Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Том Тейлър София ЕООД

31 декември 2018 г.

TOM TAILOR

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Пояснения към финансовия отчет	5

Годишен доклад за дейността
за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Ръководството представя доклад и годишен отчет към 31 декември 2018 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз.

Обща информация

„Том Тейлър София" ЕООД е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност в България на 08 септември 2010 г. Седалището и адресът на управление е гр.София, ул. "Михаил Тенев" No 6, вх. Б ет. 1, оф. 2.6. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 201265808.

Броят на служителите към 31 декември 2018 г. е 83 души.

Едноличен собственик е дружеството „Том Тейлър Саут Истърн Юръп Холдинг" ООД, регистрирано в Австрия.

„Том Тейлър София" ЕООД се представлява и управлява заедно и поотделно от управителя Даниела Сиракова и прокуриста Матиас Хаберцетл.

Преглед на дейността на дружеството през 2018 г.

Основната дейност на „Том Тейлър София" ЕООД се състои в продажби на дребно на облекла, обувки и аксесоари. Дружеството осъществява своята дейност в тринадесет търговски обекта в страната – шест в София, два в Стара Загора, два в Пловдив, един в Бургас, един в Плевен и един във Варна, предлагащи стоки с марката Том Тейлър.

През 2018 г. цялостната дейност на „Том Тейлър София" ЕООД бе насочена към подобряване на дейността, увеличение на пазарния дял и ръст на продажбите.

Перспективи за развитие

Ръководството на Дружеството счита, че „Том Тейлър София" ЕООД ще продължава да бъде действащо предприятие и през следващите години. През 2019 г. ръководството на дружеството ще продължи усилията си за укрепване позициите на пазара, нарастване на пазарния дял и подобряване на финансовите резултати. Ръководството на Дружеството не възнамерява да променя предмета му на дейност през следващите години.

Том Тейлър София ЕООД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Анализ на резултатите от дейността през 2018 г.

Към 31 декември 2018 г. общата сума на активите на дружеството възлиза на 4,513 хил. лв. (2017 г.: 5,198 хил.лв).

Общите приходи от оперативната дейност на дружеството за 2018 г. са 10,508 хил.лв. (2017 г.: 9,751 хил.лв).

През 2018 г. Дружеството реализира нетна печалба в размер на 1,417 хил.лв. (2017 г.: печалба в размер на 1,293 хил. лв.)

Управление на финансовия риск

Дружеството е изложено на редица финансови рискове. Описание на тези рискове и политиките и процедурите прилагани от Ръководството с цел тяхното управление са представени в пояснение 29 към финансовия отчет към 31 декември 2018 г.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство Ръководството трябва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и нейните финансови резултати. Ръководството потвърждава отговорността си за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетане, приети в Европейския съюз (МСФО). Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Даниела Спракова
Управител
„Том Тейлър София" ЕООД
София, 22 януари 2019 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Собственика на

Том Тейлър София ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Том Тейлър София ЕООД, съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Том Тейлър София ЕООД към 31 декември 2018 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет". Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

680 Методи Методиев
Регистриран одитор

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България- Институт на дипломираните експерт счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016г./утвърдени от нейния Управителния съвет на 29.11.2016г. Тези процедури касаят проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

680 Методи Методиев
Регистриран одитор

— идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
— получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
— оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
— достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

680 Методи Методиев
Регистриран одитор

д.е.с., регистриран одитор Методи Методиев
гр.София 1700, ул.Проф.Кирил Попов 5, ет.2, ап.7

+359888887987

22.01.2019г.

Отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	Пояснение	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	1,069	1,116
Нематериални активи	6	218	434
Отсрочени данъчни активи	8	22	9
Нетекущи активи		**1,309**	**1,559**
Текущи активи			
Материални запаси	9	1, 343	1,173
Търговски и други вземания	10	944	1,065
Пари и парични еквиваленти	11	917	1,401
Текущи активи		**3,204**	**3,639**
Общо активи		**4,513**	**5,198**
Собствен капитал			
Основен капитал	12.1	701	701
Неразпределена печалба		2,545	3,671
Общо собствен капитал		**3,246**	**4,372**
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Задължения по финансов лизинг	7.1	-	5
Отсрочени приходи	14	-	25
Нетекущи пасиви		**-**	**30**
Текущи пасиви			
Задължения по финансов лизинг	7.1	5	6
Търговски и други задължения	13	1,237	750
Отсрочени приходи	14	25	40
Текущи пасиви		**1,267**	**796**
Общо пасиви		**1,267**	**826**
Общо собствен капитал и пасиви		**4,513**	**5,198**

