

ТЦП ТРИМОНЦИУМ ЦЕНТЪР ПЛОВДИВ ЕООД
TCP TRIMONTIUM CENTER PLOVDIV EOOD

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
FINANCIAL STATEMENTS

За годината, приключваща на 31 декември 2014 година
for the year ended 31 December 2014

Съдържание

Table of Contents

Доклад за дейността <i>Management Report</i>	2
Доклад на независимия одитор <i>Independent auditors' report</i>	5
Отчет за финансовото състояние <i>Statement of financial position</i>	9
Отчет за всеобхватен доход <i>Statement of comprehensive income</i>	11
Отчет за промените в собствения капитал <i>Statement of changes in equity</i>	13
Отчет за паричните потоци <i>Statement of cash flows</i>	15
Бележки към финансовия отчет <i>Notes to the financial statements</i>	17

TCP Trimontium Center Plovdiv EOOD

Management report
for the year ended 31 December 2014

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Ръководството на Дружеството представя своя годишен доклад и годишен финансов отчет, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС), за годината, приключваща на 31 декември 2014. Този отчет е заверен от Ърнст и Янг Одит ООД.

1. Обща информация

ТЦП Тримонциум Център Пловдив ЕООД („Дружеството“) е регистрирано през февруари 2009 г. като еднолично дружество с ограничена отговорност с капитал, представляващ апортна вноска на земя, намираща се в гр. Пловдив. Предметът на дейност на Дружеството е в областта на недвижимите имоти. Седалището и адресът на управление на Дружеството са: гр. София 1505, Сердика Офиси, бул. Ситняково № 48, ет.7.

2. Собственост и управление

Дружеството е с регистриран капитал в размер на 2 000 000 лева, разделен в 2 000 дяла по 1 000 лева всеки.

Едноличен собственик на капитала е Айнкауфс-Център Пловдив Г.м.б.Х. унд Ко.КГ, Германия, със седалище в гр. Хамбург, вписано под номер HRA 108672 в Търговския регистър на Съда в гр. Хамбург.

Дружеството се управлява от двама управители, като представителството се извършва от двамата заедно, действащи заедно: Хенинг Еггерс и д-р Томас Финне; граждани на Федерална Република Германия.

Резултатите от дейността на Дружеството са както следва (в хиляди лева):
The results of the business activity of the Company are as follows (in thousands BGN):

Показатели <i>Indicators</i>	2014	2013
Приходи <i>Revenue</i>	15	15
Себестойност на продажбите <i>Cost of sales</i>	(15)	(15)
Разходи от основна дейност <i>Operational expenses</i>	(30)	(35)
Финансови приходи/(разходи), нето <i>Financial income/(expense), net</i>	-	-

MANAGEMENT REPORT

Management of the Company presents the annual report and the financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the European Union for the year ended 31 December 2014. These financial statements have been audited by Ernst & Young Audit OOD.

1. General information

TCP Trimontium Center Plovdiv EOOD (the Company) was registered in February 2009 as a sole limited liability company with capital represented by in-kind contribution of a land plot located in Plovdiv. The scope of the business activity of the company is in the area of the real estates. The registered seat and the management address of the Company are: 1505 Sofia, Serdika Offices, 48 Sitniakovo Blvd., 7th fl.

2. Ownership and Management

The share capital of the company is BGN 2 000 000, split in 2 000 shares, BGN 1 000 each.

Sole owner of the Company's shares is Einkaufs-Center Plovdiv G.m.b.H. & Co. KG, Germany, with its seat in Hamburg, registered under HRA 108672 with Commercial register of the court in Hamburg.

The Company is managed by two managers and it is represented jointly by them: Mr. Henning Eggers and Dr. Thomas Finne, citizens of the Federal Republic of Germany.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

MANAGEMENT REPORT

2. Собственост и управление (продължение)

2. Ownership and Management (continued)

Резултатите от дейността на Дружеството са както следва (в хиляди лева) (продължение):
The results of the business activity of the Company are as follows (in thousands BGN) (continued):

Показатели <i>Indicators</i>	2014	2013
Активи <i>Assets</i>	1 928	1 958
Печалба/(загуба) <i>Net result</i>	(30)	(35)
Задължения <i>Liabilities</i>	-	-

Активите на Дружеството се състоят основно от недвижим имот – земя, намираща се в централната част на гр. Пловдив. Дейността на Дружеството се финансира чрез собствен капитал.

The assets of the company consist of real property – a land plot located in the central part of Plovdiv. The activities of the Company are financed through equity.

В хода на своята обичайна дейност Дружеството е изложено на различни финансови рискове: валутен риск, кредитен риск, ликвиден риск и пазарен риск. Усилията на ръководството на дружеството са концентрирани в идентифициране, оценка и наблюдение на потенциалните области, където е възможно да възникнат рискове, както и в планирането и предприемането на съответните мерки. Оповестяването на тези рискове и предприеманите от ръководството мерки, са описани в бележка 14 от финансовия отчет.

In the course of its activities a business entity is exposed to various financial risks: currency risk, credit risk, liquidity risk and market risk. The efforts of the management of the Company are focused on identifying, measurement, monitoring of the potential areas of risk as well as planning and carrying out of the respective activities. The exposure to these risks and the management response are disclosed in note 14 of these financial statements.

3. Дейности и перспективи

3. Business Activities and Future Prospects

Дружеството е създадено чрез апортна вноска на земя, намираща се в гр. Пловдив, ул. Авксентий Велешки, с площ от 36 134 кв. м. по скица, с кадастрален идентификатор No. 56784.551.76 от кадастралната карта на гр. Пловдив. Дружеството е учредило през 2009 г. безсрочно право на строеж на мултифункционален търговски комплекс с надземни гаражи Тримонциум Център Пловдив на Айнкауфс-Център Пловдив Г.м.б.Х. унд Ко. КГ, клон София. След сделката Дружеството запазва интереса си, свързан със собствеността на земята.

The Company was established through in-kind contribution of a land plot located in Plovdiv, Avksentiy Veleshky Street with an area of 36 134 sq m. according to the drawing, with cadastral identifier No. 56784.551.76 under the Plovdiv Cadastral Map. The Company established in 2009 termless right to construct a multifunctional shopping complex with above ground parking lots Trimontium Center Plovdiv to Einkaufs-Center Plovdiv G.m.b.H. & Co. KG - Branch Sofia. After the transaction the Company kept the residual interest in the ownership of the plot.

През следващите години Дружеството ще съдейства при реализацията на проект Тримонциум Център Пловдив чрез предоставяне на услуги, свързани с одобрението на строителството на публична инфраструктура и на други спомагателни услуги.

The Company will support in future the realization of the project Trimontium Center Plovdiv through providing project coordination works related to the construction of the public infrastructure and other auxiliary services.

Дружеството не извършва научно - изследователска и развойна дейност.

The Company does not perform any research and development activities.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

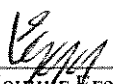
4. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати и парични потоци през годината. Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2014 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

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


Хеннинг Еггертс
Управител


д-р Томас Финне
Управител

София, 20 февруари 2015 г.



