ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.

BAKER TILLY

Baker Tilly Klitou and Partners OOD
104 Akad. Ivan E. Geshov Boulvd
Entrance A, 7th Floor
Sofia 1612
Bulgaria

T: +359 2 9580980
F: +359 2 8592139

info@bakertillyklitou.bg
www.bakertillyklitou.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД (Дружеството), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз, както и за такава система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансовия отчет, който да не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка се носи от ръководството.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този 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 финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

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

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД към 31 декември 2014 година, както и за неговите финансови резултати и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл.38, ал.4, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД. Годишният доклад за дейността, изготвен от ръководството на дружеството, не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на дружеството към 31 декември 2014 година, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския Съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД се носи от ръководството на Дружеството.

Красимира Радева
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ "БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ" ООД
София
Рег. № 129

Управител
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

09 март 2015 година
София

СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ i
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА iii
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД 1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 4
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ 5
1. Корпоративна информация 5
2. Съществени счетоводни политики 5
2.1 База за изготвяне 5
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики 5
2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания 13
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения 14
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано 14
5. Приходи и разходи 17
5.1 Други приходи 17
5.2 Промени в наличностите на стоки 17
5.3 Разходи за материали и консумативи 17
5.4 Разходи за външни услуги 18
5.5 Разходи за персонала 19
5.6 Финансови приходи 19
5.7 Финансови разходи 19
6. Данъци върху дохода 19
7. Имоти, машини и съоръжения 21
8. Нематериални активи 21
9. Материални запаси 22
10. Търговски и други вземания 22
11. Парични средства и парични еквиваленти 22
12. Търговски и други задължения 23
13. Получени заеми от свързани лица 23
14. Основен капитал 23
15. Оповестяване на свързани лица 24
16. Ангажименти и условни задължения 27
17. Приходи за бъдещи периоди 27
18. Провизии 28
19. Цели и политика за управление на финансовия риск 28
20. Финансови инструменти 30
21. Събития след отчетната дата 30

RR

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Управители
Др. Игор Филип Матик
Клинт – Оливер Бьотхер
Ханс-Петер Пихлер

Прокуристи
Петра Матушак
Ралф Шмидт
Томас Отт
Регине Гизела Мария Майер Цу Щартен
Марио Файст
Йозеф Франц Гурш

Адрес
бул. „Ситняково" № 48
София 1505,
България

Правни консултанти
Лега Интерконсулт - Пенков, Марков и Партньори ООД
ж.к. Изток, ул. „Тинтява", вх. 13Б, ет.6
София 1113,
България

Адвокатско дружество Павлов и Съдружници
бул. „Цар Освободител" № 14
София 1000,
България

Петшак Шекежински Боген
ул. „Викторска" № 63
Варшава 02 587,
Полша

Адвокатско дружество Волф Тайс
ул. Атанас Дуков 29
София 1407,
България

Обслужващи банки
Уникредит Булбанк АД
пл. „Света Неделя" № 7
София 1000,
България

Райфайзенландландесбанк Австрия
Акционерно дружество
ул. Европлатц 1а
Линц 4020
Австрия

Райфайзенбанк България ЕАД
ул. Гогол 18-20
София 1504
България

RR

Одитор
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД
бул. „Акад. Иван Евстратиев Гешов" № 104
вх. А, ет. 7, Офис 12
София 1612,
България

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет на ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД („Дружеството" и/или „ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ") към 31 декември 2014 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Описание на дейността

ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ е международна марка с вериги модни магазини в няколко държави. ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД е регистрирано на 7 април 2008 г. Основната дейност на Дружеството в България е търговия на дребно с модни дрехи. През 2010 г. Дружеството отвори два магазина в София. Първият е отворен през март 2010 г. в търговски център „Сердика Център", разположен на бул. Ситняково, а вторият през април 2010 г. в търговски център „The Mall", разположен на бул. „Цариградско шосе."

Преглед на дейността

През 2014 г. Дружеството не е плащало дивиденти. Обобщение на най-важната информация е представено по-долу:

	2014	*2013*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Приходи	24,406	22,781
Годишна печалба	775	129
Собствен капитал	8,717	7,942
Общо активи	15,698	13,304

Структура на капитала

ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД е българско еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в София, България, без клонове в страната или в чужбина. Едноличният собственик на Дружеството е ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ КГ, командитно дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законодателството на Австрия.

Бизнес среда

Търговията с модни дрехи е силно конкурентна индустрия, като много от основните международни компании присъстват на българския пазар или директно, или чрез представители - вносители и дистрибутори. Такава агресивна бизнес среда определя нуждата от високо квалифицирани търговски представители и висококачествени дрехи; обстойно маркетингово проучване и реклама; добре изградена оперативна структура.

Перспективи за бъдещо развитие на Дружеството

Целта на Дружеството е да разшири присъствието си на българския пазар и да продава стоките си на по-голям брой клиенти.
За да постигне тази цел, Дружеството разчита и изгражда най-важния си актив: добре обучени служители. То непрекъснато подкрепя техният растеж като професионалисти и подобрява техните умения за обслужване на клиенти.

Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не осъществява научноизследователска и развойна дейност.

RR

Отговорности на ръководството

Съгласно българското законодателство, ръководството следва да изготвя Финансов Отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и неговите парични потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки при изготвянето на Финансовия Отчет за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като Финансовият Отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и нередности.

Към 31 декември 2014 г. Управители на ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД са: Др. Игор Филип Матик, Клинт-Оливер Бьотхер и Ханс-Петер Пихлер.

Събития след отчетната дата

На заседание, състояло се на 10 декември 2014 г., борда на директорите взима решение да оттегли упълномощаването на Петра Матушак като прокурист на дружеството и като такъв назначава Щефан Кашютц. Промяната влиза в сила от 15 януари 2015 г.

Управител:

Ханс-Петер Пихлер

Прокурист:

Йозеф Франц Гурш

9 март 2015 г.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

	Бележки	*2014* хил. лв.	*2013* хил. лв.
Продажба на стоки		24,406	22,781
Приходи		**24,406**	**22,781**
Други приходи	5.1	70	75
Промени в наличностите на стоки	5.2	(14,756)	(13,802)
Разходи за материали и консумативи	5.3	(296)	(254)
Разходи за външни услуги	5.4	(4,920)	(4,924)
Разходи за амортизация	7.8	(1,848)	(1,866)
Разходи за персонала	5.5	(1,525)	(1,487)
Други разходи		(136)	(167)
Оперативна печалба		**995**	**356**
Финансови приходи	5.6	1	2
Финансови разходи	5.7	(221)	(229)
Печалба преди данъци		**775**	**129**
Разход за данък върху доходите	6	-	-
Печалба за годината		**775**	**129**
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**-**	**-**
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**775**	**129**

Управител: / Ханс-Петер Пихлер /

Прокурист: / Йозеф Франц Гурш /

Съставител: „Ърнст и Янг България" ЕООД:
/Найден Костадинов, Упълномощен представител на „Ърнст и Янг България" ЕООД/

Финансовият отчет на ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., е одобрен за издаване от Управителите на 9 март 2015 г.

Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 31 декември 2014 г.

	Бележки	*2014* хил. лв.	*2013* хил. лв.
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжения	7	5,498	7,275
Нематериални активи	8	-	1
		5,498	**7,276**
Краткотрайни активи			
Материални запаси	9	4,650	3,235
Търговски и други вземания	10	418	113
Парични средства и парични еквиваленти	11	5,132	2,680
		10,200	**6,028**
ОБЩО АКТИВИ		**15,698**	**13,304**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	14	17,500	17,500
Натрупана загуба		(9,558)	(9,687)
Печалба за годината		775	129
		8,717	**7,942**
Дългосрочни пасиви			
Получени заеми от свързани лица	13,15	-	2,542
Приходи за бъдещи периоди	17	1,088	953
		1,088	**3,495**
Краткосрочни пасиви			
Получени заеми от свързани лица	13,15	2,554	4
Приходи за бъдещи периоди	17	406	181
Търговски и други задължения	12	2,798	1,538
Провизии	18	135	144
		5,893	**1,867**
Общо пасиви		**6,981**	**5,362**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**15,698**	**13,304**

Управител: / Ханс-Петер Пихлер /

Прокурист: / Йозеф Франц Гурш /

Съставител: „Ърнст и Янг България" ЕООД
/Найден Костадинов, Упълномощен представител на „Ърнст и Янг България" ЕООД/

Финансовият отчет на ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., е одобрен за издаване от Управителите на 9 март 2015 г.

Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

	Бележки	*Основен капитал* хил. лв.	*Натрупана загуба* хил. лв.	*Общо собствен капитал* хил. лв.
На 1 януари 2013 г.		**17,500**	**(9,687)**	**7,813**
Общо всеобхватен доход за годината		-	129	129
На 31 декември 2013 г.		**17,500**	**(9,558)**	**7,942**
Общо всеобхватен доход за годината		-	775	775
На 31 декември 2014 г.		**17,500**	**(8,783)**	**8,717**

Управител: / Ханс-Петер Пихлер /

Прокурист: / Йозеф Франц Гурш /

Съставител: „Ърнст и Янг България" ЕООД:
/Найден Костадинов, Упълномощен представител на „Ърнст и Янг България" ЕООД/

Финансовият отчет на ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., е одобрен за издаване от Управителите на 9 март 2015 г.

Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

9.03.2015

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

	Бележки	*2014* хил. лв.	*2013* хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба преди данъци		775	129
Корекции за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци			
Непарични:			
Амортизация на имоти, машини и съоръжения	7	1,847	1,864
Амортизация на нематериални активи	8	1	2
Излишъци на имоти, машини и съоръжения		(6)	-
Липси на имоти, машини и съоръжения		3	1
Разходи за лихви	5.7	51	62
Обръщане на обезценка на материални запаси	5.2	(785)	(782)
Обезценка на материални запаси	5.2	892	785
Изменение в провизиите		(9)	79
Изменение в приходите за бъдещи периоди		360	(181)
Корекции в оборотния капитал			
Увеличение на материалните запаси		(1,524)	(147)
Увеличение (намаление) на търговските вземания		(305)	96
Увеличение на търговските задължения		1,263	175
Нетни парични потоци от оперативната дейност		**2,563**	**2,083**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на имоти, машини и съоръжения		(67)	(48)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		-	1
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционната дейност		**(67)**	**(47)**
Парични потоци от финансова дейност			
Плащания на лихви по получен заем от свързано лице		(44)	(63)
Плащания на главница по получен заем от свързано лице		-	(1,956)
Нетни парични потоци, използвани във финансовата дейност		**(44)**	**(2,019)**
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		**2,452**	**17**
Парични средства и парични еквиваленти към 1 януари	11	2,263	2,246
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември	11	**4,715**	**2,263**

Управител: / Ханс-Петер Пихлер /

Прокурист: / Йозеф Франц Гурш /

Съставител: „Ърнст и Янг България" ЕООД:
/Найден Костадинов, Упълномощен представител на „Ърнст и Янг България" ЕООД/

Финансовият отчет на ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., е одобрен за издаване от Управителите на 9 март 2015 г.

Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

9.03.2015

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД („Пеек И Клоппенбург" или „Дружеството") за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Управителите от 9 март 2015 г.

ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД („Дружеството") е българско дружество с ограничена отговорност, регистрирано в град София, България на 7 април 2008 г. Собственик на Дружеството е ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ КГ със седалище във Виена, Австрия. Дружеството е с предмет на дейност производство, внос и износ на текстилни продукти и аксесоари, продажби на дребно, рекламна и маркетингова дейност. Дружеството извършва търговия на дребно с модни дрехи в два магазина.

2. Съществени счетоводни политики

2.1 База за изготвяне
Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена. Финансовият отчет е представен в български лева (лв.) и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

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

МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност

Дружеството оценява своите финансови инструменти като деривативи и финансови активи на разположение за продажба, както и нефинансови активи като инвестиционни имоти и имоти, машини и съоръжения по справедлива стойност към отчетната дата.

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност (продължение)

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се котирани (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфери от едно ниво в друго.

Към всяка отчетна дата, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Дружеството. За тази цел ръководството прави анализ на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Съвместно със специалисти - оценители ръководството сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

Признаване на приходи

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

Продажби на стоки
Приходите от продажби на стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

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

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци

Текущ данък върху доходите
Текущите данъчни активи и пасиви за текущия период се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

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

Отсрочен данък върху доходите
Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до коятоима вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

RR

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци (продължение)

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

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

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

Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. При замяната на значителни части от имотите, машините и съоръженията през определени интервали от време, Дружеството признава тези части като отделни активи със специфичен полезен живот и съответно, амортизация. По подобен начин, при извършване на разходи за основен преглед, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за всеобхватния доход в момента на възникване.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени от ръководството както следва:

Описание	Полезен живот
Подобрения на наети активи	10 години
Машини и оборудване	5 години
Външна реклама	5 години
Оборудване на магазините	5 години
Оборудване	5 години
Компютърно оборудване	3 години

Имот, машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и, ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.

