

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
СЪДЪРЖАНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

Съдържание	Стр.
Доклад на независимия одитор	
Консолидиран годишен доклад за дейността	1 - 5
Консолидиран финансов отчет, в т.ч.:	
- Консолидиран счетоводен баланс	6
- Консолидиран отчет за всеобхватния доход	7
- Консолидиран отчет за паричните потоци	8
- Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	9
- Приложения към консолидирания годишен финансов отчет	10 - 35

Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик на “Билла България” ЕООД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на “Билла България” ЕООД и неговите дъщерни дружества (Групата), включващ консолидирания счетоводен баланс към 31 декември 2015 г. и консолидирания отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидирания финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидираният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на консолидирания финансов отчет.

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

Мнение

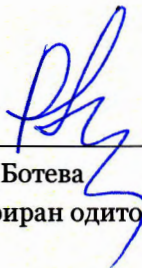
По наше мнение, консолидираният финансов отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на "Билла България" ЕООД и неговите дъщерни дружества към 31 декември 2015 г., както и техните финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

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

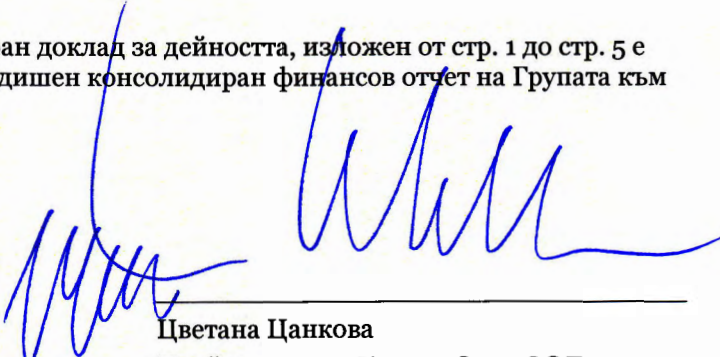
Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния консолидиран доклад за дейността на Групата и годишния консолидиран финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният консолидиран доклад за дейността, изложен от стр. 1 до стр. 5 е изготвен в съответствие с приложения годишен консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2015 г.



Росица Ботева
Регистриран одитор

16 май 2016 г.
гр. София



Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

1. Описание на дейността

„Билла България” ЕООД притежава 100% от капитала на „Билла Сървис” ЕООД и „Билла Импорт” ЕООД (засдно „Групата”).

„Билла България” ЕООД („Дружеството”) е българско еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано на 8 юни 1999 г. с решение на Софийски градски съд. Едноличен собственик на капитала на Дружеството е „РЕВЕ Интернационал” АГ, Австрия. Седалището на Дружеството се намира в град София, бул. „България” 55. Към 31 декември 2015 г. „Билла България” ЕООД има 3,954 служители.

Предметът на дейност на „Билла България” ЕООД включва продажба на хранителни стоки и безалкохолни напитки, търговия на едро и търговско посредничество. Дружеството осъществява търговската си дейност в супермаркети на територията на страната, които са собственост на „Билла Недвижимости” ЕООД с едноличен собственик „РЕВЕ Интернационал” АГ, Австрия, а също и такива, собственост на трети лица. „Билла България” ЕООД наема супермаркети от „Билла Недвижимости” ЕООД и от трети лица.

„Билла България” ЕООД притежава 100% от капитала на „Билла Сървис” ЕООД. „Билла Сървис” ЕООД е дружество, създадено на 14 юли 2005 г. с предмет на дейност издаване, отпечатване, разпространяване и изплащане на ваучери за храна и/или смарт карти за своя сметка и/или като посредник в различни области, като например обществено хранене, ресторантьорство и други. Към 31 декември 2015 година това дружество има четирима служители, назначени на трудов договор.

„Билла България” ЕООД притежава 100% от капитала на „Билла Импорт” ЕООД. „Билла Импорт” ЕООД е дружество, създадено на 12 април 2010 г. с решение на Софийски градски съд. Седалището на това дружество се намира в град София, бул. „България” 55. Към 31 декември 2015 година това дружество няма служители, назначени на трудов договор. Предметът на дейност на „Билла Импорт” ЕООД е внос на акцизни стоки – вино и бира, от страни членки на ЕС.

Към 31 декември 2015 г. Дружеството осъществява дейността си в 98 търговски обекта на територията на България – 35 в София, 6 в Стара Загора, 7 във Варна, по 5 в Пловдив и Бургас, 3 в Русе, по 2 в Плевен, Габрово, Перник, Сливен, Велико Търново, Монтана, Добрич и Шумен, по един магазин във Враца, Пазарджик, Ловеч, Разград, Самоков, Ямбол, Кърджали, Свиленград, Харманли, Сандански, Казанлък, Севлиево, Пещера, Смолян, Нова Загора, Асеновград, Благоевград, Свищов, Велинград, Петрич и Поморие.