Съставил: _____ **Управител:** _____
/Златко Дорянов – представляващ „Ди Ай Зет Консулт" ООД/ **/Даниела Сиракова/**
Дата: 22 януари 2019 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 22 януари 2019 г.:
Методи Методиев, дипломиран експерт- счетоводител, регистриран одитор

680 Методи Методиев Регистриран одитор

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 33 представляват неразделна част от него.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Приходи от продажби	15	10,508	9,751
Себестойност на продажбите	16	(4,702)	(4,807)
Брутна печалба		**5,806**	**4,944**
Други приходи	17	89	13
Разходи за материали	18	(114)	(100)
Разходи за външни услуги	19	(2,200)	(1,702)
Разходи за персонала	20	(1,217)	(1,057)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5,6	(608)	(511)
Други разходи	21	(89)	(62)
Печалба от оперативна дейност		**1,667**	**1,525**
Финансови раходи	22	**(97)**	**(84)**
Финансови приходи	22	**10**	**-**
Печалба преди данъци		**1,580**	**1,441**
Разходи за данъци върху дохода	23	(163)	(148)
Печалба за годината		**1,417**	**1,293**
Друг всеобхватен доход:			
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**-**	**-**
Общо всеобхватен доход за годината		**1,417**	**1,293**

Съставил: _____
/Златко Дорянов – представляващ „Ди Ай Зет Консулт" ООД/

Управител: _____
/Даниела Сиракова/

Дата: 22 януари 2019 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 22 януари 2019 г.:
Методи Методиев, дипломиран експерт- счетоводител, регистриран одитор

680 Методи Методиев Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2017 г.	**701**	**3,552**	**4,253**
Разпределение на печалба за дивиденти	-	(1,174)	(1,174)
Печалба за годината		1,293	1,293
Друг всеобхватен доход:	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**119**	**119**
Салдо към 31 декември 2017 г.	**701**	**3,671**	**4,372**
Салдо към 1 януари 2018 г.	**701**	**3,671**	**4,372**
Разпределение на печалба за дивиденти	-	(2,543)	(2,543)
Печалба за годината		1,417	1,417
Друг всеобхватен доход:	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**(1,126)**	**(1,126)**
Салдо към 31 декември 2018 г.	**701**	**2,545**	**3,246**

Дата: 22 януари 2019 г.

Съставил: _____
/Златко Дорянов – представляващ „Ди Ай Зет Консулт" ООД/

Управител: _____
/Даниела Сиракова/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 22 януари 2019 г.:
Методи Методиев, дипломиран експерт- счетоводител, регистриран одитор

680 Методи Методиев
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти и други кредитори		12,267	10,423
Плащания към доставчици и други дебитори		(6,956)	(5,638)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(1,210)	(1,022)
Плащания за данък върху дохода		(181)	(125)
Плащания за други данъци		(1499)	(1,203)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**2,421**	**2,435**
Инвестиционна дейност			
Придобиване на дълготрайни активи		(366)	(610)
Предоставени заеми		(978)	-
Постъпления от предоставени заеми		978	-
Получени лихви		10	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**(356)**	**(610)**
Финансова дейност			
Плащания на дивиденти		(2,543)	(1,174)
Плащания по финансов лизинг	7.1	(6)	(8)
Нетен паричен поток от финансова дейност		**(2,549)**	**(1,182)**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		**(484)**	**643**
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		1,401	758
Пари и парични еквиваленти в края на годината	11	**917**	**1,401**

Съставил: _____
/Златко Дорянов – представляващ „Ди Ай Зет Консулт" ООД/

Управител: _____
/Даниела Сиракова/

Дата: 22 януари 2019 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 22 януари 2019 г.:
Методи Методиев, дипломиран експерт- счетоводител, регистриран одитор

680 Методи Методиев
Регистриран одитор

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на „Том Тейлър София" ЕООД („Том Тейлър София" или „Дружеството") се състои в продажби на дребно на облекла, обувки и аксесоари. Дружеството осъществява своята дейност в тринадесет търговски обекта в страната – шест в София, два в Стара Загора, два в Пловдив, един в Бургас, един в Плевен и един във Варна, предлагащи стоки с марката Том Тейлър.