Дружеството като лизингополучател
Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход в печалбата или загубата на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се класифицират по тяхната функция в отчета за доходите, съобразно използването на нематериалния актив.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за доходите когато активът бъде отписан.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени от ръководството, както следва:

Описание	Полезен живот
Софтуер	3 години

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Финансови активи

Първоначално признаване

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

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

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

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания.

Последващо оценяване

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

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Парични средства и парични еквиваленти
Паричните средства и краткосрочните депозити в отчета за финансовото състояние включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца. В последствие те се оценяват съответно по тяхната номинална стойност.

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

Краткосрочни търговски и други вземания
След първоначалното признаване, търговските и други вземания се отчитат по сумата на първоначално признаване, намалена с провизия за обезценка, ако е необходимо.

Финансови пасиви

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

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

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

Търговски и други задължения
Търговските задължения се отчитат по себестойност, която е справедливата стойност на възнаграждението, платимо в бъдеще за получени стоки и услуги, независимо дали са фактурирани на Дружеството.

Заеми и привлечени средства
След първоначалното им признаване, заемите и привелечените средства се оценяват по амортизирана стойност чрез използване на метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси или разходи, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията изчислена чрез метода на ефективния лихвен процент се включва във финансовите разходи в отчета за всеобхватния доход.

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

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Отписване на финансови инструменти

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

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

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

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

Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. Материалните запаси се отписват по метода на индивидуална цена за всеки продукт. Разходите, направени във връзка с доставянето на всеки продукт до неговото настоящо местоположение и състояние, са включени в разходите по закупуването.

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

Загубите от обезценка, включително обезценката на материални запаси, се признават като разходи в отчета за доходите като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на нефинансови активи (продължение)

Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която ще бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход, освен ако активът не се отчита по преоценена стойност, в какъвто случай възстановяването на загуба от обезценка се третира като увеличение на преоценъчния резерв.

Провизии

Общи
Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за доходите, нетно от сумата на възстановените разходи.

Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

Доходи на персонала

Според българското законодателство, Дружеството е задължено да плаща краткосрочни доходи на персонала като възнаграждения, вноски за социално осигуряване, платен годишен отпуск, платен болничен и задължения за данък общ доход.

Социално-осигурителен план
Разходите за предоставяне на доходи на персонала се признават в отчета за доходите за периода, за който са изработени от служителите. Разходите за краткосрочни доходи на персонала се признават в отчета за доходите за периода, през който услугата е извършена и не се дисконтират. Очакваните разходи за краткосрочни натрупващи се компенсирани отсъствия се признава като разход, когато служителите предоставят услуга, която увеличава техните права или в случай на ненатрупващи отсъствия, когато отсъствията се използват.

Доходи при пенсиониране
Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, българските дружества са задължени да изплащат компенсации при пенсиониране на наетите си лица. Дружеството е задължено да изплати на наетите лица минимално обезщетение при тяхното пенсиониране в размер на 2 до 6 брутни заплати в зависимост от продължителността на трудовата им заетост (по-малко или повече от 10 години, съответно). Ръководството на Дружеството счита, че натрупаните права на обезщетение при пенсиониране няма да окажат съществено влияние върху финансовия отчет и затова не е начислило провизии за доходи на персонала при пенсиониране. През 2015 г. Дружеството ще преоцени допълнително нуждата от начисляване на провизия за доходи на персонала при пенсиониране.

Основен капитал

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

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Приходи за бъдещи периоди

Приходите, които се отнасят за бъдещи отчетни периоди, се разсрочват в съответствие с разходите, които ще бъдат извършени. Стойността на признатия приход се отчита на месечна база по линейния метод в отчета за всеобхватния доход и се компенсира със съответните разходи, извършени през същия отчетен период.

2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Счетоводните политики на Дружеството са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период. Следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета по разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) са възприети от 1 януари 2014 г.:

- **МСС 32** Финансови инструменти: Представяне (Изменен) – Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви
- **МСС 39** Финансови инструменти: Признаване и оценяване (Изменен) – Новиране на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране
- **МСС 36** Обезценка на активи (Изменен) – Оповестяване на възстановима стойност на нефинансови активи
- **КРМСФО 21** Налози

Следните нови и изменени стандарти и разяснения са намерили отражение върху настоящия финансов отчет, както следва:

МСС 32 ***Финансови инструменти: Представяне (Изменение) – Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви***
Изменението уточнява значението на „понастоящем има законово упражняемо право да нетира", както и прилагането на критериите на МСС 32 за нетно представяне по отношение на системи за сетълмънт.

МСС 39 ***Финансови инструменти: Признаване и оценяване (Изменен) - Новиране на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране***
Изменението предоставя освобождаване от прекратяване на отчитането на хеджиране в случай, че новирането на дериватив, който е определен като хеджиращ инструмент, отговаря на определени условия.

МСС 36 ***Обезценка на активи (Изменен) - Оповестяване на възстановима стойност на нефинансови активи***
Изменението премахва някои неумишлени последствия от въвеждането на МСФО 13 по отношение на изискванията за оповестяване на МСС 36. Последните са допълнени с оповестяване на възстановимата стойност на активи или ОГПП, за които е била призната или възстановена загуба от обезценка през текущия отчетен период.

КРМСФО 21 ***Налози***
КРМСФО 21 разяснява, че отчитащо се предприятие следва да признае задължение за налог, когато бъде изпълнено условието или действието, пораждащо плащането на налога съгласно приложимото законодателство. Така например, ако задължението за плащане на налог се поражда при достигането на определен стойностен праг, то Разяснението уточнява, че докато не бъде достигнат минималния праг, не следва да бъде признато задължение за налог. Изискванията се прилагат ретроспективно.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи
Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството.

Срок на оперативен лизинг
Ако договор за оперативен лизинг е сключен за повече от 10 години, но с възможност за прекратяване на края на десетата година, Дружеството преценява, че наетите активи ще се използват за 10 години.