Управители на Групата са Бойко Сачански и Ваня Динева-Странджева.
Прокурист на Групата е Стоян Тачев.

2. Преглед на дейността на Групата

Анализ на пазарната среда, развитие и резултати от дейността

„Билла България” ЕООД, „Билла Сървис” ЕООД и „Билла Импорт” ЕООД („Групата”) функционират в една динамична и бързо развиваща се среда. Потенциалът на Групата за развитие и растеж е голям, поради факта, че в България голям процент от потреблението на хранителни стоки се извършва в малки магазинчета за хранителни стоки.

Като верига за хранителни стоки за продажба на дребно „Билла България” ЕООД е на една от челните позиции в България.

Групата е изложена на голям риск от нарастваща конкурентна среда - от навлизащи на българския пазар вериги за хранителни стоки и такива от типа на т. нар. дискаунтери. След влизането на България в ЕС броят на тези компании и вериги нараства. Въпреки това, компанията има добри шансове за растеж и за заемане на още по-голям пазарен дял.

2. Преглед на дейността на Групата (продължение)

Анализ на пазарната среда, развитие и резултати от дейността (продължение)

През изминалата година се наблюдава покачване на приходите от продажби, на броя клиенти и на средната покупка, въпреки нарастването на броя на конкурентните магазини в сектора. През 2015 г. са открити 4 нови магазина в София, два магазина във Варна и един магазин в Поморие, като пет от тях са бивши „Пени Маркет“ магазини, придобити чрез прехвърляне на част от търговско предприятие. Предизвикателство пред Групата е не само да задържи броя на своите лоялни клиенти, но да привлече и нови.

Рискът и трудността на това начинание се дължат на очакваното увеличение на конкурентната среда, което предпоставя използването на уместни ценови инструменти, съчетани със запазване на качеството на стоките и обслужването. Предимството на Групата е, че с първата верига от този тип, стъпила на българския пазар, като първият магазин е отворен в София през октомври 2000 година. Наложената марка, добре позната от клиентите, е гаранция за качество и задоволяване на техните очаквания.

Групата е в добро ликвидно състояние, като е предоставила заем на „Билла Недвижимости“ ЕООД и има краткосрочен овърдрафт от Райфайзенбанк. За 2015 г. Групата генерира печалба, което се дължи предимно оптимизиране на разходите и увеличаване на приходите от продажба на стоки.

Основни показатели от консолидирания отчет за всеобхватния доход и консолидирания счетоводен баланс за 2015 г., са както следва (в хиляди лева):

Основен капитал	8.934
Неразпределена печалба	43.175
Приходи	576.053
Печалба от оперативна дейност	5.421
Печалба преди данъчно облагане	5.196
Печалба след данъчно облагане	4.518

През 2015 г. „Билла Сървис“ ЕООД, Дружество от Групата активно осъществява основната си дейност като оператор на ваучери за храна. През 2015 г. дружеството усвоява 5 квоти по 2 млн. лв. или годишната му усвоена квота е в размер на 10 млн. лв.

През 2015 г. все още съществува ограниченис, че месечно на работник работодателят има право да предостави до 60 лв. под формата на ваучери за храна, които са необлагаем доход. Перспективата за развитие за 2016 г. на Дружеството е положителна и това произхожда от факта, че квотата за 2016 г. продължава да съществува, но е повишена спрямо предни години, и е разпределена на 120 броя индивидуални квоти по 2 млн. лева. Целите на Дружеството за 2016 г. са разрастване на дейността и привличане на нови клиенти.

Дружеството е изложено на риск от нарастваща конкурентна среда, тъй като на българския пазар функционират 13 дружества като оператори на ваучери за храна, чиято дейност е регулирана законово с квоти.

Основният предмет на дейност на „Билла Импорт“ ЕООД, друго Дружество от Групата, е внос на вино и бира от страни-членки на ЕС. Внесената стока изцяло се продава на „Билла България“ ЕООД, която я продава в магазинната си мрежа. Основни доставчици са Айхбаум, Карлсберг, Шлос Регенсдорф и др. „Билла Импорт“ ЕООД си е поставила цели за растеж и експанзия. Целта на Дружеството е да увеличи асортимента на внасяните продукти.

Фокусът на ръководството остава върху запазване лоялността на клиентите и оптимизиране и съкращаване на разходите.

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

3. Важни събития след датата на съставяне на отчета

Групата придоби чрез прехвърляне на част от търговско предприятие логистичната база и персонала на „Пени Маркет България“ ЕООД в с. Столник, Община Елин Пелин.