„Том Тейлър София" ЕООД е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност в България на 08 септември 2010 г. Седалището и адресът на управление е гр.София, ул. "Михаил Тенев" No 6, вх. Б ет. 1, оф. 2.6. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 201265808.

Броят на служителите към 31 декември 2018 г. е 83 души.

Едноличен собственик е дружеството „Том Тейлър Саут Истърн Юръп Холдинг" ООД, регистрирано в Австрия.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) включително сравнителната информация за 2017 г., освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Дружеството отчита печалба за периода в размер на 1,417 хил. лв. (2017 г.: 1,293 хил. лв.) и има натрупани печалби в размер на 2,545 хил. лв. (2017 г.: 3,671 хил. лв.).

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2018 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- **МСФО 2 „Плащане на базата на акции" (изменен) в сила от 1 януари 2018 г.**, все още не е приет от ЕС
- **МСФО 4 „Застрахователни договори" (изменен) в сила от 1 януари 2018 г.**, приет от ЕС
- **МСФО 9 „Финансови инструменти" в сила от 1 януари 2018 г.**, приет от ЕС
- **МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти" в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС**
- **МСС 40 "Инвестиционни имоти" (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г.**, приет от ЕС
- **КРМСФО 22 "Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута" в сила от 1 януари 2018 г.**, приет от ЕС
- **Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г.**, приети от ЕС

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

- **МСФО 9 „Финансови инструменти" (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г.**, приет от ЕС

- **МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени" в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС**

- **МСФО 16 „Лизинг" в сила от 1 януари 2019 г.**, приет от ЕС. Този стандарт заменя указанията на МСС 17 и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и 'право за ползване на актив' за почти всички лизингови договори. СМСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Очакваните ефекти от прилагането на стандарта могат да бъдат представени, както следва:

Активи с правно на ползване	**01.01.2019 г.**
	хил. лв.
Активи с право на ползване, признати като:	
Имоти, машини и съоръжения	1,983
	1,983

Задължения по лизингови договори	01.01.2019 г. хил. лв.
Възрастов анализ на задълженията по лизингови договори	
- До 1 година	929
- 1 до 5 години	1,169
- Над 5 години	20
Обща сума на недисконтираните задължения по лизингови договори	**2,118**
Дисконт	(110)
Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори	**2,008**
Текуща част	881
Нетекуща част	1,127
Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори	**2,008**

- **МСФО 17 „Застрахователни договори" в сила от 1 януари 2021 г.,** все още не е приет от ЕС
- **МСС 19 „Доходи на наети лица" (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г.,** все още не е приет от ЕС
- **МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия" (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г.,** все още не е приет от ЕС
- **КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода" в сила от 1 януари 2019 г.,** все още не е приет от ЕС
- **Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г.,** все още не са приети от ЕС

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.4. Приходи

Приходите от дейността включват приходи от продажба на стоки на дребно в търговски обекти на Дружеството и продажба на стоки на едро на дружества свързани лица. Допълнителна информация е представена в пояснение 15.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

1 Идентифициране на договора с клиент

2 Идентифициране на задълженията за изпълнение

3 Определяне на цената на сделката

4 Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение

5 Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

4.4.1. Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва реализирани продажби на стоки в търговските обекти на Дружеството и продажби на свързани лица. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Когато продажбата на стоки включва поощрения за лоялни клиенти, те се разпределят в рамките на цената на сделката и се признават като пасиви по договор. Полученото възнаграждение се разпределя между отделните задължения за изпълнение, включени в договора за продажба на база на техните единични продажни цени. Приход от този вид продажби се признава, когато клиентът замени получените поощрения с продукти, доставени от Дружеството.

4.4.2. Приходи от лихви

Приходите от лихви за свързани с полуени лихви по предоставен заем на дружество от Групата. Те се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по финансови лизингови договори. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за доходите на ред „Финансови разходи".

4.7. Нематериални активи

Нематериалните активи включват софтуер и други нематериални активи. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за доходите за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуер 2 години
- Други 3-7,33 години (съобразно срока на договора)

Разходите за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Амортизация на нефинансови активи".

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи".