Провизии за обезценка
Провизиите за обезценка се изчисляват в съответствие със счетоводната политика на Групата на Пеек и Клоппенбург на базата на очакваната нетна реализируема стойност на стоките. Провизията за обезценка е включена в отчета за всеобхватния доход в статията Промени в наличностите на стоки. Ръководството на Дружеството счита, че е направило най-добрата преценка за балансовата стойност на стоките, представляваща тяхната нетна реализируема стойност към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г., в съответствие със изискванията на МСС 2 Материални запаси. Към 31 декември 2014 г. стойността на провизиите за обезценка е 892 хил.лв. (2013: 785 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Бележка 9.

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

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСС 16 ***Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи (Изменения) – разяснение на допустимите методи на амортизация***
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Те разясняват принципа на МСС 16 и МСС 38, че приходите отразяват икономическите ползи получени в резултат на оперирането на бизнеса (от който активът е част), като цяло, а не икономическите ползи само от използването на актива. В резултат на това е недопустимо определянето на амортизациите на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи на бази, свързани с генерираните приходи. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква те да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

RR

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

МСС 16 ***Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие (Изменения) - Многогодишни култури***
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Многогодишните култури ще влязат в обхвата на МСС 16 и ще се оценяват според изискванията на МСС 16, т.е. ще се даде възможност за избор между модела на цената на придобиване и модела на преоценената стойност при последващо оценяване. Земеделската продукция от многогодишни култури (например плодовете на овощно дърво) ще останат в обхвата на МСС 41. Правителствените помощи за многогодишни култури ще се отчитат по МСС 20 Счетоводно отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ, вместо по МСС 41. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква те да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСС 19 ***Доходи на наети лица (Изменение) - Вноски от наетите лица***
Ограниченото по обхват изменение на МСС 19 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015 г. То касае вноските от наети или трети лица в пенсионни планове с дефинирани доходи. Целта му е да опрости осчетоводяването на вноските, които не зависят от прослужения стаж, като например, вноски от наети лица, които се изчисляват като фиксиран процент от работната заплата. Не се очаква изменението да има ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСФО 9 ***Финансови инструменти***
МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Финалната версия на МСФО 9 Финансови инструменти заменя МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и всички предишни редакции на МСФО 9. Стандартът въвежда нови изисквания относно класификация и оценяване, обезценка и отчитане на хеджиране. Стандартът все още не е приет от ЕС. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 1 ***Представяне на финансови отчети: Оповестявания (Изменения)***
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Те са свързани с насърчаване на дружествата да прилагат професионална преценка при избора на информацията и начина на представянето й, и поясняват съществуващите изисквания на МСС 1. Измененията касаят същественост, ред на бележките, междинни суми и разбивки, счетоводни политики и представяне на компоненти на другия всеобхватен доход, свързани с инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху бъдещите финансови отчети.

МСФО 14 ***Разсрочвания по регулаторни дейности***
Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Целта на този междинен стандарт е да допринесе за сравнимостта на отчети на предприятия извършващи регулирани дейности и по-специално дейности с регулирани цени. Такива дейности биха могли да бъдат доставките на газ, електричество, вода. МСФО 14 изисква ефектите от регулирани цени да бъдат представяни отделно и предоставя освобождаване при първоначално прилагане на МСФО. Стандартът все още не е приет от ЕС. Тъй като Дружеството е възприело МСФО и не извършва регулирани дейности, не се очаква новият стандарт да имат ефект върху бъдещите му финансови отчети.

МСФО 15 ***Приходи по договори с клиенти***
Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. МСФО 15 въвежда модел от пет стъпки, който е приложим към приходите по договори с клиенти (с малки изключения), независимо от типа на сделката или дейността. Стандартът ще се прилага и по отношение на признаването и оценяването на печалби и загуби от продажба на някои нефинансови активи, които произтичат от нерегулярни дейности (например продажба на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи). Ще се изискват по-детайлни оповестявания, включително разпределение на възнаграждението за сделката между отделните задължения за изпълнение, информация за отделните задължения за изпълнение и ключови преценки и оценки. Стандартът все още не е приет от ЕС. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

RR

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

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година
В цикъла 2010-2012 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи седем стандарта, които ще влязат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 февруари 2015 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 2 Доходи на базата на акции – променени са дефинициите на 'условия, даващи право на упражняване' и 'пазарни условия'. Добавени са дефиниции за 'условие за изпълнение на определени показатели' и 'условие за прослужване на определен период';
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност – уточнява се взаимодействието с МСФО 9 по отношение на краткосрочните вземания и задължения;
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – изменението изисква при преоценка на дълготраен материален актив, неговата отчетна стойност да бъде коригирана по подходящ начин съобразно преоценената балансова стойност, докато натрупаната амортизация да бъде изчислена като разликова величина между отчетната стойност и балансовата стойност на актива, след приспадане на натрупаните загуби от обезценка;
- МСС 24 Оповестяване на свързани лица – разяснява се, че управляващо дружество, което предоставя ключов ръководен персонал на отчитащото се предприятие, се счита за свързано лице. Съответно, е необходимо да се оповести възнаграждението/непогасеното задължение за извършване на управленски услуги;
- МСС 38 Нематериални активи – същите изменения както в МСС 16 по-горе.

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2011-2013 година
В цикъла 2011-2013 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи четири стандарта, които ще влязат в сила за финансовата 2015 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Възприемане на МСФО за първи път – уточнява се по-ранното прилагане на нов МСФО, който все още не е влязъл в сила;
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност – дават се разяснения по отношение на изключението за „портфолио база" (т.е. за оценяване на справедливата стойност на група финансови активи и финансови пасиви на нетна база);

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2012-2014 година
В цикъла 2012-2014 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи четири стандарта, които ще влязат в сила за финансовата 2016 г. Подобренията все още не са приети от ЕС. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности – уточнява се, че промяната на начина на освобождаване от актива (продажба или разпределение към собствениците) не се счита за нов план за освобождаване от актива, а представлява продължени на първоначалния план;
- МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания – уточняват се примери за продължаващо участие във финансов актив и изискуемите оповестявания в съкратен междинен финансов отчет;
- МСС 19 Доходи на наети лица – дават се разяснения по отношение на параметрите определящи дисконтовия процент при изчисление на дългосрочни задължения.

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

RK

5. Приходи и разходи

5.1 Други приходи

	2014	*2013*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Приходи от префактурирани разходи	57	74
Приходи от промоционални услуги	6	-
Излишъци от инвентаризация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	6	-
Продажба на активи с ниска стойност	1	-
Продажба на имоти, машини и съоръжения	-	1
	70	**75**

Приходите от префактурирани разходи основно включват технически услуги префактурирани на Пеек и Клоппенбург КГ Австрия.

