

МАКСИМА БЪЛГАРИЯ ЕООД

**Годишен доклад на ръководството
и финансови отчети
за годината, приключила на 31 декември 2019-та**

МАКСИМА България ЕООД**Финансов отчет****За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.**

*(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)***Съдържание**

Обща информация	3
Доклад на ръководството	4 – 7
Отчет за финансовото състояние	8
Отчет за всеобхватния доход	9
Отчет за промените в собствения капитал	10
Отчет за паричните потоци	11
Пояснителни бележки към годишния финансов отчет	12 – 40



Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик на „Максима България“ ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Максима България“ ЕООД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 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 бележки към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“.

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

Независимост

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

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

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

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

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

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на годишния доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към 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:

- 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.

- достигахме 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 финансов отчет, включително оповестяванията, и дали финансов 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.



Анна Ботева
Регистриран одитор
23 април 2020 г.
София, България



Джок Нюнан
„Прайсуотърхаускупърс Одит“ ООД

МАКСИМА България ЕООД
Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Ръководство
Г-н Петър Павлов – Генерален директор

Адрес:

Бул. „Ботевградско шосе“ 247, София, България

Юрисконсулти:

Боянков и Ко.
Николай Вълков – адвокат

Обслужващи банки:

Райфайзен Банк
Уникредит Булбанк
ДСК Банк
Сосиете Женерал Експресбанк

Одитор

ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
Бул. „Мария Луиза“ 9-11, София 1000, България

МАКСИМА България ЕООД

Финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството представя годишния си отчет и финансовите отчети към 31 декември 2019-та, които са изготвени в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО), във варианта, в който са приети за употреба в Европейския Съюз (ЕС) заедно с описание на съществените рискове и несигурни макроикономически условия, пред които е изправено Дружеството, ако такива са възникнали през отчетния период.

Обща информация

Максима България ЕООД („Дружеството“) е учредено и е започнало да извършва търговска дейност на 5-ти ноември 2004-та. Адресът на управление на Дружеството е бул. „Ботевградско шосе“ 247, София, България. Основната търговска дейност на Дружеството е търговия на дребно с хранителни продукти и други потребителски стоки.

Представянето на Дружеството през годината е било основно ориентирано към разширяване на пазарното си присъствие в България – чрез откриването на нови търговски обекти, повишаване ефикасността на работата във вече функциониращите, както и оптимизация на административната структура на работата.

Оперативна дейност (търговия на дребно)

През 2019-та Дружеството откри 9 нови търговски обекта. Шест от тях са разположени в град Пловдив, един в град Етрополе, друг – в град Видин – и един в София, район „Банишора“. Един магазин, разположен в район „Обеля“, София бе затворен. В резултат на това, към 31 декември 2019-та Дружеството управлява 82 търговски обекти под търговското наименование „Т МАРКЕТ“ и „Т МАРКЕТ Експрес“.

Приходите и другите оперативни приходи, реализирани от основната дейност през отчетния период възлизат на 292,532 хиляди лева, докато сумата за 2018-та възлиза на 259,721 хиляди лева. Основният дял от приходите са реализирани от продажба на стоки в размер на 290,968 хиляди лева в сравнение с 258,429 хиляди лева през 2018-та.

С цел да запази пазарния си дял и клиенти, Дружеството продължава да предоставя маркетингова подкрепа за продажбите, посредством визуални промени в концепцията за търговските обекти, като увеличава броя промоционални дейности, печатната реклама, рекламата в пресата и радио рекламата.

Дружеството оперира във високо конкурентна индустрия, при все по-интензивно навлизане на големи чуждестранни компании в България и разширяване на местните вериги магазини. Ето защо, основните предизвикателства и рискове, свързани с дейността на Максима България ЕООД, произтичат от откриване на търговски обекти на конкуренти в близост до търговските обекти на Дружеството и възможна загуба на клиенти и приходи в резултат на това.

Ръководството на Дружеството може успешно да се справи с подобна конкуренция, като използва дългогодишния си опит и подкрепа на крайната компания-майка и като предприеме действия за откриване на нови търговски обекти, които ще осигурят необходимата концентрация в различните населени места и в страната като цяло.

Финансови резултати от операциите през 2019-та

Дружеството приключи 2019-та с отрицателен финансов резултат преди данъчно облагане, в размер на 9,229 хиляди лева, в сравнение с 5,624 хиляди лева за 2018.

Към 31 декември 2019-та, общите активи на Дружеството възлизат на 199,762 хиляди лева, в сравнение с 82,872 хиляди лева към 31 декември 2018-та, със следните компоненти: нетекущи активи на стойност от 159,226 хиляди лева /48,271 хиляди лева за 2018/, нетен работен капитал /нетен работен капитал, Текущи активи минус текущи пасиви/ на стойност от -69,498 хиляди лева, в сравнение с нетния работен капитал от -981 хиляди лева за 2018-та от една страна и нетекущи пасиви на стойност от 82,814 хиляди лева/ 30,147 хиляди лева за 2018/ и основен капитал на стойност от 7,914 хиляди /основен капитал на стойност от 17,143 хиляди лева за 2018/ от друга страна. Най-голямото увеличение на Нетекущите активи и Нетекущите пасиви е свързано с възприемането на новия МСФО 16. Активи с право на ползване – 94 041 хиляди лева, Нетекущи пасиви – 82,781 хиляди лева.

МАКСИМА България ЕООД
Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

Правен статус – капитал и управление

Считано към датата на издаване на тези финансови отчети, Дружеството е емитирало платило изцяло регистриран капитал на стойност от 160,312 хиляди лева, които е разпределен в 400,780 дяла, с номинална стойност от 400 лева всеки. Считано към 31 декември 2019-та, едноличният собственик на Дружеството е Линкълн Ленд Ерсте Б.В., учредена в Нидерландия като крайната компания-майка на Дружеството е Методика Б.В., учредено също в Нидерландия. Считано към датата на издаване на тези финансови отчети, Дружеството се управлява и представлява от генералния си директор - г-н Петър Павлов.

Клонове на Дружеството

Дружеството няма клонове.

Дейности за социална отговорност

От създаването си Дружеството се фокусира върху осигуряване на практично пазаруване за своите клиенти при най-добрите възможни условия: наличие на пресни продукти в близост до всеки дом или работно място. Тъй като основната дейност на Дружеството е търговия на дребно с вносни продукти и стоки от местни производители, Ръководството осъзнава своята отговорност към опазването на околната среда. Системата за разделно събиране на отпадъците е интегрирана във всички търговски обекти. Дружеството участва в колективната система за рециклиране и оползотворяване на отпадъците – ЕКОПАК. През последната година е оползотворило отпадъците както следва:

Опаковъчен материал	Оползотворени опаковки (тонове)
Комбинирани (други)	36
Пластмасови (други)	164
Пластмасови (РЕТ)	49
Метал	179
Съкло	340
Алуминиеви опаковки	17
Хартия	709
Дърво	253
Други	2
Общо	1 749

Със своите 2 082 служители, Дружеството се намира в списъка на Топ 100 работодателите в България. В резултат на това компанията е поела отговорна политика за осъществяване на вътрешнофирмени обучения и усъвършенстване на уменията на своите служители. Тъй като за Дружеството хората са най-важният актив, подобряването на квалификацията е един от основните приоритети на Ръководството. МАКСИМА България ЕООД е стартирала следните инициативи: програма за създаване на лоялност и ангажираност сред служителите и оценяване на личното пространство на всеки служител. Дружеството се грижи за осигуряване на добра работна среда, което е много важно за всеки търговски обект. Дружеството следва най-добрите бизнес практики по отношение на управлението и ръководството. Те се прилагат във всички страни, в които функционират свързаните дружества на ниво Група МАКСИМА.

Възнаграждение на ключовия управленски персонал

Възнаграждението на ключовия управленски персонал за 2019-та е в размер на 1,278 хиляди лева в сравнение с 575 хиляди лева през 2018-та година.

Развойна дейност

В хода на обичайната си дейност, Дружеството няма развойни проекти.

Участие в управлението на други дружества

Управителят на Дружеството, Г-н Петър Павлов, е мениджърът на „Дивелопър България“ ЕООД, „ММС Проджектс“ ЕООД, „ДС БГ“ ООД и „МА България“ ООД.

Ръководството на Дружеството не участва в управлението на други дружества, освен изброените по-горе.

МАКСИМА България ЕООД

Финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

Управление на финансовия риск

Дружеството управлява капитала си по начин, който да гарантира, че то ще може да продължи съществува като действащо предприятие, да осигури възвръщаемост за своите собственици на дялове и ползи за останалите заинтересовани лица и да поддържа оптимално съотношение между дълг и капитал.

Дружеството мониторира капитала си въз основа на коефициента на задлъжнялост който се изчислява като съотношение на нетния дълг към собствения капитал. Собственият капиталът на Дружеството се състои от регистриран капитал и натрупани загуби.

Стратегията за управление на капитала на Дружеството цели непрекъснатото гарантиране, че капиталовите ресурси на Дружеството са в съответствие с изискванията на местното законодателство и споразуменията със заемодателите. През 2019-та и 2018-та, Дружеството е изпълнило тези изисквания.

Финансов риск

С оглед на дейността, която извършва, Дружеството е изложено на различни финансови рискове, включително на валутен риск и лихвен риск. При цялостното управление на финансовия риск Дружеството се фокусира върху непредсказуемостта на финансовите пазари и се стреми да сведе до минимум потенциалните неблагоприятни ефекти върху финансовото състояние. Допълнителна информация е предоставена в Бележка 22 към финансовия отчет.

Бъдещи развития през 2020-та и основни цели

В условия на силна конкуренция и нарастващи разходи за труд, подобряването на ефективността с цел поддържане на добро ниво на рентабилност, остава ключово предизвикателство за търговците на дребно през 2019 г. Като се вземат предвид тези обстоятелства, и през 2020 г. Дружеството продължава политиката си, свързана с подобряването на ефективността чрез промяна на процесите в търговските обекти, извършване на обучения на управленски персонал и оптимизиране на асортимента. Развитието на системи за управление на веригите за доставки, за да се поддържа ефективността, както и подобряването на качеството, остават ясно очертани приоритети за Дружеството.

Събития след датата на отчета

В края на 2019-та година, новини за COVID-19 (Коронавирус) за първи път се появиха в Китай. Ситуацията в края на годината бе такава че имаше ограничен брой случаи на неизвестен вирус, които бяха докладвани на Световната Здравна Организация. През първите няколко месеца на 2020-та, вирусът се бе разпространил по целия свят и отрицателното му въздействие набра скорост. Ръководството смята тази епидемия за събитие след датата на баланса, което не води до необходимостта от корекции.

Ситуацията с коронавируса продължава да еволюира, като все пак пълното въздействие на COVID-19 спрямо търговската дейност на Дружеството все още не е известно. Ръководството на Дружеството мониторира ситуацията ежедневно и коригира търговските си операции на местно ниво, според необходимостта. Ръководството поддържа тесни комуникации с местните държавни институции и следва официалните насоки.

Първо, Дружеството предприема превантивни мерки, за да поддържа магазините си чисти и да осигурява една безопасна среда във всички магазини в България.

Второ, в качеството си на един от най-големите работодатели в България, Дружеството възприема въпроса за здравето на своите служители много сериозно – всеки служител на магазин, който не се чувства добре, остава у дома, нещо повече, голяма част от сътрудниците в офиса работят дистанционно.

Трето, Дружеството мониторира въздействието на коронавируса спрямо своята верига за доставки. Понастоящем веригата за доставки оперира по-бавно от обичайното, което води до временен и незначителен недостиг на стоки по стелажите на магазините. Все пак, ръководството на Дружеството вярва, че въздействието спрямо представянето на Дружеството не е съществено.

Четвърто, ръководството вярва, че позицията на ликвидност на Дружеството е адекватна и търговската дейност на Дружеството показва силна устойчивост и разполага с достатъчна гъвкавост, за да абсорбира въздействията на последствията от коронавируса и рецесията в световната икономика, ако настъпи такава.

