ПЕПКО БЪЛГАРИЯ ЕООД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31.12.2021 г.

СЪДЪРЖАНИЕ **СТР.**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	1
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	6
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	7
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	8
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	9
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	10

Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик на „Пепко България" ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на "Пепко България" ЕООД („Дружеството"), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2021 г. и отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към финансовия отчет, съдържащо оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на "Пепко България" ЕООД към 31 декември 2021 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България.

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 считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и Кодекса на СМСЕС.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишен 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. 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 годишния доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и 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 и докладванията, 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 годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.

б) Годишният доклад 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 НСС, приложими в България 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 с 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:

- 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.

Павел Пиринski
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 06 -07- 2022
София, България

Боряна Димова
Управител
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

Доклад за дейността
За годината приключваща на 31 декември 2021 г.

Пепко България ЕООД („Дружеството") е българско еднолично дружество с ограничена отговорност регистрирано в Търговски регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 205119149 със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Никола Тесла 5, сграда БСР 2, ет. 4. , като първоначалната регистрация на компанията е направена на 11.03.2018г.

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Пепкор Юръп ГмбХ, Швейцария, принадлежащо към икономическата група Пепко Груп.

В края на периода крайната компания-майка на дружеството е Steinhoff International Holdings N.V., юридическо лице котирано на Франкфуртската фондова борса. Публично достъпни финансови отчети на Steinhoff International Holdings N.V. са достъпни при поискване на адрес www.steinhoffinternational.com.

Основната дейност на дружеството е търговия на дребно в не специализирани магазини с разнообразни стоки с марката „PEPCO".

Управление

Дружеството се представлява и управлява към 31.12.2021 г. от Драгия Драгиев, Димитър Йорданов и Ананд Пател - управители (към 31.12.2020 г. управители са Драгия Драгиев, Георги Ангелов и Марчин Станико). С решение на едноличния собственик на капитала, вписано на 18 февруари 2022 г. в Търговския Регистър, е освободен от длъжност управителят – Драгия Драгиев. След тази дата, Дружеството се представлява и управлява от Димитър Йорданов и Ананд Пател.

Преглед на дейността

През 2019 г. Пепко България ЕООД отвори първите в страната магазини за търговия с детски дрехи и домашни потреби под марката „PEPCO". През 2021 г., Дружеството продължи инвестиционната си политика на отваряне на нови магазини, като в рамките на годината бяха отворени още 39 магазина и общият брой обекти в цялата страна към 31.12.2021 г. е 103 магазина (към 31.12.2020 г. отворените магазини са 64).

Възможността на компанията да предлага качествени и разнообразни стоки на конкурентни цени й позволи много бързо да се наложи като предпочитан избор сред българските клиенти на пазара.

Дружеството реализира нетни приходи от продажби през 2021 г. в размер на 129 109 хил.лв. спрямо 68 573 хил.лв през 2020 г.

COVID-19

В края на 2019 г. за пръв път се появиха новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус). Ситуацията в края на годината се определяше от ограничен брой случаи на неизвестен вирус, докладвани на Световната здравна организация. През първите няколко месеца на 2020 г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост.

Ситуацията с COVID – 19 в България намери развитие през втората половина на март 2020 г. Тогава по решение на МС на Република България беше преустановена дейността на големите търговски центрове от типа „мол". Тази мярка продължи своето действие до средата на месец май 2020 г. В този период близо 50% от магазините на Дружеството бяха засегнати, като поради наложената забрана за търговия тези обекти останаха затворени до нейната отмяна.

Втората вълна на COVID – 19 в България в края на ноември 2020 г. доведе до ново решение на МС на Република България, и беше преустановена дейността на големите търговски центрове от типа „мол". Тази мярка продължи своето действие до началото на месец февруари 2021 г. В този период близо 50% от магазините на Дружеството бяха засегнати, като поради наложената забрана за търговия тези обекти останаха затворени до нейната отмяна.

През месец октомври 2021 г. с ново решение на МС на Република България беше въведено изискването за зелен сертификат за всички дейностти на закрито, като тази мярка продължи своето действие то месец Март 2022 г. 100% от магазините Дружеството бяха в обхвата на тази мярка, но въпреки това Дружеството продължи да оперира всички свои обекти в този период при спазване на всички законови и противоепидемиологични изисквания.

С цел да адресира случващото се в страната, което даде моментално отражение върху представянето на бизнеса, Дружеството предприе незабавно следните мерки и при двата периода на затваряне на магазини:

1. Влезе в контакт с всички свои наемодателите като предоговори условията по договорите за наем на над 90% от своите обекти, така че да отразяват новата икономическа реалност;

2. Влезе в контакт и договори по-добри търговски условия и условия на отложено плащане с всички своите ключови доставчици на стоки и услуги в страната и чужбина;

3. Предприе политика по активно управление на ликвидността чрез увеличаване на сроковете на отложено плащане към ключови доставчици;

4. Продължи стриктно изпълнението на своята инвестиционна програма, като концентрира отварянето на нови магазини на места, където условията позволяват магазините да оперират, като по този начин намали относителния брой на магазините в затворените търговски центрове като част от общия брой магазини, които оперира;

5. Предприе целенасочени търговски и маркетингови активности, които да стимулират продажбите в оперирящите през този период магазини, като по този начин подсили ликвидната позиция на компанията;

6. Изработи стриктна програма за следене и спазване прилагането на противо – епидимиологичните мерки с цел запазване живота и здравето на своите клиенти и служители;

В резултат на предприетите действия, Дружеството успя да стабилизира своите приходи от продажби и ликвидна позиция, като в същото време продължи да изпълнява своята инвестиционна програма през 2021 г. и да увеличава броят на наетите служители.

Основни финансови показатели

всички суми са в хил. лева	**2021**	**2020**	**Δ %**
Приходи от продажби	129 109	68 573	88.28%
Разходи за суровини, материали и външни услуги	(17 208)	(9 570)	79.81%
Разходи за персонал	(12 170)	(7 931)	53.45%
Разходи за амортизация и обезценка	(7 278)	(4 116)	76.82%
Други разходи	(76 449)	(43 852)	74.33%
Нетекущи активи	30 844	20 636	49.47%
Текущи активи	28 501	23 294	22.35%
Нетекущи пасиви	-	-	-
Текущи пасиви	40 635	41 388	(1.82)%

В своята дейност, Дружеството не е нарушило изискванията за опазване на околната среда, и съответно, не е понесло никакви санкции в това отношение.

Човешки ресурси и Персонал

Към 31 декември 2021 г. персоналът на Дружеството възлиза на 727 служители, докато към 31 декември 2020 г. е бил 582 служители.

Научноизследователска и развойна дейност

През 2021 г. и 2020 г. Дружеството не е развивало дейности, свързани с научноизследователската и развойна дейност.

Оповестявания по чл. 187д и 247 от ТЗ

Дружеството не е създавало клонове или дъщерни дружества, не е придобивало участия под каквато и да е форма в други търговски дружества и не е реализирало търговски проекти съвместно с други предприятия.

Оповестяванията свързани с придобиване на акции по реда на чл. 187 д и чл. 247 от Търговския закон са неприложими за Дружеството.

Цели и политика за управление на финансовия риск

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

През 2021 г., както и през 2020 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

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

Валутен риск

Валутният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на дадена експозиция ще варират поради промени във валутните курсове.

Дружеството извършва покупки, продажби и получаване на заеми в чуждестранни валути – евро, щатски долари и полски злоти. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството е минимален. Дружеството осъществява покупки на активи и услуги в щатски долари, които са под 5% от общия обем на покупките. Следователно, експозицията на Дружеството към риска от промени във валутния курс на щатския долар не е значителен.

Дружеството осъществява различни, значителни по обем, транзакции в полски злоти - покупки на материални запаси, дълготрайни активи и услуги. В резултат на това, то е изложено на значителен валутен риск по отношение на промените във валутния курс лев/полска злота Към 31.12.2021 г. заключителният валутен курс лев/полска злота обявен от Българската Народна Банка е 0.43 (31.12.2020 г. 0.43 лв./полска злота). В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промените във валутния курс лев/полска злота с ефекта му върху печалбата преди данъци (чрез промените в балансовите стойности на монетарните активи и пасиви), при условие, че всички други променливи са приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

Полска злота	Промени в обменния курс	Ефект върху печалбата преди данъци в хил. лв.
2021	+ 5%	(1 596)
2021	- 5%	1 596
2020	+ 5%	(1 813)
2020	- 5%	1 813

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Дружеството на валутен риск.

Ликвиден 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 входящите и изходящи парични потоци възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 90-дневни прогнози.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 90 дни. Средства при необходимост за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми от дружества на Групата Пепко.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът, че даден контрагент може да не изпълни задълженията си по финансов инструмент или клиентски договор, което води до финансова загуба за Дружеството.

Поради спецификата на дейността си (търговия на дребно на стоки), обичайните условия на плащане на клиентите са плащане в брой или с дебити и кредитни карти. Поради това, Дружеството няма вземания от клиенти и не е изложено на кредитен риск в този аспект.