4. Бъдещо развитие на Групата

„Билла България“ ЕООД си е поставила значими цели за растеж и експанзия в цялата страна. За 2016 година са планирани инвестиции в още 15 обекта в цялата страна. Дружеството планира да продължи да развива продуктите от своята собствена марка „Billa“, „Billa Premium“, „Clever“ и „MY“. Основна цел през следващите години ще бъде да задържи едно от лидерските места сред веригите за хранителни стоки, да успее да отговори адекватно на нарастващата конкуренция, да оптимизира своите разходи и да увеличава своя пазарен дял.

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

„Билла Импорт“ ЕООД си е поставила цели за растеж и експанзия и да увеличи асортимента на внасяните продукти.

5. Структура на основния капитал

Към 31 декември 2015 г. основният капитал на Групата е 8,934 хиляди лева. Едноличен собственик на капитала на Групата е „РЕВЕ Интернационал“ АГ, Австрия. През 2015 г. не е изплащан дивидент на компанията-майка.

6. Човешки ресурси

Към 31 декември 2015 г. Групата има персонал 3,958 души, от които 192 работят в администрацията, а останалите са персонал в търговските обекти. Групата има изградена политика по отношение на своя персонал, но най-големият проблем за нея остава голямото текучество на персонала в този бранш. В компанията има различни програми за обучение, развитие и израстване на персонала и социални придобивки.

Управителният орган се състои от изпълнителен директор, финансов директор и оперативен директор.

Възнагражденията на управленския персонал за периода са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2015 г.	2014 г.
Разходи за заплати	781	601
Разходи за социални осигуровки	19	15
	<u>800</u>	<u>616</u>

7. Финансови инструменти и финансов риск

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

Валутен риск

Валутният риск е свързан с промяна на курса на еврото към българския лев. Групата не е изложена на валутен риск през текущата година поради това, че не осъществява транзакции, деноминирани в чуждестранна валута различна от евро и поради факта, че българският лев е фиксиран към еврото.

Кредитен риск

Групата не е изложена на кредитен риск, защото има незначителна експозиция на вземания от клиенти. Продажбите на клиенти на дребно се извършват в брой или чрез кредитни карти. Паричните транзакции се извършват с финансови институции с висок кредитен рейтинг.

Лихвен риск

През отчетния период Групата няма заеми в лева или във валута към компанията-майка и към други финансови институции, както няма и задължения по лихви. През отчетния период Групата има отпуснат кредит към „Билла Недвижимости” ЕООД, дружество от концерна, и по отношение на този отпуснат кредит е изложена на потенциален лихвен риск, поради риск от промяна на лихвените проценти.

Ликвиден риск

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

Оперативни (бизнес) рискове

В средата, в която оперира Групата е изложена и на оперативни (бизнес) рискове от повишени на цени на материали, стоки, енергийни ресурси. В допълнение се наблюдава трайна тенденция на пазара на труда на липса на квалифицирани кадри. Очаква се и нарастваща конкурентна среда.

8. Стопански цели за 2016 г.

Основните цели на Групата за 2016 г. са да изгради 15 нови обекта на територията на страната, като основна цел е продължаване на оптимизиране на разходите и адекватен отговор на нарастващата конкуренция с цел запазване и привличане на клиенти.

9. Отговорности на ръководството за консолидирания годишен финансов отчет

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя консолидиран годишен финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Групата към края на годината и нейните финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук консолидиран годишен финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчетност (МСФО), приети в Европейския съюз.

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

9. Отговорности на ръководството за консолидирания годишен финансов отчет (продължение)

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че консолидирания годишен финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

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

Бойко Сачански
Управител

Ваня Динева-Странджева
Управител

„Билла България“ ЕООД
София, 28 април 2016 г.



„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева)

	Прил.	2015 г.	Към 31 декември 2014 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	68,962	74,668
Нематериални активи	6	92	87
Активи по отсрочени данъци	12	3,882	4,499
Разходи за бъдещи периоди	9	2,176	2,290
Други вземания	8.2	283	1,593
		75,395	83,137
Текущи активи			
Материални запаси	7	41,982	36,916
Вземания от свързани предприятия	8.1	1,905	557
Предоставени заеми на свързани лица	8.1	16,368	5,879
Търговски и други вземания	8.2	19,072	19,775
Вземания за корпоративен данък		7	-
Разходи за бъдещи периоди	9	1,117	1,848
Парични средства и парични еквиваленти	10	14,338	12,575
		94,789	77,550
Общо активи		170,184	160,687
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ			
Основен капитал	11	8,934	8,934
Неразпределена печалба		43,175	38,657
Обща сума на капитал и резерви		52,109	47,591
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Други задължения	18	4,951	6,588
Търговски задължения	13	230	483
		5,181	7,071
Текущи пасиви			
Търговски задължения	13	97,163	93,919
Задължения към свързани лица	14	1,366	465
Задължения за корпоративен данък	16	9	4
Задължения към персонала	17	5,902	4,344
Други задължения	18	8,209	7,048
Аванси от клиенти	19	245	245
		112,894	106,025
Общо капитал и пасиви		170,184	160,687

Консолидираният годишен финансов отчет е одобрен на 28 април 2016 г.

