Кауфланд Сървис ЕООД

Годишен доклад за дейността и индивидуален финансов отчет

31 декември 2014 година

СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ i
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА..... ii
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД 3
ИНДИВИДУАЛЕН БАЛАНС..... 4
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 5
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ..... 6
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 8

1. Корпоративна информация 8
2.1 База за изготвяне 8
2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания 9
2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения 9
2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики 11
2.5. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано 18
3. Разходи и други приходи 23
3.1 Други приходи 23
3.2 Разходи за външни услуги 23
3.3 Финансови приходи 23
3.4 Финансови разходи 23
4. Данъци върху дохода 23
5. Имоти, машини, съоръжения и оборудване 25
6. Търговски и други вземания 26
7. Парични средства и краткосрочни депозити 27
8. Предплатени разходи / приходи 27
9. Записан капитал 27
10. Задължения по заеми 27
11. Търговски и други задължения 28
12. Оповестяване на свързани лица 28
13. Ангажименти и условни задължения 29
14. Цели и политика за управление на финансовия риск 29
15. Финансови инструменти 31
16. Събития след датата на баланса 32

СЪДЪРЖАНИЕ

Управители

Дружеството се управлява от заедно от всеки двама от неговите управители или заедно от един негов управител и един негов прокурист.

Димитър Спасов
Михаил Кирилов Петров
Христо Петров Петров
Евгени Гайдов
Елида Николова Панайотова

Адрес
ул. „Скопие" № 1А,
София, 1233

Банки
„Уникредит Булбанк" АД
пл. „Света Неделя" № 7
София, 1000

Райфайзенбанк (България) ЕАД
бул. Никола Вапцаров 55,
София 1000

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

Основна дейност

Основната дейност на „Кауфланд Сървис" ЕООД е издаване, отпечатване и разпространение на ваучери за храна. Дружеството е стартирало оперативна дейност през 2013 г. с получаване на първата си квота за ваучери за храна. През 2014 г. Дружеството е генерирало приходи от извършване на услуги свързани с издаването и осребряването на ваучери в размер на 95 хил. лева и приходи от отдаване под наем на автомобили в размер на 367 хил. лева.

През 2014 година Дружеството стартира оперативно и нова дейност свързана с отдаване под наем на автомобили.

Човешки ресурси

Дружеството няма собствен персонал. За своята дейност то използва външни услуги.

Капиталова структура

„Кауфланд Сървис ЕООД" е вписано в търговския регистър на 13.08.2012. Едноличен собственик на капитала на новоучреденото дружество е „Кауфланд България ЕООД енд Ко" КД. Съгласно изискванията на МСС 10 Кауфланд България ЕООД енд Ко КД изготвя консолидиран финансов отчет на групата към 31 декември 2014 година.

„Кауфланд Сървис ЕООД" разполага със собствен капитал от 2,000 хил. лв. Като оператор на ваучери за храна Дружеството подлежи на регулаторни изисквания, които предполагат и неговата висока обезпеченост със собствен капитал.

Икономическа обстановка и перспективи

При изготвяне на финансовия отчет Ръководството е изхождало от намерението Дружеството да разширява своята дейност като оператор на ваучери, както и новата си дейност свързана с отдаване под наем на автомобили. Ръководството вярва, че съществува потенциал за растеж и очаква Дружеството да продължи да укрепва своите позиции на пазара в България и да реализира положителен финансов резултат и за в бъдеще.

Димитър Спасов
Управител
Кауфланд Сървис ЕООД
гр. София
09 март 2015 г.

Михаил Петров
Управител
Кауфланд Сървис ЕООД
гр. София
09 март 2015 г.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	Бележки	2014	2013
Приходи от отдаване под наем		367	-
Предоставени услуги		239	42
Други приходи	3.1	9	-
Разходи за външни услуги	3.2	(89)	(25)
Разходи за амортизации	5	(206)	-
Оперативна печалба		320	17
Финансови приходи	3.3	14	26
Финансови разходи	3.4	(4)	(1)
Печалба преди данъци		330	42
Разход за данък върху доходите	4	(33)	(4)
Печалба за годината		**297**	**38**
Общо всеобхватни доходи за годината, нетно от данъци		**297**	**38**

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на 09 март 2015 г. и е утвърден на 09 март 2015 г.