Паричните транзакции на Дружеството се извършват с банки с добър кредитен рейтинг - ОББ АД (Fitch A-/F1 (positive)) и Райфайзенбанк ЕАД (Fitch BBB/F2 (positive)).

Вземанията от наемодатели по предоставени депозити се следят текущо на база постигнатите договорености. Тъй като Дружеството търгува само с утвърдени, платежоспособни доставчици, ръководството счита, че експозицията на Дружеството във връзка с вземанията от доставчици не е съществена.

Лихвен риск

Лихвен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти. Експозицията на Дружеството на риск от промени в пазарните нива на лихвените проценти е свързана главно с с променливи лихвени проценти по депозитни продукти на финансовите институции. Ръководството счита риска за нематериален и към 2021 и 2020 г.

Вероятното бъдещо развитие на предприятието

Дружеството ще продължи да изпълнява своята инвестиционна програма, като увеличава броят на отворените магазини през 2022 г.

СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

След датата на баланса предприятието не определя дадени събития като коригиращи.

Предприятието определя като некоригиращо, но изискващо оповестяване събитие военния конфликт Русия – Украйна.

На 24 февруари 2022 г. започна военен конфликт между Русия и Украйна, последван от някои ограничения и санкции, наложени на Русия от Европейския съюз, включително изключване от системата СУИФТ и замразяване на активи на централната банка на Русия. Предприятието не търгува с контрагенти от двете страни и не извършва и не получава плащания от тези страни, което да може да се оцени като очакван пряк ефект от конфликта.

Към момента на одобрението на този финансов отчет управлението не оценява събитията по-горе, да имат влияние върху принципа на действащо предприятие.

С решение на едноличния собственик на капитала, вписано на 18 февруари 2022 г. в Търговския Регистър, е освободен от длъжност управителят – Драгия Драгиев. След тази дата, Дружеството се представлява и управлява от Димитър Йорданов и Ананд Пател.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да даде вярна и честна информация за финансовото състояние на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати в съответствие с изискванията на Националните счетоводни стандарти, приложими в България, с постановление №46 на Министерския съвет от 21.03.2005 г. в сила от 01.01.2005 г. и изменени с постановление №251 на Министерския съвет от 17.10.2007 г. в сила от 01.01.2008 г., изменени с постановление №394 от 30.12.2015 г. и в сила от 12.01.2016 г., изменени с постановление № 27 на Министерски съвет от 14.02.2019 г. в сила от 23.02.2019 г.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2021 г. е спазен принципът на предпазливост при оценка на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите Националните счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен според принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и откриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Пепко България ЕООД * София * Pepco Bulgaria EOOD

Управител: _____
/ Димитър Йорданов /

гр. София, 30.06.2022 г.

стойности в хиляди лева

	Наименование на разходите	Прил.	2021	2020
А	**Разходи**			
1	Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.		17 208	9 570
а)	суровини и материали	15	3 193	1 724
б)	външни услуги	16	14 015	7 846
2	Разходи за персонала, в т.ч.		12 170	7 931
а)	разходи за възнаграждения	14	10 414	6 735
б)	разходи за осигуровки	14	1 756	1 196
3	Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.		7 279	4 116
а)	разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.	3, 4	6 770	3 895
	разходи за амортизация	3, 4	6 770	3 895
б)	разходи от обезценка на текущи активи		509	221
4	Други разходи, в т.ч.	17	76 449	43 852
а)	балансова стойност на продадени активи	17	72 327	41 587
	Общо разходи за оперативна дейност (1+2+3+4)		**113 106**	**65 469**
5	Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.	18	454	579
а)	разходи, свързани с предприятия от група	18	-	91
б)	отрицателни разлики от операции с финансови активи	18	20	275
	Общо финансови разходи (5)		**454**	**579**
6	Печалба от обичайна дейност		18 421	5 425
	Общо разходи (1+2+3+4+5)		**113 560**	**66 048**
7	Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)		18 421	5 425
8	Разходи / (приходи) за данъци от печалбата	5	2 133	698
9	Печалба		16 288	4 727
	Всичко (Общо разходи+8+9)		**131 981**	**71 473**

	Наименование на приходите	Прил.	2021	2020
Б	**Приходи**			
1	Нетни приходи от продажби, в т.ч.		129 109	68 573
а)	стоки	13.1	129 109	68 573
2	Други приходи, в т.ч.:	13.2	2 314	1 368
	приходи от финансирания		54	188
	Общо приходи от оперативна дейност (1+2)		**131 423**	**69 941**
3	Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	13.3	558	1 532
а)	положителни разлики от промяна на валутни курсове	13.3	558	1 532
	Общо финансови приходи (3)		**558**	**1 532**
	Общо приходи (1+2+3)		**131 981**	**71 473**
	Всичко (Общо приходи)		**131 981**	**71 473**

Дата: 30.06.2022 г.

Управител: _____ / Димитър Йорданов /

Съставител: _____ / Георги Маринов / Новакон България ЕООД

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителите на 30.06.2022 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Регистриран одитор, отговорен за одита: _____ / Павел Пирински / "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

06 -07- 2022

Управител: _____ / Борислава Димова / "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

06 -07- 2022

АКТИВ

	Раздели, групи, статии	Прил.	31.12.2021	31.12.2020
А	**Нетекущи активи**			
I	***Нематериални активи***			
1	Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	4	306	438
2	Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане	4	1	5
	Общо за група I:		**307**	**443**
II	***Дълготрайни материални активи***			
1	Съоръжения и други	3	29 809	19 217
2	Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане	3	498	887
	Общо за група II:		**30 307**	**20 104**
III	***Отсрочени данъци***	5	**230**	**89**
	Общо за раздел А:		**30 844**	**20 636**
Б	**Текущи (краткотрайни) активи**			
I	***Материални запаси***			
1	Продукция и стоки, в т.ч.	6	9 849	6 812
	стоки		9 849	6 812
	Общо за група I:		**9 849**	**6 812**
II	***Вземания***			
1	Вземания от клиенти/доставчици	7	1	11
2	Вземания от предприятия от групата	7	68	-
3	Предоставени аванси	7	114	-
4	Други вземания, в т.ч.	7	1 007	1 112
	над 1 година		-	1 034
	Общо за група II:		**1 190**	**1 123**
III	***Парични средства, в т.ч.***		**17 462**	**15 359**
1	В брой	8	4 800	1 310
2	В безсрочни сметки (депозити)	8	12 662	14 049
	Общо за група III:		**17 462**	**15 359**
	Общо за раздел Б:		**28 501**	**23 294**
В	**Разходи за бъдещи период**	9	**188**	**68**
	СУМА НА АКТИВА		**59 533**	**43 998**

ПАСИВ

стойности в хиляди лева

	Раздели, групи, статии	Прил.	31.12.2021	31.12.2020
А	**Собствен капитал**			
I	***Записан капитал***	10	**40**	**40**
II	***Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.***			
1	Непокрита загуба		2 570	(2 157)
	Общо за група II:		**2 570**	**(2 157)**
III	***Текуща печалба (загуба)***		**16 288**	**4 727**
	Общо за раздел А:		**18 898**	**2 610**
Б	**Задължения**			
1	Получени аванси, в т.ч.	11	18	25
	до 1 година		18	25
2	Задължения към доставчици, в т.ч.	11	2 813	1 646
	до 1 година		2 813	1 646
3	Задължения към предприятия от група, в т.ч.	12	32 587	36 328
	до 1 година		32 587	36 328
4	Други задължения, в т.ч.	11	5 217	3 389
	до 1 година		5 217	3 389
	- към персонала		1 270	864
	до 1 година		1 270	864
	- осигурителни задължения		323	255
	до 1 година		323	255
	- данъчни задължения		3 610	2 209
	до 1 година		3 610	2 209
	Общо за раздел Б, в т.ч.:		**40 635**	**41 388**
	до 1 година		**40 635**	**41 388**
	СУМА НА ПАСИВА		**59 533**	**43 998**

Дата: 30.06.2022 г.

Управител: _____ / Димитър Йорданов /

Съставител: _____ /Георги Марков / Новакон България ЕООД

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителите на 30.06.2022 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Регистриран одитор, отговорен за одита: _____ / Павел Пиринski / "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД 06-07-2022

Управител: _____ / Боряна Димова / "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД 06-07-2022

стойности в хиляди лева

	Показатели	Записан капитал	Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/ загуба	Общо собствен капитал
			Неразпре-делена печалба	Непокрита загуба		
1	**Салдо в началото на отчетния период**	**40**	**-**	**(2 157)**	**4 727**	**2 610**
2	Финансов резултат за текущия период	-	-	-	16 288	**16 288**
3	Други изменения в собствения капитал	-	4 727	-	(4 727)	-
4	**Салдо към края на отчетния период (2+3)**	**40**	**4 727**	**(2 157)**	**16 288**	**18 898**
5	**Собствен капитал към края на отчетния период (1+4)**	**40**	**4 727**	**(2 157)**	**16 288**	**18 898**

Дата: 30.06.2022 г.