Бойко Сачански
Управител

Ваня Димева-Османова
Управител

Йорданка Матева-Севик
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Котева
Регистриран одитор
16 май 2016 г.

Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКултърс Одит“ ООД
16 май 2016 г.

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева)

За годината, приключила на
31 декември

	Прил.	2015 г.	2014 г.
Приходи от продажби	20	571,646	514,565
Други приходи от дейността	21	4,407	6,709
		576,053	521,274
Отчетна стойност на продадени стоки		(432,913)	(388,895)
Разходи за материали		(13,799)	(12,579)
Разходи за външни услуги	22.1	(61,664)	(67,533)
Разходи за амортизация	5.6	(17,647)	(17,962)
Разходи за възнаграждения		(37,183)	(33,681)
Разходи за социални осигуровки		(2,863)	(2,568)
Разходи за пенсионни фондове		(3,151)	(2,880)
Други разходи за дейността	22.2	(293)	(4,392)
Загуба от продажба на ДМА		(1,119)	(784)
Печалба/(загуба) от оперативна дейност		5,421	(10,000)
Финансови приходи	23	50	47
Финансови разходи	23	(275)	(153)
Печалба/(загуба) преди данъчно облагане		5,196	(10,106)
Разход за данъци	24	(678)	676
Печалба/(загуба) за годината		4,518	(9,430)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		4,518	(9,430)

Консолидираният годишен финансов отчет е одобрен на 28 април 2016 г.

Бойко Славяновски
 Управител

Ваня Динева-Странджева
 Управител

Йорданка Матева-Севик
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
 Регистриран одитор
 16 май 2016 г.

Цветана Цанкова
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД
 10 май 2016 г.

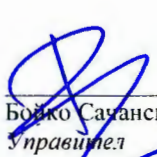
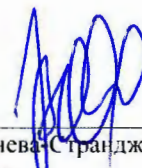


„БИЛА БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева)

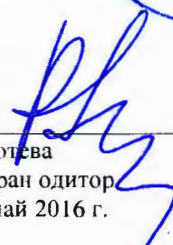
	Прил.	За годината към 31 декември 2015 г.	2014 г.
Парични потоци от основна дейност			
Паричен поток от дейността	26	25,052	27,154
Получени лихви		49	48
Платени лихви		(33)	(192)
Платени данъци върху печалбата		(29)	(26)
Нетни парични потоци от основна дейност		25,039	26,984
Парични потоци за инвестиционна дейност			
Плащания, свързани с имоти, машини и съоръжения		(12,844)	(12,419)
Плащания от свързани лица по предоставени заеми		268,083	80
Предоставени заеми на свързани лица		(278,570)	(3,050)
Покупка на нематериални активи	6	(40)	(63)
Постъпления от продажба на ИМС	26	95	280
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		(23,276)	(15,172)
Парични потоци за финансова дейност			
Постъпления от заеми		-	133,187
Плащания по предоставени заеми		-	(146,122)
Нетни парични потоци за финансова дейност		-	(12,935)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства		1,763	(1,123)
Парични средства към 1 януари		12,575	13,698
Парични средства към 31 декември	10	14,338	12,575

Консолидираният годишен финансов отчет е одобрен на 28 април 2016 г.

 Бойко Сачански
 Управител
 Вана Динева-Странджева
 Управител
 Йорданка Матева-Севик
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад


 Росица Ботсева
 Регистриран одитор
 16 май 2016 г.


 Цветана Цанкова
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД
 16 май 2016 г.



„БИЛА БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева)

	Собствен капитал	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2014 г.	8,934	48,087	57,021
Загуба за годината	-	(9,430)	(9,430)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината	-	(9,430)	(9,430)
Салдо към 31 декември 2014 г.	8,934	38,657	47,591
Салдо към 1 януари 2015 г.	8,934	38,657	47,591
Загуба за годината	-	4,518	4,518
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината	-	4,518	4,518
Салдо към 31 декември 2015 г.	8,934	43,175	52,109

Консолидираният годишен финансов отчет е одобрен на 28 април 2016 г.

