

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Годишен финансов отчет

„Ел Си Уайкики Ритейл Би Джи” ЕООД

31 декември 2018 г.

LC Waikiki
everyone deserves to dress well

Съдържание

Страница

Годишен доклад за дейността	i
Отчет за финансовото състояние	1-2
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Бележки към финансовия отчет	6-46

Годишен доклад за дейността

Настоящият годишен доклад за дейността на дружеството представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружество „Ел Си Уайкики Ритейл Би Джи“ ЕООД, като обхваща едногодишния период от 1 януари 2018 г. до 31 декември 2018 г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Описание на дейността

Основната дейност на „Ел Си Уайкики Ритейл Би Джи“ (Дружеството) се състои в продажби на готови дрехи и облекло в наети от Дружеството магазини.

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в гр. София, със седалище и адрес на управление: София, п.к. 1784, р-н Младост, бул. Цариградско шосе 115А, бл. „С“, ет. 1. Съгласно решение № 1795/04.09.2014 г. наименованието на Дружеството е променено от „Тема Ритейл Би Джи“ ЕООД на „Ел Си Уайкики Ритейл Би Джи“ ЕООД.

„Ел Си Уайкики Ритейл Би Джи“ ЕООД се управлява от двама управители: Владислав Борисов Танчев и Бурч Коркмазлар, които представляват Дружеството заедно и поотделно. Средносписъчният брой на персонала за 2018 г. е 425 служители.

Предприятието майка е дружество „Ел Си Уайкики Маазаджълък Хизметлири Тиджарет Аноним Ширкети“ АД, регистрирано в Търговския регистър към Търговско-промишлената палата на гр. Истанбул, Турция под търговски регистрационен номер 357092 от 14.09.2012 г., със седалище и адрес на управление: район Багдълар, квартал Еврен, булевард „Гюлбахар Джадеси“ 96, Истанбул, Турция.

Анализ на резултатите от дейността

Управителите на Дружеството оценяват резултатите от изминалата 2018 г. като успешни. Дружеството е открило 2 нови магазина през 2018 г., като общият брой на магазините към края на годината е 18 /осемнадесет/. Целите на Дружеството за постигане на високи обороти през 2018 година са осъществени, реализирайки приходи в размер на 66 192 хил.лв. (2017 г.: 64 333 хил.лв.). Приходите и разходите на Дружеството за 2018 г. и за сравнителните период могат да бъдат анализирани както следва:

Приходи

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.	Изменение ‘000 лв.	Изменение %
Приходи от продажби	66 142	63 788	2 354	4%
Други приходи	1,016	545	471	86%
Общо приходи	67 158	64 333	2 825	4%

Оперативни разходи

	2018 ‘000	2017 ‘000	Изменение ‘000	Изменение %
Себестойност на продадените стоки	43 435	41 354	2 081	5%
Разходи за материали	1 372	1 472	(100)	-7%
Разходи за външни услуги	9 938	8 968	970	11%
Разходи за персонала	6 716	6 384	332	5%
Разходи за амортизация	1 856	2 103	(247)	-12%
Други разходи	2 026	690	1 336	194%
Общо оперативни разходи	65 343	60 971	4 372	7%

Оперативната печалба на Дружеството за 2018 г. е в размер на 1 814 хил. лв. (2017 г.: 3 362 хил. лв.).

Нетекущи активи

Нетекущите активи на Дружеството представляват компютърно оборудване, оборудване за магазини, мебели и съоръжения, подобрения на наети активи, и разходи за придобиване на дълготрайни активи. По-голямата част от активите се намират в търговските обекти на Дружеството и се използват за неговата основна дейност.

Текущи активи

Текущи активи на Дружеството включват основно стоки за продажба – 12 169 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 8 346 хил. лв.) парични средства – 2 065 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 1 073 хил. лв.), други вземания и данъци за възстановяване – 1 056 хил.лв (31 декември 2017 г.: 1 656 хил. лв.).