Управител: _____
/ Димитър Йорданов /

Съставител: _____
/Георги Маринов /
Новакон България ЕООД

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителите на 30.06.2022 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Регистриран одитор,
отговорен за одита: _____
/ Павел Пиринski /
"ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

06 -07- 2022

Управител: _____
/ Боряна Димова /
"ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

06 -07- 2022

стойности в хиляди лева

	Наименование на паричните потоци	2021			2020		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
А	**Парични потоци от основна дейност**						
1	Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	155 017	100 891	**54 126**	82 664	38 263	**44 401**
2	Парични потоци, свързани с данъци (без данъци върху печалбата)	-	20 271	**(20 271)**	-	10 391	**(10 391)**
3	Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения и социално осигуряване	-	11 442	**(11 442)**	-	7 589	**(7 589)**
4	Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	-	434	**(434)**	-	204	**(204)**
5	Платени и възстановени данъци върху печалбата	-	2 244	**(2 244)**	-	131	**(131)**
6	Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	-	152	**(152)**	-	96	**(96)**
7	Други парични потоци от основна дейност	246	287	**(41)**	1 228	385	**843**
	Всичко парични потоци от основна дейност (А)	**155 263**	**135 721**	**19 542**	**83 892**	**57 059**	**26 833**
Б	**Парични потоци от инвестиционна дейност**						
1	Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	110	17 549	**(17 439)**	-	12 437	**(12 437)**
	Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	**110**	**17 549**	**(17 439)**	-	**12 437**	**(12 437)**
В	**Парични потоци от финансираща дейност**						
1	Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	-	-	-	-	5 887	**(5 887)**
2	Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	-	-	-	-	107	**(107)**
	Всичко парични потоци от финансираща дейност (В)	-	-	-	-	**5 994**	**(5 994)**
Г	**Изменение на паричните средства през периода**			**2 103**			**8 402**
Д	**Парични средства в началото на периода**			**15 359**			**6 957**
Е	**Парични средства в края на периода**			**17 462**			**15 359**

Дата: 30.06.2022 г.

Управител: / Димитър Йорданов /

Съставител: / Георги Марков / Новакон България ЕООД

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителите на 30.06.2022 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Регистриран одитор, отговорен за одита: / Павел Пиринski / "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

06-07-2022

Управител: / Боряна Димова / "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

06-07-2022

1. Корпоративна информация

Пепко България ЕООД („Дружеството") е българско еднолично дружество с ограничена отговорност регистрирано в Търговски регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 205119149 със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Никола Тесла 5, сграда БСР 2, ет. 4, като първоначалната регистрация на дружеството е направена на 11.03.2018г.

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Пепкор Юръп ГмбХ, Швейцария, принадлежащо към икономическата група Пепко Груп.

В края на периода крайната компания-майка на дружеството е Steinhoff International Holdings N.V., юридическо лице котирано на Франкфуртската фондова борса. Публично достъпни финансови отчети на Steinhoff International Holdings N.V. са достъпни при поискване на адрес www.steinhoffinternational.com.

Управление

Дружеството се представлява и управлява към 31.12.2021 г. от Драгия Драгиев, Димитър Йорданов и Ананд Пател - управители (към 31.12.2020 г. управители са Драгия Драгиев, Георги Ангелов и Марчин Станико). С решение на едноличния собственик на капитала, вписано на 18 февруари 2022 г. в Търговския Регистър, е освободен от длъжност управителят – Драгия Драгиев. След тази дата, Дружеството се представлява и управлява от Димитър Йорданов и Ананд Пател.

Описание на дейността

Дейността на компанията е: Търговия на дребно в неспециализирани магазини с разнообразни стоки с марката "PEPCO".

Този финансов отчет е предмет на одобрение на едноличния собственик на Дружеството. Българското законодателство не забранява решение на едноличния собственик за приемане на годишния финансов отчет да бъде отменено (по надлежния ред) и в случай на необходимост да бъде съставен и публикуван нов коригиран годишен финансов отчет за същата счетоводна година.

2.1 База за изготвяне

Изявление за съответствие

Финансовият отчет се отнася за отделно предприятие и е изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приложими в България, с постановление №46 на Министерския съвет от 21.03.2005 г. в сила от 01.01.2005 г. и изменени с постановление №251 на Министерския съвет от 17.10.2007 г. в сила от 01.01.2008 г., изменени с постановление №394 от 30.12.2015 г. и в сила от 12.01.2016 г., изменени с постановление № 27 на Министерски съвет от 14.02.2019 г. в сила от 23.02.2019 г. и обхваща периода 01.01.2021 г. – 31.12.2021 г.

База за изготвяне

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго. Използваната база е историческа цена, освен в случаите, в които счетоводен стандарт изисква прилагането на справедлива стойност. С изключение на Отчета за паричните потоци, компанията изготвя финансовият отчет на база на принципа на начисляването.

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за периода от 1 януари до 31 декември на предходната 2020 година. Когато е необходимо, сравнителните данни се преизчисляват, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето за текущата година.

Принцип на действащо предприятие

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

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. За целите на преценката през юни 2022 г. ръководството на дружестото е изготвило бизнес план на месечна база до септември 2023 г., използвайки актуални данни за развитието на съществените бизнес сегменти и съществените параметри, влияещи върху резултата и входящите и изходящи паричните потоци на Дружеството След извършения преглед на дейността на Дружеството и на база изготвения бизнес план ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа-предположение за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

2.2 Счетоводна политика

Счетоводната политика на Дружеството е изготвена на база на Закон за счетоводството в сила от 1 януари 2016 г. и в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приложими в България, с постановление №46 на Министерския съвет от 21.03.2005 г. в сила от 01.01.2005 г. и изменени с постановление №251 на Министерския съвет от 17.10.2007 г. в сила от 01.01.2008 г., изменени с постановление №394 от 30.12.2015 г. и в сила от 12.01.2016 г., изменени с постановление № 27 на Министерски съвет от 14.02.2019 г. в сила от 23.02.2019 г. В тази счетоводна политика са посочени основните правила, бази, методи и процедури, избрани за отчитане на активите и пасивите, приходите и разходите на дружеството по реда на НСС. В тази счетоводна политика се оповестяват счетоводни обстоятелства, които са известни на Дружеството към момента на съставянето на годишния финансов отчет. Всички обстоятелства, които ще възникнат в бъдеще и ще провокират необходимостта от приемането на допълнителни правила, ще се опишат и приемат с нов актуален текст на счетоводна политика. Настоящата счетоводна политика не може да бъде променяна (освен допълвана) до края на отчетния период, освен в случаите на промяна през годината на законодателството, националните счетоводни стандарти, ако промяната ще доведе до по-точно представяне на имущественото и финансово състояние на дружеството или това се изисква от счетоводен стандарт.

Дружеството се ръководи от следните счетоводни принципи: текущо начисляване, действащо предприятие, предпазливост, съпоставимост между приходите и разходите, предимство на съдържанието пред формата, запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период.

2.2.1 Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на парични позиции или при превръщане по заключителен курс се отчитат като текущ финансов приход или текущ финансов разход за периода, в който са възникнали.

Непаричните позиции, които се отчитат по историческа цена, изразена в чуждестранна валута, се оценяват като се използва валутният курс към датата на сделката. Непарични позиции, които се отчитат по справедлива стойност, изразена в чуждестранна валута, се оценяват, като се използва валутният курс към датата, към която е определена справедливата стойност.

2.2.2 Приходи

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

Продажби на стоки

Приходите от продажби на стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхното предаване/доставка.

Предоставяне на услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към отчетната дата. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават текущо пропорционално на времевата база, която отчита ефективния доход от актива.

Продажба на активи

Приходите от продажби на активи се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху активите са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхното предаване/доставка.

2.2.3 Данъци

Текущ данък върху доходите

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

Текущите данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал, когато данъкът възниква в резултат на операция или събитие, което е признато директно в собствения капитал през същия или различен отчетен период.

Отсрочен данък върху доходите

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички възникнали облагаеми временни разлики.

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

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

Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на баланса и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, срещу която да може да се приспадне намаляемата временна разлика, данъчната загуба или данъчния кредит.

Отсрочените данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал, когато данъкът възниква в резултат на операция или събитие, което е признато директно в собствения капитал през същия или различен отчетен период.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се представят компенсирано, тъй като се касаят едно и също данъчно-задължено предприятие.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчните ставки съгласно данъчното законодателство, действащо за периодите, в които се очаква активът да се реализира или пасивът да се уреди.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

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

2.2.4 Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се включват в отчета за приходите и разходите, когато възникнат и се състоят от: разходи за лихви по заеми, включително банкови такси и други преки разходи по тях, такси по банкови гаранции, банкови такси за текущо обслужване и отрицателни курсови разлики от сделки и операции във валута.

2.2.5 Дълготрайни материални активи (ДМА)

Един актив се признава и отчита като дълготраен материален актив (ДМА), когато отговаря на определението за ДМА съгласно СС 16 *Дълготрайни материални активи,* стойността на актива може да се определи надеждно и предприятието очаква да получи икономически изгоди, свързани с актива. Дълготрайните материални активи се представят в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка, ако има такива.