Бойко Качански
Управител



Ваня Динска-Странджева
Управител

Йорданка Матева-Севик
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
16 май 2016 г.

Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД
16 май 2016 г.



1. Резюме на дейността

„Билла България” ЕООД притежава 100% от капитала на „Билла Сървис” ЕООД и „Билла Импорт” ЕООД (заедно „Групата”).

„Билла България” ЕООД („Дружеството”) е българско еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано на 8 юни 1999 г. с решение на Софийски градски съд. Едноличен собственик на капитала на Дружеството е „РЕВЕ Интернационал” АГ, Австрия. Седалището на Дружеството се намира в град София, бул. „България” 55.

Предметът на дейност на „Билла България” ЕООД включва продажба на хранителни стоки и безалкохолни напитки, търговия на едро и търговско посредничество. „Билла България” ЕООД осъществява търговската си дейност в супермаркети на територията на страната, които са собственост на „Билла Недвижимости” ЕООД с едноличен собственик „РЕВЕ Интернационал” АГ, Австрия, а също и в такива, собственост на трети лица.

„Билла Сървис” ЕООД е дружество, създадено на 27 юли 2005 г. и има предмет на дейност издаване, отпсчаване, разпространяване и изплащане на ваучери за храна и/или смарт карти за своя сметка и/или като посредник в различни области, като например обществено хранене, ресторантьорство и други.

„Билла Импорт” ЕООД е дружество, създадено на 12 април 2010 г. с предмет на дейност внос на акцизни стоки – вино и бира, от страни членки на ЕС.

Към 31 декември 2015 година Групата има 3,958 служители.

Този финансов отчет е предмет на одобрение на едноличния собственик на Групата. Българското законодателство не забранява решение на едноличния собственик за приемане на годишния счетоводен отчет да бъде отменено (по надлежния ред) и в случай на необходимост да бъде съставен и публикуван нов коригиран годишен счетоводен отчет за същата счетоводна година.

2. Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на неконсолидирания финансов отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1. База за изготвяне на консолидирания годишен финансов отчет

Настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност („МСФО”), приети от комисията на ЕС. Настоящите финансови отчети са изготвени при спазване принципа на историческата цена.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на предприятието се изисква да използва собствена преценка при прилагането на счетоводните политики. Елементите на финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка или сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4.

Ръководството също така потвърждава, че консолидирания годишен финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие, въпреки, че текущите пасиви на Групата надвишават текущите активи към 31 декември 2015 г., както е оповестено в Приложение 3.1.

(i) Нови и изменени стандарти приети от Групата

Следните стандарти и изменения са приети от Групата за първи път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2015 г.:

- *Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2011-2013 г. (одобрена дата за прилагане в ЕС – 1 януари 2015 г.)*
- *КРМСФО 21 Налози (одобрена дата за прилагане в ЕС – 17 юни 2014 г.)*

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на консолидирания годишен финансов отчет (продължение)

(ii) Нови стандарти и тълкувания, които все още не са приети

Следните стандарти и изменения ще бъдат приети от Групата за първи път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2016 г. *(одобрена дата за прилагане в ЕС – 1 февруари 2015 г.):*

- *Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2010-2012 г.*
- *Планове с дефинирани вноски: Вноски от наети лица - Изменение на МСС 19.*

Приемането на подобренията от цикъл 2010-2012 г. изисква допълнителни оповестявания в приложенията и няма ефект върху текущия или предходни периоди и не се очаква да повлияе на бъдещи периоди.

Групата е направила оценка на приемането на следните две изменения с *одобрена дата за прилагане в ЕС – 1 януари 2016 г.:*

- *Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2012-2014 г.*
- *Оповестяване: изменение на МСС 1.*

Тези изменения единствено разясняват съществуващите изисквания без да влияят върху счетоводната политика и оповестяванията на Групата.

Редица нови счетоводни стандарти и тълкувания са публикувани, но не са задължителни за отчетния период към 31 декември 2015 г. и не са приложени при изготвянето на този финансов отчет. Оценка на Групата за ефекта на тези нови стандарти и тълкувания е посочена по-долу.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ разглежда класифицирането, оценката и отписването на финансови активи и финансови пасиви и въвежда нови правила за счетоводно отчитане на хеджирането. През юли 2014 г. Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) прави допълнителни промени в правилата за класифициране и оценяване и въвежда нов модел на обезценка. Тези последни изменения допълват новия стандарт за финансови инструменти.

В резултат от промените, Групата не очаква новата класификация, оценка и правила за отписване да повлияят върху финансовите активи и пасиви.