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на Имотите, машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Съоръжения и оборудване — 6,7 години
- Компютри — 2 години
- Подобрения на наети активи — 3-10 години (съобразно срока на договора)

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

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.9. Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг" правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" или МСС 38 „Нематериални активи".

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им

4.10. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.11. Финансови инструменти съгласно МСФО 9, считано от 01.01.2018 г.

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи", „Финансови приходи" или „Други финансови позиции", с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи".

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.11.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, те се класифицират в следните категории:

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е

несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, както и търговските и други вземания.

- **Търговски вземания**

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

4.11.2. Обезценка на финансовите активи

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби", който замества „модела на понесените загуби", представен в МСС 39.
Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и търговски вземания.
Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.
При прилагането на тази подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3" обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази категория.

Търговски и други вземания

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент.

Дружеството обезценява с 20 % стойностите, които са с изтекъл срок от 12 до 24 месеца, с 30% - стойностите, които са с изтекъл срок между 24 и 36 месеца и напълно, 100% обезценява стойностите, които са с изтекъл срок повече от 36 месеца.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката

се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи".

4.11.3. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи" или „Финансови приходи".

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

4.12. Материални запаси

Материалните запаси включват стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода първа входяща – първа изходяща.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.13. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.15. Собствен капитал

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

4.16. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Към 31 декември 2018 г. Дружеството не е отчело задължения за доходи на персонала при пенсиониране.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Търговски и други задължения" по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.17. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизиите за преструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за преструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за преструктуриране пред тези, които биха били засегнали. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 27.

4.18. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са

описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.19.

4.18.1. Лизинги

Съгласно МСС 17 „Лизинг" ръководството е класифицирало лизингов договор за закупен лек автомобил като финансов лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

4.18.2. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.19. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.19.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.10). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.19.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2018 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.19.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

5. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват компютърна техника, съоръжения и оборудване и подобрения на наети активи. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Компютърна техника '000 лв.	Съоръжения и оборудване '000 лв.	Транспортни средства '000 лв.	Подобрения на наети активи '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2018 г.	**57**	**1,847**	**33**	**1,352**	**3,289**
Новопридобити активи	9	217	-	140	**366**
Рекласификация	-	6	-	(6)	-
Отписани активи	-	(106)	-	(75)	**(181)**
Салдо към 31 декември 2018 г.	**66**	**1,964**	**33**	**1,411**	**3,474**
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2018 г.	**(44)**	**(1,142)**	**(25)**	**(962)**	**(2,173)**
Амортизация	(10)	(200)	(8)	(174)	**(392)**
Рекласификация	-	(5)	-	5	-
Отписана амортизация	-	102	-	58	**160**
Салдо към 31 декември 2018 г.	**(54)**	**(1,245)**	**(33)**	**(1,073)**	**(2,405)**
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	**12**	**719**	**-**	**338**	**1,069**
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2017 г.	**46**	**1,689**	**33**	**1,349**	**3,117**
Новопридобити активи	13	158	-	3	**174**
Отписани активи	(2)	-	-	-	**(2)**
Салдо към 31 декември 2017 г.	**57**	**1,847**	**33**	**1,352**	**3,289**
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2017 г.	**(40)**	**(910)**	**(17)**	**(771)**	**(1,738)**
Амортизация	(5)	(232)	(8)	(191)	**(436)**
Отписана амортизация	1	-	-	-	**1**
Салдо към 31 декември 2017 г.	**(44)**	**(1,142)**	**(25)**	**(962)**	**(2,173)**
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	**13**	**705**	**8**	**390**	**1,116**

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи".

Към 31.12.2018г. Дружеството няма договорно задължение за закупуване на имоти, машини и съоръжения. През 2018 г. и 2017 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка с закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

6. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват Софтуер и Други нематериални активи. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Софтуер '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2018 г.	23	713	736
Салдо към 31 декември 2018 г.	23	713	736
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2018 г.	(22)	(280)	(302)
Амортизация	(1)	(215)	(216)
Салдо към 31 декември 2018 г.	(23)	(495)	(518)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	-	218	218
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2017 г.	23	277	300
Новопридобити активи	-	436	436
Салдо към 31 декември 2017 г.	23	713	736
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2017 г.	(16)	(211)	(227)
Амортизация	(6)	(69)	(75)
Салдо към 31 декември 2017 г.	(22)	(280)	(302)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	1	433	434

Другите нематериални активи представляват закупени права върху наети помещения – магазини в четитри търговски центъра - един в София, един в Пловдив и два в Стара Загора. Дружеството преценява тези активи да бъдат капитализирани и амортизирани за периоди между 3 и 7.33 години, до изтичане на срока на съответния договор за наем.