Когато ДМА са с първоначална стойност под минималния стойностен праг независимо, че отговарят на критериите за ДМА по останалите показатели, се признават за текущ разход. Определят се два стойностни прага за признаване на активи като ДМА от 250 лева и от 1000 лева. ДМА с първоначална стойност между 250 лева и 1000 лева се признават като такива, но биват амортизирани в рамките на 1 календарен месец.

Първоначална оценка

При първоначалното признаване дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване.*Цената на придобиване* включва покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходи за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др. подобни разходи.

Дълготрайни материални активи, създадени в предприятието се отчитат по себестойност.

Последващи разходи

Последващите разходи, свързани с дълготраен материален актив, водещи до подобряване на бъдещата икономическа изгода и/или промяна на функционалното предназначение на актива се отчитат като увеличение на балансовата му стойност.

Последващите разходи, свързани с дълготраен материален актив, се отчитат като увеличение на балансовата стойност на съответния актив, когато е вероятно Дружеството да има икономическа изгода над тази от първоначално определената стандартна ефективност на съществуващия актив и/или водят до промяна на функционалното предназначение на актива (като напр. увеличаване на полезния срок на годност, увеличение на производителност, разширяване на възможности за нови услуги, възможност за съкращаване на оперативни разходи). При подмяна на разграничима част от дълготраен материален актив, подменената част се отписва, а направеният разход за подмяната или подновяването на частта се отчита като придобиване на отделен актив, компонент на общия актив, който е бил обект на ремонт и реконструкция.

Всички други последващи разходи за ремонт и поддръжка се признават като текущи разход в периода, през който са направени.

Методи на амортизация

Дружеството приема остатъчна стойност от всички ДМА в размер на 0 (нула) лева, т.е. амортизируемата стойност на актива е равна на отчетната стойност на актива, освен в случаите, в които са налице обстоятелства това да не е така. Дружеството прилага линеен метод на амортизация за всяка група ДМА При определяне на годишната амортизационна норма се взема предвид полезния живот на конкретния актив.

Годишните амортизационни норми на основните групи активи са, както следва:

- Сгради, конструкции и съоръжения – 7% – 33 %
- Машини и оборудване – 7% - 34%
- Транспортни средства – 20% - 33%
- Други ДМА – 7% - 25%

Дружеството начислява амортизация от месеца, следващ месеца на въвеждане в експлоатация на амортизируемия ДМА. Дружеството преустановява начисляването на амортизация от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият ДМА е изведен от употреба.

Начислената амортизация се отчита като разход и като коректив за срока на ползване на амортизируемия актив.

Периодично се извършва преглед на срока на годност и прилаганите методи на амортизация на дълготрайните материални активи и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят перспективно.

Печалби и загуби от продажба/отписване

Дълготраен материален актив се отписва от счетоводния баланс при продажбата му или когато се извади трайно от употреба и не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване.

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 приходите и разходите, когато активът бъде отписан. Приходите от продажбата се посочват към "други приходи", а балансовата стойност - към "балансова стойност на продадени дълготрайни материални и нематериални активи" (част от другите разходи).

2.2.6 Нематериални активи

Външно създадените нематериалните активи при придобиването им се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение.

Когато нематериален актив е получен в резултат на апортна вноска по реда на Търговския закон, неговата първоначална оценка се определя по оценката, приета от съда. Вътрешно създадените нематериални активи се оценяват първоначално по себестойност, представляваща сумата на разходите, извършени от момента, в който нематериалния актив за пръв път е постигнал критериите за признаване.

При извършване на последващи разходи, свързани с дълготраен нематериален актив, те се отразяват като увеличение на балансовата стойност на съответния актив или като отделен нематериален актив и се определят като разходи за усъвършенстване, ако могат надеждно да бъдат измерени и съотнесени към нематериален актив и когато водят до увеличаване на очакваните икономически изгоди спрямо първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив (като напр. увеличаване на полезния срок на годност, увеличение на производителност, разширяване на възможности за нови продукти/услуги, възможност за съкращаване на производствени разходи).

Всички други последващи разходи се признават като текущи разходи в периода, в който са направени.

Вътрешно създаден нематериален актив се признава и отчита като нематериален актив в зависимост от фазата на създаване, в която се намира, а именно:

а) вътрешно създаден нематериален актив, възникнал от изследователска дейност (изследователска фаза на вътрешен проект), не се признава като нематериален актив;

б) вътрешно създаден нематериален актив, който възниква в резултат на дейност по развитие (фаза на развитие от вътрешен проект), се признава за нематериален актив, когато:

- Дружеството има техническа способност за завършване на нематериалния актив, така че да бъде готов за употреба или продажба;
- Ръководството има намерение за завършване на нематериален актив и за неговото използване или продажба;
- Дружеството има способност за използване или продажба на нематериалния актив;
- Ръководството очаква нематериалният актив да доведе до генерирането на бъдещи икономически изгоди, включително наличието на пазар или полезността му при вътрешна за предприятието употреба;
- Дружеството има адекватни технически, финансови и други ресурси, необходими за финализиране на развитието, използването или продажбата на нематериалния актив, и
- Разходите, произтичащи от нематериалния актив по време на неговото развитие, могат да бъдат оценени.

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

Определят се два стойностни прага за признаване на активи като дълготрайни нематериални активи от 250 лева и от 1000 лева. Дълготрайни нематериални активи с първоначална стойност между 250 лева и 1000 лева се признават като такива, но биват амортизирани в рамките на 1 календарен месец.

Методи на амортизация

На амортизиране подлежат нематериалните активи с ограничен полезен живот. Дружеството приема остатъчна стойност от всички нематериални активи в размер на 0 (нула) лева, т.е. амортизируемата стойност на актива е равна на отчетната стойност на актива, освен в случаите, в които са налице обстоятелства това да не е така. Дружеството прилага линеен метод на амортизация за всяка група нематериални активи. Амортизационните норми на основните групи активи са както следва:

- Програмни продукти – 33%

- За нематериални активи, при които съществува правно ограничение за срока на ползване – 100/годините на правното ограничение.

Дружеството начислява амортизация от месеца, следващ месеца на въвеждане в експлоатация на амортизируемия нематериален актив Дружеството преустановява начисляването на амортизация от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият нематериален актив е изведен от употреба.

Дружеството извежда временно от употреба активи и ги консервира по смисъла на СС 4 - Отчитане на амортизациите, ако съответните дълготрайни нематериални активи няма да бъдат употребявани за период от минимум 12 месеца и след изтичане на този период, се очаква предприятието отново да ги въведе в употреба. Начисляването на амортизацията на тези активи се преустановява от месеца, следващ извеждането им от употреба и започва отново от месеца, следващ въвеждането им в употреба.

Дълготраен нематериален актив 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 приходите и разходите, когато активът бъде отписан.

Периодично се извършва преглед на срока на годност и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

2.2.7 Обезценка на нефинансови активи

Към всяка балансова дата, Дружеството определя дали активите са обезценени, което включва определянето наличието на условия за обезценка на активите, определяне на възстановимата стойност на активите и изчисление на загуба от обезценка. Когато са налице условия за обезценка на даден актив, Дружеството определя неговата възстановима стойност, която е по-високата от нетната продажна цена на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове.

Нетната продажна цена е цената, определена в сделката, намалена с преките допълнителни разходи по сделката.

Когато няма пряка сделка и не съществува активен пазар, нетната продажна цена се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за нетната продажна цена на актив или обект, генериращ парични потоци.

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци.

Загубата от обезценка се признава веднага като текущ разход за дейността.

Към всяка дата на счетоводния баланс, Дружеството преценява дали съществуват признаци, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни признаци, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци.

Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за приходите и разходите.

2.2.8 Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, междинни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи. Допълнителна информация е представена в приложение 14.

Трудовите отношения с работниците и служителите на Дружеството, в качеството му на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на Дружеството в качеството му на работодател е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване. Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Полагащите се суми за компенсируеми отпуски на персонала се отчитат като задължение и като разход, свързан с краткосрочни доходи на персонала. Дружеството оценява очакваните разходи по натрупващи се компенсируеми отпуски като допълнителна сума (задължение и разход), която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск към датата на счетоводния баланс. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дружеството има пенсионен план с дефинирани доходи, произтичащ от задължението му по силата на българското трудово законодателство, да изплати на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. Ако служител е работил за Дружеството в продължение на 10 години, получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици. Актюерските печалби и загуби се признават в момента на възникване като приход или разход.

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

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

2.2.9 Парични средства и еквиваленти

Паричните средства включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж до три месеца. Паричните еквиваленти включват ваучерите за храна, които се раздават на собствени служители при изпълнение на социалната програма на Дружеството.

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

Също така за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни материални активи се посочва на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на Дружеството за съответния период (месец).
- лихвите и таксите по получени кредити и заеми за оборотни средства се включват като плащания към финансовата дейност.

2.2.10 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, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори.

Сумата, която се признава като провизии, 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 Дружеството 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 сигурно, 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.