Също така, няма да има влияние върху счетоводното отчитане на финансовите пасиви на Групата, тъй като новите изисквания се отнасят само за счетоводното третиране на финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, а Групата няма такива пасиви.

МСФО 9 е в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Въз основа на преходните разпоредби на завършения МСФО 9, ранното приемане на етапи се разрешава само за годишните отчетни периоди, започващи преди 1 февруари 2015 г. След тази дата, новите правила трябва да бъдат изцяло приети.

Очакваната дата на приемане от ЕС на МСФО 9 е преди ефективната дата, приета от СМСС – 1 януари 2018 г.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“. СМСС публикува нов стандарт за признаване на приходи. Той ще замени МСС 18 „Приходи“ и МСС 11 „Договори за строителство“. Според новия стандарт приходът се признава, когато контролът върху стоките и услугите се прехвърли върху клиента. Следователно, понятието за контрол замества съществуващото понятие за рискове и ползи.

Стандартът позволява модифициран ретроспективен подход при прилагането му. Съгласно този подход дружествата ще признават преходни корекции в неразпределената печалба от датата на първоначално прилагане (1 януари 2018 г.), т.е. без преизчисляване на сравнителния период. То ще следва да прилага новите правила единствено за договори, които не са приключени към датата на първоначалното прилагане.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на консолидирания годишен финансов отчет (продължение)

(iii) Нови стандарти и тълкувания, които все още не са приети (продължение)

Ръководството оценява влиянието на новите правила и не идентифицира области, които биха могли да бъдат засегнати.

На този етап Групата не е в състояние да оцени въздействието на новите правила. Групата ще направи по-подробна оценка на въздействието през следващите дванадесет месеца.

МСФО 15 е задължителен за финансовите години, започващи на или след 1 януари 2018 г. Очаквана дата на приемане от Групата: 1 януари 2018 г.

Няма други стандарти, които все още не са влезнали в сила, за които би се очаквало да имат съществено влияние върху Групата.

Очакваната дата на приемане от ЕС на МСФО 15 е преди ефективната дата, приета от СМСС – 1 януари 2018 г.

2.2 Консолидация

Дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия са всички предприятия (включително предприятия със специално предназначение), в които Групата притежава повече от половина от акциите с право на глас и върху чиято дейност може да упражнява контрол. При определяне контрола на Групата върху други предприятия е взето предвид наличието и ефекта от потенциални права на глас, които се упражняват към настоящия момент или са в процес на прехвърляне.

Дъщерните предприятия подлежат на пълна консолидация от датата, на която ефективно е започнало упражняването на контрол. Консолидацията се преустановява при загуба на ефективен контрол върху дъщерното предприятие.

При отчитане придобиването на дъщерни предприятия се използва методът на покупката. Стойността на придобиването се определя според справедливата стойност на предоставените активи, издадените капиталови инструменти, поетите пасиви към датата на придобиване плюс разходите, директно свързани с придобиването.

Придобитите разграничими активи, пасиви и условни задължения чрез бизнес комбинация се измерват първоначално по справедливата стойност в деня на придобиването, независимо от размера на малцинствено участие. Положителна репутация има в случаите, когато стойността на придобиването е по-висока от справедливата цена на нетните активи на придобитото дъщерно дружество.

Ако стойността на придобиването е по-ниска от справедливата стойност на нетните активи на придобитото дъщерно дружество, разликата се признава директно в печалбата или загубата за годината.

Всички вътрешно-групови сделки, разчети и нереализирани печалби, свързани със сделки между дружества от Групата, са елиминирани при консолидацията. Нереализираните загуби също са елиминирани, но се считат за индикатор за обезценката на прехвърлените активи. Където е необходимо, счетоводната политика на дъщерните предприятия е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.3. Сделки в чуждестранна валута

Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовия отчет на Групата се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която отделните предприятия на Групата извършват дейността си (“функционална валута”). Консолидираният финансов отчет е представен в лева, който е функционална валута на дружествата в Групата и валута на представяне.

Сделки и сaldo

Сделките в чуждестранна валута се представят във функционална валута, като се прилага официалният курс към датата на сделката. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в печалбата или загубата за годината.

От 1998г. обменният курс на българския лев (BGN) е фиксиран към германската марка, а в последствие към еврото (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583/EUR 1.

2.4. Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Имоти, машини и съоръжения са представени по цена на придобиване, която е намалена със съответната натрупана амортизация и обезценка.

При продажба или отписване на ИМС, тяхната отчетна стойност и начислената амортизация се отписват от счетоводните сметки.