MANAGEMENT REPORT

4. Management Responsibilities

In accordance with Bulgarian law management is responsible to prepare each year financial statements which give a true and fair view of the state of the financial position of the Company as of the year end, and its financial performance and its cash flows for the year. These financial statements have been prepared in compliance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the European Union.

Management confirms that relevant accounting policies have been consistently used and applied, reasonable and prudent judgments and estimates of the assets, liabilities, revenues and expenses have been made for the year ended 31 December 2014.

Management also confirms that applicable accounting standards have been followed and that the financial statements have been prepared on a going concern basis.

Management is responsible for keeping proper accounting records, for the sustainable management of assets of the Company and for taking reasonable steps for the prevention and detection of fraud and other irregularities.


Henning Eggers
Managing Director


Dr. Thomas Finne
Managing Director

Sofia, 20 February 2015

Доклад на независимия одитор До едноличния собственик на На "ТЦП Тримонциум Център Пловдив" ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "ТЦП Тримонциум Център Пловдив" ЕООД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 година, 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 другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с 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 отклонения.

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 отклонения 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, от страна на предприятието, на финансов отчет, който дава вярна и честна представа, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне 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 "ТЦП Тримонциум Център Пловдив" ЕООД към 31 декември 2014 година, както и за неговите финансови резултати от дейността, и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

Други въпроси

Финансовият отчет на "ТЦП Тримонциум Център Пловдив" ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2013 година е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение върху този финансов отчет на 6 март 2014 г.

Доклад върху други законови изисквания

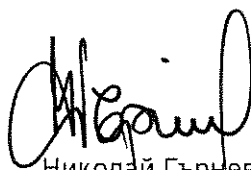
Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2014 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2014 година.



Даниела Петкова

Управител

„Ърнст и Янг Одит“ ООД



Николай Гърнев, ДЕС

Регистриран одитор

24 февруари 2015 година

гр. София, България



Independent auditors' report

To the sole owner of

TCP Trimontium Center Plovdiv EOOD

Report on the financial statements

We have audited the accompanying financial statements of TCP Trimontium Center Plovdiv EOOD, which comprise the statement of financial position as of 31 December 2014, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation and presentation of financial statements that give a true and fair view in accordance with International Financial Reporting Standards, as adopted for use in the European Union, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation of financial statements that give a true and fair view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

Translation in English of the official Auditors' Report issued in Bulgarian.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Ernst & Young Audit OOD,
seat and address of management in Sofia
Polygraphia Office Center
47A, Tsarigradsko Shose Blvd., floor 4
LIC: 130972874. VAT # BG130972874
BGN IBAN: BG48 UNCR 7000 1520 6686 91
BIC: UNCRBG6F with Unicredit Bulbank AD

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of TCP Trimontium Center Plovdiv EOOD as of 31 December 2014, and of its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards, as adopted for use in the European Union.

Other matter

The financial statements of TCP Trimontium Center Plovdiv EOOD for the year ended 31 December 2013 were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those statements on 6 March 2014.

Report on other legal requirements

Pursuant to the requirements of the Bulgarian Accountancy Act, article 38, paragraph 4, we read the Annual Management Report accompanying the financial statements for the year ended 31 December 2014.

In our opinion, the information given in the Annual Management Report is consistent with the accompanying annual financial statements as of 31 December 2014.



Daniela Petkova

Partner

Ernst & Young Audit OOD



Nikolay Garnev, CPA

Registered Auditor

24 February 2015

Sofia, Bulgaria

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
STATEMENT OF FINANCIAL POSITIONКъм 31 декември
As at 31 DecemberВ хиляди лева
In thousands of BGNАКТИВИ
AssetsЗемя
LandБележка
Note

2014

2013

10

1 796

1 796

Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди
Prepaid and deferred expenses

2

2

Общо нетекущи активи
Total non-current assets

1 798

1 798

Данъци за възстановяване
Taxes refundable

1

-

Парични средства и еквиваленти
Cash and cash equivalents

12

129

160

Общо текущи активи
Total current assets

130

160

Общо активи
Total assets

1 928

1 958

Собствен капитал
EquityРегистриран капитал
Share capital

13

2 000

2 000

Печалби и загуби
Retained earnings

(72)

(42)

Общо собствен капитал
Total equity

1 928

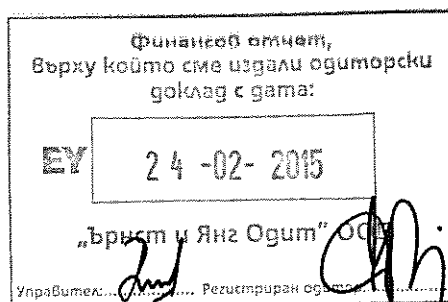
1 958

TCP Trimontium Center Plovdiv EOOD

Financial statements
for the year ended 31 December 2014ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (продължение)
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (continued)Към 31 декември
As at 31 DecemberВ хиляди лева
In thousands of BGNПасиви
LiabilitiesТърговски и други задължения
Trade and other payablesОбщо текущи пасиви
Total current liabilitiesОбщо пасиви
Total liabilitiesОбщо собствен капитал и пасиви
Total equity and liabilitiesБележка
Note

2014 2013

-	-
-	-
-	-
1 928	1 958

Пояснителните бележки, представени от стр. 18 до стр. 43 са неразделна част от този финансов отчет.
The notes on pages 18 to 43 are an integral part of these financial statements.Хенинг Еггертс
Henning EggersУправител
Managing DirectorД-р Томас Фине
Dr. Thomas FinneУправител
Managing DirectorСъставител: Хроника ООД
Prepared by: Chronika OODУправител: Павлина Калчева
Managing Director: Pavlina Kalcheva

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOMEЗа годината, приключваща на 31 декември
*For the year ended 31 December*В хиляди лева
In thousands of BGN

	<i>Бележка</i> <i>Note</i>	2014	2013
Приходи <i>Revenue</i>	6	15	15
Отчетна стойност на продажбите <i>Cost of sales</i>		(15)	(15)
Брутна печалба <i>Gross profit</i>		-	-
Административни разходи <i>Administrative expenses</i>	7	(31)	(35)
Резултат от оперативна дейност <i>Results from operating activities</i>		(31)	(35)
Финансови приходи <i>Finance income</i>		1	1
Финансови разходи <i>Finance costs</i>		-	(1)
Нетни финансови приходи / (разходи) <i>Net finance income / (costs)</i>	8	1	-
Печалба или (загуба) преди данъци <i>Profit or (loss) before income tax</i>		(30)	(35)
Разходи за данъци <i>Income tax (expense) / benefit</i>	9	-	-
Печалба или (загуба) за периода <i>Profit for or (loss) for the period</i>		(30)	(35)

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД (продължение)
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (continued)За годината, приключваща на 31 декември
For the year ended 31 DecemberВ хиляди лева
In thousands of BGN

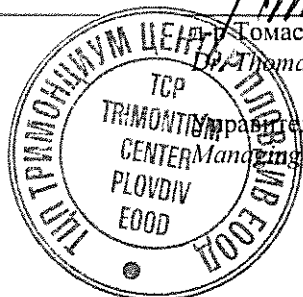
Бележка Note	2014	2013
-----------------	------	------

