ЕЙЧ ЕНД ЕМ ХЕННЕС ЕНД МАУРИЦ ЕООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2018 година

ЕЙЧ ЕНД ЕМ ХЕННЕС ЕНД МАУРИЦ ЕООД

Съдържание

Обща информация

Доклад на независимия одитор до едноличния собственик на Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц ЕООД

Годишен доклад за дейността ... 1

Отчет за всеобхватния доход ... 4

Отчет за финансовото състояние ... 5

Отчет за промените в собствения капитал ... 6

Отчет за паричните потоци ... 7

Пояснителни бележки

1. Корпоративна информация ... 8

2.1 База за изготвяне ... 8

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики ... 9

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания ... 21

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения ... 23

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано ... 24

5. Други приходи и разходи ... 25

6. Данък върху доходите ... 27

7. Машини и съоръжения ... 29

8. Материални запаси ... 29

9. Вземания от доставчици и други вземания ... 30

10. Парични средства ... 30

11. Основен капитал ... 31

12. Стимули по оперативен лизинг ... 31

13. Търговски и други задължения ... 32

14. Оповестяване на свързани лица ... 32

15. Ангажименти и условни задължения ... 35

16. Цели и политика на управление на финансовия риск ... 35

17. Финансови инструменти ... 37

18. Събития след отчетната дата ... 37

Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик на „Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц“ ЕООД

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц“ ЕООД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на възможните ефекти от въпроса, описан в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на квалифицирано мнение

Счетоводните данни на Дружеството не осигуряват достатъчно доказателства, които да подкрепят наличността и стойността на материалните запаси към 31 декември 2018 г. Ние не успяхме да извършим подходящи одиторски процедури и не успяхме да получим достатъчно и уместни одиторски доказателства относно наличността и стойността на материалните запаси към тази дата. Тъй като крайните салда на материалните запаси участват при определянето на финансовите резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключила на 31 декември 2018 г., ние не успяхме да определим дали са необходими корекции по отношение на финансовия резултат от дейността отчетен в отчета за всеобхватния доход и в отчета за промените в собствения капитал, и нетните парични потоци от оперативна дейност отчетени в отчета за паричните потоци, за годината приключила на 31 декември 2018 г., както и в резултат дали има влияние върху съпоставимостта между резултатите за текущата и предходната година.

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 квалифицирано мнение.

Независимост

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

Други въпроси

Финансовият отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. е одитиран от друг одитор, който е издал немодифициран доклад върху него с дата 30 юни 2018 г.

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. Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние не бяхме в състояние да получим достатъчно и уместни одиторски доказателства по отношение на стойността на материалните запаси на Дружеството към 31 декември 2018 г. Ние не сме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация съдържа съществено неправилно докладване по отношение на този въпрос.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „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 с изключение на възможните ефекти от въпроса описан в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“:

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 МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие 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.

Боряна Димова
Регистриран одитор

30 юни 2019 г.
София, България



Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

Управители

Карл-Юхан Ерлинг Йоран Першон
Юрки Петер Тервонен

Прокуристи

Нилс Аксел Винге
Андерш Петер Юхансон
Йохан Фредрик Бьоркстед

Адрес

гр. София, ул. Княз Александър I Батенберг № 4

Регистър и регистрационен номер

ЕИК: 201654706

Правни консултанти

Адвокатско дружество "Волф Тайс"

Обслужващи банки

Уникредит Булбанк АД

Одитор

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД
бул. „Мария Луиза" № 9-11,
София 1000

Ръководството представя своя годишен доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Описание на основната дейност
Основната дейност на Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц ЕООД е продажба на дребно на облекло, обувки, текстилни изделия, бижута и аксесоари. Към 31 декември 2018 г. Дружеството оперира 21 магазина в България. През 2018 г. е отворен един нов магазин. (2017 г. : не са отваряни нови магазини).

Резултати за текущия период
За 2018 година Дружеството декларира положителен финансов резултат от 2,466 хил. лв. (2017 г.: 2,154 хил. лв.) и нетна печалба след преобразувания за данъчни цели в размер на 1,978 хил. лв. (2017 г.: 1,662 хил. лв.). Към 31 декември 2018 г. Дружеството има 522 служители (2017 г.: 493 служители).

Финансово състояние и парични потоци
Към 31 декември 2018 г. Дружеството разполага с парични средства и еквиваленти в размер на 10,674 хил.лв. (2017 год.: 13,750 хил.лв.), които се състоят от парични средства по разплащателни сметки и в брой.

През 2018 г. Дружеството реализира положителни нетни парични потоци от оперативна дейност в размер на 10,340 хил.лв. (2017 г.: 7,108 хил.лв.) и отрицателни парични потоци от инвестиционна дейност в размер на 1,967 хил. лв. (2017 г.: отрицателни парични потоци в размер на 2,774 хил.лв.), и отрицателни нетни парични потоци от финансова дейност в размер на 11,449 хил.лв (2017 г.: отрицателни нетни парични потоци в размер на 3,522 хил.лв.).

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства, вземания от свързани лица, вземания от доставчици и други вземания. Основните финансови пасиви включват задължения към свързани лица и търговски и други задължения.

Дружеството не разполага с деривативни финансови инструменти и не е емитирало компонентни финансови инструменти.

Приходи и разходи
Основните приходи на Дружеството са от продажба на стоки. За 2018 г. приходите от продажби на стоки възлизат на 98,701 хил. лв. (2017 г.: 102,733 хил. лв.). Другите приходи включват основно приходи от префактурирани логистични услуги. Намалението в приходите от продажба на стоки се дължи главно на засилената конкуренция в бранша.

Основен разход на Дружеството е отчетната стойност на продадените стоки. Отчетната стойност на продадените стоки възлиза на 49,105 хил. лв. през 2018 г., спрямо 67,890 хил. лв. през 2017 г. Това намаление е свързано с промяна на трансферното ценообразуване. Брутният марж нараства от 34% през 2017 г. до 50% през 2018 г., което е следствие от промяната на трансферните цени при покупка на материални запаси от свързани лица. Разходът за персонала намалява от 6,765 хил. лв. през 2017 г. до 6,483 хил. лв. през 2018 г. Социалните придобивки за служителите включват ваучери за храна и обучения, свързани с изпълнение на преките задължения на служителите.

В областта на екологията Дружеството е предприело действия по рециклиране на хартията и опаковките, използвани при доставката на стоките.

Дивиденти и разпределение на печалбата
За 2018 г. и за 2017 г. година няма решения на едноличния собственик на Дружеството Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц Интернешънъл АБ за разпределение на дивидент.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой дялове	Номинална стойност (хил. лв.)
Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц Интернешънъл АБ, Швеция	100%	2,000	200

Инвестиции
Към 31 декември 2018 г. Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц ЕООД няма участия в дъщерни и/или асоциирани предприятия.

Дружеството е изложено на различни рискове, както следва:

- Продажбите на Дружеството могат да спаднат поради макро-икономически фактори и други фактори извън контрола на Дружеството;
- Дружеството е изложено и на риск от промяна на валутните курсове за покупките си от чуждестранни контрагенти;
- Доходността на Дружеството зависи от способността му да управлява ефективно своя капитал и търговски процес.