Ново придобитите ИМС са оценени по цена на придобиване, която включва покупната цена и разходите за привеждане на актива в подходящ за ползването му вид.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Групата ще получи бъдещи икономически изгоди, свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Балансовата стойност на заменената част се отписва. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

Амортизация

Амортизацията се начислява систематично на база полезен живот на активите при прилагане на линейния метод. Използваните амортизационни норми се изчисляват на база полезния живот по групи активи. Активите се амортизират от момента, в който са готови за употреба.

Амортизационните норми са както следва:

	Годишни амортизационни норми	
	2015 г.	2014 г.
Машини и оборудване	7%; 12.5%	7%; 12.5%
Хладилно оборудване	10%	10%
Касови апарати	14%	14%
Компютри	17%	17%
Стопански инвентар	15%	15%
Транспортни средства	20%	20%

2. Счетоводна политика (продължение)

2.4 Имоти, машини и съоръжения (ИМС) (продължение)

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

Балансовата стойност на актива се намалява до възстановимата му стойност в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност.

Печалбите и загубите от отписаните активи се определят чрез сравнение на получената цена с балансовата им стойност.

Разходите по заеми се признават в печалбата или загубата за периода, за който се отнасят, понеже Групата няма активи, отговарящи на условията за капитализиране на разходите по заеми.

2.5. Нематериални активи

Нематериалните активи се състоят от програмни продукти и са отчетени по цена на придобиване. Придобитите лицензи за програмни продукти се капитализират на базата на разходите, необходими за придобиване и пускане в експлоатация на специфичния програмен продукт.

Разходите за разработване и поддръжка на компютърни програмни продукти се признават като разход в момента на възникването им.

Разходи, които са директно свързани с разграничим и уникален програмен продукт, контролиран от Групата, за който е сигурно, че за период, по-дълъг от една година ще допринесе повече от направените разходи стопански изгоди, се признават като нематериален актив.

Амортизация

Амортизация се начислява на база линейния метод според оценения полезен живот на нематериалните активи. Софтуерът се амортизира за срок от 4 години.

2.6. Обезценка на нефинансовите активи

Активи, които имат неопределен полезен живот, не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са налице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на актива надхвърля възстановимата му стойност. Възстановимата стойност е по-висока от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансовите активи (без търговската репутация), които са обезценени, се преразглеждат за възможно възстановяване на обезценката на всяка отчетна дата.

2.7. Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи в категорията: заеми и вземания.

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котира на активен пазар. Те са включени в текущи активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като нетекущи. Заемите и вземанията се включват в категорията на търговски и други вземания (прил. 2.9) или парични средства и еквиваленти (прил. 2.10) в счетоводния баланс.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.7 Финансови активи (продължение)

Покупката и продажбата на финансови активи се отчита като се взема предвид датата на търгуване, т.е. датата на която Групата се ангажира с покупка или продажба на актива. Заемите и вземанията първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по сделката. Заемите и вземанията се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от тях са изтекли или са били прехвърлени и Групата е прехвърлила в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността. Заемите и вземанията се отчитат по амортизуема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент. На датата на баланса Групата оценява дали съществуват обективни доказателства, че заемите и вземанията са обезценени. Тестването за обезценка на заемите и търговски вземания е описано в Прил.2.9.

Финансовите активи и пасиви се компенсират и нетната балансова стойност се отчита в счетоводния баланс, когато има правно основание да се прихванат признатите суми и е налице намерение за уреждане на нетна база, или за реализиране на актива и уреждане на пасива едновременно.

2.8. Материални запаси

Материалните запаси се състоят от стоки за продажба. Стоките са разделени в три основни групи – Месо, Деликатеси и Продукти Билла (включващи стоки за домакинско потребление, козметика, електроуреди, дрехи и други). Материалните запаси за Продукти Билла се оценяват по метода на среднопретеглената цена. Отчетната стойност на продадените стоки за Продукти Месо и Деликатеси се формира като разлика между наличност в началото на периода, закупени през периода стоки и наличност в края на периода, установена на базата на инвентаризация в последния работен ден на месеца. Инвентаризации се провеждат по график за Продукти Билла и всеки месец за Продукти Месо и Деликатеси.

Стоките се записват като материални запаси при закупуване и се изписват на разход като отчетна стойност на продадените стоки при продажба. Разходите по закупуване включват покупната цена, вносните мита и акцизи, невъзстановимите данъци и акцизи, разходите по доставката и други разходи, които допринасят за привеждането на стоките в готов за тяхното използване вид. Търговската отстъпка, рабатът и други подобни компоненти се приспадат при определяне на разходите по закупуване.

