Бележки към финансовия отчет

17. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(iv) Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск

В структурата на активите на Дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства, които са с фиксиран лихвен процент. Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

Експозиция към лихвен риск

Към отчетната дата профил на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е, както следва:

	Номинална стойност	
В хиляди лева	**2016**	**2015**
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	13	30
	13	30

(в) Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се подържа силна капиталова база така, че да се подържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Капиталът се състои от записани дялове, други резерви и неразпределена печалба. Управителят следи възвръщаемостта на капитала, както и нивото на дивидентите.

Дружеството управлява капитала с помощта на коефициент на нетен дълг към собствен капитал. За тази цел нетен дълг представлява общо задълженията минус пари и парични средства.

Коефициент на нетен дълг към собствен капитал на Дружеството към датата на отчета е, както следва:

В хиляди лева	**2016**	**2015**
Общо пасиви	425	466
Намалени с: пари и парични еквиваленти	(16)	(33)
Нетни дългове	409	433
Общо собствен капитал	88	56
Коефициент на нетен дълг към собствен капитал към 31 декември	4.65	7.73

През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

18. Оперативен лизинг

(а) Лизинг като наемател

Неотменимите наемни вноски по оперативен лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	2016	2015
По-малко от една година	3	3
Между една и пет години	10	10
Повече от пет години	-	-
	13	13

Дружеството наема офис и автомобил по оперативен лизинг.

19. Условни задължения

Към 31 декември 2016 г. е в сила корпоративна гаранция издадена на 1 декември 2016 г от „Булмаркет Автотранспорт“ ЕООД, „Браво Спед“ ООД, „Булмаркет Кюстендил“ ООД , Булмаркет Ловеч“ ЕООД, „Булмаркет Секюрити“ ЕООД, „Булмаркет Си Енд Джи“ ЕООД, „Ултра Газ “ ЕООД, „Сити Газ “ СРЛ, „Газ Терминал Гиургиу“ СРЛ за обезпечаване на Договор за кредит от 01 юли 2016 г. сключен между Европейската Банка за Възстановяване и Развитие и Международната Финансова Корпорация като кредитори и „Порт Булмаркет“ ЕАД и „Булмаркет ДМ“ ООД като кредитополучатели за сумата общо от 20 милиона евро.

20. Свързани лица

Предприятие-майка и крайно контролиращо лице

Предприятие-майка е Булмаркет ДМ ООД, а крайна компания-майка е Борунди Сървисис Лимитид, регистрирано в Кипър. Краен собственик на Дружеството е Станко Добрев Станков.

Идентифициране на свързани лица

Дружеството има отношение на свързано лице за 2016 година със следните лица:

- Вектра Консулт ООД – съдружник в предпирятието-майка
- Булмаркет ДМ ООД – предприятие-майка
- Булмаркет Си Ен Джи ООД - дружество под общ контрол
- Порт Булмаркет ЕАД - дружество под общ контрол
- Булмаркет Ловеч ООД –дружество под общ контрол
- Ултра Газ ООД - дружество под общ контрол
- Булмаркет Кюстендил ООД - дружество под общ контрол
- Булмаркет Секюрити ООД - дружество под общ контрол о
- SC City Gaz SRL. Galati - дружество под общ контрол
- Gas Terminal Giurgiu S.R.L – дружество под общ контрол
- Станко Добрев Станков – съдружник и управител в предприятието-майка. По тази линия на свързаност и следните предприятия под контрол, значително влияние или членство в ключов управленски персонал се дефинират като свързани лица:
  - Булмаркет Шипинг ООД
  - ТМ Инфраструктура АД
  - Л7 ООД
  - Бизнес Груп МсМ ООД
  - Евро Ер Петрол ООД
  - Интершип ООД
  - Глобал Солар Консулт ООД

Бележки към финансовия отчет

20. Свързани лица (продължение)

Глобъл Хидро Енерджи Консулт ООД
Фреш Ойл ООД
Екостийм ООД

Възнаграждение на ключов ръководен персонал

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал се състои от:

В хиляди лева	2016	2015
Краткосрочни доходи	18	14
	18	14

Сделки с други свързани лица

В хиляди лева	Бележка	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Крайни салда към 31 декември Вземания/ (Задължения)	
		2016	2015	2016	2015
Продажба на стоки и услуги					
Предприятие-майка на Дружеството		36	33	-	4
Свързани лица		-	-	-	-
Покупка на стоки и услуги					
Предприятие-майка на Дружеството		(2,067)	(2,145)	(409)	(455)
Свързани лица		-	(1)	-	-
Търговски вземания от свързани лица	*13*			-	4
Търговски задължения към свързани лица	*16*			(409)	(455)

Никое от салдата не е обезпечено.

