

**Търговско Представителство ДЕЛ Имърджинг Маркетс
(ЕМЕА) Лимитид**

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2015 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	0
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД.....	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
1. Корпоративна информация	5
2.1 База за изготвяне.....	5
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики	5
2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания.....	11
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.....	11
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възпрети по-рано	12
5. Разходи	15
6. Депозити.....	15
7. Разходи за бъдещи периоди.....	15
8. Текуща сметка на Принципала.....	16
9. Цели и политика за управление на финансовия риск и капитала	16
10. Събития след отчетната дата.....	17

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Управители

Томислав Юрага

Адрес

Бул. Цар Освободител 163-4
София парламент, Лендинг център
Етаж 5
София 1000
България



Търговско Представителство ДЕЛ Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

	Бележки	2015	2014
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи		-	-
Външни услуги	5.1	(24)	(23)
Разходи за персонал	5.2	(130)	(106)
Оперативна загуба		(154)	(129)
Финансови разходи		(2)	-
Загуба преди данъци		(156)	(129)
Данък върху доходите		-	-
Загуба за годината		(156)	(129)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(156)	(129)

Управител:



Съставител "ЪРНСТ И ЯНГ БЪЛГАРИЯ" ЕООД:
/Найден Костадинов, Упълномощен представител на "Ърнст и Янг България ЕООД"/

Финансовият отчет на Търговско Представителство ДЕЛ Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., е одобрен за издаване от Управителя на 31 май 2016 г. Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

Търговско Представителство ДЕЛ Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2015 г.

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Бележки	хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ			
Депозити	6	14	14
Разходи за бъдещи периоди	7	17	-
		<u>31</u>	<u>14</u>
ОБЩО АКТИВИ			
		<u>31</u>	<u>14</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Натрупана загуба		(1,325)	(1,196)
Загуба за годината		(156)	(129)
Текуща сметка на Принципала	8	1,512	1,339
Общо собствен капитал		<u>31</u>	<u>14</u>
ПАСИВИ			
Общо пасиви		<u>-</u>	<u>-</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>31</u>	<u>14</u>

Управител:



/Гомислав Юрага/



Съставител Ернст и Янг България ЕООД:
/Найден Костадинов, Упълномощен представител на Ернст и Янг България ЕООД/

Финансовият отчет на Търговско Представителство ДЕЛ Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., е одобрен за издаване от Управителя на 31 май 2016 г. Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

Търговско Представителство ДЕЛ Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

Бележки	Текуща сметка на Принципала	Нагрупана загуба	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2014 г.	1,210	(1,196)	14
Общо всеобхватен доход за годината	-	(129)	(129)
Финансиране от ДЕЛ Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид.	129	-	129
На 31 декември 2014 г.	1,339	(1,325)	14
Общо всеобхватен доход за годината	-	(156)	(156)
Финансиране от ДЕЛ Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид.	173	-	173
На 31 декември 2015 г.	1,512	(1,481)	31

Управител:



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

Финансовият отчет на Търговско Представителство ДЕЛ Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., е одобрен за издаване от Управителя на 31 май 2016 г.
Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

Търговско Представителство ДЕЛ Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

Бележки	2015	2014
	хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Нетни парични потоци от оперативна дейност	-	-
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-	-
Парични потоци от финансова дейност		
Нетни парични потоци от финансова дейност	-	-
Нетно увеличение/ (намаляване) на паричните средства и парични еквиваленти	-	-
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	-	-
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември 2015 г.	-	-

Управител:



Съставител Ернст и Янг България ЕООД:
/Найден Костадинов, Упълномощен представител на Ернст и Янг България ЕООД/

Финансовият отчет на Търговско Представителство ДЕЛ Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., е одобрен за издаване от Управителя на 31 май 2016 г. Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на Търговското Представителство ДЕЛ Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид (ДЕЛ или Търговското Представителство) за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., е одобрен за издаване от Управителя на 31 май 2016 г.

ДЕЛ е Търговско Представителство, регистрирано в София, България на 29 август 2006 г. Чуждестранното дружество, на което ДЕЛ е Търговско Представителство е ДЕЛ Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид, с адрес на управление Великобритания и Северна Ирландия, Беркшир, Булевард РГ 12 1ЛФ, Дел Хаус, Кейн Роуд, Брактъл. Основната дейност на Търговското Представителство включва подпомагане на търговските взаимоотношения с дистрибутори на продуктите на ДЕЛ Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид.