Използвани от предприятието финансови инструменти и анализ на рисковете свързани с тях
Както е посочено по-горе Дружеството притежава финансови активи, като например вземания от доставчици и други вземания, вземания от свързани лица и парични средства, които възникват пряко от дейността. Финансовите пасиви на Дружеството включват задължения към свързани лица и търговски и други задължения.
Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Целите и политиката, които ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, както и експозицията на предприятието по отношение на тези рискове, са обобщени в Бележка 16 от настоящия отчет.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Не са настъпили събития между 31 декември 2018 г. и датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2018 г.

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Бизнес стратегията на H&M, мода и качество на най-добра цена, по устойчив начин успешно се прилага на пазара в България. Целта на компанията е да се превърне в атрактивен избор за крайния потребител, не само с продуктите си, но и с отговорния към околната среда начин на производство и използването на по-устойчиви материи. Към датата на одобрение на настоящия финансов отчет Дружеството е открило 21 търговски обекта и в момента H&M оперира в София, Варна, Пловдив, Бургас, Стара Загора, Велико Търново, Благоевград, Плевен, Сливен, Русе, Габрово.
Не се планират промени в търговската мрежа и продуктовата гама през следващата година.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187 Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Информацията, изисквана по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон не е приложима за Дружеството.

ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

През 2018 г. Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2018 г., Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност.

Към 31 декември 2018 г., Дружеството се представлява и управлява, както следва:

- заедно от двамата управители:
Карл-Юхан Ерлинг Йоран Першон
Юрки Петер Тервонен

- или от двама прокуристи заедно или един прокурист и един управител.

Вписаните прокуристи са:
Нилс Аксел Винге
Андерш Петер Юхансон
Йохан Фредрик Бьоркстед

НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма клонове.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на база принципа-предположение за действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Грасия Мартинез Ромао
Пълномощник на управителите

ЕЙЧ ЕНД ЕМ ХЕННЕС ЕНД МАУРИЦ * ЕООД * СОФИЯ

Надежда Колева
Съставител и пълномощник на управителите

ЕЙЧ ЕНД ЕМ ХЕННЕС ЕНД МАУРИЦ ЕООД
гр. София
27 юни 2019 г.

ЕЙЧ ЕНД ЕМ ХЕННЕС ЕНД МАУРИЦ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	Бележки	2018	2017
		хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от продажба на стоки		98,701	102,733
Други приходи	5.1	3,169	2,716
Отчетна стойност на продадените стоки		(49,105)	(67,890)
Разходи за материали и консумативи	5.2	(1,662)	(1,528)
Разходи за персонала	5.3	(6,483)	(6,765)
Разходи за амортизация	7	(4,010)	(4,057)
Разходи за външни услуги	5.4	(37,188)	(21,812)
Други разходи	5.5	(584)	(608)
Оперативна печалба		**2,838**	**2,789**
Финансови разходи	5.6	(372)	(635)
Печалба преди данъци		**2,466**	**2,154**
Разход за данък върху доходите	6	(488)	(492)
Печалба за годината		**1,978**	**1,662**
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**1,978**	**1,662**

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителите на 27 юни 2019 г.

Грасия Мартинез Ромао
Пълномощник на управителите

ЕЙЧ ЕНД ЕМ ХЕННЕС ЕНД МАУРИЦ ЕООД * СОФИЯ *

Надежда Колева
Съставител и пълномощник на управителите

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран Одитор

30 -06- 2019

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО * София Рег. № 085 * ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД

Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30 -06- 2019

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 37 са неразделна част от финансовия отчет

ЕЙЧ ЕНД ЕМ ХЕННЕС ЕНД МАУРИЦ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	Бележки	2018	2017
		хил. лв.	*хил. лв.*
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Машини и съоръжения	7	7,203	9,946
Вземания от доставчици и други вземания	9	5	13
Отсрочени данъчни активи	6	191	36
		7,399	**9,995**
Текущи активи			
Материални запаси	8	7,485	10,221
Вземания от доставчици и други вземания	9	3,322	2,311
Вземания от свързани лица	14	3,097	2,361
Предплатени разходи		291	120
Парични средства и краткосрочни депозити	10	10,674	13,750
		24,869	**28,763**
ОБЩО АКТИВИ		**32,268**	**38,758**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	11	200	200
Неразпределена печалба		15,099	13,121
Общо собствен капитал		**15,299**	**13,321**
Нетекущи пасиви			
Нетекущи стимули по оперативен лизинг	12	3,415	3,015
Заеми от свързани лица	14	-	11,449
		3,415	**14,464**
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	13	6,335	4,627
Задължения към свързани лица	14	6,754	5,533
Текущи стимули по оперативен лизинг	12	302	741
Задължения за корпоративен данък		163	72
		13,554	**10,973**
Общо пасиви		**16,969**	**25,437**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**32,268**	**38,758**

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителите на 27 юни 2019 г.

Грасия Мартинез Ромао
Пълномощник на управителите

ЕЙЧ ЕНД ЕМ ХЕННЕС ЕНД МАУРИЦ * ЕООД * СОФИЯ

Надежда Колева
Съставител и пълномощник на управителите

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран Одитор

30 -06- 2019

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 085 ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД

Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

30 -06- 2019

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 37 са неразделна част от финансовия отчет

ЕЙЧ ЕНД ЕМ ХЕННЕС ЕНД МАУРИЦ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	Основен капитал (Бележка 11)	Неразпределена печалба	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*
На 1 януари 2017 г.	**200**	**11,459**	**11,659**
Печалба за годината	-	1,662	**1,662**
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	1,662	1,662
На 31 декември 2017 г.	200	13,121	13,321
На 1 януари 2018 г.	**200**	**13,121**	**13,321**
Печалба за годината	-	1,978	**1,978**
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	1,978	1,978
На 31 декември 2018 г.	200	15,099	15,299

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителите на 27 юни 2019 г.

Грасия Мартинез Ромао
Пълномощник на управителите

ЕЙЧ ЕНД ЕМ ХЕННЕС ЕНД МАУРИЦ * ЕООД * СОФИЯ

Надежда Колева
Съставител и пълномощник на управителите

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран Одитор

30 -06- 2019

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО * София Рег. № 085 * ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД

Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30 -06- 2019

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 37 са неразделна част от финансовия отчет

ЕЙЧ ЕНД ЕМ ХЕННЕС ЕНД МАУРИЦ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	Бележки	2018	2017
		хил. лв.	*хил. лв.*
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Печалба преди данъци		**2,466**	**2,154**
Корекции за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци			
Непарични:			
Амортизация на машини и съоръжения	7	4,010	4,057
Изменение в провизията за липса на стоки	8	134	77
Печалба от продажба на машини и съоръжения		(36)	-
Разходи за лихви	5.6	56	275
Корекции в оборотния капитал:			
Намаление/ (Увеличение) на материалните запаси		2,602	4,022
(Увеличение) / Намаление на вземания от доставчици и други вземания		(1,003)	(1,037)
(Увеличение) / Намаление на аванси и предплатени разходи		(171)	176
Увеличение/ (Намаление) на търговските и други задължения и търговски стимули		2,890	(1,872)
Платени лихви	17.2	(56)	(275)
Платен корпоративен данък		(552)	(469)
Нетни парични потоци от оперативната дейност		**10,340**	**7,108**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Продажба на машини и съоръжения		36	-
Покупка на машини и съоръжения	7	(1,267)	(413)
(Увеличение) / Намаление на вземанията по групов сетълмънт от свързани лица, нетно		(736)	(2,361)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност		**(1,967)**	**(2,774)**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Плащания за привлечени средства	17.2	(11,449)	(3,522)
Нетни парични потоци, използвани за финансова дейност		**(11,449)**	**(3,522)**
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		**(3,076)**	**812**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		**13,750**	**12,938**
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	10	**10,674**	**13,750**

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителите на 27 юни 2019 г.