21. Събития след датата на отчетния период

Няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване от Управителя.

22. База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност. Последващата оценка на дълготрайните активи е по преоценена стойност.

.

Бележки към финансовия отчет

23. Значими счетоводни политики

Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този финансов отчет.

По-долу е представен индекс на значимите счетоводни политики, за които повече информация е налична на следващите страници:

а. Приходи	21
б. Финансови приходи и разходи	21
в. Чуждестранна валута	21
г. Доходи на наети лица	22
д. Данъци върху дохода	22
е. Материални запаси	23
ж. Имоти, машини и съоръжения	23
з. Финансови инструменти	24
и. Обезценка	25
й. Лизинг	27

(а) Приходи

(i) Приходи от продажба на стоки

Приход се признава когато съществените рискове от собствеността са прехвърлени към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаваща свързаност на ръководството със стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Приходите се признават нетно от връщания, търговски отстъпки и количествени рабати.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба.

(ii) Приходи от услуги

Дружеството признава приходи от предоставени услуги според степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност се определя чрез анализ на завършената работа.

(б) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Дружеството включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви.

Лихвени приходи или разходи се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент.

(в) Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута на Дружеството по обменните курсове на датите на транзакциите.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата. Не-парични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, не се преизчисляват.

Бележки към финансовия отчет

23. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Доходи на наети лица

(i) Планове с дефинирани вноски

Задълженията за превеждане на вноски по плановете с дефинирани вноски се признават като разходи когато свързаните услуги се предоставят.

(ii) Планове с дефинирани доходи

Задължението на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозират бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди и този доход се дисконтира.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

Дисконтовият процент представлява доходността на държавни облигации с падеж приблизителен до срока на задълженията на Дружеството, деноминирани в български лева.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в ДВД. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

(iii) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

(д) Данъци върху дохода

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

(i) Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденти.

(ii) Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия, доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

Бележки към финансовия отчет

23. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Данъци върху дохода (продължение)

(ii) Отсрочен данък (продължение)

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими.

Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

(е) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се базира на принципа „среднопретеглена стойност".

(ж) Имоти, машини и съоръжения

(i) Признаване и оценка

Първоначално признаване

Имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно (основни компоненти).

Последваща оценка

За целите на последваща оценка на имотите, машините и съоръженията, Дружеството прилага модела на преоценената стойност в МСС 16. Преоценената стойност представлява справедливата стойност на актива към датата на преоценка, намалена с последваща амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се признават в печалбата или загубата. Когато преоценени активи се продадат, сумите, включени в преоценъчен резерв, се рекласифицират в неразпределена печалба или загуба.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

23. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

(iii) Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на имотите, машините и съоръженията, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот за имоти, машини и съоръжения за текущия и сравнителния период са, както следва:

• сгради	20 – 25 години
• пътни съоръжения	20 години
• машини и оборудване	3 – 5 години
• транспортни средства	10 години
• стопански инвентар	6 – 7 години
• компютри	2-3 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

(з) Финансови инструменти

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в категорията заеми и вземания.

Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

(i) Не-деривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване

Дружеството първоначално признава заеми и вземания на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

(ii) Не-деривативни финансови активи – оценяване

Заеми и вземания

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент.

Бележки към финансовия отчет

23. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Не-деривативни финансови активи – оценяване (продължение)

Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%)
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с оборотни кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност
- краткосрочно (до 3 месеца) блокираните парични средства са третирани като парични средства и еквиваленти
- при наличие на банкови депозити с оригинален матуритет до три месеца същите са третирани като парични средства и еквиваленти, а получените лихви по тях се включват в състава на паричните потоци от инвестиционна дейност
- в отчета за паричните потоци пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, които са платими при поискване и са неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството.