Търговското Представителство предоставя подготвителни и спомагателни дейности от името на и за сметка на ДЕЛ Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид.

2.1 База за изготвяне

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

Изявление за съответствие

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

2.2 Обобщение на съществения счетоводни политики

Сделки в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева и това е функционалната валута и валутата на представяне на Търговското Представителство. Сделките в чуждестранна валута се отразяват първоначално 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.

МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност

Търговското Представителство оценява своите финансови инструменти и нефинансови активи към отчетната дата по 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 Търговското Представителство.

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност (продължение)**

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.

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

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

- Ниво 1 – Използват се котиран (некоригиран) цена 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, Търговското Представителство преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфери от едно ниво в друго.

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

Данъци

Търговското Представителство не се облага с корпоративен данък и данък върху добавената стойност в България.

Финансови инструменти – първоначално признаване и последваща оценка

Основните политики, които Търговското Представителство изпълнява по отношение на финансовите инструменти са посочени по-долу:

Финансови активи**Първоначално признаване и последваща оценка**

Финансовите активи при първоначалното им признаване се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, като вземания и инвестиции държани до падеж, като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Всички финансови активи първоначално се признават по справедлива стойност, плюс в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

2.2 Обобщение на съществениите счетоводни политики (продължение)**Финансови активи (продължение)****Последваща оценка**

За целите на последващата оценка, финансовите активи се класифицират в четири категории::

- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба и загуба
- Вземания
- Инвестиции, държани до падеж
- Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба и загуба

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба включват финансови активи, държани за търгуване и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансовите активи се класифицират като държани за търгуване, ако са придобити с цел покупка или повторно придобиване в кратък срок. Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се отнасят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, като нетните промени в справедливата стойност се признават като финансови разходи (отрицателни нетни промени в справедливата стойност) или като финансови приходи (положителни нетни промени в справедливата стойност) в отчета за печалбата или загубата.

Вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котира на активен пазар. След първоначалната оценка, тези финансови активи се оценяват по амортизирана цена на придобиване, като се използва метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизия за обезценка. Амортизираната цена на придобиване се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването и такси или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията на ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за печалбата или загубата. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за печалбата или загубата в себестойността на продажбите или други оперативни разходи.

Инвестиции, държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж са финансови активи, които не са деривативи и имат фиксирани или определяеми плащания, и фиксиран падеж, и които Търговското Представителство има положително намерение и възможност да задържи до падежа. След първоначалното им оценяване, инвестициите, държани до падеж, се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ефективния лихвен процент, с намаление за обезценка. Амортизираната цена на придобиване се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконт или премия при придобиването и такси или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията на ЕЛП е включена като финансов приход в отчета за печалбата или загубата. Загубите от обезценка се признават в отчета за печалбата или загубата като финансови разходи.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба включват инвестиции в собствен капитал и дългови ценни книжа. Капиталовите инвестиции, класифицирани като такива на разположение за продажба, са онези, които не са класифицирани нито като държани за търговия, нито по справедлива стойност в печалбата или загубата. Дълговите ценни книжа в тази категория са онези, за които намерението е да бъдат държани за неопределен период от време и, които могат да бъдат продадени в отговор на ликвидните нужди или в отговор на промени в условията на пазара.

След първоначално им признаване, финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по справедлива стойност, като нереализираните печалби или загуби от тях се признават в другите всеобхватни доходи и се кредитират в резерва за инструменти, класифицирани като такива на разположение за продажба, докато инвестицията бъде отписана, когато кумулативната печалба или загуба се признава в другите оперативни приходи, или се определя като обезценена, в който момент кумулативната загуба се рекласифицира от резерва за инвестиции на разположение за продажба в отчета за печалбата или загубата като финансов разход. Лихвата, спечелена от финансовите активи на разположение за продажба, се отчита като приходи от лихви като се използва метода ЕЛП.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

2.2 Обобщение на съществениите счетоводни политики (продължение)

Финансови активи (продължение)

Последваща оценка (продължение)

Отписване на финансови инструменти

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва (т.е. се премахва от отчета за финансовото състояние на Търговското Представителство), главно когато:

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

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Търговското Представителство прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Обезценка е налице, ако едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба"), и то оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения, неизпълнение или просрочие при изплащането на лихвите или главницата, вероятност да изпаднат в несъстоятелност или друга финансова реорганизация, и, когато съществуват очевидни данни, че е налице измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са съпоставими с неизпълнения.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Сумата на идентифицираната загуба от обезценка се оценява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и загубата се признава в отчета за печалбата или загубата. Приходите от лихви (които се отчитат като финансови приходи в отчета за печалбата или загубата) продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Ако в последваща година сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в корективната сметка. Ако дадено отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се кредитира във финансовите разходи в отчета за печалбата или загубата.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

2.2 Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)**Финансови активи (продължение)****Обезценка на финансови активи (продължение)***Финансови активи на разположение за продажба*

За финансови активи на разположение за продажба към всяка отчетна дата Търговското Представителство преценява дали съществуват обективни доказателства, че инвестицията или група от инвестиции е обезценена. В случай на капиталови инвестиции, класифицирани като такива на разположение за продажба, обективните доказателства включват значителен или продължителен спад в справедливата стойност на инвестицията под нейната цена на придобиване. "Значителен спад" се оценява спрямо първоначалната цена на придобиване на инвестицията, а "продължителен" спрямо периода, в който справедливата стойност е под първоначалната цена на придобиване. Когато съществуват доказателства за обезценка, кумулативната загуба – оценена като разликата между цената на придобиване и текущата справедлива стойност, намалена със загубата от обезценка на тази инвестиция, по-рано призната в отчета за печалбата или загубата – се изважда от другите всеобхватни доходи и се признава в отчета за печалбата или загубата. Загубите от обезценка на капиталови инвестиции не се възстановяват през печалбата или загубата; увеличението в тяхната справедлива стойност се признават директно в другия всеобхватен доход. Определянето на това кой спад е "значителен" или "продължителен" налага използване на преценка. При упражняването на тази преценка, наред с други фактори, Търговското Представителство оценява продължителността или степента, в която справедливата стойност на инвестицията е под нейната цена на придобиване.

В случай на дългови инструменти, класифицирани като такива на разположение за продажба, обезценката се оценява на база на същите критерии както за финансовите активи, отчитани по амортизирана цена на придобиване. Обаче, сумата, отразена като обезценка, представлява кумулативната загуба, оценена като разликата между амортизираната цена на придобиване и текущата справедлива стойност, намалена със загубата от обезценка върху тази инвестиция, призната по-рано в отчета за печалбата или загубата.

Бъдещите приходи от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност на актива като се използва лихвеният процент, използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи. Ако в последваща година справедливата стойност на дълговия инструмент се увеличи и увеличението може да бъде обективно свързано със събитие, възникващо след признаването на загубата от обезценка в отчета за печалбата или загубата, загубата от обезценка се възстановява чрез отчета за печалбата или загубата.

Финансови пасиви**Първоначално признаване и оценяване**

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като засми и привлечени средства, задължения или като деривативи, определени като хеджирови инструменти в ефективен хедж, както е уместно.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в на задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Финансовите пасиви на Търговското Представителство включват търговски задължения и задължения към свързани лица.

Последващо оценяване

Оценяването на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация както е описано по - долу:

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалба и загуба

Финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови пасиви, държани за търговия, и финансови пасиви, определени при първоначалното признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите пасиви се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел повторна покупка в близко бъдеще. Печалбите или загубите по пасиви, държани за търговия, се признават в отчета за приходите и разходите.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

2.2 Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)**Финансови пасиви (продължение)****Последващо оценяване (продължение)**

Финансови пасиви, определени при първоначално признаване по справедлива стойност в печалбата или загубата, определени като такива към датата на първоначално признаване, само ако са изпълнени критериите на МСС 39. Търговското Представителство не е определило никакви финансови пасиви като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при свършено различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за печалбата или загубата.

Търговски и други задължения

Търговските задължения се отчитат по себестойност, която е равна на справедливата стойност на сумата, която в бъдеще се очаква да бъде платена за получени стоки и услуги, независимо дали е фактурирана на Търговското Представителство.