5.2 Промени в наличностите на стоки

	2014	*2013*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Себестойност на стоките	(14,545)	(13,718)
Обезценка на стоките	(892)	(785)
Обръщане на обезценка на стоки	785	782
Резултати от инвентаризация на материални запаси	(104)	(81)
	(14,756)	**(13,802)**

Стоките са оценени по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност, след тест за обезценка на остарели и трудно реализируеми стоки. Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл, маркетинг и дистрибуция. Себестойността се определя на база индивидуална цена за всеки продукт.

5.3 Разходи за материали и консумативи

	2014	*2013*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Активи с ниска стойност	(89)	(72)
Материали за декорация	(72)	(92)
Електрически материали	(42)	(9)
Маркетинг материали	(41)	(42)
Офис консумативи	(30)	(21)
Материали за почистване	(22)	(18)
	(296)	**(254)**

RR

5. Приходи и разходи (продължение)

5.4 Разходи за външни услуги

	2014	*2013*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Разходи за наем	(2,771)	(2,924)
Разходи за управление	(780)	(569)
Счетоводни и ТРЗ услуги	(329)	(310)
Разходи за електричество и отопление	(268)	(279)
Охранителни услуги	(168)	(173)
Разходи за маркетинг	(111)	(107)
Разходи за ремонт	(124)	(99)
Данъчни и консултантски услуги	(28)	(59)
Информационно обслужване	(84)	(93)
Разходи за почистване	(48)	(49)
Лицензионна такса	(59)	(54)
Такси за външен одит и консолидация	(20)	(35)
Застрахователни услуги	(38)	(33)
Правни услуги	(36)	(73)
Разходи за телефонни услуги	(14)	(16)
Разходи за наемане и обучение на персонал и разходи за преводи	(7)	(7)
Куриерски услуги	(3)	(3)
Други разходи за външни услуги	(32)	(41)
	(4,920)	**(4,924)**

Разходи за управление

Разходите за управление включват разпределяеми разходи за услуги, предоставени от:

- Пеек и Клоппенбург КГ, Германия, дружество от групата
- Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия, свързано лице

	2014	*2013*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Разпределяеми разходи Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия	(484)	(298)
Разпределяеми разходи Пеек и Клоппенбург КГ, Германия	(296)	(271)
	(780)	**(569)**

Разпределяемите разходи от Пеек и Клоппенбург КГ, Германия, включват услуги от отделите: Контрол на Персонала, Маркетинг/Обучение, Сгради/Имоти/Правен, Отдел Продажби, Отдел Креативен Маркетинг, Вътрешен Одит/Контролинг, Финансово счетоводство, Мониторинг и Контролинг и Компютърно Инженерство, които са предоставени на базата на споразумение между дружествата, подписано на 29 октомври 2008 г., изменено на 20 януари 2010 г., 7 декември 2010 г., 11 април 2011 г., 15 септември 2011 г., 26 септември 2012г. , 12 декември 2013 г. и 30 септември 2014 г.

Разпределяемите разходи от Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия, включват услуги от отделите: Персонал, Продажби, Финансово счетоводство и Контролинг, които са предоставени на базата на споразумение между дружествата, подписано на 8 октомври 2008 г., изменено на 13 януари 2010 г., 7 декември 2010 г., 5 април 2011 г., 31 август 2011 г., 19 септември 2012 г. , 19 ноември 2013 г. и 14 октомври 2014 г.

5. Приходи и разходи (продължение)

5.5 Разходи за персонала

	2014	*2013*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Разходи за заплати и възнаграждения	(1,336)	(1,303)
Разходи за социално и здравно осигуряване	(189)	(184)
	(1,525)	**(1,487)**

5.6 Финансови приходи

	2014	*2013*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Приходи от лихви по банкови сметки	1	2
	1	**2**

5.7 Финансови разходи

	2014	*2013*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Разходи за банкови такси и комисионни	(139)	(122)
Лихви по заеми и привлечени средства	(51)	(62)
Отрицателни валутни курсови разлики	(31)	(45)
	(221)	**(229)**

6. Данъци върху дохода

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г., Дружеството отчита счетоводна печалба в размер на 775 хил. лв. (2013: счетоводна печалба 129 хил. лв.) и данъчна печалба в размер на 1,202 хил. лв (2013: данъчна печалба 396 хил. лв.). Отчетената данъчна печалба не подлежи на облагане с корпоративен подоходен данък поради приспадане на данъчна загуба от предходни периоди. Натрупаната загуба в размер 6,606 хил. лв. (2013: 7,808 хил. лв.) към 31 декември 2014 г. ще може да бъде пренесена за компенсиране на бъдеща облагаема печалба.

През 2014 г. актив по отсрочен данък, отнасящ се до пренесени данъчни загуби, не е признат, поради липса на убедителни доказателства, че ще съществува достатъчно облагаема печалба, срещу която да се реализира неизползваната данъчна загуба.

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2014 г. и 2013 г. е 10%. Очакваната данъчна ставка за 2015 г. е 10%.

Равнението между разхода за данък върху дохода и сумата на счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г., е представено както следва:

6. Данъци върху дохода (продължение)

Равнение на ефективната данъчна ставка	***2014***	***2013***
	хил. лв.	**хил. лв.**
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	775	129
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2014 г. (2013: 10%)	(78)	(13)
Данъчен ефект от постоянни разлики	(4)	(3)
Данъчен ефект от временни разлики, върху който не е признат отсрочен данък	(39)	(24)
Данъчен ефект от загуби, върху който не е признат отсрочен данък	121	40
Разход за данък върху доходите	-	-

Изчисление на непризнатият отсрочен данъчен актив върху пренесени неизползвани данъчни загуби

Данъчен период	*Период за приспадане на данъчните загуби*	***2014***	***2013***
		хил. лв.	**хил. лв.**
2009	2010-2014	-	(520)
2010	2011-2015	(3,985)	(4,667)
2011	2012-2016	(2,621)	(2,621)
Общо пренесена данъчна загуба		(6,606)	(7,808)
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Непризнат отсрочен данъчен актив		660	781

Изчисление на непризнатият отсрочен данъчен актив върху намаляеми временни разлики

Отсрочен данъчен актив/(пасив)

	Отчет за финансовото състояние	
	2014	***2013***
	хил. лв.	**хил. лв.**
Дълготрайни активи	864	582
Обезценка на стоки	892	785
Провизия за бонуси на персонала	61	61
Провизия за задължения	40	49
Неизползван платен отпуск	34	34
	1,891	1,511
Непризнат отсрочен данъчен актив към 31 декември	189	151