Провизии за преструктуриране

Провизии за преструктуриране се признават единствено, когато Дружеството има конструктивно задължение, а това е когато (i) подробен официален план идентифицира бизнеса или частта от него, местоположението и броя на засегнатите служители, подробна приблизителна оценка на свързаните разходи и съответния времеви график, и (ii) засегнатите служители са уведомени за основните характеристики на плана. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Обременяващи договори

Ако Дружеството има договор, който е обременяващ, настоящата стойност на задължението по договора се признава и оценява като провизия. Преди да се задели отделна провизия за обременяващ договор, обаче, Дружеството признава каквато и да било загуба от обезценка, която е възникнала по активите, прикрепени към този договор.

Обременяващ договор е договор, при който неизбежните разходи (т.е. разходите, които Дружеството не може да избегне, тъй като е сключило договора) за изпълнението на задълженията по договора, надвишават икономическите ползи, които се очаква да бъдат получени от него. Неизбежните разходи по даден договор отразяват най-ниската нетна цена за излизане от договора, която е по-ниската от цената за неговото изпълнение и каквито и да било обезщетения или глоби, възникващи поради невъзможността за неговото изпълнение. Разходите за изпълнението на даден договор включват разходи, които са пряко свързани с него (например, както диференциалните разходи, така и разпределение на разходите, пряко свързани с дейностите по договора).

Условни активи и пасиви

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.

2.2.11 Финансирания

Финансиранията представляват безвъзмездните средства, предоставени от държавата, които се признават първоначално като отсрочен доход (финансиране), когато е налице разумна степен на сигурност, че то ще бъде получено от Дружеството, и че последното е спазило и спазва условията и изискванията по дарението.

Финансиране свързано с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признава в текущата печалба или загуба на систематична база за целия период на полезен живот на актива, обичайно в размера на призната в разходите амортизация. Когато финансирането е свързано с разходна позиция, то се признава като приход на систематична база за периодите, в които са отчетени разходите, които то е предвидено да компенсира.

Когато Дружеството получава дарения под формата на немонетарни активи, активът и безвъзмездната помощ се отразяват по номинални стойности и се освобождават в печалбата или загубата за очаквания срок на полезен живот на актива, въз основа на модел на потребление на ползите от базовия актив на равни годишни части.

2.2.12 Стоково-материални запаси

Стоково-материалните запаси се оценяват по по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност, като разликата се отчита като други текущи разходи от дейността. Доставната стойност представлява сумата от всички разходи по закупуването и преработката, както и от други разходи, направени във връзка с доставянето на стоково-материалните запаси до сегашното им местоположение и състояние. Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с необходимите разходи за завършване на производствения цикъл и разходите, необходими за осъществяване на продажбата. При тяхното потребление стоково-материалните запаси се оценяват както следва:

Стоки - доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност".

В стойността на стоките се включват транспортните разходи до магазините на Дружеството. Транспортните разходи за придвижването на стоката от магазин до магазини не се включват в стойността на стоките.

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

2.2.13 Финансови инструменти - първоначално признаване и последващо оценяване

Финансови активи Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на СС 32 Финансови инструменти се класифицират като финансови активи, държани за търгуване, финансови активи, държани до настъпване на падеж, заеми (кредити) и вземания и финансови активи обявени за продажба, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на даденото за тях вложение, плюс разходите по извършване на сделката.

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива. Финансовите активи на Дружеството включват парични средства, вземания от клиенти/доставчици, вземания по предоставени депозити и блокирани парични средства по предоставени банкови гаранции.

Последващо оценяване

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

Заеми (кредити) и вземания

Заеми и вземания, предоставени от предприятието и недържани за търгуване, които имат фиксиран падеж, след първоначалното им признаване, се оценяват по амортизируема стойност, с помощта на метода на ефективната лихва (ЕЛ), намалена с провизия за обезценка. Амортизируемата стойност се изчислява като се вземат под внимание всички възнаграждения и такси, платени или получени между страните по договора. Заеми и вземания, предоставени от предприятието, които нямат фиксиран падеж, се отчитат по себестойност. Амортизацията по метода на ЕЛ се отчита като текущи финансови приходи. Обезценката на заеми и вземания, отчетени по амортизируема стойност се отчита като финансов разход.

Обезценка

В края на всеки отчетен период, Дружеството определя дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, ако и единствено ако, съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива („събитие за понесена загуба") и това събитие за загуба 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 очевидни данни показва, че е налице измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са съпоставими с неизпълнения.

За финансови активи, отчитани по амортизируема стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и неговата възстановима стойност, изчислена като сегашната 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. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на коректива сметка и сумата на загубата се признава като разходи от обезценка на финансови активи. Когато за финансов актив е създаден резерв от преоценка, който е отрицателна величина, обезценката се отчита като текущ финансов разход и като намаление на този резерв.

Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на СС 32, се класифицират като финансови пасиви, държани за търгуване, държани до настъпване на падеж и финансови пасиви, възникнали първоначално в предприятието. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на полученото вложение, плюс разходите по извършване на сделката.

Последващо оценяване

Финансови пасиви, държани до настъпване на падеж и финансови пасиви, възникнали първоначално в предприятието

След първоначалното им признаване, финансови пасиви, държани до настъпване на падеж и финансови пасиви, възникнали първоначално в предприятието, се оценяват по амортизируема стойност по метода на ЕЛ. Печалбите и загубите от тези финансови пасиви се отчитат като текущи финансови приходи и разходи, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

2.2.14 Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедливата стойност представлява сумата, за която даден актив може да бъде разменен или даден пасив да бъде уреден, в сделка между информирани и желаещи осъществяването на сделката страни, при справедливи пазарни условия.

Към всяка отчетна дата справедливата стойност на финансови инструменти, които се търгуват активно на пазарите, се определя на база на котирани пазарни цели или котировки от дилъри (цени „купува" за дълги позиции и цени "продава" за къси позиции) без да се приспадат разходи по сделката. Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя с помощта на техники за оценяване. Тези техники включват използване на скорошни пазарни преки сделки; препратки към текущата справедлива стойност на друг инструмент, който е в значителна степен същия; анализ на дисконтираните парични потоци и други модели за оценка.

2.2.15 Отписване на финансови инструменти

Финансовите инструменти се отписват изцяло или частично, когато договорните права или задължения по тях бъдат погасени, което е налице при:

- реализиране на правата или уреждане на задълженията;
- отказ от правата или отменяне на задълженията;
- изтичане на срока за реализиране на правата или за уреждане на задълженията.

Финансов инструмент, който е прехвърлен може да не се отписва, когато (а) Дружеството има право на обратно придобиване и има намерение и възможност да упражни това свое право; (б) Дружеството е едновременно и упълномощено и задължено да закупи обратно или да обезщети за прехвърления финансов актив при условия, които ефективно осигуряват възвращаемост, сходна на тази, която се очаква от финансовия инструмент, без да бъде прехвърлен; (в) прехвърленият финансов инструмент не е свободно достъпен на пазара и Дружеството е запазило в значителна степен всички финансови рискове, свързани с инструмента.

Отписването на финансов инструмент (резултатът от сделката или балансовата стойност на отписания инструмент) се отчита директно в отчета за приходите и разходите за съответния отчетен период. Когато се отписва финансов инструмент, за който има създаден резерв от преоценка, съответстващият резерв се отразява като текущ финансов приходи или текущ финансов разход.

2.2.16 Собствен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност. Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

2.2.17 Парични дивиденти и непарични разпределения към едноличен собственик на капитала

Задължение за парични или непарични разпределения към собственика на капитала се признава, когато разпределението е одобрено от него и не зависи от Дружеството. Кореспондиращата сума се дебитира директно в собствения капитал.

Задължението за непарични разпределения се оценява по справедливата стойност на активите, които подлежат на разпределение, като последващите преоценки се признава директно в собствения капитал. При фактическото разпределение на непарични активи, разликата между балансовата стойност на признатото задължение и тази на разпределените активи се признава в печалбата или загубата за периода.

2.2.18 Лизингови договори

Класификацията на лизинговите договори се осъществява в началото на лизинга на база на принципа „предимство на съдържанието пред формата". При промяна на условията по лизинговия договор, които водят до промяна на критериите за класификация съгласно СС 17 - Лизинг, се извършва нова класификация на лизинговите договори.

Дружеството като наемател

Дружеството има сключени множество договори за наем в качеството си на наемател, които класифицира като експлоатационен лизинг. При експлоатационни лизингови договори наемателят отчита:

• плащанията по оперативен лизинг (с изключение на разходите за услуги, например за застраховка, поддръжка, охрана, почистване и др.) като разходи в отчета за приходите и разходите по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, освен ако друга системна база не е представителна за времето, през което потребителят използва изгодите от наетия актив, дори ако плащанията не се извършват на тази база;

• разходи, свързани с допълнителни плащания – например за извършване на ремонти и подобрения, за застраховки и поддръжка на наетия актив и други подобни, включително разходите, свързани със съществувал по-рано лизинг (например разходите по прекратяването, подобренията, преместването на наетото имущество и др.), включително разходите, които ефективно са възстановени чрез споразумението за стимули, се отчитат само от наемателя в съответствие с Общите положения и стандартите, приложими към тези разходи. Разходите за подобрения на наети активи се отчитат като дълготрайни активи.

2.2.19 Класификация на текущи и нетекущи

Дружеството представя активите и пасивите в счетоводния баланс като ги класифицира като текущи и нетекущи.