Текущи пасиви

Краткосрочните задължения на Дружеството възлизат на 8 378 хил. лв. (31 декември 2017: 4 064 хил.лв.). От тях 5 311 хил. лв. (31 декември 2017: 1 186 хил.лв.) представляват задължения към свързани лица, 1 972 хил. лв. (31 декември 2017: 2 014 хил.лв.) са търговски и други задължения, 942 хил.лв (31 декември 2017: 717 хил.лв.) задължения към персонал и осигурителни предприятия (31 декември 2017: 717 хил.лв.) и други задължения в размер на 153 хил.лв. (31 декември 2017: 147 хил.лв.). Няма просрочени и изискуеми задължения. Дружеството очаква да уреди всички свои краткосрочни задължения в рамките на следващия отчетен период.

Анализ на бъдещо развитие на предприятието

Ръководството поставя следните основни цели за постигане през 2019 г.:

- Отваряне на 4 нови магазина на територията на България с цел увеличаване на пазарното присъствие;
- Повишаване на ефикасността, чрез оптимизация на разходите и рентабилност на продажбите;

Финансови инструменти и управление на финансовия риск

Кредитен риск

Дружеството не е изложено на кредитен риск, тъй като всички сделки по продажби биват разплатени в момента на продажбата. Паричните средства на Дружеството са в банки с добър кредитен рейтинг.

Ликвиден риск

Нуждите от ликвидни средства за изплащането на разходи и текущи задължения се следят за различни времеви периоди ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30 дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 до 360 дни се определят месечно.

Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството са деноминирани главно в евро. Дружеството извършва периодични сделки в щатски долари, които излагат Дружеството на валутен риск, но той е несъществен.

Лихвен риск

Дружеството няма лихвоносни активи и пасиви, поради което лихвен риск засега не съществува.

Събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет

През периода до издаването на този финансов отчет Дружеството е разширило дейността си с отварянето на два нови магазина.

Не са възникнали коригиращи събития или събития, които следва да бъдат оповестени от дружеството между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Дружеството няма действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Наличието на клонове на предприятието.

Дружеството няма клонове.

Управителите на Дружеството не участват в управлението на други дружества.



Управление

Дружеството се представлява от двама управители: Владислав Борисов Танчев и Бурч Коркмазлар, които представляват Дружеството заедно и поотделно.

Отговорности на ръководството

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2018 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

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

Одитори

Одитори на Дружеството за 2018 са „Бейкър Тили Клиту и Партньори“ ООД.

"Бейкър Тили Клиту и Партньори" ООД е специализирано одиторско предприятие, регистрирано под номер 0129 в регистъра на българския Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС) и е част от Бейкър Тили Интернешънъл Лимитид, регистрирано във Великобритания.

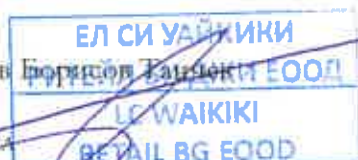
Благодарност за ползотворното сътрудничество

Ръководството благодари на своите клиенти, собственици, доставчици и служители за тяхната подкрепа през изминалата година.

Владислав Борисов Танчев

Управител

гр. София, 28 юни 2019 г.



Отчет за финансовото състояние

Активи	Бележки	31.12.2018 ‘000 лв.	31.12.2017 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	6	8 031	6 746
Нематериални активи	7	18	22
Отсрочени данъчни активи	9	212	257
Нетекущи активи		8 261	7 025
Текущи активи			
Материални запаси	10	12 169	8 346
Търговски и други вземания	11	599	1 189
Предплатен корпоративен данък		457	467
Пари и парични еквиваленти	12	2 065	1 073
Текущи активи		15 290	11 075
Общо активи		23 551	18 100



Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Бележки	31.12.2018 ‘000 лв.	31.12.2017 ‘000 лв.
Собствен капитал			
Основен капитал	13	7 007	7 007
Други резерви		1	1
Неразпределена печалба		7 056	5 826
Общо собствен капитал		14 064	12 834
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Приходи за бъдещи периоди	14	1 109	1 202
Текущи пасиви			
Краткосрочни задължения към свързани лица	25	5 311	1 186
Търговски и други задължения	16	1 972	2 014
Задължения към персонала	15.2	942	717
Приходи за бъдещи периоди	14	153	147
Текущи пасиви		8 378	4 064
Общо пасиви		9 487	5 266
Общо собствен капитал и пасиви		23 551	18 100

Финансовият отчет на стр. 1-46 на ЕЛ СИ Уайкики Ритейл Би Джи ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Управителя на 28 юни 2019 г.

Управител:

/Владислав Тачев/
РИТЕЙЛ БИ ДЖИ ЕООД
EL WAIKIKI
RETAIL BG EOOD

Съставител:

/Ивайло Иванов, Финансов мениджър/

Регистриран одитор

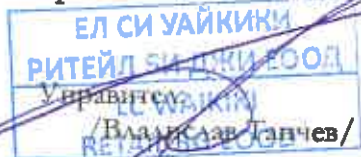
Дата:

Бележките на стр. 6-46 са неразделна част от финансовия отчет.

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

	Бележки	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Приходи от продажби	18	66 142	63 788
Други приходи	19	1 016	545
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(43 435)	(41 354)
Разходи за материали	20	(1 372)	(1 472)
Разходи за външни услуги	21	(9 938)	(8 968)
Разходи за персонала	15.1	(6 716)	(6 384)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	6,7	(1 856)	(2 103)
Други разходи	22	(2 027)	(690)
Печалба от оперативна дейност		1 814	3 362
Финансови разходи	23	(300)	(257)
Печалба преди данъци		1 514	3 105
Разходи за данъци върху печалбата	24	(284)	(338)
Печалба за годината		1 230	2 767
Друг всеобхватен доход за годината		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		1 230	2 767

Финансовият отчет на стр. 1-46 на Ел Си Уайкики Ритейл Би Джи ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Управителя на 28 юни 2019 г.



Съставител:
/Ивайло Иванов, Финансов мениджър/

Регистриран одитор
Дата:

Бележките на стр. 6-46 са неразделна част от финансовия отчет.

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2017 г. Операции със собствениците	7 007	1	3 059	10 068
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Печалба за годината	-	-	2 767	2 767
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	2 767	2 767
Салдо към 31 декември 2017 г.	7 007	1	5 826	12 834
Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2018 г. Операции със собствениците	7 007	1	5 828	12 834
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Печалба за годината	-	-	1 230	1 230
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	1 230	1 230
Салдо към 31 декември 2018 г.	7 007	1	7 056	14 064

Финансовият отчет на стр. 1-46 на ЕЛ СИ Уайкики Ритейл Би Джи ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Управителя на 28 юни 2019 г.

ЕЛ СИ Уайкики
РИТЕЙЛ БИ ДЖИ ЕООД
LC WAIKIKI
УПРАВИТЕЛ ЕЛ СИ Уайкики
/Владимир Ганчев/

Съставител:
/Ивайло Иванов, Финансов мениджър/

Регистриран одитор
Дата:

Бележките на стр. 6-46 са неразделна част от финансовия отчет.

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Бележки	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	79 373	77 941
Плащания към доставчици	(57 468)	(57 937)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(6 632)	(6 492)
Плащания за данък върху печалбата	(228)	(938)
Възстановени/ (платени) данъци, без данъци върху печалбата	594	-
Плащания за ДДС и мито	(11 158)	(10 496)
Банкови такси и комисионни	(250)	(229)
Постъпления от лихви по надвзети данъци	139	-
Други плащания	(60)	(64)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	4 310	1 785
Инвестиционна дейност		
Придобиване на машини и съоръжения	(3 216)	(3 463)
Придобиване на нематериални активи	(69)	(14)
Постъпления от продажба на машини и съоръжения	15	-
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност	(3 270)	(3 477)
Финансова дейност		
Нетен паричен поток за финансова дейност	-	-
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	1 040	(1 692)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	1 073	2 801
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(48)	(36)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	12 2 065	1 073

Финансовият отчет на стр. 1-46 на Ел Си Уайкики Ритейл Би Джи ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Управителя на 28 юни 2019 г.