Грасия Мартинез Ромао
Пълномощник на управителите

ЕЙЧ ЕНД ЕМ ХЕННЕС ЕНД МАУРИЦ * ЕООД * СОФИЯ

Надежда Колева
Съставител и пълномощник на управителите

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран Одитор

БЪЛГАРСКО ДРУЖЕСТВО ЗА ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД * София Рег. № 085

Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

30 -06- 2019

30 -06- 2019

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 37 са неразделна част от финансовия отчет

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц ЕООД („Дружеството") за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Управителите на 27 юни 2019 г.

Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в България с ЕИК 201654706, със седалище гр. София, област София, България. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Основната дейност на Дружеството включва търговия с конфекция, тъкани, обувки, бижута, аксесоари, козметика.

Към 31 декември 2018 г., собственик на Дружеството е:
- Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц Интернешънъл АБ, Швеция 100.00 %

Крайната компания-майка е Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц АБ, Швеция.
Към 31 декември 2018 г. Дружеството има 522 служители (2017 г.: 493 служители).

Ръководството на Дружеството включва неговите управители.

2.1 База за изготвяне

Съответствие с МСФО

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти" (МСС).

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на някои счетоводни приблизителни оценки. Изисква се ръководството на Дружеството да направи своите преценки и предположения. Позициите във финансовите отчети, които изискват по-висока степен на преценка или субективност, и други позиции, върху които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са оповестени отделно в Бележка 3.

Принцип на действащото предприятие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с принципа на действащото предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи да извършва дейността си в близко бъдеще.

Историческа стойност

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата стойност.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

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

б) Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от ружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено лащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на за на договорените условия на плащане, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите ти мита. Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да предели дали действа като принципал или като агент.

Сумата на прихода не се приема за надеждно измерена, докато не се разрешат всички непредвидени обстоятелства, свързани с продажбата. Дружеството основава своите преценки на историческите резултати, вземайки предвид вида на клиента, вида на сделката и особеностите на всяко споразумение.
Вземане се признава, когато стоките са доставени и услугите са предоставени на клиента, тъй като това е моментът, в който възнаграждението по договора става безусловно и единственото условие за това плащането на възнаграждението да стане дължимо е изтичането на определен период от време.

Счетоводни политики, прилагани от 1 януари 2018 г.

Продажба на стоки
Приходите от продажба на стоки се признават в момента когато контролът върху стоките се прехвърли към клиента и няма оставащи неудовлетворени задължения за изпълнение, които биха могли да повлияят на приемането на стоките от клиента. Контролът се прехвърля в момента на покупката, когато стоките се предават на клиента на Дружеството.

Продажби на услуги
Дружеството предоставя логистични и други услуги на предприятията от групата. Предоставяните от дружеството услуги са самостоятелно задължение за изпълнение, несъпътстващо прехвърлянето на контрола върху стоките. Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който услугите са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

Приходи от лихви
Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив.

Счетоводни политики, прилагани до 31 декември 2017 г.

Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

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.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Признаване на приходи (продължение)

Счетоводни политики, прилагани до 31 декември 2017 г. (продължение)

Предоставяне на услуги

Приходите от предоставяне на услуги (които не отнемат обичайно значителен период от време) се признават когато е извършена услугата.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за всеобхватния доход.

в) 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 признават директно в собствения капитал (а не в отчета за всеобхватния доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал.

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 облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и

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 облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

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

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

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

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

Данък върху добовената 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 отчета за финансовото състояние.

г) Доходи на персонала при пенсиониране

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, междинни и годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата 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 Бележка 3.

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. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на Неразпределената печалба чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване.

Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди. Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от:

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

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

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

- **Финансови активи**

Счетоводни политики, прилагани от 1 януари 2018 г.

МСФО 9 заменя изискванията на МСС 39 по отношение на класификацията, признаването, отписването, оценяването и обезценката на финансовите активи.

Класификация

От 1 януари 2018 г. Дружеството класифицира финансовите си активи в следните категории на отчитане:

- такива, които в последствие трябва да бъдат отчитани по справедлива стойност (в друг всеобхватен доход или печалбата или загубата), и
- такива, които се оценяват по амортизирана стойност.

Класификацията зависи от бизнес модела на Дружеството за управление на финансовите активи и условията за паричните потоци според договорите.

Към 1 януари 2018 г. и 31 декември 2018 г. Дружеството класифицира финансовите си активи като оценени по амортизирана стойност.

Дружеството рекласифицира дълговите инвестиции, само когато се промени бизнес моделът им за управление на тези активи.

Признаване и отписване

Финансовите активи се признават, когато Дружеството стане страна по условията на договора на този инструмент. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило всички рискове и ползи от собствеността.

Оценяване

Първоначално признаване

При първоначалното признаване Дружеството оценява финансовите активи по тяхната справедлива стойност, увеличена с разходите, пряко свързани с транзакцията за придобиването на финансовия актив, с изключение на случаите на финансови активи, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. Разходите свързани с транзакциите на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се отчитат в печалбата или загубата.

Последващо оценяване

Дългови инструменти
Последващото оценяване на дълговите инструменти зависи от бизнес модела на Дружеството за управление на активи и характеристиките на паричните потоци от тези активи. Дружеството класифицира своите дългови инструменти в следната категория:

Амортизирана стойност
Активите, които се държат за събиране на договорни парични потоци, когато тези парични потоци представляват единствено плащания на главницата и лихви, се оценяват по амортизирана стойност. Приходите от лихви от тези финансови активи се включват във финансовите приходи като се прилага методът на ефективния лихвен процент. Всяка печалба или загуба, възникваща при отписване, се признава директно в печалбата или загубата и се представя в други печалби/(загуби) заедно с печалбите и загубите от валутните курсови разлики. Загубите от обезценка се представят като отделна позиция в отчета за печалбата или загубата.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Счетоводни политики, прилагани от 1 януари 2018 г. (продължение)

Обезценка

От 1 януари 2018 г. Дружеството оценява кредитните загуби на база бъдещи очаквания, свързани с неговите дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност. Прилаганата методология за обезценка зависи от това дали е налице значително увеличение на кредитния риск.