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

7. Имоти, машини и съоръжения

	Подобрения на наети активи	*Машини и оборудване*	*Външна реклама*	*Оборудване на магазина*	*Оборудване*	*Компютърно оборудване*	*Общо*
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Отчетна стойност:							
На 1 януари 2013 г.	**9,677**	**63**	**110**	**3,159**	**951**	**283**	**14,243**
Придобити	-	-	-	37	9	2	48
Отписани	-	-	-	(8)	-	(2)	(10)
На 31 декември 2013 г.	**9,677**	**63**	**110**	**3,188**	**960**	**283**	**14,281**
Придобити	-	-	-	41	31	1	73
Отписани	-	-	-	(32)	-	(2)	(34)
На 31 декември 2014 г.	**9,677**	**63**	**110**	**3,197**	**991**	**282**	**14,320**
Амортизация:							
На 1 януари 2013 г.	**2,617**	**35**	**60**	**1,686**	**512**	**239**	**5,149**
Начислена амортизация за годината	968	12	22	635	191	36	1,864
Отписани	-	-	-	(5)	-	(2)	(7)
На 31 декември 2013 г.	**3,585**	**47**	**82**	**2,316**	**703**	**273**	**7,006**
Начислена амортизация за годината	968	13	22	638	197	9	1,847
Отписани	-	-	-	(29)	-	(2)	(31)
На 31 декември 2014 г.	**4,553**	**60**	**104**	**2,925**	**900**	**280**	**8,822**
Балансова стойност:							
На 31 декември 2014 г.	**5,124**	**3**	**6**	**272**	**91**	**2**	**5,498**
На 31 декември 2013 г.	**6,092**	**16**	**28**	**872**	**257**	**10**	**7,275**
На 1 януари 2013 г.	**7,060**	**28**	**50**	**1,473**	**439**	**44**	**9,094**

8. Нематериални активи

	Софтуер
	хил. лв.
Отчетна стойност:	
На 1 януари 2013 г.	6
Придобити	-
На 31 декември 2013 г.	**6**
Придобити	-
На 31 декември 2014 г.	**6**
Амортизация:	
На 1 януари 2013 г.	**3**
Начислена амортизация за годината	2
На 31 декември 2013 г.	**5**
Начислена амортизация за годината	1
На 31 декември 2014 г.	**6**
Балансова стойност:	
На 31 декември 2014 г.	-
На 31 декември 2013 г.	**1**
На 1 януари 2013 г.	**3**

9. Материални запаси

	2014	*2013*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Стоки по себестойност	5,542	4,020
Минус: Натрупана обезценка на стоки	(892)	(785)
Общо материални запаси по по-ниската от себестойност и нетна реализируема стойност	**4,650**	**3,235**

Материалните запаси включват стоки по себестойност или нетна реализируема стойност. Стойността на натрупаната обезценка на стоки и обръщането на обезценката на стоките са признати в от четната стойност на продадените стоки.

10. Търговски и други вземания

	2014	*2013*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Търговски вземания	365	-
Търговски вземания от свързани лица (Бележка 15)	11	55
Данъци за възстановяване	2	4
Други вземания	40	54
	418	**113**

Търговските вземания включват сумата от 359 хил.лв., която представлява втора вноска от паричните поощрения, договорени с допълнително споразумение от 25 април 2014 г. към договора за лизинг с АП Ритейл I ЕООД за наети помещения в търговски център „The Mall".

11. Парични средства и парични еквиваленти

	2014	*2013*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Парични средства в лева	2,284	2,155
Парични средства в евро	2,848	525
	5,132	**2,680**

	2014	*2013*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Парични средства в банкови сметки	4,812	2,280
Пари на път	96	247
Парични средства в брой	224	153
Парични средства и парични еквиваленти в баланса	5,132	2,680
Намалени с: Блокирани парични средства	(417)	(417)
Парични средства и парични еквиваленти в отчета за паричния поток	**4,715**	**2,263**

Блокираните парични средства включват депозит по специална банкова сметка в полза на АП Ритейл I ЕООД във връзка с подписан договор на 28 септември 2009 г. за наети помещения в търговски център „The Mall". Сумата не може да бъде използвана за други цели.

RR

12. Търговски и други задължения

	2014	*2013*
	хил. лв.	**хил. лв.**
ДДС за внасяне	650	541
Задължения към свързани лица (Бележка 15)	1,385	522
Търговски задължения	458	220
Задължения към персонала	128	104
Задължения към клиенти по продадени подаръчни карти	105	97
Задължения за социални осигуровки и данък общ доход	46	42
Задължения за данък при източника	25	10
Задължения за данък върху представителните разходи	1	2
	2,798	**1,538**

13. Получени заеми от свързани лица

На 12 април 2010 г. е подписан договор за заем между Пеек и Клоппенбург КГ Австрия и Пеек и Клоппенбург ЕООД за сумата от 3,000 хил. евро (5,867 хил. лв.) за целите на финансирането на основната дейност на Дружеството. През 2011 г. цялата сума по заема е усвоена. Погасяването на усвоената главница е направено през 2012 г. и 2013 г.

На 12 декември 2013 г. двете страни подписват нов договор за револвиращ кредит за сумата от 2,000 хил. евро (3,912 хил. лв.). Към 31 декември 2014 г. усвоената главница възлиза на 1,300 хил. евро (2,542 хил. лв.), която през януари 2015 г. е изцяло погасена. Лихвата за 2014 г. възлиза на 51 хил.лв. (2013: 62 хил.лв.). Дължимата лихва се начислява на база шестмесечния EURIBOR плюс добавък от 1,64%. Съгласно договора за заем лихвата е дължима на тримесечна база в края на всяко тримесечие. Договорът за заем е определен със срок до 31 декември 2015 г.

Главницата и натрупаните лихви по кредита са представени както следва:

			2014	*2013*
			хил. лв.	**хил. лв.**
Краткосрочни				
Лихва, нето от данък при източника	6-месечен EURIBOR+1.64	В края на всяко тримесечие	12	4
Главница	Месечен EURIBOR+1.64	31 дек 2015	2,542	-
Общо краткосрочни			**2,554**	**4**
Дългосрочни				
Главница	6-месечен EURIBOR+1.64	31 дек 2015	-	2,542
Към 31 декември			**-**	**2,546**

14. Основен капитал

Регистрираният акционерен капитал на Дружеството към 31 декември 2014 г. е 17,500 хил. лв., разпределен в 175,000 акции с номинална стойност от 100 лева.