Актив се класифицира като текущ, когато:

- се очаква активът да бъде реализиран или е държан с цел продажба или употреба в нормалния оперативен цикъл;
- активът е държан предимно с търговска цел;
- се очаква активът да бъде реализиран в срок от 12 месеца след отчетния период или;
- активът е под формата на парични средства или парични еквиваленти, освен ако няма ограничение за това да бъде разменян или употребяван за уреждане на пасив за поне 12 месеца след отчетния период.

Всички останали активи се класифицират като нетекущи активи.

Пасив се класифицира като текущ, когато:

- се очаква пасивът да бъде уреден в рамките на нормалния оперативен цикъл на предприятието;
- пасивът се държи предимно с цел търговия;
- пасивът следва да се уреди в рамките на 12 месеца след отчетния период или;
- предприятието няма безусловно право да отсрочи уреждането на пасива за период от най-малко дванадесет месеца след отчетния период;

Условията на пасива, които по избор на контрагента могат да доведат до неговото уреждане чрез емисия на инструменти от собствения капитал, не се отразяват на неговата класификация.

Дружеството класифицира всички останали пасиви като нетекущи.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се класифицират като нетекущи активи и пасиви.

2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет на Дружеството изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените суми на приходите, разходите, активите и пасивите, както и върху придружаващите ги оповестявания и върху оповестяването на условните задължения. Несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки би могла да доведе до резултати, които да изискват в бъдеще съществена корекция в балансовата стойност на засегнатите активи или пасиви.

При прилагането на възприетите счетоводни политики, ръководството на Дружеството е направило следните преценки, които са с най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет:

Неотменими ангажименти по оперативен лизинг - Дружеството като лизингополучател

Дружеството е сключило договори за наем на недвижимо имущество. Ръководството счита, че тъй като всички съществени рискове и изгоди от собствеността върху тези активи не се поемат от Дружеството, договорите се третират като експлоатационни лизинги.

Обезценка на материални запаси

Обезценката на материалните запаси се изчислява в съответствие със счетоводната политика на Пепко на база на очакваната реализация и обръщаемост на стоките. Ръководството на Дружеството счита, че балансовата стойност на обезценените стоки представлява най-добрата преценка за тяхната нетна реализируема стойност към датата на баланса, съгласно изискванията на СС 2 „Отчитане на стоково-материалните запаси". Към 31 декември 2021 г. обезценката на стоки е 1 411 хил. лв. (2020 г.: 783 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Приложение 6.

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.

Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2021 г. ръководството е направило преглед на задължението на Дружеството за доходи на персонала при пенсиониране и е преценило ефекта за нематериален (2020 г. – нематериален).

Обезценка на нефинансови активи

Обезценка съществува, когато балансовата стойност на даден актив или обект, генериращ парични потоци, надвишава възстановимата му стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба, и стойността му в употреба.

Изчислението на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба, се базира на наличните данни от обвързващи сделки за продажби, извършени непринудително и справедливо, за сходни активи или подлежащи на наблюдение пазарни цени, намалени с присъщите разходи за освобождаване на актива. Изчислението на стойността в употреба се базира на модела на дисконтираните парични потоци. Паричните потоци се изчисляват от бюджета за следващите пет години и не включват дейности по преструктуриране, които Дружеството все още не е поела като неотменим ангажимент, или съществени бъдещи инвестиции, които ще повишат резултатите от работата на актива от обекта, генериращ парични потоци, който е предмет на теста. Възстановимата стойност е чувствителна спрямо нормата на дисконтиране, използвана в модела на дисконтираните парични потоци, както и спрямо очакваните бъдещи парични постъпления и нормата на растеж, която е използвана за целите на екстраполацията. Тези приблизителни оценки са най-съществени по отношение на репутацията и другите нематериални активи с неограничен срок на полезен живот, признати от Дружеството. Ръководството на Дружеството е направила анализ на възстановимата стойност на тези активи, и не е идентифицирала индикации за начисляването на обезценка към 31.12.2021 и 31.12.2020 г.

Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи се капитализират съгласно счетоводната политика, представена в Приложение 3 и 4. Това се базира на преценката на ръководството за вероятната бъдеща икономическа изгода, която Дружеството би получило от актива и дали цената на придобиване на актива може да бъде надеждно оценена.

Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството на Дружеството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в Приложение 3 и 4. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

3. Дълготрайни материални активи

	Подобрения на наети активи	Компютри и компютърно оборудване	Транспортни средства	Съоръжения и други	Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:						
1. към 01.01.2020	6 621	88	530	4 545	343	12 127
2. На постъпили през годината	6 588	284	157	4 883	12 456	24 368
3. Излезли през годината	(49)	-	-	(37)	(11 912)	(11 998)
4. към 31.12.2020 (1+2+3)	13 160	372	687	9 391	887	24 497
5. В началото на годината	13 160	372	687	9 391	887	24 497
6. На постъпили през годината	8 824	279	3	8 010	16 946	34 062
7. Излезли през годината	(91)	(9)	-	-	(17 335)	(17 435)
8. към 31.12.2021 (5+6+7)	21 893	642	690	17 401	498	41 124

	Подобрения на наети активи	Компютри и компютърно оборудване	Транспортн и средства	Съоръжения и други	Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Натрупана амортизация:						
9. към 01.01.2020	388	11	81	318	-	798
10. Начислена през годината	1 860	90	128	1 532	-	3 610
11. Отписана през годината	(5)	-	-	(10)	-	(15)
12. към 31.12.2020 (9+10+11)	2 243	101	209	1 840	-	4 393
13. към 01.01.2021	2 243	101	209	1 840	-	4 393
14. Начислена през годината	3 302	207	144	2 773	-	6 426
15. Отписана през годината	(2)	-	-	-	-	(2)
16. към 31.12.2021 (13+14+15)	5 543	308	353	4 613	-	10 817
17. Балансова стойност към 31.12.2020 (4-12)	**10 917**	**271**	**478**	**7 551**	**887**	**20 104**
18. Балансова стойност към 31.12.2021 (8-16)	**16 350**	**334**	**337**	**12 788**	**498**	**30 307**

Активи с ограничения върху правото на собственост

Дружеството няма дълготрайни материални активи, които да са заложени като обезпечение към 31.12.2021 и 31.12.2020 г.

Обезценка на дълготрайни материални активи (ДМА)

Дружеството е извършило преглед за обезценка на материалните активи към 31.12.2021 г. и 31.12.2020 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане

Дълготрайните материали активи в процес на изграждане към 31.12.2021 г. и 31.12.2020 г. представляват основно оборудване, съоръжения и други за магазини в процес на изграждане.

Напълно амортизирани ДМА и временно извадени от употреба

Към 31.12.2021 г. отчетната стойност на напълно амортизираните активи е 569 хил. лв. (2020 г.: 205 хил.лв.).

Към 31.12.2021 г. и към 31.12.2020 г. няма активи временно извадени от употреба.

4. Дълготрайни нематериални активи

	Програми и лицензии	Предоставени аванси и ДНА в процес на изграждане	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:			
1. към 01.01.2020	737	1	738
2. На постъпили през годината	73	4	77
3. към 31.12.2020 (1+2)	810	5	815
4. В началото на годината	810	5	815
5. На постъпили през годината	212	208	420
6. Излезли през годината	-	(212)	(212)
7. към 31.12.2021 (4+5+6)	1 022	1	1 023
Натрупана амортизация:			
8. към 01.01.2020	87	-	87
9. Начислена през годината	285	-	285
10. към 31.12.2020 (8+9)	372	-	372
11. към 01.01.2021	372	-	372
12. Начислена през годината	344	-	344
13. към 31.12.2021 (11+12)	716	-	716
14. Балансова стойност към 31.12.2020 (3-10)	**438**	**5**	**443**
15. Балансова стойност към 31.12.2021 (7-13)	**306**	**1**	**307**

Активи с ограничения върху правото на собственост

Дружеството няма дълготрайни нематериални активи, които да са заложени като обезпечение към 31.12.2021 и 31.12.2020 г.

Обезценка на дълготрайни нематериални активи (ДНА)

Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2021 г. и 31.12.2020 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

Напълно амортизирани ДНА и временно извадени от употреба

Към 31.12.2021 г. отчетната стойност на напълно амортизираните активи е 45 хил. лв. (2020 г.: 23 хил.лв).

Към 31.12.2021 г. и към 31.12.2020 г. няма активи временно извадени от употреба.