За търговските вземания Дружеството прилага опростения подход според МСФО 9, който изисква да се признаят очакваните кредитни загуби за целия живот още при първоначалното признаване на вземанията. Виж Бележка 9 за повече подробности.

Както е оповестено в Бележка 14, вземанията по депозит към свързани лица са предмет на индивидуална оценка на кредитния риск, която взема предвид наличната качествена и нестатистическа количествена информация. Обезценката се определя на база очаквани кредитни загуби, като се използва "тристепенен" подход.

Дружеството следва тристепенен модел за обезценка на финансови активи, различни от търговски вземания:

- Степен 1 – салда, за които кредитният риск не е значимо увеличен след първоначалното признаване. Очакваните кредитни загуби се определят на базата на вероятността за неизпълнение в рамките на 12 месеца (т.е. цялата кредитна загуба умножена по вероятността тя да се случи в следващите 12 месеца);
- Степен 2 – съдържа салда, при които има значимо увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но няма обективна индикация за обезценка; очакваните кредитни загуби се определят на базата на вероятността от неизпълнение за целия период на договора;
- Степен 3 – съдържа салда, за които има обективно доказателство за обезценка.

Търговските вземания се класифицират в Степен 2 или в Степен 3:

- Степен 2 – съдържа вземания, за които се прилага опростеният подход за очакваните загуби до края на валидността на вземането, с изключение на някои търговски вземания, класифицирани в Степен 3;
- Степен 3 – съдържа търговските вземания, просрочени повече от 90 дена или такива, които са индивидуално идентифицирани като обезценени.

Финансовите активи се отписват, частично или цялостно, когато Дружеството на практика е изчерпало всички начини за събирането им или не съществува реалистично очакване за събирането им. Това обикновено се случва след като те бъдат просрочени поне с 5 години.

Счетоводни политики, прилагани до 31 декември 2017 г.

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Счетоводни политики, прилагани до 31 декември 2017 г. (продължение)

Първоначално признаване (продължение)

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

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 и парични еквиваленти, търговски и други вземания и други финансови активи.

Последващо оценяване

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

Заеми и вземания
Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за всеобхватния доход като други разходи.

Отписване

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

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

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Счетоводни политики, прилагани до 31 декември 2017 г. (продължение)

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свръхзадлъжнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност
За финансови активи, отчитани по амортизирана 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. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и 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 в отчета за всеобхватния доход. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в коректива сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в отчета за всеобхватния доход.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Счетоводни политики, прилагани до 31 декември 2017 г. (продължение)

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.
Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и лихвоносни заеми.

Последващо оценяване

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

Заеми и привлечени средства
След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за всеобхватния доход, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за всеобхватния доход.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.
Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за всеобхватния доход.

е) Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ж) Справедлива стойност

Дружеството не отчита активи или пасиви по справедлива стойност. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност в Бележка 17.
Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Определянето на справедливата стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

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

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

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

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

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

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

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

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

з) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени дялове. Постъпленията от издадени дялове над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

и) Машини и съоръжения

Машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.
Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени както следва:

	2018	2017
Оборудване	2 – 6.66 години	2 – 6.66 години
Подобрения на наети активи	4-15 години	4-15 години
Транспортни средства и други активи	4 години	4 години

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

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

й) Лизинг

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

Дружеството като лизингополучател
Дружеството класифицира лизингов договор като финансов лизинг, ако той прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив. В началото на лизинговия срок финансовият лизинг се признава като актив и пасив в отчета за финансовото състояние с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив или ако е по-ниска, по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания се разпределят между финансовите разходи и намалението на задължението по лизинга така, че да се получи постоянен лихвен процент върху оставащото салдо на задължението. Финансовите разходи се признават директно в отчета за всеобхватния доход.

Активите, придобити при условията на финансови лизинг се амортизират за срока на полезния живот на актива. Ако обаче няма разумна степен на сигурност, че Дружеството ще придобие собствеността върху тях до края на срока на лизинговия договор, активите се амортизират през по-краткия от двата срока - срока на полезния живот на актива или срока на лизинговия договор.

Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход в печалбата или загубата на база линейния метод за срока на лизинговия договор. Стимулите, получени от наемодателите за сключване на нови лизингови договори, се отчитат в отчета за финансовото състояние и се признават като намаление на разхода за наеми за срока лизинга, на линейна база.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

к) Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Дружеството извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

л) Материални запаси

Счетоводни политики, прилагани към 31 декември 2018 г.

Материалните запаси са оценени по по-ниската от себестойност и нетната реализируема стойност.
Разходите, които се извършват, за да доведат дадена стока и материал в тяхното настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността). За стоки и материали в готов вид цената на придобиване включва всички доставни разходи, които включват: покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното ползване вид. При употребата (изписване) на материалите се използва метод за определяне на стойността на база средно-претеглената цена. Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

Счетоводни политики, прилагани към 31 декември 2017 г.

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

Дружеството оперира в сектора търговия на дребно и за своите голям брой бързо оборотни позиции от материални запаси, които имат еднакви надценки използва метода "цени на дребно". Себестойността на стоките се определя, като продажната стойност на запасите се намалява с подходящ процент на брутна надценка. Последният се определя като осреднена величина за всяка стокова група, съдържаща артикули със сходни надценки. Използваният процент взима предвид запасите, чиито цени са намалени под началната продажна цена. За всяка група стоки на дребно се използва осреднен процент.

Разходите, направени във връзка с доставянето на материалите до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

Стоки и материали	–	доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност";

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

м) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (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.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

м) Обезценка на нефинансови активи (продължение)

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определянето на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

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.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на 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 всеобхватния доход.

н) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в отчета за финансовото състояние включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.
За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

о) Провизии

Общи
Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2018 г.:

- МСФО 9 Финансови инстументи;
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти;
- Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции;
- КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания;
- Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти;
- Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. - 2016 г.;

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

СМСС издаде нов стандарт за признаване на приходи. Той отменя МСС 18, който се отнася за договори за стоки и услуги и МСС 11, който обхваща договорите за строителство. Новият стандарт създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога да се признават приходи.

Основава се на принципа, че приходите се признават, когато контролът на стока или услуга се прехвърли на клиента.

Въздействие

Новият стандарт няма значителен ефект върху финансовия отчет на Дружеството, тъй като моментът на признаване и оценяването на приходите не се променя при МСФО 15, поради характера на дейността на Дружеството и видовете приходи, които има. Клиентите едновременно получават и потребяват ползите, получени от дейността на Дружеството в хода на изпълнение на тези дейности.

Дружеството признава приходи, когато трансферът на контрол върху стоката или услугата е извършен или когато опцията изтече.

При продажбите на дребно за определени стоки, клиентът има право да ги върне и Дружеството е длъжно да възстанови покупната цена. Разходите за възстановяване на продуктите не са съществени, т.к. като клиентът обикновено връща продукта в продаваемо състояние и връщанията не са в голям размер.