Последно, но не и по важност, Дружеството бързо се адаптира и реагира спрямо ситуацията с коронавируса посредством своя сайт за електронна търговия. Наскоро онлайн магазинът пусна въведе в употреба услуга за доставка в София и в София-област. Тъй като ситуацията продължава да търпи развитие, ръководството смята, че не е приложимо да предостави количествена приблизителна оценка на възможното въздействие на тази епидемия спрямо Дружеството.

МАКСИМА България ЕООД

Финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

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 31 декември, както и финансовото му представяне и паричните му потоци за годината, приключила на тази дата.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2019-та 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 принципа на действащо 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.



/подпис/

Г-н Петър Павлов – Генерален Директор

9-ти април 2020

София, България

МАКСИМА България ЕООД**Финансов отчет**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

Отчет за финансовото състояние

Активи	Бележки	2019	2018
Дълготрайни активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	58 521	45 055
Активи с право на ползване	6	94 041	-
Нематериални активи	7	6 664	95
Нетекущи вземания и авансови плащания	8	-	3 121
		159 226	48 271
Краткотрайни активи			
Материални запаси	9	26 230	21 737
Търговски и други вземания	10	6 339	4 840
Парични средства и парични еквиваленти	11	7 967	8 024
		40 536	34 601
ОБЩО АКТИВИ		199 762	82 872
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	12	160 312	160 312
Натрупана загуба		(152 398)	(143 169)
Общо собствен капитал		7 914	17 143
Дългосрочни пасиви			
Привлечени средства	13	-	30 114
Задължения по лизинг	15	82 781	-
Отложени данъчни пасиви	14	33	33
		82 814	30 147
Краткосрочни пасиви			
Привлечени средства	13	59 469	-
Задължения по лизинг	15	7 657	-
Търговски и други задължения	16	41 908	35 582
		109 034	35 582
Общо пасиви		191 848	65 729
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		199 762	82 872

Финансовите отчети бяха одобрени за публикуване от ръководството на „Максима България“ ЕООД на 09.04.2020.

/подпис/

Петър Павлов
Генерален Директор



/подпис/

Александър Безсолнаков
Главен счетоводител, съставител

Заверили съгласно одиторския доклад:

/подпис/

Анна Ботева

Регистриран одитор
Дата: 23-04-2020



/подпис/

Джон Нюнан

ПрайвотърхаусКупърс Одит ООД
Дата: 23-04-2020

Придружаващите бележки на страници 12 до 40 са неделима част от тези финансови отчети.

МАКСИМА България ЕООД**Финансов отчет****За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.***(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)***Отчет за всеобхватния доход**

	Бележки	Година, приключила на 31 декември	
		2019	2018
Приходи	17	292 532	259 721
Себестойност на продажбите		(281 399)	(253 832)
Оперативни разходи	18	(16 149)	(10 906)
Загуба от оперативна дейност		(5 016)	(5 017)
Финансови разходи	19	(864)	(591)
Лихви по лизинг	19	(3 336)	-
Други финансови приходи/разходи, нетно	19	(13)	(16)
Общо финансови разходи		(4 213)	(607)
Загуба преди данъчно облагане		(9 229)	(5 624)
Разходи за корпоративен данък	20	-	-
Нетна загуба		(9 229)	(5 624)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход		(9 229)	(5 624)

Финансовите отчети бяха одобрени за публикуване от ръководството на „Максима България“ ЕООД на 09.04.2020.

/подпис/

Петър Павлов
Генерален Директор



/подпис/

Александър Безсолнаков
Главен счетоводител, съставител

Заверили съгласно одиторския доклад:

/подпис/

Анна Ботева



/подпис/

Джок Нюнан

Регистриран одитор
Дата: 23-04-2020

ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
Дата: 23-04-2020

Придружаващите бележки на страници 12 до 40 са неделима част от тези финансови отчети.

МАКСИМА България ЕООД**Финансов отчет****За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.***(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)***Отчет за промените в собствения капитал**

	Основен капитал	Натрупана загуба	Общо
Към 31 декември 2017	160 312	(137 545)	22 767
Общо всеобхватен доход	-	(5 624)	(5 624)
Към 31 декември 2018	160 312	(143 169)	17 143
Общо всеобхватен доход	-	(9 229)	(9 229)
Към 31 декември 2019	160 312	(152 398)	7 914

Финансовите отчети бяха одобрени за публикуване от ръководството на „Максима България“ ЕООД на 09.04.2020.

/подпис/

Петър Павлов
Генерален Директор



/подпис/

Александър Безсолюнов
Главен счетоводител, съставител

Заверили съгласно одиторския доклад:

/подпис/

Анна Ботева



/подпис/

Джон Нюнан

Регистриран одитор
Дата: 23-04-2020

ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
Дата: 23-04-2020

Придружаващите бележки на страници 12 до 40 са неделима част от тези финансови отчети.

МАКСИМА България ЕООД
Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

Отчет за паричните потоци

	Година, приключила на 31 декември	
	2019	2018
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Парични постъпления от клиенти	350 601	310 762
Парични плащания към доставчици	(314 137)	(265 410)
Парични плащания към персонала	(25 933)	(21 799)
Други парични потоци от оперативна дейност	(17 906)	(16 420)
Нетни парични средства от оперативна дейност	(7 375)	7 133
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупки на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(13 778)	(11 075)
Покупки на нематериални активи	(7 044)	-
Нетни парични средства от инвестиционна дейност	(20 822)	(11 075)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Парични потоци, свързани с лихви и комисионни	(748)	(802)
Постъпления от заеми	29 240	6 845
Изплащане на заеми	-	(1 956)
Други парични потоци от финансова дейност	(352)	-
Нетни парични средства от финансова дейност	28 140	4 087
Нетно намаление на пари и парични еквиваленти	(57)	145
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА	8 024	7 879
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА	11 7 967	8 024

Финансовите отчети бяха одобрени за публикуване от ръководството на „Максима България“ ЕООД на 09.04.2020.

/подпис/
 Петър Павлов
 Генерален Директор



/подпис/
 Александър Безсолнаков
 Главен счетоводител, съставител

Заверили съгласно одиторския доклад:

/подпис/
 Анна Ботева

Регистриран одитор
 Дата: 23-04-2020



/подпис/
 Джок Нюнан

ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
 Дата: 23-04-2020

Придружаващите бележки на страници 12 до 40 са неделима част от тези финансови отчети.

МАКСИМА България ЕООД

Финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. Обща информация

МАКСИМА България ЕООД („Дружеството“), с ЕИК 131324923, е Дружество, което е регистрирано и започва дейността си на 5 ноември 2004 г. Седалището на Дружеството се намира на адрес: бул. „Ботевградско шосе“ No 247, гр. София, България.

Едноличен собственик на Дружеството е компанията Линкълн Ленд Ерсте Б.В., регистрирана в Холандия, а крайната компания-майка е Методика Б.В., регистрирана в Холандия. Крайното лице с контролно участие от крайната компания-майка е г-н Н. Нумавициус.

Основната дейност на компанията е търговия на дребно с храни и потребителски стоки. През изминалата година Дружеството не е сключвало споразумения, чийто предмет е извън неговата обичайна оперативна дейност или такива, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

Броят на магазините, управлявани от Дружеството, считано към 31-ви декември 2019-та, е бил 82 (31-ви декември 2018: 74).

Брой на управляваните магазини		Брой на управляваните магазини	
2019	2018	2019	2018
82	74	11	11

Считано към 31-ви декември 2019-та, в Дружеството са били назначени 2 082 души. Общите разходи, свързани със служителите, включително надници и разходи за социални осигуровки – 27 020 хиляди лева (31-ви декември 2018: 1 542, разходи за възнаграждения – 22 163 хиляди лева).

Ръководството на Дружеството е одобрило тези финансови отчети на 9-ти април 2020-та. Собственикът на Дружеството има законово право да одобри тези финансови отчети или да не ги одобри и да изиска от ръководството да изготви нов комплект от финансови отчети.

2.1. База за изготвяне

База за изготвяне

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

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква използването на някои важни приблизителни счетоводни оценки. Процесът на изготвяне също така изисква ръководството да упражнява преценката си в процеса на прилагане на счетоводните политики на Дружеството.

Изявление за съответствие

Финансовите отчети на „Максима България“ ЕООД са били изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) по начина, по който те са приети от Европейския Съюз. Отчетната рамка „МСФО, приети от Европейския Съюз“ по същество е определена национална счетоводна база „МСС, приети от ЕС“, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в параграф 8 на неговите Допълнителни разпоредби.

Принцип на действащото предприятие

Дружеството продължава да понася оперативни загуби за годината, приключваща на 31 декември 2019 г. Финансовите отчети на Дружеството са изготвени на база на това, че Дружеството е било действащо предприятие към 31 декември 2019 г. и продължава да бъде такова към момента на издаването им. Ръководството е извършило оценка на способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие в обозримо бъдеще и е заключило, че принципът-предположение за действащо предприятие е приложим при изготвянето на индивидуалните финансови отчети въз основа на следните факти и обстоятелства.

МАКСИМА България ЕООД
Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2.1. База за изготвяне (продължение)

Дружеството е приключило 2019-та с отрицателен финансов резултат преди данъчно облагане, който възлиза на 9,229 хиляди лева в сравнение с 5,624 хиляди лева за 2018-та година.

Към 31-ви декември 2019-та и 31-ви декември 2018-та, Дружеството е било със следните показатели:

	2019	2018
Нетекущи активи*	159 226	48 271
Нетекущи пасиви**	82 814	30 147
Общо активи	199 762	82 872
Нетен работен капитал (Текущи активи – текущи пасиви)	(68 498)	(981)
Общо собствен капитал	7 914	17 143

*Включително активи с право на ползване;

**Включително задължения по лизинг.

Пазарът на дребно, на който функционира Дружеството, е изключително сложен, но през последните няколко години се наблюдава постоянна тенденция на значително нарастване на продажбите на стоки, заедно с подобряване на маржа на нетната печалба (съотношение на нетната печалба към нетните продажби на стоки). Дружеството увеличава броя на търговските си обекти чрез органичен растеж на съществуващите дейности и отделя допълнителни ресурси за подобряване на дейността чрез оптимизиране на цикъла от покупки до плащането, оперативните разходи и произтичащото от това увеличаване на маржа на печалбата. Същевременно Дружеството непрекъснато придобива нови магазини и обновява съществуващите обекти въз основа на своя дългосрочен стратегически план, което показва крайната цел за увеличаване на продажбите и подобряване на финансовите резултати в обозримо бъдеще.

Едноличният собственик на капитала на Дружеството е наясно с финансовото му състояние и е осигурил необходимите капиталови вноски в миналото. През предходните години са направени два значителни вноски в капитала на Дружеството, както и необходимото финансиране, осигурено от крайната компания-майка. Дружеството е подпомогнато чрез дългосрочен заем от компанията-майка. Общата сума на главницата към 31 декември 2019 г. е 59,183 хиляди лева. Считано към 31.03.2020, заемот бе увеличен с 8,019 хиляди лева. Въпреки факта, че заемот според договорните условия е дължим през 2020-та и е оповестен като краткосрочен, Ръководството е получило писмо от дружеството-майка, в което се заявява, че потвърждава намерението си да продължи експлоатацията на Дружеството и да го поддържа за поне дванайсет месеца, считано от датата на подписване на тези финансови отчети.

Тези факти и откриването на нови 9 магазина през 2019-та година ясно демонстрират намерението на собственика да поддържа дейността на Дружеството и в същото време очакванията му за подобрене на финансовите резултати. Ръководството на Дружеството вярва, че горепосоченото е в пълно съответствие с принципа за действащо предприятие.