Компенсирание на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират като в отчета за финансовото състояние се отразява нетната сума, ако понастоящем съществува приложимо закононо право за компенсиране на признатите суми и ако е налице намерение за уреждане на нетна основа, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват възнаграждения, платени социални осигуровки, платен годишен отпуск, платен болничен съгласно българското законодателство.

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

Доходи при пенсиониране

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, българските дружества са задължени да изплащат компенсация при пенсиониране на наетите си лица. Търговското Представителство е задължено да изплати на наетите лица минимално обезщетение при тяхното пенсиониране в размер на 2 до 6 брутни заплати в зависимост от продължителността на трудовата им заетост (по-малко или повече от 10 години, съответно). Ръководството счита, че това задължение не би имало съществено влияние върху финансовото състояние и резултати на Търговското Представителство и затова не го признава във финансовия отчет.

Лизинг

Определянето на това дали дадено споразумение с (или съдържа) лизинг се базира на същността на споразумението в началото на лизинга. Споразумението е или съдържа лизинг, ако изпълнението му зависи от употребата на конкретен актив или активи и споразумението дава правото за употреба на актива или активите, дори ако това право не е изрично упоменато в споразумението.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Лизинг (продължение)

Търговско Представителство като лизингополучател

Лизингът се класифицира като финансов или оперативен при негово възникване. Лизинг, който прехвърля в значителна степен всички рискове и ползи, свързани със собствеността към Търговското Представителство, се класифицира като финансов лизинг.

Финансовите лизинги се капитализират в началото на лизинга по справедливата стойност на лизинговото имущество на датата на стартирането или, ако е по-ниска по настоящата стойност на минималните лизингови вноски. Лизинговите вноски се разпределят между финансови разходи и намаление на задължението по лизинга, така че са се постигне постоянен лихвен процент върху оставащото салдо на задължението. Финансовите разходи се признават във финансовите разходи в отчета за печалбата или загубата.

Лизинговият актив се амортизира за срока на полезния живот на актива. Ако, обаче, не съществува разумна степен на сигурност, че Търговското Представителство ще придобие собствеността в края на срока на лизинга, активът се амортизира върху по-краткия от очаквания срок на полезен живот на актива и срока на лизинга.

Плащанията по оперативни лизинги се признават като оперативни разходи в отчета за печалбата или загубата на линейна база за срока на лизинга.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Счетоводните политики на Търговското Представителство са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период. Следните изменения в стандартите са възприети от 1 януари 2015 г.:

- Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2011-2013 година, обхващащи малки уточняващи промени в:
 - МСФО 3 *Бизнес комбинации*
 - МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*
 - МСС 40 *Инвестиционни имоти*

Възприемането на посочените по-горе изменения в стандартите няма ефект върху настоящия финансов отчет на Търговското Представителство.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

Приблизителни оценки и предположения

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)*Доходи на персонала при пенсиониране*

Както вече бе споменато по-горе, съгласно Кодекса на Труда, българските дружества са задължени да изпращат компенсация при пенсиониране на наетите лица. Директорите на Търговското Представителство не смятат, че това задължение би оказало значително влияние върху финансовото състояние на Търговското Представителство и не следва да се формира провизия.

Начислени разходи

Разходи, отнасящи се за 2015 г., са начислени на база на подписани договори и получени фактури през 2016 г.

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

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Търговското Представителство 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 Търговското Представителство възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения* и МСС 38 *Нематериални активи (Изменения)* – разяснение на допустимите методи на амортизация

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Те разясняват принципа на МСС 16 и МСС 38, че приходите отразяват икономическите ползи получени в резултат на оперирането на бизнеса (от който активът е част), като цяло, а не икономическите ползи само от използването на актива. В резултат на това е недопустимо определянето на амортизацията на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи на бази, свързани с генерираните приходи. Не се очаква тези изменения да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Търговското Представителство.

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. Не се очаква тези изменения да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Търговското Представителство.

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 Търговското Представителство.

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. Търговското Представителство предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати 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. Не се очаква изменението да има ефект върху бъдещите финансови отчети на Търговското Представителство.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)**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. Също така, измененията уточняват, че единствено дъщерно дружество, което не отговаря на дефиницията за инвестиционно предприятие и предоставя услуги по подпомагане на дейността на инвестиционното предприятие в групата, подлежи на консолидация. Всички други дъщерни дружества на инвестиционното предприятие се оценяват по справедлива стойност. Измененията в 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 Търговското Представителство.