ЕЛ СИ УАЙКИКИ
РИТЕЙЛ БИ ДЖИ ЕООД
Управител:
/Влазислав Танчев/

Съставител:
/Ивайло Иванов, Финансов мениджър/

Регистриран одитор
Дата:

Бележките на стр. 6-46 са неразделна част от финансовия отчет.

Бележки към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

„Ел Си Уайкики Ритейл Би Джи“ ЕООД (предимно наименование „Тема Ритейл Би Джи“ ЕООД) е регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 201177347, като дружество с ограничена отговорност, със със седалище и адрес на управление: София, п.к. 1784, р-н Младост, бул. Цариградско шосе 115А, бл. „С“, ет. 1. Съгласно решение № 1795/04.09.2014 г. наименованието на Дружеството е променено от „Тема Ритейл Би Джи“ ЕООД на „Ел Си Уайкики Ритейл Би Джи“ ЕООД.

Основната дейност на „Ел Си Уайкики Ритейл Би Джи“ ЕООД („Дружеството“) е продажби на готови дрехи и облекло в наети от Дружеството магазини.

„Ел Си Уайкики Ритейл Би Джи“ ЕООД се управлява от двама управители: Владислав Борисов Танчев и Бурч Коркмазлар, които представляват Дружеството заедно и поотделно.

Броят на персонала към 31 декември 2018 г. е 425 души (2017: 388 души).

Крайният собственик е дружество „Ел Си Уайкики Мазаджълък Хизметлири Тиджарет Аноним Ширкети“ АД, регистрирано в Търговския регистър към Търговско-промишлената палата на гр. Истанбул, Турция под търговски регистрационен номер 357092 от 14.09.2012 г., със седалище и адрес на управление: район Багаджълар, квартал Еврен, булевард „Гюлбахар Джаддеси“ 96, Истанбул, Турция.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база „Международни счетоводни стандарти (МСС), приети от ЕС“, регламентирана със Закона за счетоводството и дефинирана в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Годишният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.), освен ако не е посочено друго.

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

3. Промени в счетоводната политика

Нови и изменени стандарти и разяснения

През текущата година Дружеството е възприело всички нови и променени МСФО, които са свързани с дейността му и са в сила за отчетния период, започващ на 1 януари 2018 г.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет СМСС/КМРСФО е издал стандарти и разяснения, които все още не са в сила. Някои от тях са приети от Европейския съюз, а други все още не са.

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС/КМРСФО и одобрени от ЕС, които все още не са влезли в сила и не са приложени по-рано:

Стандартите и измененията на съществуващи стандарти, издадени от СМСС/КМРСФО, които все още не са влезли в сила към датата на издаване на финансовите отчети и не са приложени по-рано, са изброени по-долу. Дружеството възнамерява да приеме тези стандарти и изменения, когато те влязат в сила.

КМРСФО 23 „Несигурност при третирането на данъка върху доходите“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на това разяснение да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменение на МСФО 9 “Финансови инструменти” – Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на това изменение да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменения на МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” - Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на това изменение да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019). Дружеството ще приеме МСФО 16 от 1.1.2019г. и е избрало да приложи модифицирания метод за прилагане. МСФО 16 установява лизингополучателите да отчитат всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване, по подобие на отчитането на финансовия лизинг по МСС 17. Дружеството е прегледало и анализирано всички лизингови споразумения, в светлината на изискванията на новия МСФО 16. Стандартът ще засегне основно оперативните лизинги на дружеството в качеството му на лизингополучател.

Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2015-2017)”, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменения на МСС 19 „Доходи на насти лица“ - Изменение, съкращаване или уреждане на плана (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на това изменение да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Стандарти, изменения и разяснения, издадени от СМСС, които още не са приети от ЕС:

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

МСФО 17 “Застрахователни договори” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021г.) – Ръководството не очаква прилагането на този стандарт да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменения на Референциите към Концептуалната рамка за финансово отчитане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези промени да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменения на МСФО 3 “Бизнес комбинации” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Дружеството очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окажат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики

4.1. Общи положения

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

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

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

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

4.2. Представяне на годишния финансов отчет

В съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”, Дружеството прие да представя отчетта за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки (дрехи и облекло). Приходите са представени в бележки 18 и 19.

Счетоводна политика от 1.1.2018г.

Признаване на приходи по договори с клиенти

Приходите в дружеството се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента стоки се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез прехвърляне на обещаните стоки.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице, когато:

- Страните са одобрили договора;
- Правата на всяка една от страните могат да се идентифицират;
- Условията за плащане могат да се идентифицират;
- Договорът има търговско съдържание;
- Събирането на възнаграждението е вероятно след като стоките са прехвърлени.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (пасив по договор) в отчета за финансовото състояние, докато всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени и дружеството изпълни задълженията си за изпълнение. При първоначалната оценка на договорите си с клиенти дружеството прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един. Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничими или са поредица от разграничими стоки и услуги, които по същество са еднакви, се отчита като едно задължение за изпълнение. Дружеството признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор.

Измерване на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента. При договори с повече от едно задължения за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и услуга.

Промяната в обхвата и цената на договора се отчита като отделен договор или като част от съществуващия договор в зависимост от това дали промяната е свързана с добавяне на стоки и услуги, които са разграничими, и от определената за тях цена.

Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Приходите, генерирани в дружеството, са основно от продажба на стоки. Като цяло дружеството е достигнало до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите, тъй като обичайно дружеството контролира стоките, преди да ги прехвърли към клиента.

Всяко последващо увеличение или намаляване на очакваните приходи и разходи се отразява в печалбата или загубата в периода, в който обстоятелствата, довели до преразглеждането, станат известни на ръководството.

Цена на сделката и условия за плащане

Цената на сделката обичайно включва фиксирана продажна цена, съгласно обща или клиентска ценова листа и различни форми на променливо възнаграждение. При определяне на цената на сделката се вземат предвид и суми, дължими на клиента, непарични възнаграждения и наличието на съществен финансов компонент.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Променливо възнаграждение

Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в размера на признатите кумулативно приходи.

Съществен финансов компонент

Дружеството е направило анализ и е определило, че продължителността на срока между момента, в който клиентът плаща за обещаните стоки, и момента на прехвърляне на контрола върху тези стоки е в рамките на дванадесет месеца и договореното възнаграждение няма съществен компонент на финансиране. Събраните авансово плащания от клиента се представят в отчета за финансовото състояние като пасиви по договори с клиенти.

Разходи по договори с клиенти

Разходи по договори с клиенти представляват:

- допълнителните и пряко обвързани разходи, които то поема при сключване на договор с клиент и които очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (*разходи за получаване на договор с клиент*) и
- разходите, които то поема при изпълнение на договор с клиент и които са пряко свързани с конкретния договор, спомагат за генерирането на ресурси за използване при самото изпълнение на договора и се очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (*разходи за изпълнението на такива договори*).

Дружеството не поема каквито и да било разходи за получаване на договори с клиенти и разходи за изпълнение на такива договори, които са допустими за и подлежат на капитализация.

Сада по договори с клиенти

Търговски вземания и активи по договори

Активът по договор е правото на дружеството да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прехвърлило на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез прехвърляне на стоките и предоставянето на услугите дружеството изпълни задължението си преди клиента да заплати съответното възнаграждение и преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се преквалифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно. Правото на възнаграждение се счита за безусловно, ако единственото условие за това, плащането на възнаграждението да стане дължимо, е изтичането на определен период от време.