Друг всеобхватен доход
Other comprehensive income

	-	-
--	---	---

Общо всеобхватен доход за периода
Total comprehensive income for the period

	(30)	(35)
--	------	------

Пояснителните бележки, представени от стр. 18 до стр. 43 са неразделна част от този финансов отчет.
The notes on pages 18 to 43 are an integral part of these financial statements.Хенинг Еггертс
Henning EggersУправител
Managing DirectorТомас Финне
Thomas FinneУправител
Managing DirectorСъставител: Хроника ООД
Prepared by: Chronika OODУправител: Павлина Калчева
Managing Director: Pavlina Kalcheva

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата:	
ЕУ	24-02-2015
„Бригит и Янг Одит“ ООД	
Управител:	Регистриран одитор:

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITYЗа годината, приключваща на 31 декември
For the year ended 31 DecemberВ хиляди лева
In thousands of BGN

Бележка Note	Регистриран капитал Share capital	Печалби и загуби Retained earnings	Общо Total
Баланс на 1 януари 2013 Balance at 1 January 2013	2 000	(7)	1 993
Общо всеобхватен доход за периода Total comprehensive income for the period			
Печалба / (загуба) Net profit / (loss) for the year	-	(35)	(35)
Друг всеобхватен доход Other comprehensive income	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода Total comprehensive income for the period	-	(35)	(35)
Общо сделки със собствениците, отчетени в собствения капитал Total transactions with owners	-	-	-
Баланс на 31 декември 2013 Balance at 31 December 2013	2 000	(42)	1 958
Баланс на 01 януари 2014 Balance at 01 January 2014	2 000	(42)	1 958
Общо всеобхватен доход за периода Total comprehensive income for the period			
Печалба / (загуба) Net profit / (loss) for the year	-	(30)	(30)
Друг всеобхватен доход Other comprehensive income	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода Total comprehensive income for the period	-	(30)	(30)

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ (продължение)
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY (continued)За годината, приключваща на 31 декември
For the year ended 31 DecemberВ хиляди лева
In thousands of BGN

Бележка Note	Регистриран Капитал Share capital	Печалби и загуби Retained earnings	Общо Total
-----------------	---	---	---------------

Общо сделки със собствениците, отчетени в собствения
капитал
Total transactions with owners

- - -

Баланс на 31 декември 2014
Balance at 31 December 2014

13	2 000	(72)	1 928
----	-------	------	-------

Пояснителните бележки, представени от стр. 18 до стр. 43 са неразделна част от този финансов отчет.
The notes on pages 18 to 43 are an integral part of these financial statements.Хенинг Еггерт
Henning EggersУправител
Managing DirectorД-р Томас Финне
Dr. Thomas FinneУправител
Managing DirectorСъставител: Хроника ООД
Prepared by: Chronika OODУправител: Павлина Калчева
Managing Director: Pavlina Kalcheva

Финансов отчет,
върху който сме издали одиторски
доклад с дата:

ЕУ 24-02-2015

„Брист и Янг Оудит“ ООД

Управител: ... Регистриран одитор: ...

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
STATEMENT OF CASH FLOWSЗа годината, приключваща на 31 декември
*For the year ended 31 December*В хиляди лева
In thousands of BGN

	Бележка <i>Note</i>	2014	2013
Парични потоци от оперативна дейност <i>Operating activities</i>			
Парични постъпления от клиенти <i>Cash receipts from customers</i>		18	18
Парични плащания към доставчици <i>Cash paid to suppliers</i>		(52)	(45)
Парични потоци, получени от оперативна дейност <i>Cash generated from operations</i>		(34)	(27)
Парични потоци, свързани с други данъци, нетно <i>Other taxes received /(paid) net</i>		2	(10)
Парични потоци, свързани с комисионни и други подобни такси <i>Cash flows related to commissions and other charges</i>		-	(1)
Парични потоци от оперативна дейност <i>Cash generated from operating activities</i>		(32)	(38)
Парични потоци от инвестиционна дейност <i>Investing activities</i>			
Получени лихви <i>Interest received</i>		1	1
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност <i>Cash flows from Investing activities</i>		1	1

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (продължение)
STATEMENT OF CASH FLOWS (continued)За годината, приключваща на 31 декември
For the year ended 31 DecemberВ хиляди лева
In thousands of BGNБележка
Note

2014

2013

Паричен поток от финансова дейност
Financing activities

- -

Нетен паричен поток от финансова дейност
Cash flows from financing activities

- -

Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents

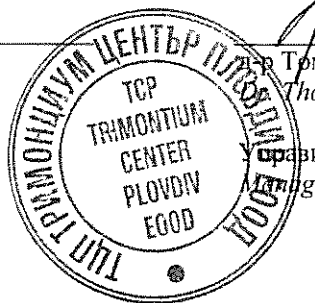
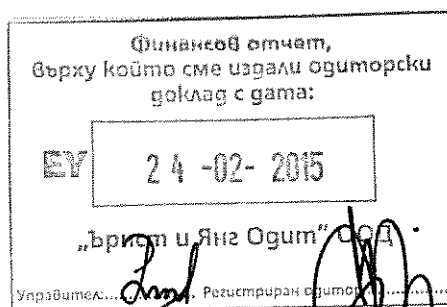
(31) (37)

Пари и парични еквиваленти на 1 януари
Cash and cash equivalents at 1 January

160 197

Пари и парични еквиваленти на 31 декември
Cash and cash equivalents at 31 December

12 129 160

Пояснителните бележки, представени от стр. 18 до стр. 43 са неразделна част от този финансов отчет.
The notes on pages 18 to 43 are an integral part of these financial statements.Хеннинг Еггертс
Henning EggersУправител
Managing DirectorТомас Финне
Thomas FinneУправител
Managing DirectorСъставител: Хроника ООД
Prepared by: Chronika OODУправител: Павлина Калчева
Managing Director: Pavlina Kalcheva

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	Страница <i>Page</i>		Страница <i>Page</i>
1. Статут и предмет на дейност <i>Reporting entity</i>	18	10. Земя <i>Land</i>	38
2. База за изготвяне <i>Basis of preparation</i>	18	11. Отсрочени данъчни активи и пасиви <i>Deferred tax asset and liabilities</i>	39
3. Значими счетоводни политики <i>Significant accounting policies</i>	19	12. Пари и парични еквиваленти <i>Cash and cash equivalents</i>	39
4. Определяне на справедливите стойности <i>Determination of fair values</i>	32	13. Капитал и резерви <i>Capital and reserves</i>	39
5. Управление на финансовия риск <i>Financial risk management</i>	33	14. Финансови инструменти <i>Financial instruments</i>	40
6. Приходи <i>Revenue</i>	36	15. Свързани лица <i>Related parties</i>	43
7. Административни разходи <i>Administrative expenses</i>	36	16. Събития след датата на баланса <i>Subsequent events</i>	43
8. Финансови приходи и разходи <i>Finance income and expense</i>	37		
9. Разходи за данъци <i>Income tax expense</i>	37		

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**1. Статут и предмет на дейност**

ТЦП Тримонциум Център Пловдив ЕООД (Дружеството) е дружество със седалище в България, регистрирано в Търговския регистър в София на 20.02.2009 год. Адресът на управление на Дружеството е: гр. София 1505, Сердика Офиси, бул. Ситняково № 48, ет. 7. Дружеството е част от HGA Real Estate GmbH. Единоличен собственик на капитала на ТЦП Тримонциум Център Пловдив ЕООД е Айнкауфс-Център Пловдив Г.м.б.Х. унд Ко. КГ, Германия, дружество, регистрирано под номер HRA 108672 в Търговския регистър на Съда в Хамбург.