RK

15. Оповестяване на свързани лица

Следните определения са приети във връзка с идентификацията на свързаните лица на Дружеството към 31 декември 2014 г. и 2013 г.

Свързано лице – дружество, което е част от групата Пеек и Клоппенбург Австрия и е под общ контрол;
Предприятие от групата – дружество, което е част от групата Пеек и Клоппенбург Германия и е под общ контрол;
Общ контрол – контрол, упражняван от собствениците на групата Пеек и Клоппенбург Австрия и групата Пеек и Клоппенбург Германия ;

Свързано лице	*Отношение*
Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия	Предприятие майка
Пеек и Клоппенбург КГ, Германия	Предприятие от групата
Пеек и Клоппенбург Виена Баинг ГмбХ & Ко. КГ, Австрия	Свързано лице
Залер Вербунг ГмбХ & Ко. КГ, Германия	Предприятие от групата
Пеек и Клоппенбург Кфт, Унгария	Свързано лице
Пеек и Клоппенбург с.р.о., Словакия	Свързано лице
Пеек и Клоппенбург д.о.о., Словения	Свързано лице
Моде ИТ Системс ГмбХ & Ко. КГ, Германия	Предприятие от групата
Моде Сървисис ГмбХ & Ко. КГ, Германия	Предприятие от групата
Пеек и Клоппенбург СРЛ, Румъния	Свързано лице
Пеек и Клоппенбург Сп.з.о.о., Полша	Свързано лице
Пеек и Клоппенбург д.о.о., Хърватия	Свързано лице

RR

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

15. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Следващата таблица представя салдата и сумите по сделките със свързани лица за годините, приключващи на 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г.

Свързано лице		*Покупки от свързани лица*	*Продажби на свързани лица*	*Вземания от свързани лица*	*Задължения към свързани лица*	*Вид на сделките*
		хил. лв	**хил. лв**	**хил. лв**	**хил. лв**	
Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия	2014	598	50	11	33	Разпределение на разходи
Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия	2014	10,705	707	-	18	Продажби на стоки
Пеек и Клоппенбург КГ, Германия	2014	357	-	-	51	Разпределение на разходи
Залер Вербунг ГмбХ & Ко. КГ, Германия	2014	147	-	-	48	Услуги
Моде ИТ системс ГмбХ & Ко КГ, Германия	2014	84	-	-	7	Услуги
Пеек и Клоппенбург с.р.о., Словакия	2014	-	1	-	-	Продажба на мебели
Пеек и Клоппенбург СРЛ, Румъния	2014	-	4	-	-	Продажба на мебели
Пеек и Клоппенбург Виена Баинг ГмбХ & Ко., КГ, Австрия	2014	5,671	244	-	1,228	Продажби на стоки
Пеек и Клоппенбург Сп.з.о.о., Полша	2014	-	1	-	-	Разпределение на разходи
Пеек и Клоппенбург д.о.о., Хърватия	2014	-	1	-	-	Разпределение на разходи
Пеек и Клоппенбург д.о.о., Словения	2014	-	1	-	-	Разпределение на разходи
Пеек и Клоппенбург Кфт, Унгария	2014	-	1	-	-	Разпределение на разходи
	2014			**11**	**1,385**	

Свързано лице		*Начислена лихва*	*Задължения към свързани лица*	*Вид на сделките*
		хил. лв	**хил. лв**	
Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия	2014	-	2,542	Главница по заем
Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия	2014	51	12	Лихва
	2014	**51**	**2,554**	

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

15. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Сравнителната информация за 2013 г. е:

Свързано лице		*Покупки от свързани лица*	*Продажби на свързани лица*	*Вземания от свързани лица*	*Задължения към свързани лица*	*Вид на сделките*
		хил. лв	**хил. лв**	**хил. лв**	**хил. лв**	
Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия	2013	327	74	14	41	Разпределение на разходи
Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия	2013	14,143	1,393	41	387	Продажби на стоки
Пеек и Клоппенбург КГ, Германия	2013	331	-	-	56	Разпределение на разходи
Залер Вербунг ГмбХ & Ко. КГ, Германия	2013	132	-	-	38	Услуги
Моде Сървис ГмбХ & Ко. КГ, Германия	2013	94	-	-	-	Услуги
Пеек и Клоппенбург с.р.о., Словакия	2013	6	-	-	-	Продажба на мебели
Пеек и Клоппенбург СРЛ, Румъния	2013	3	-	-	-	Продажба на мебели
	2013			**55**	**522**	

Свързано лице		*Начислена лихва*	*Задължения към свързани лица*	*Вид на сделките*
		хил. лв	**хил. лв**	
Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия	2013	-	2,542	Главница по заем
Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия	2013	62	4	Лихва
	2013	**62**	**2,546**	

През 2014 г. няма изплатени възнаграждения на основния управленски персонал на Пеек и Клоппенбург ЕООД.

Условия на сделките със свързани лица
Неиздължените салда в края на годината са необезпечени и безлихвени. Няма гаранции, предоставени или получени за вземания от или задължения към свързани лица. За годината, приключваща на 31 декември 2014 г., Дружеството не е отчело каквато и да било обезценка на вземания, свързана със вземания дължими от свързани лица. Тази оценка се извършва всяка финансова година, чрез преглед на финансовото състояние на свързаното лице и пазарът, в който то работи.

16. Ангажименти и условни задължения

Ангажименти по оперативен лизинг – Дружеството като наемател

Дружеството е отворило два магазина за търговия с модни дрехи през март и април 2010 г. За тази цел са наети площи в следните два търговски центъра „Сердика Център", намиращ се на бул. „Ситняково" и „The Mall", намиращ се на бул. "Цариградско шосе".

Към 31 декември бъдещите минимални лизингови вноски по неотменими договори за оперативен лизинг са, както следва:

	2014	*2013*
	хил. лв.	**хил. лв.**
В рамките на една година	2,304	2,378
От една до пет години	11, 520	11,890
	13, 824	**14,268**

Банкова гаранция

Във връзка с договор за наем с АП "Ритейл" I ЕООД, на 10 август 2009 г. е издадена банкова гаранция от "УниКредит Булбанк" АД в размер на 415 хил. лв. На 5 юли 2012 г. размерът на гаранцията е увеличен на 417 хил. лв. Датата на изтичане на гаранцията е удължен до 31 август 2015 г.