2.2. Нови и изменени стандарти за финансови отчитане и тяхното прилагане

Нови стандарти, поправки и разяснения, приети от Дружеството

МСФО 16 Лизингови договори

МСФО 16 заменя МСС 17 Лизингови договори и определя по какъв начин се признават, оценяват, представят и оповестяват договорите за лизинг. Стандартът предоставя единен модел за осчетоводяване на лизингополучателя, който изисква от лизингополучателите да се признават за активи и пасиви всички договори за лизинг, освен ако срокът на лизинга не е 12 месеца или по-кратък или подразбиращият се актив не е с ниска стойност. Осчетоводяването на лизингодателя в съществената си част остава непроменено. Поради това МСФО 16 не е оказал въздействие за договорите за лизинг, по които Дружеството е лизингодател, с изключение на суб-лизинговите договори, третираните като финансови лизингови договори по силата на МСФО 16. Дружеството е възприело МСФО 16 с използване на изменения ретроспективен преходен метод, като датата на първоначалното му прилагане е 1 януари 2019 г. По силата на този метод, стандартът се прилага ретроспективно с кумулативно въздействие на първоначалното прилагане на стандарта, признат към датата на първоначалното прилагане като корекция спрямо началното салдо на неразпределената печалба. Дружеството е избрало да използва практически облекчения, които позволяват прилагането на стандарта само и единствено спрямо договори, които преди това са били идентифицирани като договори за лизинг с прилагането на МСС 17 и КРМСФО 4 „Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг“ към датата на първоначалното прилагане.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2.2. Нови и изменени стандарти за финансови отчитане и тяхното прилагане (продължение)

Дружеството също така е избрало да използва изключения за признаване по лизингови договори, които към датата на влизане в сила са със срок на лизинга 12 месеца или по-кратък и не съдържат опция за закупуване („краткосрочни лизингови договори“), и лизингови договори, за които подразбиращият се актив е на ниска стойност („активи с ниска стойност“). Също така, Дружеството е избрало да прилага единична дисконтова ставка спрямо портфейл от лизингови договори със сходни характеристики и е използвало ретроспективния поглед при определяне на лизинговия срок там, където лизинговият договор е съдържал опции за удължаване или прекратяване на лизинга.

МСФО 9: Характеристики на предплащане с отрицателна компенсация (поправки)

Поправките постановяват финансови активи с характеристики за предплащане, които позволяват или изискват от едно дружество да сключва договори или за заплащане или за получаване на разумно обезщетение за предсрочно прекратяване на договора (по такъв начин, че от гледната точка на притежателя на актива, може да има „отрицателна компенсация“), да бъдат оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Тези поправки не са оказали въздействие върху финансовите отчети на Дружеството.

МСС 19: Поправка на плана, съкращаване или уреждане (поправки)

Поправките изискват от дружествата да използват актуализирани актюерски предположения за определяне на текущата сервисна стойност и нетните лихви за остатъка на годишния счетоводен период след поправка на плана, съкращаване или уреждане. Поправките също така поясняват по какъв начин осчетоводяването за поправка на плана, съкращаване или уреждане повлиява на прилагането на изискванията спрямо тавана на активите. Тези поправки не са оказали въздействие върху финансовите отчети на Дружеството.

КРМСФО разяснение 23: Несигурност при третирането на данъци върху дохода

Разяснението разглежда осчетоводяването за подоходни данъци тогава, когато данъчното третиране включва несигурност, която повлиява на приложението на МСС 12 Данъци върху дохода. Разяснението предоставя насоки за обмисляне на определени данъчни тълкувания отделни или заедно разглеждани от данъчните власти, подходящия метод за отразяване на несигурността и осчетоводяване за промени във фактите и обстоятелствата.

При приемане на разяснението, Дружеството е взело предвид дали има каквито и да било несигурни данъчни позиции. Дружеството е определило, въз основа на своята данъчна законосъобразност, че е вероятно неговите данъчни тълкувания (включително тези за дъщерни дружества ако има) че ще бъдат приети от данъчните власти. Това разяснение не е оказало въздействие върху финансовите отчети на Дружеството.

Годишни подобрения в МСФО Цикъл 2015-2017 – поправки в МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23

Поправките с тесен обхват оказват влияние на четири стандарти.

- МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни предприятия: поправките в МСФО 3 поясняват, че когато едно дружество получи контрола спрямо една търговска дейност, която е съвместно предприятие, оценява наново притежаваните преди това дялове в тази търговска дейност. Поправките в МСФО 11 поясняват, че когато едно дружество получи съвместен контрол на търговска дейност, която е съвместно предприятие, дружеството не оценява наново притежаваните преди това дялове в тази търговска дейност);
- МСС 12 Данъци върху дохода: поправките поясняват, че последствията от подоходното данъчно облагане на плащанията по финансови инструменти, които са класифицирани като собствен капитал, следва да бъдат признати според това дали миналите транзакции или събития, които са генерирани подлежащи на разпределяне печалби, са били признати;
- МСС 23 Разходи по заеми: поправките поясняват, че ако квалифицираният актив е готов, за да служи по предназначение или продажба, както и някои от специфичните заети средства, които са свързани с този квалифициран актив, остава неизплатен към този момент, че зетите средства следва да бъдат включени в средствата, които едно дружество заема обичайно.

Тези поправки не са оказали въздействие върху финансовите отчети на Дружеството.

МСФО, които са издадени, но все още не са в сила

Други нови стандарти, поправки в стандарти и разяснения, които са в сила за годишните периоди, които започват на или след 1 януари 2020 г., но които все още не са били приложени за изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу. Новите счетоводни обявления са били одобрени от Европейския Съюз, освен ако не е заявено друго.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2.2. Нови и изменени стандарти за финансови отчитане и тяхното прилагане (продължение)

МСФО 3 Бизнес комбинации (поправки) (в сила за годишни периоди, които започват на или след 1-ви януари 2020-та).

СМСС е издал поправки в Определението за търговска дейност (Поправки в МСФО 3), които са насочени към разрешаване на трудностите, които възникват тогава, когато едно дружество определи дали е придобило търговска дейност или група от активи. Поправките са в сила за бизнес комбинации, за които датата на придобиване е през първия годишен отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г. и за придобивания на активи, които са възникнали на или след началото на този период, като по-ранно прилагане е допустимо. Тези поправки все още не са приети от ЕС. Тези поправки ще окажат въздействие на бъдещите бизнес комбинации, от момента, в който поправките влязат в сила.

МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводна Политика, Промени в Счетоводните Приблизителни Оценки и Грешки: Определяне на „съществен“ (Поправки) (в сила за годишни периоди, които започват на или след 1 януари 2020 г.)

Поправките поясняват определението за „съществен“ и по какъв начин следва да се прилага. Новото определение пояснява, че „Информацията е съществена, ако за пропускането, неправилното ѝ излагане или ограничаването ѝ има разумни предположения да се очаква, че ще повлияе решенията, които основните потребители на финансовите отчети за общо предназначение вземат въз основа на тези финансови отчети, които предоставят финансова информация относно съответното отчитащо дружество“. Като допълнение към това, обясненията, които придружават определението, са били подобрени. Поправките също така гарантират, че определението за „същественост“ е постоянно за всички МСФО. Дружеството е оценило предварително въздействието на прилагането на тези поправки и не е идентифицирали каквото и да било въздействие спрямо финансовите си отчети.

Концептуалната рамка в МСФО стандартите (приложим за годишни периоди, които започват на или след 1 януари 2020 г.)

СМСС е издал преразгледана Концептуална рамка за финансово отчитане. Концептуалната рамка излага цялостен набор от концепции за финансово отчитане, излагане на стандарти, насоки за изготвящите при разработване на последователни счетоводни политики и оказване на съдействие на други лица в усилията им да разберат и тълкуват стандартите. СМСС също така е издал отделен придружаващ документ, поправки към препратките към концептуалната рамка в МСФО стандартите, което излага поправките в засегнатите стандарти, за да се актуализират препратките към преразгледаната концептуална рамка. Целта и е да поддържа прехода към преразгледана концептуална рамка за дружества, които разработват счетоводни политики с използване на концептуалната рамка тогава, когато МСФО стандарт не е приложим спрямо определена транзакция.

Реформа на лихвения бенчмарк – Поправки на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 (в сила за годишни периоди, които започват на или след 1 януари 2020-та).

Поправките са задействани от замяната на лихвения бенчмарк като LIBOR и други междубанкови лихвени проценти (IBORs). Поправките предоставят временно облекчение при прилагане на специфични счетоводни изисквания за хеджиране спрямо отношенията на хеджиране, които са пряко засегнати от IBOR реформата. Осчетоводяването на хеджиране на паричните потоци по силата както на МСФО 9 „Финансови инструменти“, така и МСС 39 „Финансови инструменти: Признаване и оценяване“ изисква бъдещите хеджирани парични потоци да бъдат „много вероятни“. В случаите, в които тези парични потоци зависят от IBOR, облекчаването, осигурено от поправките, изисква от едно дружество да предположи, че лихвените ставки, на които хеджираните парични потоци са базирани, да не се променят в резултат от реформата. Както МСС 39, така и МСФО 9 изискват бъдеща оценка, ориентирана към бъдещето, за да приложим осчетоводяването на хеджирането. Докато паричните потоци по силата на IBOR и IBOR заменящите ставки понастоящем се очаква да бъдат еквивалентни в голямата си част, което свежда до минимум всяка една неефективност, това вече може да не е в сила, с наближаване датата на реформата. По силата на поправките, едно дружество може да предположи, че лихвеният бенчмарк, на който паричните потоци на хеджирането, хеджиращият инструмент или хеджиращият риск се основават, не се изменя поради реформата на IBOR. IBOR реформата също така може да доведе до това, едно хеджиране да изпадне от 80-125% обхвата, който е изискуем според ретроспективния тест по силата на МСС 39. Поради това, МСС 39 е бил поправен по такъв начин, че да предостави изключение при ретроспективното тестване за ефективност, така че едно хеджиране да не бъде дисконтирано през периода на IBOR-свързаната несигурност само и единствено поради това, че ретроспективната ефективност попада извън този обхват. Все пак, останалите изисквания за осчетоводяване на хеджирането, включително оценката с поглед към бъдещето, трябва да бъдат изпълнени. При някои хеджирания, хеджираното перо или хеджиращият риск не е договорно определен компонент от IBOR риска. За да можем да прилагаме едно осчетоводяване на хеджирането, както МСФО 9, така и МСС 39 изискват определеният рисков компонент да подлежи на самостоятелно идентифициране и подлежи на надеждно оценяване. По силата на тези поправки, рисковият компонент следва да бъде само и единствено подлежащ на отделно идентифициране при първоначално обозначение на хеджирането, а не на текуща база.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2.2. Приемане на нови и/или преразгледани международни стандарти за финансово отчитане и разяснения на международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) (продължение)

В контекста на макро хеджирането, в случаите, в които едно дружество често променя отношението на хеджиране, облекчението се прилага от момента, в който едно хеджирано перо е било първоначално обозначено в рамките на това взаимоотношение на хеджиране. Всяка една неефективност на хеджирането ще продължи да се записва в печалбата или загубата както по силата на МСС 39, така и МСФО 9. Поправките излагат задействащите събития за края на облекчението, което включва несигурността, която възниква поради липсата на реформата на лихвения бенчмарк. Поправките изискват от дружествата да предоставят допълнителна информация на инвеститорите относно техните взаимоотношения на хеджиране, които са пряко повлияни от тези несигурности, включително номиналната стойност на инструментите за хеджиране, спрямо които облекченията са приложими, всички съществени предположения или преценки за прилагане на облекченията, както и качествените оповестявания за начина, по който дружеството бива повлияно от IBOR реформата и управлява преходния процес. Дружеството понастоящем оценява въздействието на поправките спрямо своите финансови отчети.

Класификация на пасивите като текущи или нетекущи – Поправки на МСС 1 (в сила за годишни периоди, които започват на или след 1-ви януари 2022-ра)

Тези поправки с тесен обхват поясняват, че пасивите се класифицират или като текущи, или като нетекущи, в зависимост от правата, които съществуват към края на отчетния период. Пасивите са нетекущи, ако дружеството има основателно право, към края на отчетния период, да отложи уреждането за поне дванайсет месеца. Насоките вече не изискват това право да бъде безусловно. Очакванията на ръководството дали впоследствие ще упражнят правото да отложат уреждането не повлияват на класификацията на пасивите.