Дружеството се управлява от двама управители, като представителството се извършва от двамата действащи заедно: Хенинг Егерс и д-р Томас Финне; граждани на Федерална Република Германия.

Дружеството се занимава основно с транзакции, свързани с недвижими имоти.

2. База за изготвяне**(а) Съответствие**

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) приети от Европейския Съюз (ЕС). Финансовият отчет е одобрен от ръководството на Дружеството на 20 февруари 2015 г.

(б) База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност. Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на действащото предприятие, текущото начисляване и запазването на прилаганата счетоводна политика през отчетния период.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**1. Reporting entity**

TCP Trimontium Center Plovdiv EOOD (the "Company") is a company domiciled in Bulgaria registered with the Commercial register in Sofia on 20.02.2009. The address of the Company's registered office is: Sofia 1505, Serdika Offices, 48 Sitniakovo Blvd., 7th floor. The Company is part of HGA Real Estate GmbH. Sole owner of the equity of TCP Trimontium Center Plovdiv EOOD is Einkaufs-Center Plovdiv G.m.b.H. & Co. KG, Germany, registered under HRA 108672 with the Commercial register of the court in Hamburg.

The Company is managed by two managers and it is represented jointly by them: Mr. Henning Eggers and Dr. Thomas Finne, citizens of the Federal Republic of Germany.

The Company primarily is involved in real estate related transactions.

2. Basis of preparation**(а) Statement of compliance**

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as endorsed by the European Union (EU). The financial statements were authorised for issue by the Management on 20 February 2014.

(б) Basis of measurement

The financial statements have been prepared on the historical cost basis. The financial statements are prepared under the going concern assumption, based on accruals accounting and through keeping the accepted accounting policies unchanged for the reporting period.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2. База за изготвяне (продължение)

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация е представена в лева, закръглени до хиляда, освен когато е посочено друго.

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са прилагани последователно във всички представени периоди.

(а) Чуждестранна валута

(i) Сделки в чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния на отчетната дата. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута, превалутутирана по курса в края на отчетния период.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. Basis of preparation (continued)

(c) Functional and presentation currency

These financial statements are presented in BGN, which is the Company's functional currency. All financial information presented in BGN has been rounded to the nearest thousand, except when otherwise indicated.

(d) Use of estimates and judgments

The preparation of the financial statements in conformity with IFRSs requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may be different from these estimates. Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised prospectively.

3. Significant accounting policies

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements.

(a) Foreign currency

(i) Foreign currency transactions

Company's functional currency at exchange rates at the dates of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated to the functional currency at the exchange rate at the reporting date. The foreign currency gain or loss on monetary items is the difference between amortised cost in the functional currency at the beginning of the period, adjusted for effective interest and payments during the period, and the amortised cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the reporting period.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(a) Чуждестранна валута (продължение)

(i) Сделки в чуждестранна валута (продължение)

Курсови разлики, възникващи от превалутирването във функционалната валута, се отчитат в печалби и загуби. Непаричните позиции, отчетени по историческа стойност в чужда валута се преоценяват като се използва валутния курс в деня на сделката.

От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(б) Финансови инструменти

(i) Недеривативни финансови активи и финансови пасиви

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

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. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират 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.

Недеривативните финансови активи на Дружеството са пари и парични еквиваленти.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

3. Significant accounting policies (continued)

(a) Foreign currency (continued)

(i) Foreign currency transactions (continued)

Transactions in foreign currencies are translated to the foreign currency differences arising on retranslation are recognised in profit or loss. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

Effective from 1999, the Bulgarian Lev (BGN) rate is fixed to the Euro (EUR). The applicable exchange rate is BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(b) Financial instruments

(i) Non-derivative financial assets and financial liabilities

The Company initially recognises loans and receivables and deposits on the date that they are originated. All other financial assets and financial liabilities are recognised initially on the trade date at which the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

The Company derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows on the financial asset in a transaction in which substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred. Any interest in transferred financial assets that is created or retained by the Company is recognised as a separate asset or liability.

Financial assets and liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Company has a legal right to offset the amounts and intends either to settle on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

The Company holds as non-derivative financial assets only cash and cash equivalents.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(i) Недеривативни финансови активи и финансови пасиви (продължение)

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко.

Недеривативни финансови пасиви

Недеривативни финансови пасиви на Дружеството са: търговски и други задължения. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(iii) Собствен капитал

Дялове

Дяловете на собственика се класифицират като собствен капитал. Регистрираният капитал на Дружеството е 2 000 000 лева.

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

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

Цената на придобиване включва всички разходи пряко свързани с придобиването на актива. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива, за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

3. Significant accounting policies (continued)

(b) Financial instruments (continued)

(i) Non-derivative financial assets and financial liabilities (continued)

Cash and cash equivalents comprise cash balances and call deposits with original maturities of three months or less.

Non-derivative financial liabilities

The Company has the following non-derivative financial liabilities: trade and other payables. Such financial liabilities are recognised initially at fair value plus any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition these financial liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method.

(iii) Share capital

Shares

Ordinary shares are classified as equity. The registered capital of the Company is BGN 2 000 000.

(c) Property, plant and equipment

(i) Recognition and measurement

Items of property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the assets to a working condition for their intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located and capitalised borrowing costs.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(i) Признаване и оценка (продължение)

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

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи в печалби и загуби.

(ii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив, само когато е вероятно Дружеството да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите да могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

(iii) Амортизация

Амортизацията се изчислява на базата на цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност. Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се амортизират отделно.

Амортизацията се признава в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно, тъй като това отразява начина, по който се очаква бъдещите икономически изгоди от актива да бъдат реализирани от Дружеството. Земята не се амортизира.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

3. Significant accounting policies (continued)

(c) Property, plant and equipment (continued)

(i) Recognition and measurement (continued)

When parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

Gains and losses on disposal of an item of property, plant and equipment are determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property, plant and equipment, and are recognised net within other income in profit or loss.

(ii) Subsequent costs

The cost of replacing a part of an item of property, plant and equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to the Company, and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognised. The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

(iii) Depreciation

Depreciation is based on the cost of an asset less its residual value. Significant components of individual assets are assessed and if a component has a useful life that is different from the remainder of that asset, that component is depreciated separately.

Depreciation is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. Land is not depreciated.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Обезценка

(i) Финансови активи (включително вземания)

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития, имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив, и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът ще изпадне в несъстоятелност.

(i) Финансови активи (включително вземания)
(продължение)

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на вземания, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагагането на базата на историческите тенденции.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

3. Significant accounting policies (continued)

(d) Impairment

(i) Financial assets (including receivables)

A financial asset not carried at fair value through profit or loss is assessed at each reporting date to determine whether there is objective evidence that it is impaired. A financial asset is impaired if objective evidence indicates that a loss event has occurred after the initial recognition of the asset, and that the loss event had a negative effect on the estimated future cash flows of that asset that can be estimated reliably.