Управител:.....
(Димитър Спасов)

Управител:.....
(Михаил Петров)

Съставител:.....
(Кристина Цекева)

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 32 са неразделна част от финансовия отчет.

ИНДИВИДУАЛЕН БАЛАНС
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

	Бележки	2014	2013
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	2,740	12
		2,740	12
Краткотрайни активи			
Търговски и други вземания	6	255	20
Предплатени разходи	8	6	8
Парични средства и краткосрочни депозити	7	536	2,855
		797	2,883
ОБЩО АКТИВИ		**3,537**	**2,895**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Записан капитал	9	2,000	2,000
Натрупана печалба		338	41
Общо собствен капитал		2,338	2,041
Дългосрочни пасиви			
Пасиви по отсрочени данъци		10	-
		10	-
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	11	581	850
Задължения по заеми		585	-
Задължения за корпоративен данък	4	23	4
Общо пасиви		1,189	854
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**3,537**	**2,895**

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на 09 март 2015 г. и е утвърден на 09 март 2015 г.

Управител:.....
(Димитър Спасов)

Управител:.....
(Михаил Петров)

Съставител:.....
(Христина Дечева)

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 32 са неразделна част от финансовия отчет.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	Бележки	Записан капитал	Натрупана (загуба)/печалба	Общо собствен капитал
Към 1 януари 2013 година		**2,000**	**3**	**2,003**
Увеличение на записания капитал				
Печалба за годината		-	38	38
Общо всеобхватни доходи		-	38	38
Към 31 декември 2013 година		**2,000**	**41**	**2,041**
Печалба за годината			297	297
Общо всеобхватни доходи			297	297
Към 31 декември 2014 година		**2,000**	**338**	**2,338**

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на 09 март 2015 г. и е утвърден на 09 март 2015 г.

Управител:.....
(Димитър Спасов)

Управител:.....
(Михаил Петров)

Съставител: .....
(Христина Дечева)

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 32 са неразделна част от финансовия отчет.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	Бележки	2014	2013
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Печалба преди данъци		**330**	**42**
Корекции за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци			
Непарични:			
Амортизация на дълготрайни активи	5	206	-
Приходи от лихви	3.3	(14)	(26)
Корекции в оборотния капитал:			
Увеличение на търговските и други вземания преди обезценка	6	(235)	(18)
Увеличение на вземанията от лихви		(3)	1
(Увеличение)/ Намаление на предплатените разходи	8	2	(8)
Увеличение на търговските задължения	11	(269)	849
Платени данъци върху дохода		(4)	-
Нетни парични потоци от оперативната дейност		**13**	**840**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Получени лихви		18	26
Разходи за придобиване на дълготрайни активи	5	(2,934)	(12)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност		**(2,916)**	**14**

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на 09 март 2015 г. и е утвърден на 09 март 2015 г.

Управител:.....
(Димитър Спасов)

Управител:.....
(Михаил Петров)

Съставител:.....
(Христина Дечева)

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 32 са неразделна част от финансовия отчет.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от собствениците – записан капитал	9	-	-
Постъпления от привлечени средства	10	585	-
Платени лихви		(1)	-
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност		**584**	**-**
Нетно (намаление) /увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		**(2,319)**	**854**
Парични средства и парични еквиваленти без суми по доверителни сметки на 1 януари		**2,855**	**2,001**
Парични средства и парични еквиваленти без суми по доверителни сметки на 31 декември	7	**536**	**2,855**

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на 09 март 2015 г. и е утвърден на 09 март 2015 г.

Управител:.....
(Димитър Спасов)

Управител:.....
(Михаил Петров)

Съставител:.....
(Христина Денева)

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 32 са неразделна част от финансовия отчет.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

1. Корпоративна информация

Индивидуалният финансов отчет на „Кауфланд Сървис ЕООД" („Дружеството") за годината, приключваща на 31 декември 2014 година (финансов отчет), е одобрен съгласно решение на управителите от 09 март 2015 година.