5. Данъци от печалбата

Основните компоненти на разхода за данъци от печалбата за годините, приключващи на 31 декември 2021 г. и 2020 г. са:

Отчет за приходите и разходите	**2021** *хил. лв.*	**2020** *хил. лв.*
Разходи за текущ данък от печалбата	(2 274)	(574)
Разход/(Приход) по отсрочени данъци	141	(124)
Разход за данъци от печалбата, отчетен в Отчета за приходите и разходите	**(2 133)**	**(698)**

Дължимият от Дружеството данък върху облагаемата печалба се различава от теоретичната сума, която се получава, като се използва основната данъчна ставка, както следва:

	2021	**2020**
Печалба преди данъци:	**18 421**	**5 425**
Данък при данъчна ставка 10% (2020 г. – 10%)	(1 842)	(542)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(291)	(156)
Общо разходи за корпоративни данъци, признати в печалби и загуби	**(2 133)**	**(698)**

Временните разлики и свързаните с тях отсрочените данъци към 31.12.2021 г. и 31.12.2020 г. са както следва:

	Счетоводен баланс (Облагаеми)/ намаляеми временни разлики		(Пасив)/ актив по отсрочен данък	
	2021	2020	2021	2020
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Обагаеми временни разлики и пасиви по отсрочени данъци				
Ускорена амортизация за данъчни цели на ДМА и ДНА	-	(190)	-	(19)
	-	**(190)**	**-**	**(19)**
Намаляеми временни разлики и активи по отсрочени данъци				
Забавена амортизация за данъчни цели на ДМА и ДНА	532	-	53	-
Обезценка на материални запаси	1 295	782	130	78
Компенсируеми отпуски	447	272	45	27
Доходи на местни физически лица	24	30	2	3
	2 298	**1 084**	**230**	**108**
Актив / (Пасив) по отсрочен данък, нетно			**230**	**89**

Движението в отсрочените данъци е както следва:

	2021	**2020**
	хил. лв.	*хил.лв.*
1. В началото на годината	89	213
2. Признати в Отчета за приходите и разходите през периода	141	(124)
3. В края на периода (1+2)	**230**	**89**

6. Материални запаси

	2021 *хил.лв.*	2020 *хил.лв.*
Отчетна стойност на материалните запаси	11 261	7 595
Обезценка на материални запаси до нетната реализируема стойност	(1 411)	(783)
Балансова стойност на Материални запаси	**9 849**	**6 812**

Дружеството няма материалните запаси, които да са заложени като обезпечение към 31.12.2021 г. и 31.12.2020 г. През годината Дружеството е начислило допълнителна обезценка в размер на 628 хил. лв. (2020 г. – начислена 221 хил. лв.).

7. Търговски и други вземания

	2021 *хил.лв.*	2020 *хил.лв.*
Вземания от клиенти	1	11
Вземания от свързани лица (прил.19)	68	-
Вземания по липси и начети	105	59
Вземания по предоставени депозити	636	710
Предоставени аванси	114	-
Други вземания	4	19
Блокирани парични средства по предоставени банкови гаранции на наемодатели	262	324
	1 190	**1 123**

Основната част от сумата на депозитите представлява предоставени гаранционни депозити по договори за наем. Към 31.12.2021 г. и 31.12.2020 г. Пепко България ЕООД е предоставило гаранционни депозити по част от сключените договори за наем на търговски обекти в страната.

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено, са със срок на плащане до 30 дни.

8. Пари и парични еквиваленти

	2021 *хил.лв.*	2020 *хил.лв.*
Пари в каси в лева	4 800	1 310
Пари в банкови сметки в лева	11 647	12 644
Пари в банкови сметки във валута	1 015	1 405
	17 462	**15 359**

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити.

Паричните средства във валута включват 430 хил. лв. деноминирани в евро (2020 г.: 689 хил. лв.), 135 хил. лв., деноминирани в щатски долари (2020 г.: 569 хил. лв.) и 450 хил. лв., деноминирани в полски злоти (2020 г.: 147 хил. лв.).

9. Разходи за бъдещи периоди

	2021	2020
	хил.лв.	*хил.лв.*
Застраховки	41	30
Наем	136	33
Други	11	5
	188	**68**

10. Записан капитал

Един дял от записания капитал на Дружеството е с номинална стойност от един лев.

	31.12.2021	31.12.2020
	дял	дял
Брой елементи записан капитал	40 000	40 000
Брой елементи внесен капитал	40 000	40 000

През 2021 г. и 2020 г. не е настъпила промяна в размера на капитала на Дружеството.

11. Търговски и други задължения

	2021	2020
	хил.лв.	*хил.лв.*
Задължения към доставчици	2 813	1 646
Задължения към клиенти по аванси	18	25
Задължения за корпоративен данък	474	444
ДДС за внасяне	3 113	1 679
Задължения за данък върху доходите на физическите лица	8	68
Задължения за осигурителни вноски	323	255
Други данъчни задължения	15	18
Задължения към персонала	1 270	864
Други задължения	14	61
	8 048	**5 060**

Задълженията по данък добавена стойност за внасяне в размер на 3 113 хил. лв. се отнасят за месец декември 2021 г. Данъкът е ефективно платен през януари 2022 г. Другите данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законоустановените срокове.

Нетната балансова стойност на търговските и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Условията на посочените по-горе финансови задължения са както следва:

- Търговските задълженията не са лихвоносни и обичайно, се уреждат в 30 дневен срок;
- Другите финансови задължения не са лихвоносни и обичайно, се уреждат в 60 дневен срок.

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2022 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период.

12. Задължения към свързани лица

	2021	2020
	хил.лв.	*хил.лв.*
Търговски задължения	32 586	36 327
Други задължения	1	1
	32 587	**36 328**

Допълнителна информация за сделките между свързани лица се намира в Прил. 19 – "Свързани лица".

13. Приходи

13.1 Приходи от оперативна дейност

	2021	2020
	хил.лв.	*хил.лв.*
Приходи от продажба на стоки	129 109	68 573
	129 109	**68 573**

13.2 Други приходи

	2021	2020
	хил.лв.	*хил.лв.*
Приходи от излишъци при инвентаризация	2 091	1 064
Приходи от финансирания	54	188
Други приходи	169	116
	2 314	**1 368**

13.3 Приходи от финансова дейност

	2021	2020
	хил.лв.	*хил.лв.*
Приходи от положителни разлики от промяна на валутни курсове	558	1 532
	558	**1 532**

14. Разходи за персонала

	2021	2020
	хил.лв.	*хил.лв.*
Брутно възнаграждение, вкл. клас прослужено време	9 922	6 607
Разходи за осигуровки за сметка на работодател	1 756	1 196
Разходи за ваучери за храна	317	-
Неизползвана полагаема отпуска	175	128
	12 170	**7 931**

Средносписъчният брой на персонала за 2021 г. е 613 души (за 2020 г. е: 407 души). Допълнителна информация за доходите на ключовия управленски персонал се намира в Прил. 19 – "Свързани лица".

15. Разходи за материали

	2021	2020
	хил.лв.	*хил.лв.*
Разходи за електроенергия	1 488	566
Разходи за декориране на магазини	399	347
Разходи за рекламни материали	671	335
Малоценни активи	139	126
Разходи за канцеларски материали	115	123
Разходи за други режийни	157	85
Разходи за гориво	121	67
Разходи за работно облекло	71	40
Разходи за почистващи материали	21	19
Други разходи за материали	11	16
	3 193	**1 724**

16. Разходи за външни услуги

	2021	2020
	хил.лв.	*хил.лв.*
Разходи за наем	9 840	5 407
Разходи за реклама и маркетинг	1 327	955
Разходи за професионални и консултантски услуги	752	570
Разходи за ремонт и поддръжка	497	246
Разходи за роялти такси	449	-
Разходи за данъци и такси	331	197
Разходи за охрана	166	100
Разходи за съобщителни услуги	88	74
Разходи за застраховки	66	44
Други разходи за външни услуги	499	253
	14 015	**7 846**

В други разходи за външни услуги са включени разходи за обучение и подбор на персонал, копирни услуги, оползотворяване на отпадъци, почистване, и т.н.

Начислените суми за независим финансов одит за 2021 г. са в размер на 30 хил. лв. без ДДС (2020: 28 хил. лв. без ДДС).

17. Други разходи

	2021	2020
	хил.лв.	*хил.лв.*
Отчетна стойност на продадените стоки	72 327	41 587
Разходи за липси и брак на стоки	2 923	1 593
Разходи за данъци и такси	409	187
Разходи за командировки	184	178
Разходи за обучение	91	83
Разходи за социални придобивки на персонала	146	94
Представителни и социални разходи	33	39
Дарения	188	37
Други разходи	148	54
	76 449	**43 852**

18. Финансови разходи

	2021	2020
	хил.лв.	*хил.лв.*
Разходи за отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	20	275
Разходи за лихви	-	91
Други финансови разходи	434	213
	454	**579**

19. Свързани лица

Крайна компания- майка

Дружеството принадлежи към икономическата група Пепко. В края на периода крайната компания-майка на дружеството е Steinhoff International Holdings N.V., юридическо лице котирано на Франкфуртската фондова борса.

Предприятия с контролно участие в Дружеството

Пряк собственик в Дружество „Пепко България" ЕООД е Пепкор Юръп ГмбХ, Швейцария със 100 % участие в капитала.

Други предприятия от групата

Другите предприятия от групата включват всички други предприятия, принадлежащи към икономическата група Pepco Group. Групата Pepco оперира следните три марки верига магазини: Pepco, Poundland, Dealz.

Други свързани лица

Другите свързани лица са част от Steinhoff International Holdings. Steinhoff International Holdings се състои от компании включващи групите Pepkor, Hemisphere International Properties B.V. (NL), Greenlit Brands, MatressFirm Group, Conforama, както и всички (местни и чуждестранни) дружества, в които едно или няколко от гореспоменатите дружества притежават (пряко или косвено) мажоритарен дял.