- момент на признаване на приход – Дружеството продава единствено стоки, които са стандартно серийно производство, които имат алтернативна употреба по смисъла на МСФО 15. В тази връзка, Дружеството ще продължи да признава приход от продажба на стоки към определен момент във времето (момента на прехвърляне на контрол върху продадените стоки).

Ефектът от МСФО 15 върху финансовите отчети на Дружеството

Дружеството е приело стандарта, като използва модифицирания ретроспективен подход, което означава, че кумулативното въздействие от приемането ще бъде признато в неразпределената печалба към 1 януари 2018 г. и че сравнителните данни няма да бъдат преизчислени. Направения анализ от страна на Дружеството, е показал, че преминаването към новия стандарт няма ефект за финансовия отчет на Дружеството и съответно такъв не е признаван в неразпределената печалба от минали години към 1 януари 2018 г.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 адресира класификацията, оценяването и отписването на финансови активи и пасиви, въвежда нови правила за отчитане на хеджирането и нов модел за обезценка на финансовите активи.

Въздействие

Дружеството прегледа своите финансови активи и пасиви и е оценило влиянието на МСФО 9 върху финансовите си отчети от приемането на новия стандарт на 1 януари 2018 г.

Въз основа на направените преценки Дружеството не отчита увеличение на обезценката на търговските вземания, вземания от наемодатели и вземанията по депозит към свързани лица.

Търговските вземания исторически са били рядко просрочвани и обезценявани.

Финансовите активи, притежавани от Дружеството са търговски вземания, вземания от свързани лица и вземания от наемодатели и парични средства и еквиваленти, които са били класифицирани като заеми и вземания и оценявани по амортизирана стойност, се класифицират по амортизирана стойност съгласно МСФО 9.

Съответно, Дружеството не очаква новите насоки да имат значителен ефект върху класификацията и оценката на финансовите активи.

Няма да има въздействие върху отчитането на финансовите пасиви, тъй като новите изисквания засягат само отчитането на финансови пасиви, посочени по справедлива стойност през печалбата или загубата, а Дружеството няма такива пасиви. Правилата по отписване са прехвърлени от МСС 39 Финансови инструменти. Признаване и оценяване и не са били променяни.

Ефектът от МСФО 9 върху финансовите отчети на Дружеството

Дружеството е решило да приложи стандарта към 1 януари 2018 г. без преизчисляване на сравнителните данни. Това означава, че данните, представени за 2017 и 2018 г., не са съпоставими, тъй като са изготвени въз основа на различни счетоводни политики, описани в пояснителните бележки. Приемането на МСФО 9 не оказа ефект в собствения капитал (неразпределена печалба) към 1 януари 2018 г.

Сравнителна информация

През м. май 2018 г. Дружеството е променило счетоводната си политика за отчитане и оценка на материални запаси. Дружеството преминава от метод за отчитане „цени на дребно“ към метод по себестойност на материалните запаси, за да съответства на счетоводната политика на повечето дружества в групата.
Промяната на счетоводната политика има несъществен ефект върху финансовия отчет.

През 2018 г. Дружеството е представило нетното увеличение на вземанията по групов сетълмънт от свързани лица (нетен изходящ паричен поток от 736 хил.лв.) като парични потоци от инвестиционна дейност в отчета за паричните потоци. Съответното нетно увеличение на вземанията по групов сетълмънт от свързани лица за 2017 г. в размер на 2,361 хил. лв. (изходящи парични потоци) са рекласифицирани от парични потоци от оперативна дейност в парични потоци от инвестиционна дейност в съответствие с класификацията през настоящия отчетен период. Ръководството счита, че тази презентация е по-информативна за потребителите на финансовия отчет.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

Преценки

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

Неотменими ангажименти по оперативен лизинг – Дружеството като лизингополучател

Дружеството е сключило договори за лизинг на търговски обекти както е описано в Бележка 15.

На база на детайлен анализ на същността на лизинговите договори, ръководството е установило, че:

- те не прехвърлят собствеността на имотите към края на лизинговите договори и не съдържат опция за закупуване;
- първоначалният срок на лизинговоте договори е 4-15 години и не покрива по-голямата част от икономическия живот на имотите. Към началото на лизинговите договори, не е в голяма степен сигурно, че Дружеството ще упражни опциите за удължаване на срока на договорите;
- наетите имоти нямат дотолкова специфичен характер, че само Дружеството да може да ги ползва без съществени модификации;

Поради това, ръководството е преценило, че тъй като всички съществени рискове и изгоди от собствеността върху тези активи не се прехвърля на Дружеството, договорите се третират като оперативни лизинги. Тъй като всички задължения по оперативни лизинги се начисляват на база % от приходите, ръководството на дружеството не смята, че съществуват бъдещи минимални наемни плащания по неотменими договори. Допълнителна информация е представена в Бележка 15.

Възстановими разходи от предоставяне на маркетингови услуги, услуги по етикетиране и онлайн магазин - Дружеството в качеството на Агент

Дружеството префактурира без надценка разходи на свързани лица, в частност разходи, свързани с маркетингови услуги свързани с марката. То е анализирало ролята си в тези сделки въз основа на определени критерии, за да определи дали действа като Принципал или като Агент. Въз основа на факта, че посочените по-горе разходи се префактурират по тяхната себестойност, Дружеството не носи първостепенната отговорност за предоставянето на услугите и че кредитният риск, свързан с тях, се счита за незначителен, то е заключило, че в тези сделки действа като Агент на доставчиците на услугите. Следователно, разходи и приходи, свързани с префактурирането на транспортни услуги, онлайн магазин и други услуги за 2018 г. на стойност съответно 2,940 хил. лв., 22,859 хил. лв. и 881 хил.лв (съответно за 2017 г разходи и приходи, свързани с префактурирането на транспортни услуги, онлайн магазин, други услуги и маркетингови услуги: 3,133 хил. лв., 16,871 хил. лв., 631 хил, 413 хил.лв.), са представени нетно в приложения финансов отчет.

Приблизителни оценки и предположения

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

Полезни животи на машини и съоръжения

Финансовото отчитане на машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Информация за полезните животи на машини и съоръжения е представена в Бележка 2.2 и).

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки и предположения (продължение)

Отсрочени данъци
Отсрочените данъчни активи се признават за всички неизползвани данъчни загуби до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която те да бъдат приспаднати. Определянето на сумата на отсрочените данъчни активи, която да бъде призната изисква да бъде направена съществена преценка от ръководството, която се базира на очакваното време на възникване и нивото на бъдещите облагаеми печалби, както и на бъдещите стратегии за данъчно планиране. Допълнителна информация за отсрочените данъци е оповестена в Бележка 6.

Провизия за доходи на персонала при пенсиониране
Дружеството е извършило анализ на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране. Предвид възрастта на персонала и текучеството ръководството е преценило, че задълженията са несъществени и съответно не е призната провизия за доходи на персоната при пенсиониране за 2018 г. (2017 г. – нула).