В края на отчетния период материалните запаси се оценяват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Нетната реализируема стойност е равна на очакваната продажна цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

2.9. Търговски вземания

Търговските вземания са дължими суми от клиенти за продажба на стоки и услуги, извършвани в обичайния ход на стопанска дейност. Ако събирането на вземането се очаква да бъде до една година или по-малко (или нормалния цикъл на стопанската дейност е по-дълъг), те се класифицират като текущи активи. В противен случай, са представени като петекущи активи.

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизуема 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 Групата няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет.

Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за банкрут или финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга (повече от 30 дни) се приемат като индикатор, че търговското вземане е обезценено. Сумата на провизията е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива е намалена чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата се отразява в отчета за всеобхватния доход към други разходи. Когато търговско вземане е несъбираемо, то е отписано от корективна сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е отписана се отразява в намаление на другите разходи в отчета за всеобхватния доход. Стойността на вземанията се състои предимно от продажба на стоки и услуги.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.10 Парични средства

Парични средства включват салда по касови наличности, инкасо и банкови сметки, както и банковите овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като текущо задължение в категорията на текущите заеми.

2.11 Собствен капитал

Собственият капитал на Групата е записан по историческа цена в деня на регистриране. Разходите по емисията на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода.

2.12 Търговски задължения

Търговски задължения са задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Търговските задължения се класифицират като текущи задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или нормалния цикъл на стопанската дейност е по-дълъг), ако случаят не е такъв, те се представят като нетекущи задължения.

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизуема стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент. Стойността на търговските задължения се състои основно от задължения за закупени стоки и оборудване.

2.13 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност. Всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и амортизираната стойност на заема се признава в печалбата или загубата през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

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

2.14 Доходи на наети лица

По линия на план за дефинирани вноски Групата изплаща вноски на държавно управлявани пенсионни и социално-осигурителни планове на задължителна база.

След като вноските веднъж са изплатени, Групата няма повече задължения за плащане.

Вноските се признават като разход за персонала когато станат дължими. Предплатените вноски се признават за разход за бъдещ период до размера, до който сумите ще бъдат приспаднати от бъдещи плащания или възстановени.

2.15 Провизии

Провизии се признават, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за Групата, в резултат на минали събития; когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може достатъчно точно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.16 Приходи

Приход от продажба на стоки се признава в момента, когато същественият риск и собственост се прехвърлят към купувача. Приход от продажба на услуги се осчетоводява в отчета за всеобхватния доход пропорционално на степента на осъществяване на транзакцията към датата на баланса. Степента на осъществяване се определя въз основа на проучване за извършената работа. Когато съществуват значителни неясноти относно възвращаемостта на дължимата стойност не се признават приходи.

Групата признава приходи от продажбата на стоки в супермаркетите в момента на продажбата. Продажбите на дребно се извършват в брой или чрез дебитни и кредитни карти, ваучери за храна и подаръчни ваучери.

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки и след елиминиране на вътрешно – груповите продажби.

Приходи се признават както следва:

Групата признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно предприятието да получи бъдещи икономически изгоди, и отговаря на критериите за всяка дейност на Групата. Сумата на прихода не се приема за надеждно измерена, докато не се разрешат всички непредвидени обстоятелства, свързани с продажбата. Групата основава своите преценки на историческите резултати, вземайки предвид вида на клиента, вида на сделката и особеностите на всяко споразумение.

При възникване на обстоятелства, които могат да променят първоначалните оценки на приходите, разходи или степен на завършеност, то оценките се прегледват. Тези прегледи могат да имат ефект в увеличение или намаление на очакваните приходи или разходи и се отразяват в приходите за периода, когато тези обстоятелства станат известни на ръководството.

Групата има програма за лоялни клиенти, която се отчита като много-елементна сделка и сумата, която се получава от клиента по тази програма, се разделя между нейните компоненти въз основа на техните справедливи цени.

Групата реализира и приходи от услуги – преотдаване под наем на търговски площи на контрагенти на територията на търговските обекти. Тези услуги се извършват при условията на договори с фиксирана цена, като срокът на договорите е основно за 1 година с опции за подновяване.

Приходите от лихви се записват в отчета в момента на възникване, като се взема предвид ефективния доход от актива. Приходите от лихви се признават пропорционално на времето, като се използва метода на ефективната лихва. При обезценка на вземане Групата намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалния ефективен лихвен процент, присъщ на инструмента и впоследствие отчита сконтото като приходи от лихви. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават на база първоначалния ефективен лихвен процент.

2.17 Лизингови договори

Лизинговите договори, при които значителната част от рисковете и изгодите се поемат от наемодателя, се класифицират като оперативен лизинг. Плащанията по оперативните лизинги (нетно от отстъпките от страна на наемодателя) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход на равни части за периода на лизинговия договор.

2.18 Данък върху доходите

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