Правото за отлагане съществува само и единствено, ако дружеството спазва всички съществени условия към края на отчетния период. Един пасив бива класифициран като текущ, ако едно условие е било нарушено на или преди датата на отчитане, дори и ако отказ от това условие е бил получен от заемотателя след края на отчетния период. Като допълнение към това, поправките включват поясняване на изискванията за класифициране за дълг, който едно дружество може да уреди чрез превръщане му в собствен капитал. „Уреждане“ е определено като погасяването на един пасив с пари в брой или чрез други ресурси, които възплащават икономически ползи или инструментите на собствения капитал на дружеството. Има изключение за конвертируемите инструменти, които може да бъдат конвертирани в собствен капитал, но само и единствено за тези инструменти, при които опцията за конвертиране е класифицирана като инструмент на собствения капитал, като отделен компонент на сложен финансов инструмент. Тези поправки все още не са били приети от ЕС. Дружеството все още не е оценило въздействието на прилагането на тези поправки.

Други стандарти

Няма други МСФО, поправки на МСС или разяснения на КРМСФО, които все още не са в сила и се очаква да окажат съществено въздействие върху Дружеството.

Дружеството планира да възприеме горепосочените стандарти и тълкувания на датите на влизане в сила, при условие, че те са приети от ЕС.

3. Счетоводни политики

Парични средства и парични еквиваленти

За целите на отчета за паричните потоци, паричните еквиваленти се определят като краткосрочни (с падеж до 3 месеца от датата на придобиване) високоликвидни инвестиции, които са лесно обратими в пари и които са изложени на незначителен риск от промени в пазарната стойност. Те включват парични средства в брой, парични средства на път, разплащателни сметки в банки, срочни депозити с падеж от три месеца или по-малко.

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, 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 за дългосрочни проекти за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. Когато се налага подмяната на съществени компоненти от имотите, машините и съоръженията на определени интервали, Дружеството признава тези компоненти като индивидуални активи със специфични срокове на полезен живот и респективно, амортизация.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3. Счетоводни политики (продължение)

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 за 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:

Сгради	15 – 30 години
Оборудване и други активи	4 – 12 години
Моторни превозни средства	5 години

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.

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

Имоти, машини и съоръжения се рекласифицират като нетекущи активи, държани за продажба (те се отчитат отделно в отчета за финансовото състояние в позиция „текущи активи“), ако е много вероятно тези активи да бъдат продадени в рамките на 12 месеца. Не се начислява амортизация на активи, държани за продажба, а тези активи се оценяват по по-ниската от балансовата им стойност и тяхната справедливата стойност (намалена с разходите по продажба).

Имоти в процес на изграждане за производствени и административни цели, или за отдаване под наем се отчитат по цена на придобиване, намалена с признатите загуби от обезценка. Амортизацията на този вид активи, както при другите материални активи, започва, когато активите са налице за употреба.

Земята не се амортизира.

Подобренията в имотите, отдадени под наем, се третират по начин, подобен на този на имотите, машините, съоръженията и оборудването, и се амортизират според линейния метод през по-краткия от приблизителния полезен живот на подобрението и срока на отдаването под наем.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения, свързана с оперирането на търговските обекти, се признава в отчета за доходите като себестойност на продажбите. Амортизацията на останалата част на актива от имоти, машини и съоръжения се признава като оперативни разходи.

Нематериални активи с ограничен полезен живот

Нематериалните активи, за които се очаква да донесат икономически ползи за бъдещи периоди, се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка. Амортизацията се изчислява на базата на линейния метод чрез отписване на стойността на всеки актив през целия очакван полезен живот, както следва:

Софтуер	3 години
Интелектуална собственост	5 години

Разходите за амортизация на нематериални активи се признават като оперативни разходи в отчета за доходите.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Към всяка отчетна дата Дружеството преразглежда балансовите стойности на своите имоти, машини, съоръжения, активи с право на ползване и нематериални активи, за да прецени дали съществуват индикации, че тези активи са обезценени. В случай на такива индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на тези активи, за да се определи степента на загубата от обезценка (ако има такава).

Когато не е възможно да се определи възстановимата стойност на отделен актив, Дружеството определя възстановимата стойност за единицата, генерираща парични потоци, към която принадлежи актива.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3. Счетоводни политики (продължение)

Обезценка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи (продължение)

Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива и стойността му в употреба. 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.

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. Загубите от обезценка се признават като разходи в печалбата или загубата.

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 (ОГПП) 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 (ОГПП) в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в печалбата или загубата. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в печалбата или загубата на същия ред, където преди това е призната обезценка.

Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по цена на придобиване, включваща покупната цена, митата, другите невъзстановими данъци и транспортните разходи, пряко свързани с придобиването на материалните запаси, намалена с всички получени отстъпки. Материалните запаси се описват по метода на средно-претеглената стойност. Материалните запаси се оценяват по по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност. Сумата на обезценката на материални запаси до нетната им реализируема стойност се признава като разход за отчетния период в отчета за доходите в себестойност на продажбите, с изключение на сумата за обезценка на материалните запаси, свързани с маркетингови дейности, която се признава като оперативен разход в отчет за доходите. Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с разходите, необходими за осъществяване на продажбата. Себестойността на материалните запаси е нетно от отстъпките за количества и отстъпки, получени от доставчиците през отчетния период, но приложими за материалните запаси, които все още се държат на склад. Отстъпките се приспадат от стойността на материалните запаси към края на годината и се определят индивидуално за всеки търговец.

Провизии за обезценка на материални запаси

Счетоводната преценка за по-бавно реализируеми материални запаси се прави на базата на предварително определен период, в който е трябвало да бъде продадена специфична група стоки. Материалните запаси, които не са били продадени за периода, определен за съответната група, към която принадлежат, се очаква да бъдат обезценени. Пълната себестойност на материалните запаси се включва при изчисляването на провизиите за загуби от обезценка, когато групата материални запаси не е била продадена през определения период. Дружеството оценява и отчита липси на материални запаси в периода, когато се извършва инвентаризацията. Оценката се основава на действителните резултати от инвентаризацията, извършена в съответните търговски обекти или складове. Прогнозната сума включва част от предвидената провизия за обезценка на материални запаси.

Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който води до възникването на финансов актив на едно дружество и финансов пасив или инструмент от собствения капитал на друго дружество.

Финансови активи

Първоначално признаване и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират като такива, които в последствие се оценяват по амортизирана цена на придобиване, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход (ДВД) и като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив и бизнес модела на Дружеството за тяхното управление.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3. Счетоводни политики (продължение) **Финансови инструменти (продължение)**

С изключение на търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране или за които Дружеството е приложило практически целесъобразна мярка, Дружеството първоначално оценява финансовия актив по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката.

Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране или за които Дружеството е приложило практически целесъобразна мярка, се оценяват по цената за сключване на сделката, оценена според МСФО 15 Приходи от договори с клиенти. Направете справка със счетоводните политики в раздел „Приходи от договори с клиенти“.

За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в ДВД, финансовият актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата" (СПГЛ) по неиздължената сума на главницата. Тази оценка се нарича „СПГЛ тест“ и се извършва на нивото на съответния инструмент.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който то управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.

Финансовите активи се признават в отчета за финансово състояние, ако Дружеството стане страна по договорните постановления на инструмента. Редовните покупки и продажби на финансови активи са признати на датата на търгуване – датата, на която Дружеството се задължи да закупи или продаде актива.

Последваща оценка

За целите на последващата оценка, финансовите активи се класифицират в категориите, дадени по-долу:

- Финансови активи по амортизирана стойност;
- Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход;
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата.

а) Финансови активи по амортизирана стойност

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, ако и двете условия по-долу са изпълнени:

- Финансовият актив се притежава в рамките на бизнес модел с цел притежаване на финансови активи, за да се събират договорените парични потоци;
- Договорните срокове и условия на един финансов актив водят до възникването на определени дати на финансови потоци, които са само и единствено плащания на главница и лихва по неизплатената сума на главницата.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват с използване на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са подложени на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата тогава, когато активът бъде отписан, изменен или обезценен.

Финансовите активи на Дружеството по амортизирана стойност включват търговски вземания, пари и парични еквиваленти.

Отписване

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

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

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3. Счетоводни политики (продължение)

Когато Дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато то нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления 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.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава провизия за очаквани кредитни загуби (ОКЗ) за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. ОКЗ се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

По отношение на търговските вземания Дружеството прилага опростен подход за изчисление на ОКЗ. Следователно то не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. Дружеството е създало матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирана с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда. Считано към 31-ви декември 2019-та, Дружеството е признало провизия за ОКЗ по търговски вземания, оповестени в Бележка 10.

Към всяка отчетна дата то определя дали дълговият инструмент се преценява като такъв с нисък кредитен риск, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка Дружеството преразглежда вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение Дружеството преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 30 дни.

Дружеството счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение на 90 дни. В определени случаи обаче то може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви са класифицирани, при първоначалното им признаване, както следва:

- Финансови пасиви по справедлива стойност пред печалбата или загубата;
- Финансови пасиви по амортизирана стойност (заеми и заети средства, платими суми);
- Деривати, които са обозначени като хеджиращи инструменти в ефективен хедж.

Всички финансови пасиви са първоначално признати по справедлива стойност и, в случай на заеми, заети средства и платими суми, нетно от преките разходи, които може да бъдат приписани на сделката.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, заеми и заети средства, включително банкови овърдрафти.

МАКСИМА България ЕООД
Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3. Счетоводни политики (продължение)

Финансови пасиви (продължение)

Последващо оценяване

Оценяването на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, според описаното по-долу:

а) Финансови пасиви по амортизирана стойност

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ЕЛП. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация на база ЕЛП.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всички отстъпки или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ЕЛП. Амортизацията чрез ЕЛП се включва като финансов разход в отчета за доходите.

Тази категория се отнася главно за лихвоносни заеми и привлечени средства, включително банкови овърдрафти и търговски и други задължения.

Отписване

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

Компенсирание 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. Законното право не следва да зависи от бъдещи събития, а трябва да се приложи в хода на обичайната дейност и в случай на неизпълнение, несъстоятелност или фалит на Дружеството или на контрагента.

Промени в пасивите, които възникват от финансови дейности

В таблицата по-долу са обобщени промените в задълженията, произтичащи от финансова дейност, включително и промените в паричните потоци и непаричните промени и равнение на началното и крайното салдо в отчета за финансовото състояние за задълженията, произтичащи от финансова дейност за годината на 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г.

	1-ви януари 2019	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Начисления на ефективна лихвена ставка	Друго	Непарична транзакция	31-ви декември 2019
Текущи лихвоносни заеми и привлечени средства от свързани лица	-	-	-	-	-	59 469	59 469
Текущи лихвоносни заеми и привлечени средства от банки	-	6 541	(6 541)	-	-	-	-
Нетекущи лихвоносни заеми и привлечени средства	30 114	29 240	-	863	(748)	(59 469)	-
Общо задължения от финансови дейности	30 114	35 781	(6 541)	863	(748)	-	59 469

МАКСИМА България ЕООД
Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3. Счетоводни политики (продължение)

	1-ви януари 2018	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Начисления на ефективна лихвена ставка	Друго	31-ви декември 2018
Текущи лихвоносни заеми и привлечени средства от свързани лица		10 010	(10 010)	-		-
Нетекущи лихвоносни заеми и привлечени средства	25 156	6 845	(1 956)	587	(518)	30 114
Общо задължения от финансови дейности	25 156	16 855	(11 966)	587	(518)	30 114

Дружеството използва кредитна линия, предоставена от обслужващата банка, сумата по която при необходимост е била усвоявана през годината. Към 31 декември 2019 г. цялата сума по овърдрафта е изплатена. Дружеството е представило движението по кредитната линия на нетната база в отчета за паричните потоци.