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

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

МСФО 16 Лизинги

Дружеството е създало екип за управление на проекта, който е прегледал всички активни лизингови договори, като взима предвид новите правила за счетоводно отчитане според МСФО 16. Стандартът е издаден през януари 2016 г. Той ще доведе до признаването на почти всички договори за наем на баланса, тъй като разграничението между оперативните и финансови лизинги е премахнато. Според новия стандарт, актив (правото на ползване на настия обект) и финансово задължение по лизингови вноски се признават. Единственото изключение са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност. Отчитането при лизингодателя няма да се промени значително.

Въздействие

Стандартът ще засегне главно отчитането на оперативните лизинги на Дружеството. Към момента на публикуването на финансовите отчети Дружеството не е финализирало оценката на ефекта от въвеждането на новия стандарт.
Същността на разходите, свързани с договорите за лизинг ще се промени, като МСФО 16 замества линейния метод на отчитане на разходите по оперативен лизинг с амортизационни отчисления за право на ползване на активите и разходи за лихви по лизинговите задължения.

Дата на приемане

Дружеството ще приложи стандарта от датата на задължителното му приемане от 1 януари 2019 г. Дружеството възнамерява да приложи опростения преходен подход и няма да преизчислява сравнителните данни за годината преди първоначалното признаване. Всички активи за право на ползване ще бъдат оценявани в размера на лизинговите задължения при приемане (коригиран с всякакви предплатени или начислени разходи по лизинга).

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

КРМСФО Интерпретация 23 Несигурност при третиране на данъци върху доходите (издаден на 7 юни 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.

Изменения на МСФО 9 - Предплатени фючърси с отрицателна компенсация (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила за годишни периоди на 1 януари 2019 г.

Изменения към МСС 28 Инвестиции в Асоциирани и Съвместни предприятия (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2015 г. -2017 г. (издаден на 12 декември 2017 г.) Изменения на МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23 влиза в сила на 1 януари 2019 г.

Изменение на МСС 19 (издаден на 7 февруари 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.
Изменения в референциите към Концептуална Рамка в МСФО (издадена на 29 март 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.

Нови стандарти, разяснения и изменения, които още не са приети от ЕС

МСФО 14, Отсрочени тарифни разлики (издаден на 30 януари 2014 и влиза в сила за периоди започващи на или след 1 януари 2016)

Изменение на МСФО 10 и МСС 28 - Продажба или влагане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (издаден на 11 септември 2014 и влиза в сила за годишни периоди започвани на или след датата определена от СМСС)

МСФО 17 Застрахователни договори (издаден на 18 май 2017г.) влиза в сила на 1 януари 2021 г.

Изменения в референциите към Концептуална Рамка в МСФО (издадена на 29 март 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.

Изменение на МСФО 3 - Дефиниция за бизнес (издаден на 22 октомври 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2020 г.
Изменение на МСС 1 и МСС 8 - Определение за същественост – (издаден на 31 октомври 2018 г.), влиза в сила на 1 януари 2020 г.

Няма други стандарти, които не са все още в сила и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и в обозримите бъдещи транзакции.

5. Други приходи и разходи

5.1 Други приходи

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от префактурирани логистични услуги (Бележка 14)	2,969	2,584
Други приходи	200	132
	3,169	**2,716**

5. Други приходи и разходи (продължение)

5.2 Разходи за материали и консумативи

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Рекламни материали	(676)	(692)
Торбички	(560)	(540)
Строителни материали	(176)	(120)
Канцеларски материали	(103)	(113)
Почистващи материали	(9)	(9)
ИТ консумативи	(8)	(15)
Офис оборудване под прага за капитализиране	(1)	-
Други разходи за материали	(129)	(39)
	(1,662)	**(1,528)**

5.3 Разходи за персонала

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Възнаграждения	(5,132)	(5,428)
Социални осигуровки	(996)	(960)
Социални разходи	(355)	(377)
	(6,483)	**(6,765)**

5.4 Разходи за външни услуги

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Наем на недвижими имоти	(8,237)	(8,824)
Амортизация на стимули по оперативен лизинг (Бележка 12)	904	1,322
Логистични услуги	(4,140)	(3,501)
Транспорт	(2,077)	(2,134)
Енергийни и комунални разходи	(1,875)	(1,939)
Разход за такса управление (Бележка 14)	(17,361)	(2,693)
Охрана и инкасо	(554)	(532)
Почистване	(661)	(584)
ИТ услуги	(1,176)	(1,571)
Реклама и маркетинг	(475)	(29)
Комуникации	(225)	(159)
Професионални услуги	(226)	(190)
Текущи ремонти	(263)	(247)
Нает персонал	(193)	(253)
Застраховки	(28)	(10)
Разходи по набиране на персонала и обучения	(32)	(16)
Пощенски услуги	(17)	(11)
Други	(552)	(441)
	(37,188)	**(21,812)**

5. Други приходи и разходи (продължение)

5.5 Други разходи

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за командировки	(487)	(399)
Представителни разходи	(59)	(102)
Горива	(19)	(35)
Разходи за данъци	(5)	(11)
Наем зали	(11)	(2)
Дарения	-	(32)
Други	(3)	(27)
	(584)	**(608)**

5.6 Финансови разходи

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Лихви по заеми от свързани лица (Бележка 14)	(56)	(275)
Банкови такси	(316)	(360)
	(372)	**(635)**

6. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за отчетните периоди включват:

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разход за текущ данък върху доходите	(643)	(488)
Приход / (разход) по отсрочени данъци	155	(4)
Разход за данък върху доходите, отчетен в отчета за всеобхватния доход	**(488)**	**(492)**

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2018 г. е 10% (2017 г.: 10%). През 2019 г. приложимата данъчна ставка е 10 %.

Равнението между (разхода)/прихода за данък върху доходите и счетоводната печалба/(загуба), умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г., е представено по-долу:

6. Данък върху доходите (продължение)

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Счетоводна печалба преди данъци	2,466	2,154
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2018 г. (2017 г.: 10%)	(247)	(215)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(241)	(277)
Разход за данък върху доходите, по ефективна данъчна ставка от 19.79% (2017 г.: 22.84%)	**(488)**	**(492)**

Отсрочените данъци към 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. са свързани със следното:

	Отчет за финансовото състояние		Отчет за всеобхватния доход	
	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Отсрочени данъчни активи				
Неползвани отпуски на персонала	27	25	2	(12)
Провизия липси на стоки	38	10	28	8
Провизии за върнати стоки	2	1	1	-
Начисления	124	-	124	-
	191	**36**		
Приход по отсрочени данъци			**155**	**(4)**
Отсрочени данъчни активи, нетно	**191**	**36**		

7. Машини и съоръжения

	Оборудване и подобрения на наети активи	Транспортни средства и други активи	Разходи за придобиване	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Отчетна стойност:				
На 1 януари 2017 г.	**26,293**	**55**	**-**	**26,348**
Придобити	413	-	-	413
Трансфери	-	-	-	-
Отписани	-	-	-	-
На 31 декември 2017 г.	**26,706**	**55**	**-**	**26,761**
Придобити	1,267	-	-	1,267
Трансфери	-	-	-	-
Отписани	-	(55)	-	(55)
На 31 декември 2018 г.	**27,973**	**-**	**-**	**27,973**
Амортизация:				
На 1 януари 2017 г.	**(12,703)**	**(55)**	**-**	**(12,758)**
Начислена амортизация за периода	(4,057)	-	-	(4,057)
Отписана	-	-	-	
На 31 декември 2017 г.	**(16,760)**	**(55)**	**-**	**(16,815)**
Начислена амортизация за периода	(4,010)	-	-	(4,010)
Отписана	-	55	-	55
На 31 декември 2018 г.	**(20,770)**	**-**	**-**	**(20,770)**
Балансова стойност:				
На 1 януари 2017 г.	**13,590**	**-**	**-**	**13,590**
На 31 декември 2017 г.	**9,946**	**-**	**-**	**9,946**
На 31 декември 2018 г.	**7,203**	**-**	**-**	**7,203**

Обезценка машини и съоръжения
На база на извършен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи, ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност. Към 31 декември 2018 г. Дружеството не е признало обезценка машини и съоръжения (2017 г.: нула).