Всички разходи за амортизация се включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи".

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

7. Лизинг

7.1. Финансов лизинг като лизингополучател

Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг 1 броя автомобили. Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 0 хил. лв. (2017 г.: 8 хил. лв.). Активите са включени в група „Транспортни средства" от „Имоти, машини и съоръжения" (вж. пояснение 5).

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
31 декември 2018 г.			
Лизингови плащания	5	-	5
Дисконтиране	(-)	(-)	(-)
Нетна настояща стойност	5	-	5

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения.

Справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг се оценява на 5 хил. лв., която отразява настоящата им стойност и лихвените проценти по обезпечени банкови заеми при подобни условия.

7.2. Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Дружеството са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2018 г.	929	1,169	20	2,118
Към 31 декември 2017 г.	976	1,369	-	2,345

Към датата на отчета дружеството е страна по тринадесет договора за оперативен лизинг на магазини в търговски центрове. Сроковете за наем по договорите за наем на търговски помещения са между три и десет години с опция за продължаване. Съгласно условията по договорите за наем, Дружеството дължи и условен наем, който се начислява и изплаща на наемодателите, в случай че определен процент от нетните приходи надхвърли базовия наем. Дружеството дължи единствено условен наем като процент от реализираните нетни месечни приходи по един от договорите за наем.

Общата сума на лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 983 хил. лв. (2017 г.: 828 хил. лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания и условните плащания по наеми. Условните плащания по наеми, признати като разход за периода възлизат на 53 хил. лв. (2017 г.: 39 хил. лв.).

8. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2018	Признати в печалбата или загубата възникнали отсрочени данъчни активи от текущия отчетен период	31 декември 2018
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	-	12	12
Текущи активи			
Материални запаси	-	2	2
Текущи пасиви			
Доходи на служители и неползвани отпуски	9	(1)	8
	9	13	22
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	9	13	22

Към 31 декември 2018 г. всички отсрочени данъчни активи са включени в отчета за финансовото състояние.

9. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Стоки	1,343	1,173
Материални запаси	1,343	1,173

През 2018 г. общо 4,702 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2017 г.: 4,807 хил. лв.). Дружеството отчита разходи за обезценка на материални запаси до нетна реализируема стойност през 2018 г. в размер на 39 хил. лв. (2017 г.: 0 хил. лв.).

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в предходни периоди, не е настъпило през 2018 г. или 2017 г.

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

10. Търговски и други вземания

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Търговски вземания от клиенти	24	63
Търговски вземания, от свързани лица (пояснение 26)	735	981
Данъци за възстановяване	59	-
Предплатени разходи	126	21
	944	**1,065**

Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. През периода няма отписани или обезценени вземания. Анализ на експозицията на Дружеството към кредитен риск във връзка с търговски и други вземания е представен в пояснение 29.2.

11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Парични средства в брой и банки в лева и евро:		
- в брой	31	45
- в банкови сметки	850	1,256
- пари в трансфер	36	100
Пари и парични еквиваленти	**917**	**1,401**

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

12. Собствен капитал

12.1.Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е в размер на 700,765 лева и се състои от 700,765 на брой напълно платени дяла с номинална стойност в размер на 1 лева за дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на съдружниците на Дружеството.

	2018 Брой дялове	2017 Брой Дялове
Капитал, напълно платен в началото на годината	700,765	700,765
Капитал, напълно платен в началото на годината	**700,765**	**700,765**

Всички издадени дялове са собственост на едноличния собственик на капитала Том Тейлър Саут Истърн Юръп Холдинг ООД.