„Кауфланд Сървис" ЕООД е еднолично дружество с неограничена отговорност с едноличен собственик на капитала „Кауфланд България ЕООД енд Ко" КД, принадлежащ към Група Кауфланд Щифтунг, Германия.

„Кауфланд Сървис" ЕООД е учредено на 13.08.2012 година и е със седалище гр. София, ул. „Скопие" № 1А, България.

Основната дейност на „Кауфланд Сървис" ЕООД е свързана с издаване, отпечатване и разпространение на ваучери за храна, както и отдаване на автомобили под наем.

„Кауфланд Сървис" ЕООД се управлява и представлява заедно от всеки двама от неговите управители или заедно от един негов управител и един негов прокурист. Управители: Димитър Спасов, Михаил Петров, Христо Петров, Елида Панайотова и Евгени Гайдов.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

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

Изявление за съответствие

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

Действащо предприятие

През 2014 година Дружеството генерира приходи основно от дейността си като оператор на ваучери и от отдаване на автомобили под наем. През следващата година дружеството възнамерява да разширява тази си дейност и да кандидатсва за по-голяма квота за разпространение на ваучери. През 2014 година Дружеството започна да развива дейност по отдаване под наем на автомобили. Работи се по привличане на нови клиенти.

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

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

- МСС 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: Признаване и оценяване (Изменен) – Новиране на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране*
- МСС 36 *Обезценка на активи (Изменен) – Оповестяване на възстановима стойност на нефинансови активи*
- КРМСФО 21 *Налози*

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

2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Фактическите резултати в бъдеще могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна.

Оценяване на справедлива стойност

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

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

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

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

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

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

2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

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

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

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

Ръководството на Дружеството определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност като тези на инвестиционни имоти и финансови активи на разположение за продажба, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност, като тези на активи, държани за продажба/разпределение към собствениците.

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

Приблизителни оценки и предположения

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

Полезен живот на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи
Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техния очакван полезен живот и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Допълнителна информация е представена в Бележка 5.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики

Превръщане в чуждестранна валута

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

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите.

Имот, машина или съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан. При реорганизация на дейност, водеща до промяна на активи се прави анализ на направените разходи и с частта, която отговаря на условията за признаване като актив се увеличава стойността на настоящия, а останалата част се отразява като разход в отчета за всеобхватния доход.

В края на всяка финансова година, се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят за бъдещи отчетни периоди. Дружеството извършва ежегоден преглед за обезценка на балансовите стойности на активите, когато събития или настъпили промени в условията индикират, че балансовата стойност не може да бъде възстановена.

Нематериални активи

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

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Нематериалните активи, с ограничен полезен живот, се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Поне в края на всяка финансова година, се извършва преглед на полезния живот и прилаганите методи на амортизация на нематериалните активи, с ограничен полезен живот. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

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

Обезценка на нефинансови активи

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

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност, като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели

за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход, като се класифицират като други разходи.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в преценките, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност. Увеличената, вследствие на възстановяване на загубата от обезценка, балансова стойност на актив не може да превишава балансовата стойност, такава, каквато би била (след приспадане на амортизацията), в случай, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход.

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Инвестиции и други финансови активи

Финансовите активи, в обхвата на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване, се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции, държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, както това е по-уместно. Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив. Дружеството преценява дали даден договор съдържа внедрен деривати, когато стане за първи път страна по него. Внедреният деривати се отделя от основния договор, който не се отчита по справедлива стойност в печалбата или загубата, когато анализът показва, че икономическите характеристики и рисковете на внедрения деривати не са тясно свързани с икономическите характеристики и рискове на основния договор.

Дружеството класифицира финансовите си активи след първоначалното им признаване и в края на всеки отчетен период, преразглежда класификацията на (прекласифицира) тези активи, за които това е позволено и уместно.

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

Заеми и вземания
Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, Дружеството оценява заемите и вземанията, държани до падеж по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат предвид всички премии и отстъпки при придобиването, както и таксите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент и разходите по сделката. Печалбите и загубите от заеми и вземания се признават в отчета за всеобхватния доход, когато заемите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

Деривативни финансови инструменти
Деривативните финансови инструменти се класифицират като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, освен ако не представляват ефективни хеджиращи позиции. Всички деривативи се отчитат като активи, когато справедливите стойности са положителни и като пасиви, когато справедливите стойности са отрицателни и след първоначално признаване се отчитат по справедлива стойност.