Objective evidence that financial assets are impaired can include default or delinquency by a debtor, restructuring of an amount due to the Company on terms that the Company would not consider otherwise, indications that a debtor will enter bankruptcy.

(i) Financial assets (including receivables) (continued)

The Company considers evidence of impairment for receivables at both a specific asset and collective level. All individually significant receivables are assessed for specific impairment. All individually significant receivables found not to be specifically impaired are then collectively assessed for any impairment that has been incurred but not yet identified. Receivables that are not individually significant are collectively assessed for impairment by grouping together receivables with similar risk characteristics.

In assessing collective impairment the Company uses historical trends of the probability of default, timing of recoveries and the amount of loss incurred, adjusted for management's judgement as to whether current economic and credit conditions are such that the actual losses are likely to be greater or less than suggested by historical trends.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Обезценка (продължение)

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща вземанията. 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 материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (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 специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните 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.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

3. Significant accounting policies (continued)

(d) Impairment (continued)

An impairment loss in respect of a financial asset measured at amortised cost is calculated as the difference between its carrying amount and the present value of the estimated future cash flows discounted at the asset's original effective interest rate. Losses are recognised in profit or loss and reflected in an allowance account against receivables. Interest on the impaired asset continues to be recognised through the unwinding of the discount. If the amount of impairment loss subsequently decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised, then the previously recognised impairment loss is reversed through profit or loss.

(ii) Non-financial assets

The carrying amounts of the Company's non-financial assets, other than inventories and deferred tax assets, are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.

The recoverable amount of an asset or cash-generating unit is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. For the purpose of impairment testing, assets that cannot be tested individually are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or groups of assets (the "cash-generating unit, or CGU").

An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset or its CGU exceeds its estimated recoverable amount. Impairment losses are recognised in profit or loss. Impairment losses recognised in respect of CGUs are allocated to reduce the carrying amounts of the assets in the unit (group of units) on a pro rata basis.

An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи по заеми, разходи за банкови такси и комисионни. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

(е) Данък върху печалбата

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 статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е сумата на очакваните дължими или възстановими данъци върху дохода във връзка с облагаемата печалба или данъчна загуба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумата на активите и пасивите, използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет и сумата използвана за данъчни цели.

Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка не засягаща печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели. Отсрочените данъци се оценяват, като се прилагат данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими към момента на обратното проявление на временните разлики въз основа на данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да бъдат в сила. Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви или тези данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

3. Significant accounting policies (continued)

(e) Finance income and finance costs

Finance income comprises interest income on funds invested. Interest income is recognised as it accrues in profit or loss, using the effective interest method.

Finance costs comprise interest expense on borrowings and bank service charges. Borrowing costs that are not directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are recognised in profit or loss using the effective interest method.

Foreign currency gains and losses are reported on a net basis.

(f) Income tax

Income tax expense comprises current and deferred tax. Current tax and deferred tax are recognised in profit or loss except to the extent that it relates to items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

Current tax is the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years. Deferred tax is recognised in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes.

Deferred tax is not recognised for temporary differences from the initial recognition of assets or liabilities in a transaction that affects neither accounting nor taxable profit or loss. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted by the reporting date. Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legally enforceable right to offset current tax liabilities and assets or the tax assets and liabilities will be realised simultaneously.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Данък върху печалбата (продължение)

Активи по отсрочени данъци се признават за неизползвани данъчни загуби и данъчни кредити само до степента, до която е вероятно наличието на бъдеща облагаема печалба, срещу която могат да се оползотворят. 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. 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.

(ж) Публикувани стандарти и разяснения, 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.

MCC 16 Имоти, машини и съоръжения и MCC 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.. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква те да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

MCC 16 Имоти, машини и съоръжения и MCC 41 Земеделие (Изменения) - Многогодишни култури

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква те да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

3. Significant accounting policies (continued)

(f) Income tax (continued)

A deferred tax asset is recognised for unused tax losses, tax credits and deductible temporary differences, to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which they can be utilised. Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

In determining the amount of current and deferred tax the Company takes into account the impact of uncertain tax positions and whether additional taxes and interest may be due. New information may become available that causes the Company to change its judgment regarding the adequacy of existing tax liabilities; such changes to tax liabilities will impact tax expense in the period that such a determination is made.

(g) Standards issued but not yet effective and not early adopted

Standards issued but not yet effective and not early adopted up to the date of issuance of the Company's financial statements are listed below. This listing is of standards and interpretations issued, which the Company reasonably expects to have an impact on disclosures, financial position or performance when applied at a future date. The Company intends to adopt those standards when they become effective.

IAS 16 Property, Plant and Equipment and IAS 38 Intangible assets (Amendments): Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortization

The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016. The amendments have not yet been endorsed by the EU. It is not expected that these amendments would be relevant to the Company.

IAS 16 Property, Plant and Equipment and IAS 41 Agriculture (Amendments): Bearer Plants

The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016. The amendment has not yet been endorsed by the EU. It is not expected that these amendments would be relevant to the Company.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

(ж) Публикувани стандарти и разяснения, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

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. 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: Признание 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.

МСФО 11 Съвместни споразумения (Изменение): Счетоводно отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Изменението все още не е прието от ЕС. Не се очаква изменението да има ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни предприятия: Прилагане на освобождаването от изготвяне на консолидиран финансов отчет (Изменения)

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството

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 ѝ, и поясняват съществуващите изисквания на МСС 1. Измененията касаят същественост,

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

(g) Standards issued but not yet effective and not early adopted

IAS 19 Employee benefits (Amended): Employee Contributions

The amendment is effective for annual periods beginning on or after 1 February 2015. It is not expected that this amendment would be relevant to the Company.

IFRS 9 Financial Instruments

The standard is applied for annual periods beginning on or after 1 January 2018 with early adoption permitted. The final phase of IFRS 9 replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement and all previous versions of IFRS 9. The standard introduces new requirements for classification and measurement, impairment, and hedge accounting. The standard has not yet been endorsed by the EU. The Company is in the process of assessing the impact of the new standard on its financial position or performance.

IFRS 11 Joint Arrangements (Amendment): Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations

The amendment is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016. The amendment has not yet been endorsed by the EU. It is not expected that this amendment would be relevant to the Company.

IFRS 10, IFRS 12 and IAS 28: Investment Entities: Applying the Consolidation Exception (Amendments)

The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016. These amendments have not yet been endorsed by the EU. It is not expected that these amendments would be relevant to the Company.

IAS 1 Presentation of Financial Statements: Disclosure Initiative (Amendment)

The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016. The amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements further encourage companies to apply professional judgment in determining what information to disclose and how to structure it in their financial statements. They clarify, rather than significantly change, existing IAS 1 requirements. The amendments relate to materiality, order of the notes, subtotals and

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

МСС 1 *Представяне на финансови отчети: Оповестявания (Изменения) (продължение)*

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 предприятията 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.