Пасиви по договори

Като пасив по договор дружеството представя получените от клиента плащания или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато Дружеството удовлетвори задълженията си за изпълнение.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Активите и пасивите по договор се представят като част от другите вземания и задължения в отчета за финансовото състояние и се оповестяват отделно в бележките.

След първоначалното признаване, търговските вземания и активите по договора се подлагат на преглед за обезценка в съответствие с правилата на МСФО 9 *Финансови инструменти*.

Счетоводна политика до 31.12.2017

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

Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва продажба на дрехи и облекло. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение. Продажбите на стоки могат да бъдат признати, когато са изпълнени следните условия:

- Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността на стоките към купувача;
- Дружеството не запазва нито продължаващо участие в управлението до степен, асоциирана с притежаване на стоките, нито ефективен контрол върху продаваните стоки;

Сумата на приходите може да бъде надеждно оценена;

- Вероятно е икономическите ползи, свързани с транзакцията, да се влят в Дружеството;
- Разходите, които са направени или ще бъдат направени във връзка с транзакцията, могат да бъдат надеждно оценени.

4.5. Оперативни разходи

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

4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”.

4.7. Нематериални активи

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

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

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

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

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

- Лицензи за софтуер 2 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

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

4.8. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка, в случай че има такива.

При първоначално придобиване дълготрайните материални активи се признават по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително вносните мита и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи по въвеждане на актива в състояние,

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

годно за употреба по предназначение. Всички последващи разходи, свързани с отделни активи като ремонт и поддръжка, се признават за текущи през периода, в който са направени. Когато може да бъде доказано, че последващите разходи водят до увеличаване на икономическата изгода над първоначално оценената ефективност от използването на актива, същите се прибавят към стойността му.

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

Амортизацията на активите се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• Компютри	2 години
• Оборудване за магазини	3 години
• Мебели и съоръжения	6-7 години
• Автомобили	4 години
• Подобрения на наети активи	6-7 години

Актив се отписва при продажбата му, когато не се очакват 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 печалби и загуби в годината, в която активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите, и ако е необходимо, последните се променят.

4.9. Отчитане на лизинговите договори

Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за

поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

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

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

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

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

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

4.11. Финансови инструменти

Първоначално признаване и последваща оценка

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според които те впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която дружеството се е ангажирало да закупи или продаде актива.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на дружеството за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да пораждат парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмента.

Бизнес моделът на дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци са резултат от събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в четири категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби (капиталови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата (дългови и капиталови инструменти).

Към датата на финансовия отчет финансовите активи на Дружеството са класифицирани само в категория „Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)“.

Класификационни групи

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

- финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него, и
- условията на договора за финансов актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент. Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите активи по амортизирана стойност на дружеството включват: парични средства и парични еквиваленти и търговски вземания.

Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (дългови или капиталови инструменти)

Дружеството няма такива активи.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Дружеството няма такива активи.

Отписване

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

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 дружеството 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 с това 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.

Очаквана кредитна загуба от финансови активи

Дружеството признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват и паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

За изчислението на очакваните кредитни загуби по *паричните средства и парични еквиваленти*, дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход дружеството прилага "тристепенен" модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент.

Очакваните кредитни загуби се признават на две фази:

а. Финансов актив, който не е кредитно обезценен при първоначалното му възникване/придобиване, се класифицира във фаза 1. От първоначалното му признаване неговият кредитен риск и качества са обект на непрекъснато наблюдение и анализи. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани във Фаза 1, се определят на база на очакваните кредитни загуби, които са резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния актив (12-месечни очаквани кредитни загуби за инструмента).

б. В случаите, когато след първоначалното признаване на финансов актив, кредитният му риск нарасне значително и в резултат от това неговите качества се влошат, той се класифицира във фаза 2. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани във фаза 2 се определят за целия оставащ живот (срок) на съответния актив (очаквани кредитни загуби за целия живот на инструмента).