8. Материални запаси

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Стоки по себестойност	7,883	10,467
Обезценка за очаквани липси на стоки	(380)	(246)
Провизия за върната стока	(18)	-
Общо материални запаси по по-ниската от себестойност и нетна реализируема стойност	**7,485**	**10,221**

9. Вземания от доставчици и други вземания

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Вземания от куриерски фирми и по кредитни карти	1,329	1,229
Вземания от наемодатели за стимули по оперативни лизинги и надвнесен наем	1,951	1,007
Други вземания	47	88
	3,327	**2,324**
От които дългосрочни	5	13

Вземанията от доставчици за стимули по оперативни лизинги и надвнесен наем не са лихвоносни и обикновено се прихващат от задълженията за наем през следващите месеци.

Към 31 декември 2018 г., Дружеството има търговски вземания в размер на 3,327 хил. лв. (2017 г.: 2,324 хил. лв.). Вземанията са класифицирани в Степен 2 като непросрочени, с нисък риск. Дружеството е оценило, че очакваната кредитна загуба към 31 декември 2018 г. и към 1 януари 2018 г. е несъществена и съответно не е начислило обезценка към тези дати.

10. Парични средства

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Парични средства в банкови сметки	8,799	12,310
Парични средства на път	1,276	523
Парични средства в брой	599	917
	10,674	**13,750**

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

Паричните средства на път представляват инкасираните суми от търговските обекти в края на периода, които са постъпили по разплащателните сметки на Дружеството в началото на следващия период.

Въпреки, че паричните средства и еквиваленти подлежат на анализ за обезценка съгласно изискванията на МСФО 9, то идентифицираната загуба от обезценка е несъществена.

Към 31 декември 2018 г. справедливата стойност на паричните средства е 10,674 хил. лв. (2017 г.: 13,750 хил. лв.).

11. Основен капитал

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
2,000 броя дялове с номинална стойност 100 лв. всеки	200	200
	200	**200**

Изменението в основния капитал е представено по-долу:

	Брой дялове	**Сума**
		хил. лв.
Капитал, внесен при учредяването	2,000	200
На 31 декември 2017 г.	**2,000**	**200**
На 31 декември 2018 г.	**2,000**	**200**

Към 31 декември 2018 г., както и към 31 декември 2017 г. издаденият регистриран капитал е изцяло платен.

12. Стимули по оперативен лизинг

Към 31 декември 2018 г. и 2017 г. стимулите за оперативен лизинг и свързаните с тях ефекти върху отчета за всеобхватния доход са както следва:

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Нетекущи		
Стимули по оперативни лизинги	3,415	3,015
	3,415	**3,015**
Текущи		
Стимули по оперативни лизинги	302	741
	302	**741**

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Стимули по оперативни лизинги		
На 1 януари	3,756	4,430
Получени стимули през периода	865	648
Признати в отчета за всеобхватния доход през периода (Бележка 5.4)	(904)	(1,322)
На 31 декември	**3,717**	**3,756**

Стимулите, предоставени на Дружеството от наемодателите за сключване на нови лизингови договори на търговски обекти, се признават като намаление на разходите за наем.

13. Търговски и други задължения

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Търговски задължения	1,992	986
Данъчни задължения	2,455	1,893
Задължения към персонала	626	643
Задължения към наемодатели	681	588
Провизии връщания	-	12
Други задължения	581	505
	6,335	**4,627**

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

- Търговските задълженията не са лихвоносни и обичайно, се уреждат в 30 дневен срок;
- Другите задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30 дневен срок;
- Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законоустановените срокове.

14. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания- майка

Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц АБ, Швеция е крайната компания-майка на Дружеството.
Стефан Персон със семейството си и свързаните дружества притежават следната собственост в Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц АБ: 47.5% от акционерния капитал/ 74.5% от гласовете.

Предприятие с контролно участие в Дружеството

Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц Интернешънъл АБ, Швеция

Други свързани лица под общ контрол

Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц Джи Би Си АБ, Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц АБ, , Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц - Гърция, Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц - Кипър, Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц - Белгия, Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц - Германия, Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц - Франция, Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц - Италия, Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц - Холандия, Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц - Испания, Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц - Полша, Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц - Великобритания, Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц – Румъния, Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц - Австрия, и Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц ЕООД са свързани лица, защото са под общ контрол на Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц АБ (крайната компания-майка).

14. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

		Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Други свързани лица под общ контрол	2018	**6,890**	**66,716**	-	**6,754**
- *Транспорт*		2,940	-	-	-
- *Логистични услуги*		2,969	1,704	-	-
- *Стоки*		43	46,411	-	-
- *Такса управление*		-	17,361	-	-
- *Онлайн комисионни*		57	-	-	-
- *Други*		881	1,240	-	-
	2017	**6,866**	**69,421**	-	**5,533**
- *Транспорт*		3,133	-	-	-
- *Логистични услуги*		2,584	1,304	-	-
- *Маркетингови услуги*		413	-	-	-
- *Стоки*		63	63,801	-	-
- *Такса управление*		-	2,693	-	-
- *Онлайн комисионни*		42	-	-	-
- *Други*		631	1,623	-	-

Погасяването на вземанията/задълженията от/към свързани лица се извършва в рамките на корпоративния процес за нетиране на вътрешногрупови разчети.

Както е оповестено в бележка 3, разходите, свързани с префактурирането на транспортни услуги и други услуги за 2018 г. на стойност съответно 2,940 хил. лв. и 881 хил.лв. (съответно за 2017 г.: разходи, свързани с префактурирането на транспортни услуги, други услуги и маркетингови услуги: 3,133 хил. лв., 631 хил. лв. и 413 хил. лв.), са представени нетно в приложения финансов отчет.

		Приходи от лихви	Разходи за лихви	Депозит, дължим от свързани лица	Заеми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Заеми и депозити от / на свързани					
Други свързани лица под общ контрол					
Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц Джи Би Си АБ	2018	-	56	3,097	-
	2017	-	275	2,361	11,449
	2018			3,097	-
	2017			2,361	11,449

14. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Към 31 декември 2018 г., Дружеството има вземания от свързани лица в размер на 3,097 хил. лева. (към 31 декември 2017 г.: 2,361 хил. лв.).