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 информация, която да се оповести и начина на представянето ѝ, и поясняват съществуващите изисквания на МСС 1. Измененията касаят същественост, последователност на бележки, междинни суми и разбивки, счетоводни политики и представяне на компоненти на другия всеобхватен доход, свързани с инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал. Търговското Представителство ще анализира ефектите от тези изменения при представянето на бъдещи 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 Търговското Представителство 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 2018 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. Търговското Представителство ще анализира и оцени ефектите от възприемането на този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 16 *Лизинг*

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество. Стандартът все още не е приет от ЕС. Търговското Представителство ще анализира и оцени ефектите от възприемането на 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. Тъй като Търговското Представителство 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

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

Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноса 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 вноса 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. Търговското Представителство 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;
- 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 разликата 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.

Не се очаква измененията да повлияят върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Търговското Представителство.

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. 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 продължение 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.

Не се очаква измененията да повлияят върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Търговското Представителство.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

5. Разходи**5.1 Разходи за външни услуги**

	2015	2014
	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводни и консултантски услуги	(18)	(15)
Наем	(3)	(8)
Паркинг	(3)	-
	(24)	(23)

5.2 Разходи за персонал

	2015	2014
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения	(94)	(80)
Надбавки за превозни средства	(18)	(15)
Социални осигуровки	(7)	(6)
Годишен бонус	(11)	(5)
	(130)	(106)

6. Депозити

Към 31 декември 2015 г. и 2014 г. сумата на депозитите представлява депозит за наем, представен в таблицата по-долу:

	2015	2014
	хил. лв.	хил. лв.
Депозит за наем	14	14
	14	14

7. Разходи за бъдещи периоди

	2015	2014
	хил. лв.	хил. лв.
Паркинг	3	-
Счетоводни и консултантски услуги	14	-
	17	-

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

8. Текуща сметка на Принципала

Следните дефиниции се прилагат във връзка с установяването на свързаните с Търговското Представителство лица за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.:

<i>Свързани лица</i>	<i>Взаимоотношение</i>
Дел Имърджинг Маркет (ЕМЕА) Лимитид	Компания – Майка (Принципал)

Следната таблица обобщава салдата на Търговското Представителство към свързано лице към 31 декември 2015 г. и 2014 г.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Текуща сметка на Принципала	1,512	1,339
	<u>1,512</u>	<u>1,339</u>

Условия на сделките със свързани лица

Салдата към края на годината са безлихвени. За салдата към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Транзакциите със свързани лица са извършени в нормалния ход на дейността на Търговското Представителство.

9. Цели и политика за управление на финансовия риск и капитала

Финансовите пасиви на Търговското Представителство включват финансови задължения към свързани лица. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране на дейността на Търговското Представителство.

Основните рискове, пред които е изложено Търговското Представителство са пазарен, кредитен и ликвиден. Ръководството извършва дейности по управление на финансовия риск, така че да идентифицира, измери и управлява риска в зависимост от прилаганите цели и политики за управление. Политиката, която ръководството на Търговското Представителство прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден финансов инструмент ще варира поради промени в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен риск, валутен риск и друг ценови риск, като риск на цената на собствения капитал и стоков риск. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват търговски задължения.

Лихвен риск.

Лихвен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци от финансовите инструменти ще се измени поради промени в пазарните лихвени проценти. Търговското Представителство не е изложено на подобен риск.

Валутен риск

Валутният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на дадена експозиция ще варират поради промени във валутните курсове. Експозицията на Търговското Представителство на риск от промени във валутните курсове е свързана основно с оперативните му дейности (когато приход или разход е деноминирани в чуждестранна валута).

Кредитен риск

Кредитният риск произтича от вероятността насрещната страна да не изпълни своите задължения по отношение на финансови инструменти или търговски договор, водещи до финансова загуба. Търговското Представителство не е изложено на подобен риск.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

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

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Търговското Представителство предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, основни, чрез получаване на финансиране от ДЕЛ Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид.

Ръководството на Търговското Представителство съблюдава процеса и своевременните плащания като поддържа постоянно обновяване за информацията за бъдещите плащания.

10. Събития след отчетната дата

Не са настъпили събития след 31 декември, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Търговското Представителство за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.