МСС 27 *Индивидуални финансови отчети (Изменение)*

Изменението влиза в сила от 1 януари 2016 г. Изменението все още не е прието от ЕС. Тъй като Дружеството не отчита инвестиции в дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

(g) Standards issued but not yet effective and not early adopted (continued)

IAS 1 *Presentation of Financial Statements: Disclosure Initiative (Amendment) (continued)*

disaggregation, accounting policies and presentation of items of other comprehensive income (OCI) arising from equity accounted Investments. These amendments have not yet been endorsed by the EU. The Company is in the process of assessing the impact of these amendments on its financial statements.

IFRS 14 *Regulatory Deferral Accounts*

The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016. The aim of this interim standard is to enhance the comparability of financial reporting by entities that are engaged in rate-regulated activities, whereby governments regulate the pricing of particular types of activity. This can include utilities such as gas, electricity and water. The standard requires that the effect of rate regulation must be presented separately from other items and grants exemption to IFRS first-time adopters. This standard has not yet been endorsed by the EU. As the Company has adopted IFRS in prior periods and is not engaged in government regulated activities, it is not expected that the standard would be relevant to the Company.

IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers*

The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017. IFRS 15 establishes a five-step model that will apply to revenue earned from a contract with a customer (with limited exceptions), regardless of the type of revenue transaction or the industry. The standard's requirements will also apply to the recognition and measurement of gains and losses on the sale of some non-financial assets that are not an output of the entity's ordinary activities (e.g., sales of property, plant and equipment or intangibles). Extensive disclosures will be required, including disaggregation of total revenue; information about performance obligations and key judgments and estimates. The standard has not been yet endorsed by the EU. The Company is in the process of assessing the impact of the new standard on its financial position or performance.

IAS 27 *Separate Financial Statements (Amended)*

The amendment is effective from 1 January 2016. This amendment has not yet been endorsed by the EU. It is not expected that this amendment would impact the financial position or performance in the Company's separate financial statements. OR As the Company does not have any

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

МСС 27 Индивидуални финансови отчети (Изменение) (продължение)

предприятия, изменението няма да намери отражение върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Изменението все още не е прието от ЕС. Дружеството не очаква ефектите от това изменение да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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 3 Бизнес комбинации – дават се разяснения относно отчитането на условно възнаграждение във връзка с бизнес комбинация;
- МСФО 8 Оперативни сегменти – изискват се допълнителни оповестявания на преценките на ръководството, направени по отношение на групирането на оперативни сегменти и се дават уточнения за равнението на общата сума на сегментните активи с общо активите на отчитащото се предприятие;
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност – уточнява се взаимодействието с МСФО 9 по отношение на краткосрочните вземания и задължения;

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

(g) Standards issued but not yet effective and not early adopted (continued)

IAS 27 Separate Financial Statements (Amended) (continued)

investments in subsidiaries, joint ventures and associates, the amendment will not impact its financial position and performance.

Amendments in IFRS 10 Consolidated Financial Statements and IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures: Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture

The amendments will be effective from annual periods commencing on or after 1 January 2016. The amendments have not yet been endorsed by the EU. It is not expected that these amendments would impact the financial position or performance of the Company.

Annual improvements to IFRSs 2010-2012 Cycle

In the 2010-2012 annual improvements cycle, the IASB issued amendments to seven standards which are effective for annual periods beginning on or after 1 February 2015. Summary of amendments and related standards are provided below:

- IFRS 2 Share-based Payments – amended definitions of 'vesting conditions' and 'market condition' and adding the definitions of 'performance condition' and 'service condition';
- IFRS 3 Business Combinations – clarification on the accounting for contingent consideration arising from business combination;
- IFRS 8 Operating Segments – additional disclosures of management judgement on aggregating operating segments and clarification on reconciliation of total segments' assets to the entity's assets;
- IFRS 13 Fair Value Measurement – clarification on interaction with IFRS 9 as regards short-term receivables and payables;

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година (продължение)

- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – изменението изисква при преценка на дълготраен материален актив, неговата отчетна стойност да бъде коригирана по подходящ начин съобразно преценената 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 отчиташото 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 3 Бизнес комбинации – уточняват се изключенията от обхвата на стандарта, които касаят отчитането на формиране на съвместно споразумение във финансовия отчет на самата съвместна дейност;
- 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);
- МСС 40 Инвестиционни имоти – разяснява се връзката и взаимодействието между МСФО 3 и МСС 40.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

(g) Standards issued but not yet effective and not early adopted (continued)

Annual improvements to IFRSs 2010-2012 Cycle (continued)

- IAS 16 Property, Plant and Equipment – amended to state that when an item of property, plant and equipment is revalued, the gross carrying amount is adjusted in a manner that is consistent with the revaluation of the carrying amount while the accumulated depreciation is calculated as a difference between the gross carrying amount and the carrying amount after taking into account accumulated impairment losses
- IAS 24 Related Party Disclosures – clarified that a management entity that provides key management services to a reporting entity is deemed to be a related party; disclosure of the service fee paid or payable is required;
- IAS 38 Intangible Assets – same amendment as IAS 16 above.

The Company is in the process of assessing the impact of the amendments on its financial statements.

Annual improvements to IFRSs 2011-2013 Cycle

In the 2011-2013 annual improvements cycle, the IASB issued amendments to four standards which are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2015. Summary of amendments and related standards are provided below:

- IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards – clarification on the early application of new IFRS that is not yet mandatory;
- IFRS 3 Business Combinations – clarification on scope exclusions regarding the formation of joint arrangement in the financial statements of the joint arrangement itself;
- IFRS 13 Fair Value Measurement – clarification on the application of portfolio exception (measuring fair value of a group of financial assets and financial liabilities on a net basis);
- IAS 40 Investment Property – clarification on the interrelationship between IFRS 3 and IAS 40.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2011-2013 година (продължение)

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:

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2012-2014 година (продължение)

- 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.
- МСС 34 Междинно финансово отчитане – разяснява се, че изискуемите оповестявания е необходимо да се съдържат в междинните финансови отчети или, чрез препратка, да могат да бъдат проследени до друга междинна информация (например доклад на ръководството), която следва да е на разположение на потребителите при същите условия и по същото време.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

(g) Standards issued but not yet effective and not early adopted (continued)

Annual improvements to IFRSs 2011-2013 Cycle (continued)

The Company is in the process of assessing the impact of the amendments on its financial statements

Annual improvements to IFRSs 2012-2014 Cycle

In the 2012-2014 annual improvements cycle, the IASB issued amendments to four standards which are applicable for financial year 2016. These annual improvements have not yet been endorsed by the EU. Summary of amendments and related standards are provided below:

Annual improvements to IFRSs 2012-2014 Cycle (continued)

- IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations – clarification that changing from one of the disposal methods to the other (through sale or through distribution to the owners) should not be considered to be a new plan of disposal, rather it is a continuation of the original plan;
- IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures – provides examples of continuing involvement in a financial asset and clarifies required disclosures in the condensed interim financial report;
- IAS 19 Employee Benefits – clarification on long-term liability discount rate determination;
- IAS 34 Interim Financial Reporting – clarification on required interim disclosures: they must either be in the interim financial statements or incorporated by cross-reference to other interim financial information (e.g., in the management report) that is available to users on the same terms as the interim financial statements and at the same time.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

(з) Промени в счетоводните политики и оповестявания

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 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (Преработен)*
- МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне (Изменен)* – Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*; МСС 27 *Индивидуални финансови отчети (Преработен)*
- МСФО 11 *Съвместни споразумения*
- МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия*
- МСС 39 *Финансови инструменти: Признание 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*

Възприемането на посочените по-горе нови и изменени стандарти и разяснения няма ефект върху настоящия финансов отчет на Дружеството.