Вземанията от свързани лица са предмет на индивидуална оценка на кредитния риск, която взема предвид наличната качествена и нестатистическа количествена информация.

На база на тази информация, ръководството не е начислило обезценка на вземанията от свързани лица към 1 януари 2018 г. и 31 декември 2018 г.

Предоставени депозити на свързани лица
Дружеството е страна по вътрешногрупов договор за сетълмънт (депозит). Дружеството е предоставило депозит на свързано лице, който се използва за погасяване на задължения от свързани лица. Депозитът е краткосрочен, платим на поискване и необезпечен. По силата на този договор Дружеството прави парични преводи към Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц Джи Би Си АБ, а търговските задължения на Дружеството от предприятия в групата се прехвърлят периодично като непарична транзакция към Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц Джи Би Си АБ.
През 2018 г. Дружеството е представило нетното увеличение на вземанията по групов сетълмънт от свързани лица (нетен изходящ паричен поток от 736 хил.лв.) като парични потоци от инвестиционна дейност в отчета за паричните потоци.

Получени заеми от свързани лица
През 2011 г. Дружеството е получило дългосрочен заем от Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц Интернешънъл АБ в размер на 500 хил. лв. Заемът е с максимален размер 10,000 хил. лв. и със срок на погасяване месец ноември 2014 г. През месец юни 2012 г. Дружеството е получило заем с максимален размер 5,000 хил. лв., който следва да бъде погасен през месец юни 2015 г. Заемите са предоставени за оборотни средства и не са обезпечени. През месец декември 2012 г. заемите са предоговорени и трансформирани в заем, дължим на Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц Джи Би Си АБ в размер на 11,000 хил. лв., който е необезпечен и е със срок на погасяване на 30 ноември 2013 г. През месец декември 2013 г. договорът е подновен за срок от 3 години като новият срок за погасяване е на 30 ноември 2016 г. През 2016 г. заемът е подновен за още 3 години и новият срок на погасяване е 30 ноември 2019 г. През 2015 г. е направено плащане на стойност 1,000 хил. лв. През 2016 г. е направено плащане в размер на 1,000 хил. лв. Към 31 декември 2017 г. заемът е с размер 9,000 хил. лв. и е представен като дългосрочен, тъй като е дължим на 30 ноември 2019 г. Лихвата е в размер на 1.55% на годишна база. През 2018 г. заемът е напълно изплатен.

През месец февруари 2013 г. Дружеството договаря допълнителен заем с Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц Джи Би Си АБ с максимален размер 9,000 хил. лв., който следва да бъде погасен през месец февруари 2014 г. В последващ анекс към основния договор с дата 18 февруари 2014 г., срокът на погасяване е удължен до 18 февруари 2017 г. Заемът е предоставен за оборотни средства и е необезпечен. През 2017 г. е подписан анекс и заемът е подновен до 30 ноември 2020 г. Към 31 декември 2017 г. сумата по този заем е 2,449 хил. лв. Лихвата е в размер на 1.98% на годишна база. През 2018 г. заемът е напълно изплатен.

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.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

През 2018 г. и 2017 г. управителите на Дружеството не са получавали възнаграждения за дейността си от Дружеството. Не е възможно да се направи разумна оценка на размера на възнагражденията, изплатени на ключовия ръководен персонал за дейността, извършена във връзка с Дружеството, тъй като те имат задължения и отговорности, свързани с други дружества в групата.

15. Ангажименти и условни задължения

Правни искове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искове.

Ангажименти по оперативен лизинг – Дружеството като лизингополучател

Дружеството е сключило договори за оперативен лизинг на търговски площи в търговски центрове, със срок от 4 до 15 години. Ръководството на дружеството не смята, че съществуват бъдещи минимални наемни плащания по неотменими договори за оперативен лизинг, тъй като задълженията по оперативните лизинги на търговски площи възлизат на процент от генерираните приходи през годината и няма базов наем.

Други

Последните данъчни проверки на Дружеството са извършени от данъчната администрация, както следва:

- Данък върху печалбата – не е извършвана данъчна проверка;
- ДДС – до 30 април 2012 г.
- Данък върху доходите на физическите лица – не е извършвана данъчна проверка;
- Социално осигуряване – не е извършвана данъчна проверка;
- Местни данъци и такси – не е извършвана данъчна проверка;

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 2018 г.

16. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват задължения към свързани лица и търговски задължения. Финансовите активи включват парични средства, търговски и други вземания, които възникват пряко от дейността.

През 2018 г., както и през 2017 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.

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на съществен риск от промяна в пазарните лихвени проценти, тъй като към 31 декември 2018 г. то няма краткосрочни или дългосрочни финансови пасиви с променлив лихвен процент.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез краткосрочно финансиране от свързани лица.

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

Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември, падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Към 31 декември 2018 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Задължения към свързани лица	-	6,754	-	-	-	**6,754**
Търговски задължения	-	1,992	-	-	-	**1,992**
Задължения към наемодатели		681	-	-	-	**681**
Други задължения	-	581	-	-	-	**581**
	-	**10,008**	-	-	-	**10,008**

Към 31 декември 2017 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Задължения към свързани лица	-	5,533	2,311	9,363	-	17,207
Търговски задължения	-	986	-	-	-	986
Задължения към наемодатели	-	588	-	-	-	588
Други задължения	-	505	-	-	-	505
	-	**7,612**	**2,311**	**9,363**	-	**19,286**

Валутен риск

Дружеството не извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранни валути Сделките със свързани лица са деноминирани в лева. Съответно, валутният риск на Дружеството е минимален.

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 дебитни/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 – Уникредит Булбанк АД.

Вземанията от доставчици за търговски отстъпки се следят текущо на база на реализираните обороти на продажби и 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.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г.

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

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 2018 г., както и през 2017 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:

	2018	2017
Нетна печалба в хил. лв.	**1,978**	**1,662**

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

17. Финансови инструменти

17.1. Справедливи стойности

Задължението по заема, оповестени в Бележка 14, е оценено по амортизирана стойност, която не се отличава от справедливата стойност.

Ръководството на Ейч Енд Ем Хеннес Енд Мауриц ЕООД счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства, вземания от свързани лица, търговски и други вземания и задължения към трети и свързани лица не се отличават от техните балансови стойности, тъй като те са с краткосрочен характер.

17.2 Промени в пасивите, произтичащи от финансова дейност

Следващата таблица обобщава промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност, в това число както промени, свързани с парични потоци, така и непарични промени, като съдържа равнение между началните и крайните салда в отчета за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансова дейност за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	1 януари 2018 г.	Изходящи парични потоци	Начисления по метода на ефективен лихвен %	Платени лихви	31 декември 2018 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв*	*хил. лв*
Заеми от свързани лица	11,449	(11,449)	56	(56)	-
Общо	**11,449**	**(11,449)**	**56**	**(56)**	-

18. Събития след отчетната дата

Не са настъпили събития след 31 декември 2018 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.