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени.

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свърхзадлъжнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност.

Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до тяхното настоящо местоположение и състояние.

Разходите за закупуване съставляват покупната цена, вносните мита и други данъци (различни от тези,

които впоследствие предприятието може да си възстановява от данъчните власти), транспортните разходи и други, които могат директно да се отнесат към придобиването на стоките и материалите. Търговските отстъпки, рабати и други подобни се приспадат при определяне на покупната стойност.

Разходите, направени във връзка с доставянето на материалите и стоките до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва: доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност".

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

Парични средства и парични еквиваленти

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

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

Лихвоносни заеми и привлечени средства

При първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и привлечени средства се оценяват по справедливата стойност на полученото, намалена с пряко свързаните разходи по сделката.

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, с използване на метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от лихвоносните заеми и привлечени средства се признават в отчета за всеобхватния доход, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Отписване на финансови активи и пасиви

Финансови активи

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

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са запазени, но е поето договорно задължение за плащане на всички събрани парични потоци, без съществено отлагане, на трета страна по сделка за прехвърляне; или
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансовия актив до степента на продължаващото си участие в него. Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Когато продължаващото участие е под формата на издадена и/или закупена опция за прехвърляния актив (в т.ч. опция, уреждана в парични средства или др. под.), степента на продължаващото участие на Дружеството е равна на стойността на прехвърления актив, за която Дружеството може да го изкупи обратно. В случаите, обаче, на издадена пут опция (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или др. под.) за актив, който се оценява по справедлива стойност, степента на продължаващото участие на Дружеството е ограничена до по-ниската между справедливата стойност на прехвърления актив и цената на упражняване на опцията.

Финансови пасиви

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

Замяната на съществуващ финансов пасив с друг дългов инструмент от същия заемодател със съществено различни условия, или същественото модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отписване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив се признава в отчета за всеобхватния доход.

Провизии

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

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

Доходи на персонала

Към днешна дата дружеството не разполага със собствен персонал, но при наличие на такъв ще приложи следния подход на отчитане. Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, междинни и годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи.

Дългосрочните доходи включват доходите на персонала при пенсиониране. Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати две или шест брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране като използва актюерски метод на оценка. Актюерските печалби и загуби се признават незабавно като приход или разход в отчета за всеобхватния доход и се представят като друг всеобхватен доход. Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди.

Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от:

- датата на допълнение или съкращение в плана, и
- датата на признаване на разходи за преструктуриране, съпътстващи измененията в плана.

Разходите за лихви се признават чрез прилагане на дисконтов фактор към задължението за доходи на персонала за пенсиониране. Измененията в последното се признават в печалбата или загубата за периода и се представят както следва:

- Разходите за стаж, включващи разходите за текущ стаж, разходите за минал стаж, както и печалбите и загубите в резултат на съкращения или нерутинни уреждания по плана се включват в статия „Разходи за персонала";
- Разходите за лихви се представят като „Финансови разходи".

Лизинг

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

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Дружеството като лизингодател
Лизингов договор, при който Дружеството запазва в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив, се класифицира като оперативен лизинг. Първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата стойност на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същата база както лизинговите приходи. Условните наеми се признават като приходи в периода, в който бъдат заработени.

Дружеството като лизингополучател
Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажба на стоки
Приходите от продажба на стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността на стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става при фактическото предаване на стоката на купувача.

Предоставяне на услуги
Приходите от предоставяне на услуги се признават при извършване на услугите в периода, за който се отнасят.

Приходи от отдаване под наем на имоти, машини и съоръжения
Приходите от наеми се отчитат на база линейния метод за срока на наема за продължаващи наемни договори.

Приходи от лихви
Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите, като се използва методът на ефективния лихвен процент (т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансовата стойност на финансовия актив).