17. Приходи за бъдещи периоди

	2014	*2013*
	хил. лв.	**хил. лв.**
На 1 януари	**1,134**	**1,316**
Отсрочени през годината	691	-
Признати в отчета за доходите	(331)	(182)
На 31 декември	**1,494**	**1,134**
Краткосрочни	406	181
Дългосрочни	1,088	953
	1,494	**1,134**

Приходите за бъдещи периоди съдържат плащания за подобрения на наети помещения в търговски център „Сердика център", които са възстановени по-късно от лизингодателя. Сумата се признава на месечна база в отчета за доходите след отварянето на магазина за периода на договора за наем (10 години). Приходите, признати в отчета за всеобхватния доход, се компенсират с разхода за наем, отчетен за периода на наема.

Отсроченият приход е признат също така във връзка с разход за наем в търговски център „The Mall". Съгласно условията на договора за наем през първатата година не се дължи наемна вноска като компенсация за довършителните строителни работи извършени от Дружеството. Нетното възнаграждение платимо на наемодателя за определения срок на наема от 10 години, е признато в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод.

Съгласно допълнително споразумение от 25 април 2014 г. към договора за лизинг с АП Ритейл I ЕООД за наети помещения в търговския център „The Mall", срока на договора е променен и изтича през 2018 г., а не през 2020 г. В резултат на промяната ръководството на Дружеството взима решение да признава разходите за бъдещи периоди за период от 8 години, а не за 10 години.

L
RR

17. Приходи за бъдещи периоди (продължение)

На 25 април 2014 г. наемодателят и наемателят подписват допълнително споразумение към договора за лизинг свързано с парично поощрение на наемателя във връзка с подобряване на бизнеса на наемодателя в търговски център „The Mall". Паричното поощрение възлиза на 690 хил.лв. (353 хил.евро) и се признава в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за период от 4 години.

18. Провизии

	2014	*2013*
	хил. лв.	**хил. лв.**
На 1 януари	144	65
Признати през годината	95	144
Използвани	(104)	(65)
На 31 декември	**135**	**144**
Краткосрочни	135	144
	135	**144**

Сумата от 49 хил. лв. представлява провизия за съдебен спор в резултат на заведено дело срещу Дружеството. През 2014 г. във връзка с делото са направени разходи в размер на 9 хил.лв. Остатъкът от провизията се очаква да бъде изцяло изразходен през 2015 г.

Сумата от 95 хил. лв. представлява провизии за разходи за персонала, както следва:

Доходи на персонала

Провизията за доходи на персонала се състои от бонуси за добро представяне, плащания за извънредна работа и разходи за неизползван платен отпуск. Изчисленията на тези компоненти на възнаграждението се базират на договореното възнаграждение по трудов договор. Разходът се отнася за 2014 г. и се очаква провизията да бъде напълно използвана през 2015 г.

19. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват основно търговски задължения и заем от свързано лице. Финансовите активи на Дружеството включват търговски вземания и вземания от свързани лица, пари и парични еквиваленти.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, кредитен риск и валутен риск.

Валутен риск
Дружеството осъществява сделки, деноминирани в чуждестранна валута, във връзка с финансирането на дейността си. Дружеството не използва никакъв специален финансов инструмент, за да хеджира този риск. Основната част от сделките на Дружеството са в евро и лева и тъй като българският лев е обвързан с еврото при фиксиран курс, валутният риск се счита за ограничен.

Кредитен риск
Кредитният риск произтича от възможността контрагент по сделка с финансов инструмент да не изплати задължението си. Основният кредитен риск, на който е изложено Дружеството, е свързан с неговите вземания. В резултат на това, че основните вземания на Дружеството се състоят от вземания от свързани лица, които не са просрочени или обезценени, не е отчетен кредитен риск във връзка с тях.

19. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Риск от промяна в лихвеният процент
Рискът от промяна на лихвеният процент е рискът от евентуална промяна в справедливата стойност или стойността на бъдещите парични потоци генерирани от паричните инструменти, която промяна се дължи се на изменение на пазарните лихвени проценти. Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти основно в частта на дългосрочните си задължения обвързани с променливи лихвени проценти.

В таблицата по-долу е представен анализ на чувствителността към възможните промени в лихвените проценти върху засегнатата част на заеми и привлечени средства. Ако всички други променливи се приемат за постоянни, то влиянието върху печалбата на Дружеството преди данъчно облагане би могло да бъде следното:

	Промяна в лихвения процент	*Намаление (увеличение) на печалбата преди данъци*
		хил. лв.
2014		
Върху лихвоносни заеми в лева	+0,5 %	(13)
Върху лихвоносни заеми в лева	-1%	25
2013		
Върху лихвоносни заеми в лева	+0,5 %	(13)
Върху лихвоносни заеми в лева	-1%	25

Ликвиден риск
Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства.

Към 31 декември падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството на базата на договорените недисконтирани плащания е представена по-долу.

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.	*< 3 месеца*	*3-12 месеца*	*1-5 години*	*Общо*
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Търговски и други задължения	2,791	-	7	2,798
Заем от свързано лице	12	2,542	-	2,554
За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.	*< 3 месеца*	*3-12 месеца*	*1-5 години*	*Общо*
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Търговски и други задължения	1,531	7	-	1,538
Заем от свързано лице	4	-	2,542	2,546

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да осигури стабилни капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Няма външни изисквания за поддържане на капитала, наложени външно на Дружеството. Структурата и управлението на външното финансиране е извършено и наблюдавано от компанията-майка. Не са направени промени в целите, политиките и процесите през 2014 г. и 2013 г.

20. Финансови инструменти

Ръководството на Дружеството счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват търговски и други вземания от свързани лица, парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, лихвоносни заеми и привлечени средства, търговски и други задължения не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер.

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя в съответствие с методологията за оценяване, съответваща на ниво 3 съгласно йерархията на справедливите стойностти, описана в Бележка 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики, МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност.

	Балансова стойност		*Справедлива стойност*	
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**
	2014	***2013***	***2014***	***2013***
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	11	55	11	55
Търговски и други вземания	407	58	407	58
Парични средства	5,132	2,680	5,132	2,680
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	2,798	1,538	2,798	1,538
Заем от свързано лице	2,554	2,546	2,544	2,546

21. Събития след отчетната дата

На заседание, състояло се на 10 декември 2014 г., борда на директорите взима решение да оттегли упълномощаването на Петра Матушак като прокурист на дружеството и като такъв назначава Щефан Кашютц. Промяната влиза в сила от 15 януари 2015 г.