(iii) Не-деривативни финансови пасиви – оценяване

Не-деривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(iv) Регистриран капитал

Дружествени дялове

Дружествените дялове се отчитат по историческата цена на записване и плащане.

(и) Обезценка

(i) Не-деривативни финансови активи

Финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

- неизпълнение или просрочие от длъжника;
- преструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало;
- индикации, че длъжник ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжника;
- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

Бележки към финансовия отчет

23. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Обезценка (продължение)

(i) Недеривативни финансови активи (продължение)

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взима предвид доказателства за обезценка на тези активи на ниво конкретен актив.

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между отчетна стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в коректривна сметка. Когато Дружеството определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие намалее, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през печалбата или загубата.

(ii) Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството (различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи) се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби за активи, които не са преоценени. Загуба от обезценка за преоценен актив се признава в ДВД доколкото тази обезценка не надвишава сумата на преоценъчния резерв за същия актив. Такава загуба от обезценка за преоценен актив намалява преоценъчния резерв за същия актив. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят балансовите стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

Бележки към финансовия отчет

23. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Лизинг

(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг.

При възникване или след повторна оценка на споразумение, което съдържа лизинг, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив; в последствие пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

(ii) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

(iii) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени лизингови стимули се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

24. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2016 г.

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са в сила за текущия отчетен период:

- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.
- Годишни подобрения 2010 г. – 2012 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.
- Изменения на МСС 16 и МСС 41: Плододайни растения (издадени на 30 юни 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 23 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 24 ноември 2015 г.
- Изменения на МСФО 11 Отчитане на придобиване на дялове в съвместни споразумения (издадени на 6 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 24 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 25 ноември 2015 г.

Бележки към финансовия отчет

- Изменения към МСС 16 и МСС 38: Разяснения за допустими методи на амортизация (издадени на 12 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 2 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 3 декември 2015 г.
- Годишни подобрения към МСФО 2012 г. – 2014 г. (издадени на 25 септември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 15 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 16 декември 2015 г.
- Изменения на МСС 1: Инициатива за оповестяване (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2015 г.
- Изменения на МСС 27: Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети (издадени на 12 август 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 23 декември 2015 г.
- Изменения към МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни дружества: Прилагане на изключението за консолидация (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на дружеството. *(В случай на промяна в счетоводната политика, текстът на МСС 8, параграф 28 следва да бъде добавен към съответния стандарт или разяснение).*

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са в сила

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014), в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС на 22 ноември 2016 г., публикуван в ОВ на 29 ноември 2016 г.
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително изменения на МСФО 15: Дата на влизане в сила на МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС на 22 септември 2016 г., публикувани в ОВ на 29 октомври 2016 г.

Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Дружеството при изготвянето на финансовите отчети:

- МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2019 г.
- МСФО 14 Сметки за разсрочване в сектори, подлежащи на ценова регулация (издаден на 30 януари 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.
- Изменения към МСФО 10 и МСС 28: Продажба или вноски на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (издадени на 11 септември 2014 г.), датата на влизане в сила е отложена за неопределено време.
- Изменения към МСС 12: Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (издадени на 19 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2017 г.
- Изменения към МСС 7: Инициатива за оповестяване (издадени на 29 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2017 г.
- Разяснения към МСФО 15: Приходи от договори с клиенти (издадени на 12 април 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.
- Изменения към МСФО 2: Класификация и оценка на транзакции с плащане на базата на акции (издадени на 20 юни 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

Бележки към финансовия отчет

- Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти по отношение на МСФО 4 Застрахователни договори (издадени на 12 септември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.
- Изменения към МСС 40: Прехвърляне на Инвестиционни имоти (издадени на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.
- Годишни подобрения към МСФО 2014 г. – 2016 г. (издадени на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г./1 януари 2017 г.
- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издадено на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

Tel: +359 2 421 06 56
Tel: +359 2 421 06 57
Fax: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

51 B Bulgaria Blvd.
floor 4.
1404 Sofia
Bulgaria

ДО
СОБСТВЕНИЦИТЕ НА
БУЛМАРКЕТ КЮСТЕНДИЛ ООД
ГР. КЮСТЕНДИЛ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на БУЛМАРКЕТ КЮСТЕНДИЛ ООД, съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в 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 съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и за 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 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 независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключов въпрос

Текущите пасиви надвишават текущите активи

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с ръководството
Към 31.12.2016 г. текущите пасиви надвишават текущите активи с 143 хиляди лева.	Обсъдени са предприетите действия за преодоляване на нарушеното съотношение между текущите активи и текущите пасиви. Ръководството предвижда, че Дружеството ще продължи да погасява задълженията си в договорените срокове и условия.
Извършени процедури в подкрепа на нашите заключения и обсъждания: - Прегледана е матуритетната структура на активите и пасивите	
Съответни референции в Годишния финансов отчет • Бележка 2 а) от Годишен финансов отчет.	