Данъци

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

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

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни активи и неизползвани данъчни загуби, до степента, в която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат реализирани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни активи и неизползваните данъчни загуби, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

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

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

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите когато:

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

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

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

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

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

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

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

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

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

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

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. Добавени са указания за отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност, която представлява бизнес по смисъла на МСФО. 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. Те разясняват, че освобождаването от представяне на консолидиран финансов отчет важи за компания-майка, която е дъщерно дружество на инвестиционно предприятие, което оценява всички дъщерни дружества по справедлива стойност. Друго изменение касае консолидирането на дъщерно дружество, което предоставя услуги на инвестиционното предприятие. Всички други дъщерни дружества на инвестиционното предприятие се оценяват по справедлива стойност. Измененията на МСС 28 позволяват инвестиционно предприятие, което прилага метода на собствения капитал, да запази справедливите стойности по отношение на дъщерните дружества на своите асоциирани или съвместни предприятия. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

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

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, ред на бележките, междинни суми и разбивки, счетоводни политики и представяне на компоненти на другия всеобхватен доход, свързани с инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху бъдещите финансови отчети.

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

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

МСС 27 ***Индивидуални финансови отчети (Изменение)***
Изменението влиза в сила от 1 януари 2016 г. То позволява използването на метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети. 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, представени в индивидуалния финансов отчет ИЛИ Тъй като Дружеството не отчита инвестиции в дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани 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 разглеждат установеното несъответствие между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Признава се пълната печалба или загуба, когато сделката касае бизнес и част от печалбата или загубата, когато сделката касае активи, които не представляват бизнес. 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

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

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

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

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

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

- МСФО 1 Възприемане на МСФО за първи път – уточнява се по-ранното прилагане на нов МСФО, който все още не е влязъл в сила;
- МСФО 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.

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

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

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

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

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

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

3. Разходи и други приходи

3.1 Други приходи

	2014	2013
Приходи от неизползвани ваучери с изтекла валидност	8	-
Други приходи	1	-
	9	-

3.2 Разходи за външни услуги

	2014	2013
Застраховки	(51)	-
Консултантски дейности	(17)	(17)
Данъци и такси	(10)	(1)
Текущ ремонт на машини и оборудване	(7)	-
Други	(4)	(7)
	(89)	(25)

3.3 Финансови приходи

	2014	2013
Приходи от лихви от банкови сметки и депозити	14	26
	14	26

3.4 Финансови разходи

	2014	2013
Банкови такси	(3)	(1)
Разходи за лихви по кредити	(1)	-
	(4)	(1)

4. Данъци върху дохода

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2014 г. и 2013 г. са:

Признати данъци в отчета за всеобхватния доход

	2014	2013
Текущ данък върху доходите		
Разход за текущ данък върху доходите	(23)	(4)
Отсрочен данък върху доходите		
Свързан с възникването и реализацията на временни разлики	(10)	-
Разход за данък върху доходите, отчетен в отчета за всеобхватния доход	(33)	(4)

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2014 г. е 10% (2012 - 2013 г.: 10%). През 2015 г. приложимата данъчна ставка е 10%.

4. Данъци върху дохода (продължение)

Ефективни данъчни ставки

Равнението между разхода от данък върху дохода и счетоводната печалба / загуба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г., е представено по-долу:

	2014	2013
Счетоводна печалба преди данъци	330	42
Разход за данък върху доходите при приложимата данъчна ставка от 10% за 2014 г. (2013 г.: 10%)	(33)	(4)
Данъчен ефект от неподлежащите на приспадане и на неподлежащите на облагане позиции, нетно	-	-
Данъчен ефект от приспадане на данъчни загуби от минали години, върху които не е признат отсрочен данъчен актив	-	-
Данъчни разходи при ефективна данъчна ставка 10% (2013: 10%)	(33)	(4)

Отсрочените данъци към 31 декември 2014 г. и 2013 г. са свързани със следното:

	Баланс		Отчет за всеобхватния доход	
	2014	2013	2014	2013
Отсрочени данъчни пасиви				
Разлика между данъчна и счетоводна балансова стойност на дълготрайни активи	(10)	-	(10)	-
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	(10)	-		
Разход по отсрочен данък			(10)	-