Оценка по справедлива стойност

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

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.
- основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за 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.

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

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

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

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

Финансови пасиви и инструменти на собствения капитал

Финансовите пасиви и инструменти на собствения капитал, които са емитирани от Дружеството, се класифицират според съдържанието на договорните споразумения, които са сключени, и определенията на финансов пасив и инструмент на собствения капитал. Инструмент на собствения капитал е всеки един договор, който удостоверява остатъчен интерес по активите на Дружеството след прихващане на всички негови пасиви.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3. Счетоводни политики (продължение)

Себестойност на продажбите

Себестойността на продажбите включва себестойността на материалните запаси, нетно от отстъпките от доставчици и други разходи, свързани с продажбата на стоки, включително складиране, логистика и операции за търговия на дребно. Себестойността на продажбите е намалена с начислените такси за достъп до търговска площ и приходите от реклама, получени в съответствие със сключени писмени споразумения с доставчици, които Дружеството следва да получи като възнаграждение за промоционални дейности, включително за различни рекламни и пазарни дейности, извършени в магазините. Себестойността на продажбите също е отчетена нетно от глоби и санкции, получени от доставчици, например, за закъсняла доставка или лошо качество на стоките. Разходите на Дружеството за продажби може да бъдат разделени на следните категории: разходи за материални запаси, които се състоят приблизително от 82% процента от общата сума, разходи за възнаграждения на служителите 7.3%, обезценки (включително активи с право на ползване) 4.4% и 6.3% други разходи, които може да бъдат приписани на продажбата на стоки, включително логистика, операции за продажба на дребно и франчайзинг такса.

Общата стойност на стоките, включени в себестойността на продажбите, е 230,045 хиляди лева за 2019-та г. в сравнение с 205,604 хиляди лева за 2018-та г.

Отстъпките от доставчици са разпределени към крайното салдо на материалните запаси въз основа на сумата на материалните запаси, които са продадени и остават в запас към края на годината.

Превръщане в чуждестранна валута

Функционалната валута на Дружеството е български лев, който също така е валутата за представяне на финансовите отчети; всички останали валути се възприемат като чуждестранни валути.

При изготвянето на финансовите отчети на Дружеството, сделките във валути, които се различават от функционалната валута на дружеството (чуждестранни валути) са записани според обменните курсове на Българската национална банка, които са преобладаващи към датите на извършване на сделките.

Към датата на всеки баланс, паричните пера, които са деноминирани в чуждестранни валути, са преобразувани в български лева според съответния курс на Българската национална банка към датата на баланса. Обменните разлики, които възникват при уреждането на паричните пера, както и за преобразуването на парични пера, са включени в отчета за доходите за периода.

Разходи за заеми

Разходите за заеми, които може да бъдат пряко приписани на придобиването, изграждането или производството на квалифицираните активи, са капитализирани. Всички останали разходи за заеми се признават през периода, в който са възникнали.

Данък върху доходите

Разходите за данък върху доходите включват текущите данъчни разходи и отсрочените данъчни разходи.

Текущият данък е изчислен на база облагаемата печалба за годината. Облагаемата печалба се различава от печалбата, която се отчита в отчета за доходите, тъй като тя изключва приходи или разходи, които са облагаеми или подлежащи на приспадане през други години, и освен това изключва позиции, които не подлежат на облагане или приспадане. При изчисление на задълженията за текущ данък се прилагат данъчните ставки, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Приложимата данъчна ставка за Дружеството е 10%.

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви. Пасиви по отсрочени данъци се отчитат за всички облагаеми временни разлики, а активи по отсрочени данъци се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степента, до която е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни активи. Активи и пасиви по отсрочени данъци не се признават, ако временната разлика възниква от репутация или от първоначалното признаване (различно от бизнес комбинация) на други активи и пасиви в сделка, която не влияе нито на облагаемата печалба, нито на счетоводната печалба.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3. Счетоводни политики (продължение)

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преразглежда към всяка дата на счетоводния баланс и се намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволи възстановяване на целия актив или част от актива. 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. Отсрочените данъци се признават в отчета за доходите с изключение на тези, отнасящи се до статии, които са признати директно в собствения капитал, като в този случай те се представят в собствения капитал.

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 и Дружеството възнамерява да уреди текущите си данъчни активи и пасиви на нетна база.

Задължение за изплащане на доходи при пенсиониране

Политиката на Дружеството за изплащане на доходи на персонала след прекратяване на трудовото правоотношение се основава на законовите изисквания на трудовото законодателство. Дружеството няма друг вид формални договорености в това отношение.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала се цели да се създадат и поддържат възможности Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на собственика, стопански ползи за заинтересованите лица, както и да поддържа оптимално съотношение на дълга към собствения капитал.

Свързани лица

Свързаните лица са определени като притежатели на дялове, служители, членове на управителния съвет, техните близки роднини и дружества, които пряко или косвено чрез един или повече посредници, контролират или биват контролирани от или се намират под общ контрол заедно с отчетната единица, при условие, че изброеното взаимоотношение оправомощава една от страните да упражнява контрола или същественото влияние над другата страна при вземане на финансови и оперативни решения.

Провизии и условни пасиви

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Оценката на провизиите се прави от ръководството въз основа на минал опит в това отношение, както и от независими експерти (ако е необходимо). Провизиите се посочват в отчета за финансовото състояние като сумата, необходима за уреждане на задължението към датата на отчета.

Договори за лизинг

Определянето на това дали един договор е (или съдържа) лизинг, се основава на същността на договорката в началото на лизинга. Договорът е за лизинг, ако или съдържа лизинг, или ако договорът предоставя правото на контролиране употребата на един идентифициран актив за период от време за възнаграждение.

Дружеството в качеството си на лизингополучател

В качеството си на лизингополучател, Дружеството признава актив с право на ползване, който представлява неговото право на употреба на подразбиращия се актив, и пасив по лизинга, което представлява неговото задължение да извършва лизингови плащания.

Активи с право на ползване

Дружеството признава активите с право на ползване към датата на влизане в сила на лизинга, т.е. датата, на която подразбиращият се актив е станал готов за употреба. Активите с право на ползване се оценяват по себестойност, намалени с натрупаната амортизация и обезценка, с корекция за всяка една предварителна оценка на пасивите за лизинг. Себестойността на активи за право на ползване включва сумата на признатите пасиви по лизинга, първоначалните преки понесени разходи и лизинговите плащания, направени на или преди началната дата, намалени с всички получени стимули за сключване на лизинга. Признатите активи с право на ползване биват амортизирани според линейния метод през по-краткия от техния оценен полезен живот и срок на лизинга. Активите с право на ползване са подложени на обезценка, вижте Бележка 6.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3. Счетоводни политики (продължение)

Пасиви по договори за лизинг

Към датата на влизане в сила на лизинга, Дружеството признава лизинговите задължения, оценени по настоящата стойност на лизинговите плащания, които следва да бъдат извършени през лизинговия срок. Лизинговите плащания включват фиксирания плащания намалени с всички стимули за предоставяне на лизинга, както и променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или ставка. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или ставка, са признати като разход през периода, в който са възникнали.

При изчисляване на настоящата стойност на лизинговите плащания, Дружеството използва заемната ставка с нарастване към датата на влизане в сила на лизинга, ако лихвената ставка, подразбираща се по лизинга, не може лесно да бъде определена. След датата на влизане в сила, сумата на лизинговите пасиви се увеличава, за да отразява начисляването на лихва и се намалява с извършените лизингови плащания. Като допълнение към това, балансовата стойност на лизинговите пасиви е предварително оценена, ако има изменение в лизинга, промяна в срока на лизинга, промяна в лизинговите плащания (например, промени в бъдещите плащания, които възникват поради промяна в индекс или ставка, използвана за определяне на тези лизингови плащания) или промяна в оценките на една опция за закупуване на подразбиращ се актив.

Договори за краткосрочен лизинг и лизингови договори на активи с ниска стойност

Дружеството прилага изключението за признаване на краткосрочен лизинг за своите краткосрочни лизингови договори от (т.е. тези договори за лизинг, които са с лизингов срок от 12 месеца или по-малко, считано от началната дата, и не съдържат опция за закупуване). Също така не отчита като договори за лизинг договори за наемане на активи с ниска стойност като наемане на офиси и друго оборудване, които се възприемат като такива с ниска стойност. Лизинговите плащания по договорите за краткосрочен лизинг и лизингови договори с активи с ниска стойност се признават като разходи според линейния метод през лизинговия срок.

Дружеството като лизингодател

Договорите за лизинг, по които Дружеството не прехвърля съществена част от всички рискове и ползи, които са свързани с притежаването на един актив, се класифицират като договори за оперативен лизинг. Доходите от наем се осчетоводяват според линейния метод през срока на лизинга и са включени в приходите в отчета за всеобхватния доход.

Суб-лизинг

В случаите, в които Дружеството е междинен лизингодател, отчита лихвите по основния лизинг и суб-лизинга поотделно. Оценява класификацията на суб-лизинга като финансов лизинг или оперативен лизинг в зависимост от основния договор за лизинг - актив с право на ползване. Когато суб-лизинговите договори са класифицирани като финансов лизинг, Дружеството отписва актива с право на ползване, който е свързан с основния лизинг, прехвърля на суб-лизингополучателя и представя нетната инвестиция в суб-лизинга по силата на нетекущите вземания и предплащания в отчета за финансово състояние. През срока на действие на суб-лизинга, Дружеството признава финансовия доход по суб-лизинга въз основа на модела, който отразява постоянна норма на възвръщаемост за периода по нетната инвестиция в лизинга.

С оглед на суб-лизинговите договори, които са класифицирани като оперативен лизинг, Дружеството признава лизинговите приходи според линейния метод през лизинговия срок и ги включва в прихода на отчета за всеобхватния доход.

Критични преценки при прилагане на счетоводната политика

Дружеството в качеството му на наемател

Дружеството има договори за наем на сгради и моторни превозни средства, използвани за извършване на неговата дейност. Наемите на сгради като цяло са със срок на наемане между 10 и 25 години, докато моторните превозни средства като цяло са със срок на лизинг между 1 и 3 години. Задълженията на Дружеството по неговите договори за лизинг и наеми са обезпечени от правото на собственост на лизингодателя/наемодателя по отдадените активи. Като цяло, Дружеството е ограничено от приписване на отдадените активи. Има договори за наем, които включват променливи лизингови плащания и опции за удължаване, които са допълнително описани по-долу.

МАКСИМА България ЕООД
Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3. Счетоводни политики (продължение)

Дружеството също така има определени договори за лизинг на оборудване, със срок на наемане по-малък или равен на 12 месеца и наеми на офис и друго оборудване с ниска стойност. Дружеството прилага изключения за признаване като „краткосрочен лизинг“ и „лизинг на активи с ниска стойност“ за тези договори за лизинг.

По-долу са изложени балансовите стойности на активи с право на ползване, които са признати, и движенията през годината:

	Сгради	Моторни превозни средства	Общо
Към 1-ви януари 2019*	73 242	346	73 588
Придобити (включително предплатен наем)	33 148	2 796	35 944
Разходи за амортизация	(8 221)	(583)	(8 804)
Обезценка	(6 665)	(22)	(6 687)
Към 31-ви декември 2019	91 504	2 537	94 041

*включително 3,652 хиляди лева предплатени наеми

Лихвените разходи по лизинговите пасиви са оповестени в Бележка 19. През 2019-та разходите, които са свързани с краткосрочен лизинг, са на стойност 244 хиляди лева. А тези, които са свързани с лизинг на активи с ниска стойност, са на стойност 36 хиляди лева и бяха включени с себестойността на продажбите. Сроковете и условията за амортизация на активите с право на ползване са от 2 до 20 години, в зависимост от договора. Опциите за удължаване и прекратяване са включени в определен брой наеми на недвижими имоти и оборудване в рамките на Дружеството. Те се използват за максимизиране на оперативната гъвкавост с оглед на управление активите, използвани при операциите на Дружеството.