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт- счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.

Tel: +359 2 421 06 56
Tel: +359 2 421 06 57
Fax: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

51 B Bulgaria Blvd.
floor 4.
1404 Sofia
Bulgaria

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 изглежда да 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 изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията 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 Управителния 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 финансовия 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 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.

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт - счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.

Tel: +359 2 421 06 56
Tel: +359 2 421 06 57
Fax: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

51 B Bulgaria Blvd.
floor 4.
1404 Sofia
Bulgaria

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 със Закона за независимия финансов одит и 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.

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт- счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.

Tel: +359 2 421 06 56
Tel: +359 2 421 06 57
Fax: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

51 B Bulgaria Blvd.
floor 4.
1404 Sofia
Bulgaria

- 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 ръководството, 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.

БДО БЪЛГАРИЯ ООД
СОФИЯ, 28.04.2017

Стоянка Апостолова,
ДЕС, Регистриран Одитор

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 016 БДО България ООД

Недялко Апостолов,
Управител

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт- счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА „БУЛМАРКЕТ КЮСТЕНДИЛ" ООД ЗА 2016 ГОДИНА

Обща характеристика на фирмата

„БУЛМАРКЕТ КЮСТЕНДИЛ" ООД е еднолично търговско дружество със седалище в България и адрес на управление гр. Кюстендил, ул. Цар Освободител No 90. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 28 юли 2011 година с ЕИК 109509665. Регистрираният капитал е 35 хил. лева, от които 24 хил. лева са собственост на „Булмаркет ДМ" ООД и 11 хил. лева – на ФЛ Валентин Георгиев Христов. Дружеството се представлява от управителя Валентин Христов.

Основната дейност на Дружеството е търговия на едро с газ пропан - бутан.

Политиката на ръководството е насочена към усъвършенстване на бизнес културата, подобряване на качеството, информационната сигурност, опазването на околната среда, здравето и безопасността във всички процеси, управлявани в дружеството.

Дружеството няма регистрирани клонове.

Финансови резултати от дейността на фирмата

За 2016 година дружеството е отчело печалба след данъци 32 хил.лева. Отчетени са приходи от дейността на обща стойност 2 259 хил.лева, от които 2 223 хил.лева са от продажба на газ пропан – бутан, а 36 хил лева от продажба на услуги. Сумата на отчетените разходи възлиза на 2 227 хил.лева, от които за оперативна дейност – 2 222 хил.лева, за финансови разходи - 1 хил. лева и за данък печалба – 4 хил.лева.

BGN '000	2016	2015	изменение спрямо 2015 (%)
Приходи от продажба на Газ пропан-бутан	**2 223**	**2 278**	**-2%**
Приходи от продажба на услуги	**36**	**33**	**9%**
приходи от дейността	**2 259**	**2 311**	**-2%**

Структурата на разходите за оперативна дейност е представена в приложената таблица:

BGN '000	2016	2015	процент промяна 2016 спрямо 2015
Отчетна стойност на продадените стоки	2 067	2 148	**-4%**
Суровини и материали	14	24	**-42%**
Възнаграждения на наети лица	85	82	**4%**
Разходи за амортизации	23	26	**-12%**
Разходи за транспорт	6	-	**-**
Разходи за наеми на активи и терени	2	5	**-60%**
Разходи за сграден фонд - електроенергия, вода, охрана	4	-	**-**
Разходи за ремонти	6	7	**-14%**
Разходи за юридически, консултантски и преводачески услуги	4	2	**100%**
Други разходи	11	11	**-**
общо разходи за дейността	**2 222**	**2 305**	**-4%**

Избрани показатели за дейността

годишно представяне			
	2016	2015	Изменение спрямо 2015 (%)
BGN в хиляди лева			
приходи	2 259	2 311	-2%
Отчетна стойност на продажбите	-2 182	-2 268	-4%
Други оперативни разходи (нетно)	-40	-37	8%
EBIT	37	6	517%
EBITDA	60	32	88%

През 2016 година „Булмаркет Кюстендил" ООД реализира печалба в размер на 32 хил.лева. Показателят EBITDA за периода е 60 хил.лева.