13. Търговски и други задължения

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Текущи:		
Търговски задължения към свързани лица (пояснение 26)	523	229
Други търговски задължения	204	46
Получени аванси	25	24
Начисления	58	34
	810	**333**

Нетната балансова стойност на текущите търговски задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Текущи:		
Задължения за данъци и осигурителни задължения	289	284
Задължения към персонала	89	94
Начисления за неползвани отпуски	49	39
	427	**417**

14 Отсрочени приходи

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Нетекущи	-	25
Текущи	25	40
	25	**65**

Отсрочените приходи представляват получени суми от наемодатели по договори за наем за довършителни работи, извършени от Дружеството. Сумите са признати на месечна база за периода на договорите за наем и се компенсират с разхода за наем, отчетен за периода.

15 Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Приходи от продажба на стоки в търговски обекти	9,623	8,511
Приходи от продажби на дружества свързани лица	885	1,240
	10,508	**9,751**

Приходите от продажби на стоки са приходи от продажби на дребно, реализирани в търговските обекти (магазини) и приходи от продажби на едро на свързани лица. Заплащането на стоки в магазините се извършва в брой и чрез банкови карти, заплащането на продажби на едро се извършва по банков път.

16 Себестойност на продажбите

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Себестойност на продадени стоки	(4,625)	(4,776)
Разулатати от инвентаризации и повредени стоки	(38)	(31)
Обезценки на стоки до нетна реализируема стойност	(39)	-
	(4,702)	**(4,807)**

17 Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Възстановени разходи за реклама	78	-
Получени кредитни известия и отстъпки	7	8
Отписани задължения	4	3
Други	-	2
	89	**13**

18 Разходи за материали

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Рекламни материали	(57)	(52)
Спомагателни материали	(30)	(32)
Активи под праг за капитализация	(9)	(4)
Офис материали	(8)	(8)
Материали за ремонти и подръжка	(7)	(1)
Гориво за автомобили	(3)	(3)
	(114)	**(100)**

19 Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Разходи за наем	(983)	(828)
Разходи за управление и консултации	(421)	(271)
Подръжка на общи части на наети помещения	(344)	(287)
Разходи за реклама и маркетингови такси	(135)	(41)
Разходи за подръжка на информационни системи	(87)	(70)
Разходи за електричество, отопление, вода	(76)	(84)
Транспортни и куриерски услуги	(57)	(42)
Разходи за телефонни и интернет услуги	(19)	(20)
Разходи за ремонти и подръжка	(19)	(17)
Застрахователни услуги	(16)	(16)
Независим финансов одит	(8)	(6)
Други	(35)	(20)
	(2,200)	**(1,702)**

20 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Разходи за заплати и възнаграждения	(1,028)	(906)
Разходи за социални осигуровки	(179)	(155)
Начисление за неизползван платен отпуск	(10)	4
Разходи за персонала	**(1,217)**	**(1,057)**

21 Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Командировки и транспорт	(47)	(40)
Загуби от отписване и брак на дълготрайни активи	(20)	-
Разходи за данъци, различни от корпоративен данък	(9)	(11)
Представителни разходи	(5)	(5)
Дарения	(3)	-
Други	(5)	(6)
	(89)	**(62)**

Разходите за данъци включват разходи за начислен ДДС при загуби на материални запаси, начислени други данъци по ЗКПО.

22 Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Разходи за лихви по лизингови договори	(1)	(1)
Загуби от валутни курсови разлики	(4)	(3)
Други банкови такси и комисионни	(92)	(80)
Финансови разходи	**(97)**	**(84)**

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Приходи от лихви по заеми от свързани лица	10	-
Финансови приходи	**10**	**-**

23 Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2017 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	1,580	1,441
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(158)	(144)
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:	(18)	(7)
Текущ разход за данъци върху дохода	(176)	(151)
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	13	3
Разходи за данъци върху дохода	(163)	(148)

Пояснение 8 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

24 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, предприятия от групата Том Тейлър, други свързани лица, ключов управленски персонал.

Транзакциите със свързани лица са извършвани при договорени условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

25 Търговски сделки със свързани лица

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Продажба на стоки и услуги:		
- продажба на стоки на Том Тейлър Лесце Д.о.о, Словения	885	1,240
- продажба на услуги на Том Тейлър Холдинг АГ, Германия	78	-
Покупки на стоки, услуги и други:		
- покупки на стоки и услуги от Том Тейлър ООД, Германия	3,634	3,063
- покупки на стоки и услуги от Том Тейлър Лесце Д.о.о, Словения	836	1,100
-покупка вземания от Том Тейлър Велепродая Д.о.о, Словения	-	593
- покупки на услуги от Том Тейлър Саут Истърн Юръп Холдинг ООД, Австрия	56	19
- покупки на услуги от Спортина блед д.о.о., Словения	-	95
- покупки на услуги от Спортина ЕООД, България	426	187