Данъчни загуби

Към 31.12.2014 г. дружеството няма неизползвани данъчни загуби.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

5. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земи (терени)	Сгради, инсталации и външни съоръжения	Машини, оборудване и стопански инвентар	Транспортни средства	Разходи за придобиване	Общо
Отчетна стойност:						
На 1 януари 2013г.	-	-	-	-	-	-
Придобити	-	-	-	-	12	12
Трансфери	-	-	-	-	-	-
Отписани	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2013 г.	-	-	-	-	12	12
Придобити	-	-	-	2 918	16	2 934
Трансфери	-	-	-	12	-12	-
Отписани	-	-	-	-	-	
На 31 декември 2014 г.	**-**	**-**	**-**	**2 930**	**16**	**2 946**
Амортизация:						
На 1 януари 2013 г.	-	-	-	-	-	-
Начислена амортизация за годината	-	-	-	-	-	-
Трансфери	-	-	-	-	-	-
Отписана	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2013 г.	-	-	-	-	-	-
Начислена амортизация за годината	-	-	-	-206	-	-206
Трансфери	-	-	-	-	-	-
Отписана	-	-		-	-	-
На 31 декември 2014 г.	**-**	**-**	**-**	**-206**	**-**	**-206**
Балансова стойност:						
На 31 декември 2014 г.	**-**	**-**	**-**	**2 724**	**16**	**2 740**
На 31 декември 2013 г.	**-**	**-**	**-**	**-**	**12**	**12**
На 1 януари 2013 г.	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

5. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Към 31 декември 2014 и 2013 година разходите за придобиване на дълготрайни материални активи се състоят от предоставени аванси за закупуване на автомобили.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

На база на извършения преглед за обезценка на дълготрайните материални активи, ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

Срокове на полезен живот

Сроковете на полезен живот на активите е съобразен с Груповата корпоративна счетоводна политика на Дружеството. Те са определени, както следва:

	2014	2013
Сгради, инсталации и външни съоръжения	от 10 до 33 години	от 10 до 33 години
Машини, оборудване и стопански инвентар		
- Компютърна и телекомуникационна техника, принтери и касови системи	от 3 до 11 години	от 3 до 11 години
- Друго оборудване	от 5 до 15 години	от 5 до 15 години
Транспортни средства	6 години	6 години

Към 31.12.2014 г. фирмата има поети договорни задължения за закупуване на автомобили в размер на 753 хил. лева.

6. Търговски и други вземания

	2014	2013
Вземания по продажби, нетно от обезценка	129	8
Вземания от свързани лица (виж Бележка 12)	85	4
Вземания за данък добавена стойност за възстановяване	37	5
Вземания от предоставени гаранции	4	-
Вземания от лихви	-	3
	255	**20**

Вземанията по продажби не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30 или 60-дневен срок. За условията, отнасящи се за вземания от свързани лица, виж Бележка 12.

Дружеството е преценило, че няма риск свързан със събираемостта на вземанията и към 31.12.2014 г., и не е начислило обезценка.

Към 31 декември, възрастовият анализ на търговските вземания, е представен в таблицата по-долу:

		Нито просрочени, нито обезценени	Просрочени, но необезценени		
	Общо		61-90 дни	91-180 дни	>181 дни
2014	129	129	-	-	-
2013	8	8	-	-	-

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

7. Парични средства и краткосрочни депозити

	2014	2013
Парични средства в брой	4	-
Парични средства в банки	532	905
Краткосрочни депозити	-	1,950
Парични средства и краткосрочни депозити	**536**	**2,855**

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Краткосрочните депозити на Дружеството представляват предимно месечни и дневни депозити, правени на базата на прогноза за предстоящите през следващите шест седмици плащания и наличните по банкови сметки средства. Те се олихвяват по договорените лихвени проценти, съответстващи на тези за краткосрочни депозити.

8. Предплатени разходи / приходи

Предплатени разходи	2014	2013
Печатни разходи	6	8
	6	**8**

9. Записан капитал

	2014	2013
Записан капитал	2,000	2,000

През отчетната 2014 г. подобно на отчетната 2013 г. не са настъпили изменения в размера на записания капитал.