19.1 Сделки и разчети със свързани лица

Продажби на / покупки от свързани лица

хиляди лева

	01.01.2021- 31.12.2021		01.01.2020 - 31.12.2020	
свързано лице	**продажби на свързани лица**	**покупки от свързани лица**	**продажби на свързани лица**	**покупки от свързани лица**
Други свързани лица	**68**	**77 184**	**-**	**45 483**
Pepco Poland	68	77 184	-	45 483
Общо:	**68**	**77 184**	**-**	**45 483**

Вземания и задължения от/към свързани лица

хиляди лева

	31.12.2021		31.12.2020	
свързано лице	**вземания**	**задължения**	**вземания**	**задължения**
Съдружници/Акционери	**-**	**1**	**-**	**1**
Pepkor Europe GmbH	-	1	-	1
Други свързани лица	**68**	**32 586**	**-**	**36 327**
Pepco Poland - търговски задължения	68	32 586	-	36 327
Общо:	**68**	**32 587**	**-**	**36 328**

19.2 Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2021 г. (2020 г.: нула хил. лв.). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира. Дружеството няма задължения, които да стават дължими и изискуеми след повече от 5 години.

19.3 Възнаграждения на ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал включва управителите на Дружеството.

	2021	**2020**
	хил.лв.	*хил.лв.*
Разходи за заплати, включително бонуси	265	229
Разходи за социални осигуровки	13	14
Разходи за обезщетения	25	-
	303	**243**

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

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Към 31 декември 2021 г., заемите на Дружеството са изплатени. Дружеството притежава финансови активи като например, парични средства и вземания, които възникват пряко от дейността.

През 2021 г. и 2020 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

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

Валутен риск

Валутният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на дадена експозиция ще варират поради промени във валутните курсове.

Дружеството извършва покупки, продажби и получаване на заеми в чуждестранни валути – евро, щатски долари и полски злоти. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството е минимален. Дружеството осъществява покупки на активи и услуги в щатски долари, които са под 5% от общия обем на покупките. Следователно, експозицията на Дружеството към риска от промени във валутния курс на щатския долар не е значителен.

Дружеството осъществява различни, значителни по обем, транзакции в полски злоти - покупки на материални запаси, дълготрайни активи и услуги. В резултат на това, то е изложено на значителен валутен риск по отношение на промените във валутния курс лев/полска злота Към 31.12.2021 г. заключителният валутен курс лев/полска злота обявен от Българската Народна Банка е 0.43 (31.12.2020 г. 0.43 лв./полска злота). В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промените във валутния курс лев/полска злота с ефекта му върху печалбата преди данъци (чрез промените в балансовите стойности на монетарните активи и пасиви), при условие, че всички други променливи са приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

Полска злота	Промени в обменния курс	Ефект върху печалбата преди данъци в хил. лв.
2021	+ 5%	(1 596)
2021	- 5%	1 596
2020	+ 5%	(1 813)
2020	- 5%	1 813

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Дружеството на валутен риск.

Ликвиден 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 входящите и изходящи парични потоци възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 90-дневни прогнози. Дружеството държи пари в брой за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 90 дни. Средства при необходимост за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми от дружества на Групата Пепко.

Към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г. падежната структура на финансовите активи пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

31 декември 2021 г.	**До 1 м.** *хил.лв.*	**От 1 до 6 м.** *хил.лв.*	**От 6м. до 1 г.** *хил.лв..*	**Над 1г.** *хил.лв.*	**Общо** *хил.лв.*
Финансови активи					
Парични средства	17 462	-	-	-	17 462
Други вземания	649	38	211	-	898
Вземания от клиенти/доставчици	1	-	-	-	1
Вземания от свързани лица	68	-	-	-	68
Общо финансови активи	**18 180**	**38**	**211**	**-**	**18 429**

	До 1 м.	От 1 до 6 м.	От 6м. до 1 г.	Над 1г.	Общо
	хил.лв.	*хил.лв.*	*хил.лв..*	*хил.лв.*	*хил.лв.*
Финансови пасиви					
Търговски и други задължения към свързани лица	(25 394)	(6 744)	(449)	-	(32 587)
Задължения към доставчици	(2 813)	-	-	-	(2 813)
Общо финансови пасиви	**(28 207)**	**(6 744)**	**(449)**	**-**	**(35 400)**
Нетна експозиция към 31.12.2021	**(10 027)**	**(6 706)**	**(238)**	**-**	**(16 971)**

31 декември 2020 г.	До 1 м. *хил.лв.*	От 1 до 6 м. *хил.лв.*	От 6м. до 1 г. *хил.лв..*	Над 1г. *хил.лв.*	Общо *хил.лв.*
Финансови активи					
Парични средства	15 359	-	-	-	15 359
Други вземания	1 034	-	-	-	1 034
Вземания от клиенти/доставчици	11	-	-	-	11
Общо финансови активи	**16 404**	**-**	**-**	**-**	**16 404**

	До 1 м.	От 1 до 6м.	От 6м. до 1 г.	Над 1г.	Общо
	хил.лв.	*хил.лв*	*хил.лв..*	*хил.лв.*	*хил.лв.*
Финансови пасиви					
Търговски и други задължения към свързани лица	(31 474)	(4 854)	-	-	(36 328)
Задължения към доставчици	(1 646)	-	-	-	(1 646)
Общо финансови пасиви	**(33 120)**	**(4 854)**	**-**	**-**	**(37 974)**
Нетна експозиция към 31.12.2020	**(16 716)**	**(4 854)**	**-**	**-**	**(21 570)**

Търговските задължение към свързани лица се уреждат съгласно ликвидните нужди на дружеството за да продължи да изпълнява своята инвестиционна програма, като увеличава броят на отворените магазини.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът, че даден контрагент може да не изпълни задълженията си по финансов инструмент или клиентски договор, което води до финансова загуба за Дружеството.

Поради спецификата на дейността си (търговия на дребно на стоки), обичайните условия на плащане на клиентите са плащане в брой или с дебити и/кредитни карти. Поради това, Дружеството няма вземания от клиенти и не е изложено на кредитен риск в този аспект.

Паричните транзакции на Дружеството се извършват с банки с добър кредитен рейтинг - ОББ АД (Fitch A-/F1 (positive)) и Райфайзенбанк ЕАД (Fitch BBB/F2 (positive)).

Вземанията от наемодатели по предоставени депозити се следят текущо на база постигнатите договорености. Тъй като Дружеството търгува само с утвърдени, платежоспособни доставчици, ръководството счита, че експозицията на Дружеството във връзка с вземанията от доставчици не е съществена.

Лихвен риск

Лихвен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти.

Експозицията на Дружеството на риск от промени в пазарните нива на лихвените проценти е свързана главно с с променливи лихвени проценти по депозитни продукти на финансовите институции. Ръководството счита риска за нематериален към 2021 г. и 2020 г.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за едноличния собственик.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденти, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на едноличния собственик. През 2021 г., както и през 2020 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

	2021	2020
Нетна печалба в хил. лв.	**16 288**	**4 727**

Върху Дружеството няма външно-наложени капиталови изисквания. Структурата и управлението на привлечения капитал се следят от прекия едноличен собственик.

21. Условни вземания и задължения, поети ангажименти

Условни задължения

Дружеството има сключени рамкови договори с банки с добър кредитен рейтинг за издаването на банкови гаранции към наемодатели. Размерът на издадените банкови гаранции към 31.12.2021 г. е 3 171 хил.лв. (31.12.2020 г. – 2 155 хил.лв.)

Част от издадените банкови гаранции са обезпечени чрез залог на парични средства, като размерът на обезпечението към 31.12.2021 г. е 262 хил. лв. (31.12.2020 г. - 324 хил.лв.) – виж приложение 7.

Правни искове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искове.

Лизинги – Дружеството като наемател

Дружеството отчита експлоатационни лизинги на сгради към датата на съставяне на финансовия отчет. Общата сума на минималните бъдещите задължения по такъв вид лизинги към 31.12.2021 г. е в размер на 18 450 хил. лева. (2020 г. – 11 524 хил. лв.

Други

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г.

22. Събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет

След датата на баланса предприятието не определя дадени събития като коригиращи.

Предприятието определя като некоригиращо, но изискващо оповестяване събитие военния конфликт Русия – Украйна.

На 24 февруари 2022 г. започна военен конфликт между Русия и Украйна, последван от някои ограничения и санкции, наложени на Русия от Европейския съюз, включително изключване от системата СУИФТ и замразяване на активи на централната банка на Русия. Предприятието не търгува с контрагенти от двете страни и не извършва и не получава плащания от тези страни, което да може да се оцени като очакван пряк ефект от конфликта.

Към момента на одобрението на този финансов отчет управлението не оценява събитията по-горе, да имат влияние върху принципа на действащо предприятие.

С решение на едноличния собственик на капитала, вписано на 18 февруари 2022 г. в Търговския Регистър, е освободен от длъжност управителят – Драгия Драгиев. След тази дата, Дружеството се представлява и управлява от Димитър Йорданов и Ананд Пател.