Считано към 31-ви декември 2019-та, потенциалните бъдещи изходящи парични потоци от 360 хиляди лева не са били включени в лизинговия пасив, тъй като не разполагаме с обоснована сигурност, че договорите за лизинг ще бъдат удължени (а не прекратени).

Дружеството в качеството му на наемодател

Дружеството отдава по силата на договори за преотдаване под наем помещения за търговия на дребно на различни наематели. Тези наеми са със срок от 1 до 4 години.

Оперативен лизинг

Наемни доходи, признавани от Дружеството през годината, са оповестени в Бележка 17.

Промени в счетоводните политики

Възприемане на МСФО 16 Лизинг

Дружеството е възприело МСФО 16 считано от 1-ви януари 2019-та посредством използването на изменения ретроспективен метод. Сравнителните данни за отчетния период на 2018-та не са били обявени наново, според позволеното по силата на преходните разпоредби в стандарта. В резултат на това, данните, представени за 2019-та и 2018-та не са сравними. Дружеството е избрало да използва преходно практическо спомагателно средство да не оценява наново дали един договор е или съдържа лизинг считано към 1-ви януари 2019-та. Вместо това, Дружеството е приложило новия стандарт само и единствено спрямо договори, които преди това са били идентифицирани като договори за лизинг посредством прилагането на МСС 17 и КРМСО 4, считано към датата на първоначалното прилагане.

Дружеството в качеството на лизингополучател

Дружеството (в качеството му на лизингополучател/наемател) има договори за лизинг/наем на земя, сгради, моторни превозни средства и оборудване. Преди приемането на МСФО 16, Дружеството е класифицирало всеки от своите лизингови договори към датата му на влизане в сила или като финансов лизинг, или като оперативен лизинг. Лизингът е бил класифициран като финансов лизинг, ако е прехвърля съществена част от всички рискове и ползи, които са свързани с притежаването на наетия актив на Дружеството; в противен случай е бил класифициран като оперативен лизинг. Финансовите лизингови договори са били капитализирани към датата на влизане в сила на наема към датата на влизане в сила, справедливата стойност на отдаденото под наем недвижимо имущество или, ако е по-ниска, по настояща стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания са били разпределени между лихвата (призната като финансови разходи) и намалението на лизинговия пасив.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3. Счетоводни политики (продължение)

При оперативен лизинг, отдадените под наем/лизинг активи не са били капитализирани и лизинговите плащания са били признати като разходи за наем в отчета за всеобхватен доход според линейния метод през срока на лизинга. Всеки един предплатен наем е бил признат по силата на нетекущите вземания и предплащания в консолидирания отчет за финансово състояние.

При приемането на МСФО 16, Дружеството е приложило единичен подход спрямо признаването и оценяването за всички лизингови договори, с изключение на краткосрочните лизингови договори и лизинговите договори на активи с ниска стойност. Стандартът постановява специфични преходни изисквания и практически спомагателни средства, които са били приложени от Дружеството.

Лизингови договори, които преди това са били класифицирани като финансов лизинг

Дружеството не е променило първоначалните балансови стойности на признатите активи и пасиви, считано към датата на първоначалното прилагане на лизинговия договор, които преди това са били класифицирани като финансови лизингови договори (т.е. активите с право на ползване и пасивите по лизингови, които се равняват на лизинговите активи и пасиви, признати по силата на МСС 17). Изискванията на МСФО 16 са били приложени спрямо тези лизингови договори от 1-ви януари 2019-та.

Лизингови договори, които преди това са били осчетоводени като договори за оперативен лизинг

Дружеството е признало активите с право на ползване и лизинговите пасиви за всички лизингови договори, които преди това са били класифицирани като оперативни лизингови договори, с изключение на краткосрочните лизингови договори и лизинговите договори на активи с ниска стойност. Активите с право на ползване са били признати въз основа на сумата, която се равнява на лизинговите пасиви, коригирани за всички свързани предплатени лизингови плащания. Лизинговите пасиви са били признати въз основа на сегашната стойност на остатъчните лизингови плащания, дисконтирани с използването на заемна ставка с нарастване, считано към датата на първоначалното прилагане. Среднопретеглената заемна ставка с нарастване на лизингополучателя, приложена спрямо лизинговите пасиви на 1-ви януари 2019-та, бе 5.2%.

Суб-лизинг

Дружеството е оценило класификацията на един суб-лизинг като финансов лизинг или оперативен лизинг с препратка към актива с право на ползване от основния лизинг. Когато договорите за суб-лизинг са били класифицирани като договори за финансов лизинг, Дружеството е представило нетната инвестиция в лизинга по нетекущи вземания и предплащания в консолидирания отчет за финансово състояние.

Практически спомагателни средства

Дружеството е приложило наличните практически спомагателни средства:

- Използвало е една-единствена дисконтова ставка спрямо портфейла от лизингови договори с подобни характеристики;
- Осланяло се е на предварителна оценка на това дали договорите по лизинг стават обременителни незабавно преди датата на първоначално прилагане;
- Приложило е възможността за изключване на краткосрочни договори за лизинг със срок на лизинга, 12 месеца към датата на първоначалното прилагане;
- Изключило е първоначалните преки разходи от оценяването на актива с право на ползване към датата на първоначалното прилагане;
- Използвало е ретроспективен поглед при определяне на лизинговия срок, ако договорът съдържа опции за удължаване или прекратяване на лизинга.

Дружеството в качеството на лизингодател

Осчетоводяването на лизингодателя не се е променило.

Считано към 1-ви януари 2019-та:

- Активи с право на ползване на стойност от 73,588 хиляди лева са били признати и представени отделно в отчета за финансово състояние. (включително предплащания на стойност от 3,652 хиляди лева, които са свързани с предишни оперативни плащания);
- Допълнителни пасиви по договори за лизинг на стойност от 69,936 хиляди лева са били признати и представени отделно по силата на лизинговите пасиви в отчета за финансово състояние.

МАКСИМА България ЕООД
Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3. Счетоводни политики (продължение)

Лизинговите пасиви към 1-ви януари 2019-та може да бъдат сверени спрямо задълженията по оперативен лизинг към 31-ви декември 2018-та както следва:

	Към 1-ви януари 2019
Задължения по оперативен лизинг към 31-ви декември 2018-та	90 237
Корекция в посока намаление: корекции в резултат от промяна на оценката	(3 450)
Задължения по оперативен лизинг към 31-ви декември 2018-та (коригирани)	86 787
Дисконтирани с използването на заемната ставка на лизингополучателя с нарастване към датата на първоначално прилагане	77 546
Корекция в посока намаление: краткосрочни лизингови договори, които не са признати като пасив	(129)
Корекция в посока намаление: лизингови договори с ниска стойност, които не са признати като пасив	-
Корекция в посока увеличение: корекции в резултат от различно третиране на опциите за удължаване и прекратяване	3 622
Корекция в посока увеличение: корекции, които са свързани с промени в индекса или ставката, засягащи променливи плащания	(11 103)
Корекция в посока увеличение: пасиви по финансов лизинг, признат към 31-ви декември 2018-та	-
Корекция в посока намаление: предплащания, свързани с предишни оперативни лизингови договори	-
Лизингов пасив, признат към 1-ви януари 2019-та	69 936

4. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане изисква ръководството да направи някои съществени приблизителни счетоводни оценки. Освен това е необходимо ръководството да направи преценка по отношение на избора и прилагането на счетоводните политики.

Решенията и приблизителните оценки на ръководството се преразглеждат регулярно. Те се основават на исторически опит и на други фактори, включително прогнози за събития, които ще се случат в бъдеще и които се считат за разумни в сегашната ситуация.

Приблизителните оценки и основните предположения се преглеждат на текуща база. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава за периода, в който приблизителните оценки са преразгледани, ако приблизителните оценки засягат само този период или се признава за периода на преразглеждане и за бъдещи периоди, ако преразглеждането засяга както текущите, така и бъдещите периоди.

Областите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са както следва: обезценка и амортизация на имоти, машини и съоръжения, обезценка на вземания, обезценка на материални запаси, провизия за програми за лоялност на клиенти. Тъй като в по-голямата си част от приблизителните оценки се основават на исторически и статистически данни и предишен оперативен опит, ръководството счита, че настоящите допускания и приблизителни оценки са разумни и надеждни.

Ключови източници на несигурност

Ключовите предположения относно бъдещето, както и другите ключови източници на очаквана несигурност към датата на изготвяне на баланса, при които има съществен риск от възникване на големи промени в балансовите стойности на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година, са обсъдени по-долу.

Обезценка на нетекущи активи

Обезценка съществува тогава, когато балансовата стойност на даден актив превиши възстановимата му стойност, която е по-високата от неговата справедлива стойност, след изваждане на разходите, които са необходими за извършване на продажбата и икономически ползи от употребата на актива. Изчисляването на справедливата стойност, след изваждане на разходите, които са необходими за извършване на продажбата, се основава на наличните данни от обвързващите сделки за продажба между независими страни на подобни активи или наблюдаваните пазарни цени след изваждане на допълнителните разходи за освобождаване на актива. Изчисляването на икономически ползи от употребата на актива се основава на модела за дисконтирания паричен поток. Моделът на паричния поток не включва преструктуриращи дейности, на които Дружеството все още не се е посветило или съществени бъдещи инвестиции, които ще спомогнат за тестване представянето на актива на единицата, генерираща парични потоци.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

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

Възстановимата стойност е най-чувствителна спрямо нормата на дисконтиране, използвана в модела на дисконтираните парични потоци, както и спрямо очакваните бъдещи парични постъпления и нормата на растеж, която е използвана за целите на екстраполацията.

Най-чувствителната област, при която допусканията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, е свързана с текущите проекти. Използваният от Дружеството тест за обезценка се базира на модела за определяне на стойността в употреба или справедливата стойност, намалена с разходите за продажба за земя и имоти, ако е по-висока. В този случай основните приблизителни оценки, които трябва да се направят, са свързани с разходите за строителство, планирания месечен оборот и оперативните разходи, както и напредъка по изпълнение на подробния план. Допълнителни ключови допускания за изчисленията на стойността в употреба са свързани с дисконтовите проценти и темповете на растеж. Ръководството използва дисконтови норми преди облагане с данъци, които отразяват текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и на специфичните за единиците, генериращи парични потоци рискове. Прогнозите са екстраполирани за 20 години въз основа на приблизителните дългосрочни ставки на растежа от общо 3 процента. Дисконтовата ставка преди данъчно облагане, която се използва за изчисляване на стойността в употреба, е била 6.67%.

Провизии за материални запаси

Счетоводна приблизителна стойност на по-бавно реализируемите материални запаси се основава на екстраполацията на действителните продажби на стоките, които се продават под себестойност през отчетната година спрямо техния оборот и прилагането на този резултат спрямо материалните запаси към датата на отчитане. Само и единствено стоки, които са били продадени под себестойност и са включени в материалните запаси на Дружеството към датата на отчитане са включени в изчисляване на провизията.

5. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Дружеството е определило, че за целите на тестване за обезценка, всеки магазин е единица, генерираща парични потоци. Единиците, които генерират парични потоци, са тествани за обезценка, ако има показания за обезценка към отчетната дата.

Промяна в полезния живот

Според МСС 16, остатъчната стойност и полезният живот на един актив следва да бъдат преглеждани поне в края на всяка финансова година. Ако очакванията се различават от предишните приблизителни оценки, промените следва да бъдат осчетоводени като промяна в счетоводната приблизителна оценка. За да е в съответствие с МСС 16, Дружеството е прегледало всички активи през 2019-та. Направена е оценка на база на очакването дали се налага да се направи реновиране и ремонт на съответния актив и остатъчният полезен живот на сградите е бил повишен до 15-30 години в зависимост оценката. (25 години от началото на употреба преди промяната). Общият годишен ефект върху амортизацията на сградите е с 62 хиляди лева по-малко. Полезният живот на частта на оборудването е бил увеличен до 7-12 години според оценката. (4-6 години, считано от началото на употреба преди промяната). Общото годишно въздействие при амортизацията на оборудването е по-малко с 2,074 хиляди лева.