10. Задължения по заеми

С цел осигуряване на достатъчно оборотни средства Дружеството разполага с разрешена кредитна линия от Банка 1.

Към 31 декември 2014 г. Дружеството е извършило усвояване на 585 хил. лв. от разрешената кредитна линия под формата на фиксиран аванс с дата на усвояване 29 декември 2014 г. и дата на погасяване 5 януари 2015 г. при лихвен процент - едноседмичен Sofibor плюс надбавка.

	Ефективен лихвен процент (%)	Падеж	2014	2013
Получени кредити				
Краткосрочни				
Банка 1 – кредитна линия	0.924	До 2015	585	-

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

11. Търговски и други задължения

	2014	2013
Задължения по предоставени ваучери	351	561
Задължения към свързани предприятия по доставка на стоки и услуги (Бележка 12)	151	239
Авансови плащания клиенти	57	50
Задължения по удържани гаранции наем	21	-
Задължения към доставчици	1	-
	581	**850**

Задълженията към доставчици не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 14 до 30-дневен срок. Другите задължения не са лихвоносни и имат среден срок от един месец.

12. Оповестяване на свързани лица

Дружеството принадлежи на предприемаческа група Кауфланд Щифтунг със седалище в Република Германия. Групата има поделения в Германия, Чехия, Словакия, Полша, Хърватска, Румъния и България. Едноличният собственик на Дружеството е „Кауфланд България ЕООД енд Ко" КД. Свързаните лица, с които Дружеството е сключвало сделки през 2014 са дружества под общ контрол на дружеството Кауфланд Щифтунг енд КО КД.

Сделките със свързани лица включват:

Свързано лице	Характер на сделките	2014	2013
Покупки			
Кауфланд България	Услуги	17	17
Общо покупки		**17**	**17**

Свързано лице	Характер на сделките	2014	2013
Продажби			
Кауфланд България	Услуги	455	26
Кауфланд Щифтунг	Услуги	14	-
Други свързани лица	Услуги	3	-
Общо продажби		**472**	**26**

Търговски вземания		2014	2013
Кауфланд България	Ваучери	4	4
Кауфланд България	Услуги	81	-
Общо търговски вземания		**85**	**4**

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

12. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Търговски задължения		2014	2013
Кауфланд България	Ваучери	134	20
Кауфланд България	Услуги	11	219
Други свързани лица		6	-
Общо търговски задължения		**151**	**239**

13. Ангажименти и условни задължения

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

Дружеството не е ревизирано от данъчната администрация до момента.

14. Цели и политика за управление на финансовия риск

Финансовите пасиви и финансовите активи на Дружеството възникват пряко от неговата дейност. Те се състоят предимно от търговски задължения, търговски вземания, парични средства и краткосрочни депозити.

Основните финансови пасиви на Дружеството включват задължения по заеми и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като например, търговски вземания и парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Поради липсата на дългосрочни задължения по заеми с плаващ лихвен процент Дружеството счита, че е изложено на незначителен риск от промяна на пазарните лихвени проценти.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства предимно чрез висока обезпеченост със собствен капитал.

Към 31 декември 2014 г., падежната структура на финансовите пасиви на дружеството, на база договорените недисконтирани плащания, е както следва:

31.12.2014	До 6 м.	От 6 м. до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Пасиви					
Задължения по заеми	585	-	-	-	585
Търговски и други задължения	581	-	-	-	581
Общо пасиви	**1,166**				**1,166**

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

31.12.2013	До 6 м.	От 6 м. до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Пасиви					
Търговски и други задължения	854	-	-	-	854
Общо пасиви	**854**	**-**	**-**	**-**	**854**

Валутен риск

Дружеството е изложено и на валутни рискове, свързани със задълженията към доставчици в чужда валута, но експозицията към този риск е минимална, тъй като съществената част от тези задължения са деноминирани в евро, което е фиксирано към българския лев при курс 1.95583 лева за 1 евро.

Кредитен риск

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2014 г.

Управление на капитала

Върху Дружеството няма външно-наложени капиталови изисквания. Структурата и управлението на привлечения капитал се осъществяват от компанията-майка.