BGN в хиляди лева	2016	2015
всичко приходи	2 259	2 311
отчетна стойност на продадените стоки	-2 182	-2 268
Gross Profit	77	43
Gross Profit Margin	*3,41%*	*1,86%*
всичко активи	513	522
всичко задължения	425	466
общо капитал и резерви	88	56
Total Liabilities/Total Assets	*83%*	*89%*
печалба без лихви	37	6
средна стойност на актива	518	532
възвращаемост на активите - печалба без лихви / средна стойност на актива	*7,15%*	*1,13%*
всичко приходи	2 259	2 311
средна стойност на дълготрайни активи	226	211
коефициент обръщаемост на дълготрайни активи	*10,02*	*10,98*

Показателят брутен марж на печалбата за 2016 година е 3,41 %.

Рентабилността на активите е 7,15 % за 2016 година, което е резултат от добро управлението на ресурсите.

Коефициентът за обращаемост на дълготрайните активи е 10,02 през 2016, което показва ефективно управление на инвестициите в дълготрайни активи и извличане на икономически ползи от тях.

Управление на риска

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най важните от които са : валутен риск, кредитен риск, ценови риск и ликвиден риск. Управлението на финансовите рискове се извършва като се прилагат адекватни принципи и подходи, като всеки отделен специфичен риск се

подлага на текущо наблюдение и анализиране с цел минимизиране на негативните влияния.

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми във валута, различна от функционалната валута – BGN. Такива сделки са деноминирани предимно в (EUR). От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

По отношение на други парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, политиката на Дружеството е да поддържа нетната си експозиция на приемливо ниво чрез закупуване и продажба на чуждестранни валути на спот курсове, когато е необходимо, за да се изгладят временните дисбаланси.

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по депозити, търговски и други вземания.

Основните финансови активи на дружеството носители на кредитен риск са парични средства в банкови сметки (текущи и срочни депозити), вземания от клиенти и други краткосрочни вземания.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно от ръководството, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и на получените постъпления, като се извършва постоянен мониторинг и анализ.

Вземанията от клиенти са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост, съгласно предишен опит. Висока концентрация на кредитен риск дружеството отчита относно търговски вземания от свързани лица и дружества, в които е налице съсобственост.

Дружеството извършва своите основни търговски операции при фиксирани цени, което минимизира ценовия риск.

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Персонал

Персоналът на компанията се развива и увеличава в зависимост от изискванията на предприетите инвестиции или въвеждането на нови обекти. Структурата на персонала през 2016 е представена в следващата таблица:

Наети по НКПД	**Ср.сп.брой**
Ръководители	1
Приложни специалисти	1
Административен персонал	
Персонал зает с търговия и услуги	
Квалифицирани работници	
Машинни оператори	3
Общи професии	4
Средно сп.брой наети:	**9**

Системата за управление на ресурсите в предприятието предоставя възможност за по-високи нива на аналитично и синтетично генериране на информация за целите на приемане на ефективни управленски решения. Освен това системата осигурява пълен контрол на извършваните операции, тяхното регистриране и контрол на личното участие на персонала в процесите. Това дава възможност за отчитане на личния принос в постигнатите резултати и формиране на работната заплата в зависимост от тези резултати, като ВПОРЗ са допълнени с критерии и показатели за месечно формиране на индивидуалните работни заплати.

Бъдещи перспективи

Развитието на компанията през 2017 година ще бъде насочено към оптимизиране управлението на дейностите и стимулиране на ефективността от използването на ресурсите, пасивите и собствения капитал.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Отговорността на ръководството включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че индивидуалният финансов отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз. Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия индивидуален доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване индивидуалния доклад за дейността и индивидуалния финансов отчет за 2016 г.

Дата: 31 март 2017г.
Русе

УПРАВИТЕЛ:
(В. Христов)