Възстановимите стойности на единиците, генериращи парични потоци, се базират на стойността в употреба, която се изчислява въз основа на прогнозните паричните потоци за период от пет години, като се използват данни от изготвените от Дружеството актуални вътрешни прогнози или на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба за земя и имоти, ако е по-висока. Ключовите допускания за определяне на стойността в употреба са тези, отнасящи се до дисконтовите проценти и темповете на растеж.

Ръководството използва дисконтови норми преди облагане с данъци, които отразяват текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и на специфичните за единиците, генериращи парични потоци рискове.

МАКСИМА България ЕООД
Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

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

Считано към 31-ви декември 2019-та, имотите, машините и съоръженията на Дружеството са както следва:

	Земя и сгради	Оборудване и други активи	Моторни превозни средства	Строежи в процес на изграждане и предплащания	Общо
Историческа стойност					
Към 1-ви януари 2018	41 537	54 865	20	1 016	97 438
Придобити	106	6 365	-	4 638	11 109
Продажби и отписвания	-	(1 283)	-	-	(1 283)
Ре-класифициране в други активи	-	(3)	-	-	(3)
Трансфери	648	4 769	-	(5 417)	-
Към 1-ви януари 2019	42 291	64 713	20	237	107 261
Отписвания	62	7 661	-	6 056	13 779
Продажби и отписвания	(1 552)	(391)	(20)	(68)	(2 031)
Ре-класифициране в други активи	24	5 214	-	(5 238)	-
Трансфери	-	-	-	(31)	(31)
Към 31-ви декември 2019	40 825	77 197	-	956	118 978

Натрупана обезценка и амортизация

Към 1-ви януари 2018	22 859	34 015	20	204	57 098
Амортизация	826	5 836	-	-	6 662
Начислена/възстановена обезценка	-	(278)	-	-	(278)
Отписвания	668	(1 944)	-	-	(1 276)
Към 1-ви януари 2019	24 353	37 629	20	204	62 206
Амортизация	800	4 017	-	-	4 817
Начислена/възстановена обезценка	(7 029)	966	-	(29)	(6 092)
Отписвания	-	(386)	(20)	(68)	(474)
Към 31-ви декември 2019	18 124	42 226	-	107	60 457
Балансова стойност					
Към 31-ви декември 2019	22 701	34 971	-	849	58 521
Към 31-ви декември 2018	17 938	27 084	-	33	45 055

МАКСИМА България ЕООД
Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

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

Към 31-ви декември 2019-та и 31-ви декември 2018-та, цената на придобиване на напълно амортизираните имоти, машини и съоръжения, които все още са в употреба е както следва:

	2019	2018
Оборудване и други активи	18 890	19 181
Моторни превозни средства	-	20
	18 890	19 201

6. Активи с право на ползване

Активи с право на ползване, включително предплатен наем

	Към 31.12.2019	Обезценка	Към 31.12.2019
Активи с право на ползване - сгради	98 168	(6 665)	91 503
Активи с право на ползване – моторни превозни средства	2 560	(22)	2 538
	100 728	(6 687)	94 041

	Сгради	Моторни превозни средства	Общо
Към 1-ви януари 2019*	73 242	346	73 588
Придобити (включително предплатени наеми)	33 148	2 796	35 944
Разходи за амортизация	(8 221)	(583)	(8 804)
Обезценка	(6 665)	(22)	(6 687)
Към 31-ви декември 2019	91 504	2 537	94 041

*включва 3,652 хиляди лева предплатени наеми

7. Нематериални активи

Към 31-ви декември 2019-та, нематериалните активи на Дружеството са както следва :

	Интелектуална собственост	Софтуер	Общо
Историческа стойност			
Към 1-ви януари 2018	-	1 011	1 011
Придобити	-	19	19
Трансфери	-	3	3
Към 1-ви януари 2019	-	1 033	1 033
Придобити	7 041	2	7 043
Трансфери	-	31	31
Към 31-ви декември 2019	7 041	1 066	8 107
Натрупана амортизация			
Към 1-ви януари 2018	-	780	780
Амортизация	-	158	158
Към 1-ви януари 2019	-	938	938
Амортизация	-	80	80
Обезценка	425	-	425
Към 31-ви декември 2019	425	1 018	1 443
Балансова стойност			
Към 31-ви декември 2019	6 616	48	6 664
Към 31-ви декември 2018	-	95	95

МАКСИМА България ЕООД
Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

7. Нематериални активи (продължение)

Отделно придобитата интелектуална собственост включва правата на ползване на ИТ системи, софтуер, бази от данни, търговски марки и сродни права, концепции и стандарти от свързани лица.

8. Нетекущи вземания и предплащания

	2019	2018
Предплащания	-	3 121
	-	3 121

9. Материални запаси

	2019	2018
Стоки, предназначени за препродажба (по себестойност)	27 227	22 668
Материали (по себестойност)	268	240
Намалени с: провизия за по-бавно реализируеми материални запаси	(1 265)	(1 171)
Материални запаси (по нетна реализуема стойност)	26 230	21 737

Провизията за по-бавно реализируеми материални запаси към 31-ви декември 2019 и 31-ви декември 2018 може да бъде определена както следва:

	2019	2018
Начално салдо на провизията	1 171	989
Промяна в провизията през годината	94	182
Крайно салдо на провизията	1 265	1 171

Промяната в провизията през годината е включена в себестойността на продажбите.

10. Търговски и други вземания

Търговските вземания не са лихвоносни и като цяло са със срок от 1 до 30 дни.

	2019	2018
Търговски вземания	76	12
Други вземания	4 638	2 942
Намалени с: провизии за търговски и други вземания	(220)	(69)
Търговски/други вземания, нетно	4 494	2 885
Суми, които подлежат на получаване от свързани лица (Бележка 23)	3	1
	4 497	2 886
Начислени приходи и разходи за бъдещи периоди	356	876
Предплащания	1 486	1 078
	6 339	4 840

Други вземания са основно свързани с вземания от рекламна дейност и други услуги, предоставяни на доставчиците на Дружеството (вижте Себестойност на продажбите в счетоводната политика).

МАКСИМА България ЕООД**Финансов отчет****За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.***(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)***10. Търговски и други вземания (продължение)**

2019		
	До 3 месеца	Над 3 месеца
Търговски вземания, бруто	76	-
Други вземания, бруто	4 447	194
Намалени с: провизии за търговски и други вземания	(210)	(10)
Търговски/други вземания, нетно	4 313	184

2018		
	До 3 месеца	Над 3 месеца
Търговски вземания, бруто	13	-
Други вземания, бруто	2 791	151
Намалени с: провизии за търговски и други вземания	(65)	(4)
Търговски/други вземания, нетно	2 739	147

Движението на провизията за обезценка на търговски и други вземания на Дружеството е както следва:

	2019	2018
На 1-ви януари	(69)	(115)
Загуби от обезценка	(280)	111
Възстановяване на загуби от обезценка поради отписване на вземания	129	(65)
Към 31-ви декември	(220)	(69)

11. Парични средства и парични еквиваленти

	2019	2018
Парични средства в брой и парични средства на път	2 648	2 701
Парични средства по банкови сметки	5 319	5 323
	7 967	8 024

Паричните средства на път се състоят от касовите наличности в търговските обекти, които не са били инкасирани, такива които са инкасирани, но не са доставени в банката, както и парични преводи, извършвани в края на годината, които все още не са получени.

12. Собствен капитал

Считано към 31-ви декември 2019-та; изцяло платения регистриран капитал на Дружеството е в размер на 160,312 хиляди лева, който е разпределен в 400,780 бр. обикновени акции, с номинална стойност от 400 лева всяка.

Към 31-ви декември 2019-та и 2018-та, едноличният собственик на Дружеството е бил Линкълн Ленд Ерсте Б.В. (учредено в Нидерландия).

МАКСИМА България ЕООД
Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

13. Лихвоносни заеми и заети средства

	2019	2018
Дългосрочни		
Привлечени средства от свързани лица (Бележка 23)	-	30 114
	-	30 114
	2019	2018
Краткосрочни		
Привлечени средства от свързани лица (Бележка 23)	59 469	-
	59 469	-

Дружеството има дългосрочен заем, предоставен от Линкълн Ленд Ерсте Б.В. Тъй като падежът на заема е през август 2020-та, той е бил пре-класифициран на краткосрочен. Сумата към 31-ви декември 2019-та е възлизала на 59,469 хиляди лева, в сравнение с 30,114 хиляди лева в края на 2018. Привлечените средства са с променлив лихвен процент, който се формира от базисния лихвен процент плюс надбавка. Поради относителната стабилност на лихвения процент по заемите, нивата на текущите ефективни лихвени проценти се приближават до пазарните лихвени проценти, а балансовата стойност на заемите се приближава до тяхната справедлива стойност.

14. Отсрочени данъци

Пасивите и активите по отсрочени данъци, признати от Дружеството, и движението по тях, през текущия и предходния отчетен период, са както следва:

	Ускорена амортизация	Общо
Към 1-ви януари 2018	33	33
Начислени в отчета за доходите	-	-
Разлики от промяна на валутни курсове	-	-
Към 1-ви януари 2019	33	33
Начислени в отчета за доходите	-	-
Разлики от промяна на валутни курсове	-	-
Към 31-ви декември 2019	33	33

Някои активи и пасиви по отсрочени данъци са компенсирани в съответствие с прилаганата счетоводната политика от Дружеството. По-долу е представен анализът на салдата по отсрочените данъци (след приспадане) за целите на счетоводния баланс.

	2019	2018
Пасиви по отсрочени данъци	33	33
	33	33

15. Задължения по договори за лизинг

Дружеството има задължения по договори за лизинг, които ще станат дължими както следва:

	31.12.2019	1.1.2018
В срок до една година	7 657	5 864
През втората до петата година включително	28 609	29 767
След пет години	54 172	34 305
	90 438	69 936

16. Търговски и други задължения

	2019	2018
Търговски задължения	32 642	27 303
Задължения за възнаграждения, социални осигуровки и други свързани данъци	4 846	3 780
Други данъци (освен за данък печалба и социални осигуровки)	800	2 160
Задължения свързани лица (Бележка 23)	3 461	2 192
Получени авансови плащания	159	147
	41 908	35 582

Търговските и други задължения са нелихвоносни и като цяло са със срок на плащане от 30 – 45 дни.

МАКСИМА България ЕООД**Финансов отчет****За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.***(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)***17. Приходи**

	2019	2018
Приходи от договори, сключени с клиенти		
- Приходи от търговия на дребно	290 968	258 429
- Други приходи	379	295
Други	1 185	997
- Приходи от наеми	1 072	997
- Други доходи	113	-
	292 531	259 721

18. Оперативни разходи

	2019	2018
Възнаграждение и свързани данъци	6 462	4 894
Транспортни услуги	345	283
Разходи за наем	172	1 073
Разходи за реклама	3 310	2 803
Други разходи	1 401	970
Амортизация	1 259	369
Комунални услуги	454	438
Разходи за данъци (с изключение на данък върху доходите)	88	72
Материали и резервни части	123	128
Разходи за ремонт и поддръжка	173	92
Телекомуникационни разходи	77	62
Загуба от обезценка на материални, нематериални активи и активи с право на ползване (възстановена)	2 285	(278)
	16 149	10 906

19. Финансови разходи и други финансови приходи

	2019	2018
Финансови разходи:		
- Привлечени средства от банки	(2)	(4)
- Лихви	(3 336)	-
- Други привлечени средства	(862)	(587)
	(4 200)	(591)
Финансови приходи:		
- Приходи от лихви	1	2
- Нетни отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(14)	(18)
	(13)	(16)

20. Подоходен данък

Равнението на разхода за данък върху доходите и счетоводната загуба преди данъци е както следва:

	2019	2018
Счетоводна загуба преди подоходен данък	(9 229)	(5 624)
Данък върху доходите по приложимата данъчна ставка	(923)	(562)
Ефект от непризнати активи по отложен данък, за данъчна загуба	923	562
Разходи за подоходен данък	-	-
Ефективна ставка за данък върху дохода	0%	0%

Приложимата данъчна ставка за 2020 ще бъде 10% (2019 – 10%, 2018 – 10%).