25.1 Предоставени заеми на свързани лица през годината

	2018 '000 лв.	201' '000 л
Предоставени заеми:		
Предоставена главница по заем към Том Тейлър Лесце Д.о.о, Словения	978	-
Приходи от лихви по заем към Том Тейлър Лесце Д.о.о, Словения	10	-

	2018 '000 лв.	201' '000 л
Погасяване по предоставени заеми:		
Изплатена главница по заем от Том Тейлър Лесце Д.о.о, Словения	978	-
Получени лихви по заем към Том Тейлър Лесце Д.о.о, Словения	10	-

25.2 Сделки с ключов управленски персонал

През 2018 г. няма извършени плащания за възнаграждения и заеми на нает управленски персонал.

26 Разчети със свързани лица в края на годината

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
Том Тейлър Лесце Д.о.о., Словения	735	981
Общо текущи вземания от свързани лица	**735**	**981**
Общо вземания от свързани лица	**735**	**981**
Текущи		
Задължения към:		
Търговски задължения (пояснение 13):		
Търговски задължения към Том Тейлър ООД, Германия	497	105
Търговски задължения към Спортина блед , Словения	-	95
Търговски задължения към Спортина ЕООД, България	26	29
Общо текущи задължения към свързани лица	**523**	**229**
Общо задължения към свързани лица	**523**	**229**

Всички търговки сделки със свързани лица се извършват по нормални бизнес и търговски условия. Никое от салдата не е обезпечено.

27 Условни активи и условни пасиви

Към 31 декември 2018 година има условни пасиви за Дружеството по отношение на издадени банкови гаранции, за сума от 406 хил. лева.

През годината няма предявени правни искове към Дружеството.

28 Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	**Пояснение**	**2018 '000 лв.**	**2017 '000 лв.**
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Търговски и други вземания	10	944	1,065
Пари и парични еквиваленти	11	917	1,401
		1,861	**2,466**

Финансови пасиви	**Пояснение**	**2018 '000 лв.**	**2017 '000 лв.**
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност			
Текущи пасиви:			
Задължения по финансов лизинг	7.1	5	6
Търговски и други задължения	13	1,237	750
		1,242	**756**
Нетекущи пасиви:			
Задължения по финансов лизинг	7.1	-	5
		-	**5**

Вижте пояснение 4.11 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 29.

29 Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска
Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 28. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

29.1 Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

29.1.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева или евро. Заемите и съществена част от търговските задължения на Дружеството са в евро. Това не води до излагане на валутен риск, защото еврото е фиксирано към български лев в резултат на въведения Валутен борд от 1997 г. Поради това Дружеството не представя анализ на чувствителността към този риск.

29.1.2 Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране.

29.2 Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка най-вече с възникване на вземания от клиенти. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Пари и парични еквиваленти	917	1,401
Търговски вземания от свързани лица	735	981
Търговски вземания от клиенти	24	63
Други вземания	185	21
Балансова стойност	**1,861**	**2,466**

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.
Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.
По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики, с изключение на вземанията от свързани лица, за които дружеството оценява кредитния риск като незначителен.
Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.
Загуба от обезценка не е признавана по отношение на вземания от клиенти. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти

29.3 Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Към 31 декември 2018 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

	Договорени парични потоци	
31 декември 2018 г.	**До 1 година '000 лв.**	**От 1 до 5 години '000 лв.**
Задължения по финансов лизинг	5	-
Търговски и други задължения	1,237	-
Общо	**1,242**	**-**

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2017 г.	Договорени парични потоци	
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.
Задължения по финансов лизинг	7	5
Търговски и други задължения	750	-
Общо	**757**	**5**

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск
При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания.

30 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да коригира капиталовата структура, Дружеството може да да емитира нови дялове.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Собствен капитал	**3,246**	**4,372**
Дълг	1,267	761
- Пари и парични еквиваленти	(917)	(1,401)
Нетен дълг	**350**	**(640)**
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	**1:0.10**	**1:(0.15)**

31 Събития след края на отчетния период

Не са възниквали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

32 Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2018 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителя на 22 януари 2019 г.