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на методите по-долу. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията, направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

(h) Changes in accounting policy and disclosures

The accounting policies adopted are consistent with those of the previous financial year. The following amended IFRSs and IFRIC Interpretations have been adopted by the Company as of 1 January 2014:

- IAS 28 *Investments in Associates and Joint Ventures (Revised)*
- IAS 32 *Financial Instruments: Presentation (Amended) - Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities*
- IFRS 10 *Consolidated Financial Statements*, IAS 27 *Separate Financial Statements*
- IFRS 11 *Joint Arrangements*
- IFRS 12 *Disclosures of Interests in Other Entities*
- IAS 39 *Financial Instruments (Amended): Recognition and Measurement - Novation of Derivatives and Continuation of Hedge Accounting*
- IAS 36 *Impairment of Assets (Amended) - Recoverable Amount Disclosures for Non-Financial Assets*
- IFRIC Interpretation 21: *Levies*

The adoption of the above new or amended standards or interpretations have no effect on these financial statements.

4. Determination of fair values

A number of the Company's accounting policies and disclosures require the determination of fair value, for both financial and non-financial assets and liabilities. Fair values have been determined for measurement and/or disclosure purposes based on the following methods. When applicable, further information about the assumptions made in determining fair values is disclosed in the notes specific to that asset or liability.

When measuring the fair value of an asset or liability, the Company uses market observable data as far as possible. Fair values are categorised into different level in a fair value hierarchy based on the inputs in the valuation techniques as follows:

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

4. Определяне на справедливите стойности
(продължение)

- Ниво 1: котиранни цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни, различни от котиранни цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

5. Управление на финансовия риск

Преглед

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Ръководството носи отговорност за определянето и контрола на политиката на Дружеството за управление на риска.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

4. Determination of fair values (continued)

- Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2: inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).
- Level 3: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

If the inputs used to measure the fair value of an asset or liability might be categorised in different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorised in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

5. Financial risk management

Overview

The Company has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- credit risk;
- liquidity risk;
- market risk.

This note presents information about the Company's exposure to each of the above risks, the Company's objectives, policies and processes for measuring and managing risk, and the Company's management of capital. Further quantitative disclosures are included throughout these financial statements.

Risk management framework

The management has overall responsibility for the establishment and oversight of the Company's risk management framework.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**5. Управление на финансовия риск
(продължение)****Основни положения за управление на риска
(продължение)**

Политиката на Дружеството за управление на риска е определена така, че да идентифицира и анализира рисковете, на които е изложено, да установява подходящи ограничения за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените ограничения. Тези политики се преглеждат периодично с цел отразяване на настъпилите изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Дружеството няма съществени вземания от клиенти.

Вземания от клиенти

Дружеството няма търговски и други вземания към края на отчетния период.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, който възниква при положение, че Дружеството има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при извънредни условия, без да се понесат неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството. Дружеството се финансира чрез дялов капитал. Дружеството управлява ликвидния риск чрез регулярни прогнози и преглед на паричните средства, необходими за посрещане на очакваните плащания. Нуждите от ликвидност се идентифицират предварително, за да се осигури достатъчно финансиране, когато задълженията станат изискуеми.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**5. Financial risk management (continued)****Risk management framework (continued)**

The Company's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Company, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Company's activities.

Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations. The company does not have material receivables from clients.

Trade and other receivables

The Company does not possess trade and other receivables as of the end of the reporting period.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Company's reputation. The Company is funded through share capital. The Company manages the liquidity risk through regular forecast and review of the cash resources needed to meet the expected payments. Liquidity needs are identified in advance to ensure sufficient financing from the shareholders when the payables are due.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

5. Управление на финансовия риск
(продължение)

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при който промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, може да окаже влияние върху доходите на Дружеството или върху стойността на неговите инвестиции във финансови инструменти. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база. Капиталът се състои от дялов капитал и печалби и загуби. Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания наложени отвън.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

5. Financial risk management (continued)

Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates, interest rates and equity prices will affect the Company's income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimising the return.

Capital management

The management's policy is to maintain a stable capital base. Capital of the Company consists of share capital and retained earnings. The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS6. Приходи
RevenueВ хиляди лева
In thousands of BGN

2014 2013

Данък върху недвижимите имоти и такса за битови отпадъци
Property tax and garbage fee

15 15

Общо приходи
Total revenue

15 15

Приходите на Дружеството се формират от възстановени местни данъци и такси за 2014 г. от Айнкауфс-Център Пловдив Г.м.б.Х. унд Ко. КГ, клон София въз основа на сключен договор.

The Company's revenue is generated from reimbursement of local taxes and fees for 2014 by Einkaufs-Center Plovdiv G.m.b.H. & Co. KG – Branch Sofia, based on a contract.

7. Административни разходи
Administrative expensesВ хиляди лева
In thousands of BGN

2014 2013

Разходи за финансови, одиторски и счетоводни услуги
Financial, audit and accounting services

28 28

Разходи за нотариални и други такси
Notary and other fees

2 1

Други разходи
Other expenses

1 6

31 35

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS8. Финансови приходи и разходи
Finance income and expenseПризнати в печалби и загуби
Recognised in profit or lossВ хиляди лева
In thousands of BGN

2014 2013

Приходи от лихви
Interest income on bank deposits

1 1

Други финансови разходи
Other financial expenses

- (1)

Общо нетни финансови приходи
Total net finance income

1 -

9. Разходи за данъци
Income tax expenseВ хиляди лева
In thousands of BGN

2014 2013

Отсрочен данък
Deferred tax expenseСчетоводна печалба/(загуба)
Accounting profit/ (loss)

(30) (35)

Данъчна печалба/(загуба)
Taxable profit / (loss)

(30) (35)

Корпоративен данък, изчислен по данъчна ставка, приложима за 2014 г.
(10%) 2013 г. (10%)
Corporate tax, estimated at tax rate for 2014 (10%) 2013 (10%)

3 4

Временни разлики, за които не са признати отсрочени данъчни активи
Temporary differences, for which no deferred taxes are recognized

(3) (4)

Признаване/ (отписване) на отсрочен данък
Recognition/ (write-off) of deferred taxes

- -

Общо (разходи) / приходи за /от данъци
Total income tax (expense) / benefits

- -

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS10. Земя
LandВ хиляди лева
In thousands of BGNОтчетна / Балансова стойност
Cost or deemed cost / Carrying amountsБаланс на 01 януари 2013 г.
Balance as at 01 January 2013

Земя Land	Общо Total
--------------	---------------

1 796	1 796
-------	-------

Баланс към 31 декември 2013 г.
Balance as at 31 December 2013

1 796	1 796
-------	-------

Баланс на 01 януари 2014 г.
Balance as at 01 January 2014

1 796	1 796
-------	-------

Баланс към 31 декември 2014 г.
Balance as at 31 December 2014

1 796	1 796
-------	-------

Дружеството е собственик на урегулиран поземлен имот с кадастрален идентификатор 56784.551.76 от кадастралната карта на гр. Пловдив с площ от 36 134 кв.м. по скица и с административен адрес: гр. Пловдив, ул. Авксентий Велешки. През юли 2009 г. Дружеството продава безсрочно право на строеж за целия имот на Айнкауфс-Център Пловдив Г.м.б.Х. унд Ко. КГ, клон София. Клонът планира да построи мултифункционален търговски център с надземни паркинги Тримонциум Център Пловдив.