МАКСИМА България ЕООД**Финансов отчет****За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.***(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)***20. Подоходен данък (продължение)**

Ръководството на Максима България ЕООД е направило анализ на прогнозите за бъдещата си търговска дейност и е решило да не признава отсрочен данъчен актив, тъй като не се очаква Дружеството да реализира достатъчно облагаема печалба за срока, в който е разрешено да използва възможността за пренасяне на данъчни загуби от предишни периоди. Пренесените данъчни загуби на Дружеството са както следва:

Данъчен период	Период на прихващане на данъчните загуби	Данъчна загуба	Непризнат данъчен актив
2015	От 2016 до 2020	3,839	384
2016	От 2017 до 2021	3,163	316
2017	От 2018 до 2022	2,685	269
2018	От 2019 до 2023	-	
2019	От 2020 до 2024	-	

21. Суб-лизинг**Дружеството в качеството си на лизингодател**

Дружеството е сключило договор с наемателите си за следните бъдещи минимални лизингови/наемни вземания:

	2019	2018
В срок до една година	896	952
През втората до петата година включително	551	856
След пет години	22	43
	1 469	1 851

22. Управление на финансовия риск

Дружеството управлява капитала си по начин, по който да гарантира, че то ще може да продължи да съществува като действащо предприятие. Ще може да осигури възвращаемост на собствениците и ползи за други заинтересовани страни и ще може да поддържа оптимално съотношение на дълга към собствения капитал.

Дружеството наблюдава капитала си въз основа на коефициента на задлъжнялост, който се изчислява като съотношение на нетния дълг към собствения капитал. Собственият капитал на Дружеството се състои от регистриран капитал и натрупани загуби.

Стратегията за управление на капитала на Дружеството цели непрекъснатото гарантиране, че капиталовите ресурси на Дружеството са в съответствие с изискванията на местното законодателство. През 2019-та и 2018-та, Дружеството е изпълнило изискванията.

Финансов риск

С оглед на дейността, която извършва, Дружеството е изложено на различни финансови рискове, включително на валутен риск и лихвен риск. При цялостното управление на финансовия риск Дружеството се фокусира върху непредсказуемостта на финансовите пазари и се стреми да сведе до минимум потенциалните неблагоприятни ефекти върху финансовото състояние.

Валутен риск

Максима България ЕООД оперира в България и не е изложена на значителен валутен риск. Много малка част от транзакциите, деноминирани в чужда валута, различна от лев/евро, пораждаат приходи/разходи от разлики във валутни курсове. В условията на установения валутен бординг в страната, курсът на лева към еврото е фиксиран, следователно ръководството на Дружеството вярва, че ефектът от евентуалните колебания в обменните курсове няма да окаже съществено влияние върху финансовия резултат на Дружеството.

МАКСИМА България ЕООД**Финансов отчет****За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.**

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

22. Управление на финансовия риск (продължение)Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като привлечените средства и заемите на Дружеството са подложени на плаващи лихвени проценти, свързани с пазарния лихвен индекс EURIBOR.

	Увеличение/намаление в базовите пунктове	Въздействие върху загубата
2019		
Заеми с плаващ лихвен процент	50	(296)
Заеми с плаващ лихвен процент	(50)	296
	-	-
2018		
Заеми с плаващ лихвен процент	50	(150)
Заеми с плаващ лихвен процент	(50)	150
	-	-

Дружеството не използва каквито и да било финансови инструменти, за да управлява експозицията си на флукуациите в лихвените ставки.

Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск по отношение на търговските си и други вземания. Сумите, представени в баланса, са нетно от провизии за трудносъбираеми вземания, оценени въз основа на предишен опит и очаквани кредитни загуби. Кредитният риск, свързан с ликвидните средства (парични средства и срочни депозити) е ограничен, тъй като контрагентите на Дружеството са банки с висок кредитен рейтинг, според оценките на международни агенции за кредитен рейтинг. Дружеството има незначителна концентрация на кредитен риск, като кредитната експозиция е разпределена между редица контрагенти и клиенти. Максималната експозиция на кредитен риск е формирана от балансовата стойност на всеки финансов актив, поради което ръководството на Дружеството счита, че максимална кредитна експозиция е отражение на сумата на търговските и други вземания, нетно от провизии за трудносъбираеми вземания, признати към датата на отчета за финансовото състояние.

Ликвиден риск

При разумното управление на ликвидния риск се подразбира поддържане на достатъчно пари в брой и налични на източници на финансиране. Ръководството вярва, че Дружеството ще разполага с достатъчно парични ресурси посредством реализирани пари в брой от оперативни дейности и използване на неусвоени кредитни инструменти от различни банки.

Към 31-ви декември 2019	При поискване	По-малко от 3 месеца	3 до 12 месеца	1 до 5 години	След 5 години	Общо
Търговски плащания към трети страни	38 447	-	-	-	-	38 447
Плащания към свързани лица	3 461	-	-	-	-	3 461
Заеми от свързани лица	-	334	60 473	-	-	60 807
Лизингови плащания	-	2 975	9 227	43 494	74 009	129 705
	41 908	3 309	69 700	43 494	74 009	232 420
Към 31-ви декември 2018	При поискване	По-малко от 3 месеца	3 до 12 месеца	1 до 5 години	След 5 години	Общо
Търговски плащания към трети страни	33 390	-	-	-	-	33 390
Плащания към свързани лица	2 192	-	-	-	-	2 192
Заеми от свързани лица	-	238	508	30 791	-	31 537
Лизингови плащания	-	2 312	6 878	33 489	44 208	86 787
	35 582	2 550	7 386	64 280	44 108	153 906

Горепосочените стойности не са дисконтирани.

МАКСИМА България ЕООД
Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

22. Управление на финансовия риск (продължение)

Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедливата стойност е определена като сумата, за която един актив може да бъде разменен между добре информирани, желаещи страни в пазарни условия с изключение на принудителната продажба и/или ликвидация. Справедливите стойности са определени въз основа на котиран пазарни цени, по метода на дисконтирани парични потоци или чрез опционни модели на ценообразуване, според приложимото.

Таблицата по-долу сравнява счетоводната стойност на финансовите инструменти на Дружеството със справедливата им стойност:

	Балансови стойности		Справедлива стойност	
	2019	2018	2019	2018
Финансови активи				
Търговски и други вземания	4 494	2 885	4 494	2 885
Вземания от свързани лица	3	1	3	1
Пари и парични еквиваленти	7 967	8 024	7 967	8 024
	12 464	10 910	12 464	10 910
Финансови пасиви				
Лихвоносни заеми и привлечени средства	59 469	30 114	59 469	30 114
Пасиви по договори за лизинг	90 438	-	90 438	-
Търговски и други задължения	38 288	33 243	38 288	33 243
Задължения към свързани лица	3 461	2 192	3 461	2 192
	191 656	65 549	191 656	65 549

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви е сумата, по която инструментът може да бъде разменен при текуща сделка между информирани и желаещи страни, различна от принудителна продажба или ликвидация. За извършване на оценка на справедливите стойности са използвани следните методи и допускания:

Оценяване на справедливата стойност с използване на					
В хиляди лева	Дата на оценяване	на общо	Котирани цени на активни пазари (Ниво 1)	Съществени наблюдавани входящи данни (Ниво 2)	Съществени ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3)
Пасиви, за които са оповестени справедливите стойности :					
Лихвоносни заеми	31.12.2019	59,469	-	59,469	-
Лихвоносни заеми	31.12.2018	30,114	-	30,114	-

23. Сделки със свързани лица

	2019	2018
Закупуване на стоки и услуги от:		
Компанията-майка на Дружеството	-	-
Други свързани лица	22 655	21 089
	22 655	21 089
Търговски вземания от:		
Компанията-майка на Дружеството	-	-
Други свързани лица	3	1
	3	1

МАКСИМА България ЕООД
Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

23. Сделки със свързани лица(продължение)

	2019	2018
Търговски плащания на:		
Други свързани лица	2 756	1 552
	2 756	1 552
Други суми, които са платими на:		
Други свързани лица	705	640
	705	640
	3 461	2 192
Покупки на нематериални активи от:	2019	2018
Свързани лица	7 041	-
	7 041	-
Нетекущи заеми от:	2019	2018
Компанията-майка на Дружеството	-	30 114
	-	30 114
Текущи заети средства от:	2019	2018
Компанията-майка на Дружеството	59 469	-
	59 469	-
Финансови разходи към:	2019	2018
Компанията-майка	862	148
Свързани лица	-	161
	862	309
Лихви, свързани с права на ползване		
	2019	2018
Лихви, свързани с права на ползване (свързани лица)	664	-
	664	-

Крайното лице с контролно участие от крайната компания-майка е Г-н Н. Нумавичиус.

24. Поети ангажменти и условни пасиви

Капиталови ангажменти

Считано към 31-ви декември 2019-та, Дружеството има поети капиталови ангажменти на стойност 2,149 хиляди лева (1,893 лева към 31-ви декември 2018-та).

Правни искиове

Няма съществени правни искиове, заведени срещу Дружеството.

МАКСИМА България ЕООД
Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(всички таблични суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

24. Поети ангажименти и условни пасиви (продължение)

Гаранции

Дружеството не е издавало гаранции.

Възнаграждение на ключовия ръководен персонал

	2019	2018
Заплати и свързани данъци	1 278	575
Среден брой на ключовите ръководители	6	5

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал за 2019-та е възлизало на 1 278 хиляди лева, в сравнение с 575 хиляди лева през 2018-та.

25. Събития след датата на отчета

В края на 2019-та година, новини за COVID-19 (Коронавирус) за първи път се появиха в Китай. Ситуацията в края на годината бе, че информация за ограничен брой случаи на неизвестен вирус бяха докладвани на Световната Здравна Организация. През първите няколко месеца на 2020-та, вирусът се бе разпространил по целия свят и отрицателното му въздействие набра скорост. Ръководството смята тази епидемия за събитие след датата на баланса, което не води до необходимостта от корекции.

Ситуацията с коронавируса продължава да еволюира, като все пак пълното въздействие на COVID-19 спрямо търговската дейност на Дружеството все още не е известно. Ръководството на Дружеството мониторира ситуацията ежедневно и коригира търговските си операции на местно ниво, според необходимостта. Ръководството поддържа тесни комуникации с местните държавни институции и следва официалните насоки.

Първо, Дружеството предприема превантивни мерки, за да поддържа магазините си чисти и да осигурява една безопасна среда във всички магазини в България.

Второ, в качеството си на един от най-големите работодатели в България, Дружеството възприема въпроса за здравето на своите служители много сериозно – всеки служител на магазин, който не се чувства добре, остава у дома, нещо повече, голяма част от сътрудниците в офиса работят дистанционно.

Трето, Дружеството мониторира въздействието на коронавируса спрямо своята верига за доставки. Понастоящем веригата за доставки оперира по-бавно от обичайното, което води до временен недостиг на стоки по стелажите на магазините. Все пак, ръководството на Дружеството вярва, че въздействието спрямо представянето на Дружеството не е съществено.

Четвърто, ръководството вярва, че позицията на ликвидност на Дружеството е адекватна и търговската дейност на Дружеството показва силна устойчивост и разполага с достатъчна гъвкавост, за да абсорбира въздействията на последствията от коронавируса и рецесията в световната икономика, ако настъпи такава.

Последно, но не и по важност, Дружеството бързо се адаптира и реагира спрямо ситуацията с коронавируса посредством своя сайт за електронна търговия. Наскоро онлайн магазинът въведе в употреба услуга за доставка в гр. София и в София-област. Тъй като ситуацията продължава да търпи развитие, ръководството смята, че не е приложимо да предостави количествена приблизителна оценка на възможното въздействие на тази епидемия спрямо Дружеството.

Няма други съществени събития след датата на отчета.