Процентът на собствен капитал (Собствен капитал/Общо капитал и пасиви) на Дружеството надвишава минималните приемливи за съдружниците нива от 25% - 30% . Законовата регулация на дейността на Дружеството като оператор на ваучери изисква неговата висока обезпеченост със собствен капитал.

	2014		2013	
Собствен капитал	2,338	66%	2,041	71%
Пасиви	1,189	34%	854	29%
Общо собствен капитал и пасиви	3,527	100%	2,895	100%

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

15. Финансови инструменти

Определяне и йерархия на справедлива стойност на финансовите инструменти

Според изискванията на МСФО 7 Финансови инструменти – Оповестявания, Дружеството използва следната тристепенна йерархия за определяне и оповестяване на справедливата стойност на финансовите инструменти:

В категория „Ниво 1" са включени финансови активи и пасиви, които се оценяват изцяло или частично чрез справка с публикувани котировки на активен пазар. Финансов инструмент се счита за котиран на активен пазар, ако котираните цени са леснодостъпни и са на разположение редовно от борса, дилър, брокер, индустриална група, агенция за ценови услуги или регулаторна агенция и тези цени представляват цени за реални и редовно извършвани и справедливи пазарни сделки.

Финансовите активи и пасиви от Ниво 2 са оценявани чрез използването на оценителска техника, базирана на предположения, които се подкрепят от цени на подлежащи на наблюдение текущи пазарни сделки. За тези активи и пасиви ценообразуването се получава чрез стойности, базирани на котировки на брокери, инвестиции в частни капиталови фондове със справедливи стойности, получени чрез мениджъри на фондове и активи, които са оценени като са използвани собствени модели на Дружеството, за които голямата част от предположенията могат да бъдат наблюдавани на пазара.

При определянето на справедливите стойности на финансови активи от Ниво 3 се използват входящи данни, които не са от пазар, подлежащ на наблюдение. Справедливите стойности се определят изцяло или частично като се използва оценителска техника (модел), базиран на предположения, които нито са подкрепени с цени от текущи наблюдавани пазарни сделки със същия инструмент, нито се базират на налични пазарни данни. Основните класове активи в тази категория са нетъргувани на борсите капиталови инвестиции и дружества с ограничена отговорност. Оценителски техники се използват до степента, в която няма на разположение подлежащи на наблюдение входящи данни, следователно са възможни ситуации, при които е налице малка, ако изобщо има такава, пазарна дейност за актива или пасива към датата на оценката. Целта на оценката по справедлива стойност, обаче, остава същата, а именно, да се определи цената, при която Дружеството би продало ценната книга, от гледната точка на Дружеството. Следователно, неподлежащите на наблюдение входящи данни отразяват собствените предположения на Дружеството относно предположенията, които участниците на пазара биха използвали при ценообразуването на актива или пасива (включително предположения за риска). Тези входящи данни се разработват въз основа на най-добрата информация, която е на разположение, което може да включва и собствени данни на Дружеството.

Справедливи стойности

По-долу е изложено сравнение по категории на балансовите и справедливите стойности на всички финансови инструменти на Дружеството, които се отчитат във финансовия отчет:

	Балансова стойност		*Справедлива стойност*	
	2014 г.	*2013 г.*	*2014 г.*	*2013 г.*
Финансови активи				
Търговски и други вземания	255	20	255	20
Парични средства и краткосрочни депозити	536	2,855	536	2,855
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	(581)	(854)	(581)	(854)
Лихвоносни заеми:				
Привлечени средства с плаващ лихвен процент	(585)	-	(585)	-

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

15. Финансови инструменти (продължение)

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Дружеството е определена като цената, която би била получена при продажбата на финасов актив или платена при прехвърлянето на финансов пасив в непринудена сделка между пазарни участници към датата на оценката. При оценяването на справедливата стойност са използвани следните методи и допускания:

- Парични средства и краткосрочни депозити, търговски вземания, търговски задължения и други текущи финансови активи и пасиви – поради краткосрочния падеж на тези финансови инструменти, тяхната справедлива стойност се доближава до съответната отчетна стойност;

16. Събития след датата на баланса

Не са настъпили други събития след датата на баланса, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.