Тъй като земята, собственост на ТЦП Тримонциум Център Пловдив ЕООД, се смята за неразделна част от бъдещото развитие и реализация на съвместния проект, ръководството смята, че възстановимата стойност на земята превишава нейната балансова стойност.

The Company is an owner of a regulated plot with cadastral identifier 56784.551.76 under the Plovdiv Cadastral Map with an area of 36 134 sq m according to the drawing, and administrative address Plovdiv, Avksentiy Veleshky Str. In July 2009 the Company sold the termless construction right for the whole plot to Einkaufs-Center Plovdiv G.m.b.H. & Co. KG – Branch Sofia. The latter plans to construct a multifunctional shopping complex with above ground parking lots Trimontium Center Plovdiv.

As the land owned by TCP Trimontium Center Plovdiv EOOD is considered as inseparable part of the future development and realization of the joint project, management considers that the recoverable amount of the land exceeds its cost.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS11. Отсрочени данъчни активи и пасиви
Deferred tax assets and liabilitiesДвижения във временните разлики през годината
Movement in temporary differences during the year

В хиляди лева In thousands of BGN	Баланс на 1 януари 2013 Balance 1 Jan 2013	Признати в печалби и загуби Recognized in profit or loss	Признати в друг всеобхватен доход Recognized in other comprehensive income	Баланс на 31 декември 2013 Balance 31 Dec 2013	Признати в печалби и загуби Recognized in profit or loss	Признати директно в собствен капитал Recognized directly in equity	Признати в друг всеобхватен доход Recognized in other comprehensive income	Баланс на 31 декември 2014 Balance 31 Dec 2014
Данъчни загуби за пренасяне Tax loss carry- forwards	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-

12. Парни и парични еквиваленти
Cash and cash equivalents

В хиляди лева In thousands of BGN	2014	2013
Парични средства по банкови сметки Cash in banks	23	23
Парични средства по краткосрочни депозити Cash in short term deposits	106	137
Парни и парични еквиваленти Cash and cash equivalents	129	160

Експозицията на Дружеството към лихвен риск и анализ на чувствителността за финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 14.
The Company's exposure to interest rate risk and a sensitivity analysis for financial assets and liabilities is disclosed in note 14.

13. Капитал и резерви
Capital and reserves

Към 31 декември 2014 г. регистрираният капитал на Дружеството се състои от 2 000 дяла, всеки на стойност 1 000 лева. Към края на отчетния период регистрираният капитал на Дружеството е изцяло внесен.
As of 31 December 2014 the registered share capital of the Company consists 2 000 shares, BGN 1 000 each. As of the end of the reporting period the registered capital of the Company is fully paid.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS14. Финансови инструменти
Financial instrumentsКредитен риск
Credit risk

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date was:

В хиляди лева In thousands of BGN	Бележка Note	2014	2013
Пари и парични еквиваленти Cash and cash equivalents	12	129	160
		<u>129</u>	<u>160</u>

Ликвиден риск
Liquidity risk

Към 31 декември 2014 Дружеството няма финансови пасиви (2013 – 0 хиляди лева).

As at 31 December 2014 the Company does not have financial liabilities (2013 – BGN 0 thousand).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS14. Финансови инструменти (продължение)
Financial instruments (continued)Валутен риск
Currency risk

Дружеството не е пряко изложено на валутен риск, тъй като валутните операции са деноминирани само в евро, което има фиксиран курс спрямо българския лев.

The Company is not directly exposed to any currency risk as its currency transactions are denominated only in Euro which has a fixed rate towards the Bulgarian Lev.

Лихвен риск
Interest rate risk

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

At the reporting date the interest rate profile of the Company's interest-bearing financial instruments was:

В хиляди лева
In thousands of BGN

Бележка
Note

2014

2013

Инструменти с променлива лихва
Variable rate instruments

Пари и парични еквиваленти
Cash and cash equivalents

12

129

160

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS14. Финансови инструменти (продължение)
Financial instruments (continued)

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва.
Cash flow sensitivity analysis for variable rate instruments

Промяна от 50 базисни пункта в лихвените нива към отчетната дата би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби със сумите, посочени по-долу. Този анализ допуска че всички останали променливи, особено обменните курсове на чуждестранна валута, остават непроменени. Анализът е направен на същата база за 2013 г.

A change of 50 basis points in interest rates at the reporting date would have increased (decreased) equity and profit or loss by the amounts shown below. This analysis assumes that all other variables, in particular foreign currency rates, remain constant. The analysis is performed on the same basis for 2013.

В хиляди лева In thousands of BGN	Печалби и загуби Profit or loss		Собствен капитал Equity	
	50 bp увеличение increase	50 bp намаление decrease	50 bp увеличение increase	50 bp намаление decrease
31 декември 2014 31 December 2014				
Инструменти с променлива лихва Variable rate instruments	1	(1)	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно) Cash flow sensitivity (net)	1	(1)	-	-
31 декември 2013 31 December 2013				
Инструменти с променлива лихва Variable rate instruments	1	(1)	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно) Cash flow sensitivity (net)	1	(1)	-	-

Справедливи стойности
Fair values

Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви не се отклоняват от техните балансови стойности, отразени в отчета за финансовото състояние.

The fair values of financial assets and liabilities do not deviate from their carrying amounts shown in the statement of financial position.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**15. Свързани лица**
Related parties

ТЦП Тримонциум Център Пловдив ЕООД е дъщерно дружество на HGA Real Estate GmbH.
TCP Trimontium Center Plovdiv EOOD is a subsidiary HGA Real Estate GmbH.

Сделките между Дружеството и свързаните лица се извършват в хода на обичайната дейност и при условията, при които биха се сключили сделки между несвързани лица.
Transactions between the Company and its related parties have been carried out in the normal course of business based on conditions being arms length.

Групата ЕЦЕ предоставя услуги на Дружеството във връзка с развитието и строителството на проект Тримонциум Център Пловдив.
ECE group provided services to the Company in the context of developing and construction of a project Trimontium Center Plovdiv.

Сделки със свързани лица:
The following transactions were incurred in thousand BGN:

В хиляди лева In thousands of BGN	2014	2013
Получени услуги Purchase of services	21	21
Предоставени услуги Sale of services	15	15

16. Събития след датата на отчета
Subsequent events

Към датата на изготвяне на настоящия отчет не са настъпили събития, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет за 2014 г.
There were no events after the period end date that require adjustment or disclosure in the financial statements for 2014.