Ръководството на дружеството е разработило политика и комплекс от критерии за анализ, установяване и оценка настъпване на състояние на „значително нарастване на кредитния риск“. В случаите, когато кредитният риск на финансов актив нарасне до ниво, което индикира, че има настъпило събитие на неизпълнение, финансовият актив се счита за обезценен и той се класифицира във фаза 3. На този етап се установяват и изчисляват понесените загуби по съответния актив за целия му оставащ живот (срок).

Ръководството на дружеството е извършило съответни анализи, на база на които е определило комплекс от критерии за събития на неизпълнение. Един от тях е просрочия на дължими договорни плащания повече от 90 дни, освен ако за определен инструмент не са налице обстоятелства, които правят оборимо това твърдение. Наред с него, се наблюдават и други събития, въз основа на вътрешна и външна информация, които са индикатор, че длъжникът не е в състояние да заплати всички все още дължими от него суми по договор, вкл. като се вземат предвид и всички кредитни улеснения предоставени от дружеството.

Дружеството коригира очакваните кредитни загуби, определени на база исторически данни, с прогнозни макроикономически показатели, за които е установено, че има корелация и се очаква да окажат влияние върху размера на очакваните кредитни загуби в бъдеще.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *търговските вземания* дружеството прилага опростен подход за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за

4. **Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата.

Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначално им признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, търговски и други задължения.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Финансовите пасиви на дружеството включват търговски и други задължения и задължения към свързани лица. При първоначалното им признаване обичайно те се класифицират като пасиви по амортизирана стойност.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация.

Класификационни групи

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Дружеството няма такива пасиви.

Получени заеми и други привлечени средства

След първоначалното им признаване, дружеството оценява лихвоносните заеми, и привлечените средства и търговски задължения по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход, когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията се включва като "финансов разход" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Отписване

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при по същество 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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Компенсирание на финансови инструменти

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

Това изискване произтича от идеята на реалната стопанска същност на отношенията на дружеството с даден контрагент, че при едновременното съществуване на тези две изисквания очакваният фактически бъдещ паричен поток и ползи от тези разчети за предприятието е нетният поток, т.е. нетната сума отразява реалното право или задължение на дружеството от тези финансови инструменти - при всички обстоятелства да получи или плати единствено и само нетната сума. Ако не са налице едновременно и двете условия се приема, че правата и задълженията на дружеството по повод тези насрещни разчети (финансови инструменти) не се изчерпват при всички ситуации само и единствено с получаването или плащането на нетната сума.

Политиката за нетиране е свързана и с оценката, представянето и управлението на реалния кредитен и ликвиден риск, свързан с тези насрещни разчети.

Критериите, които се прилагат за установяване на "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" са:

- да не зависи от бъдещо събитие, т.е. да не е приложимо само при настъпване на някакво бъдещо събитие;
- да бъде възможно за упражняване и защитимо с правни способности в хода на (кумулятивно):
 - обичайната дейност,
 - в случай на неизпълнение/просрочие, и
 - в случай на неплатежоспособност или несъстоятелност.

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 г.

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

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

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

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

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

Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Финансови активи

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

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

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

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи”.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговските и други задължения.

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

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

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

Дивидентите, платими на съдружниците, се признават, когато дивидентите са одобрени на от съдружниците.

4.11. Финансови инструменти (продължение)

МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност

Справедливата стойност на финансовите инструменти и нефинансови активи, които се оценяват по справедлива стойност, се оценява съгласно МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност към всяка балансова дата.

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажбата на един актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарните участници при датата на оценката.

Оценяване на справедливата стойност се базира на предположението, че продажбата на актива или прехвърлянето на задължението се осъществява:

- на основния пазар за актива или пасива или,
 - при липса на основен пазар, на най-благоприятния пазар за актива или пасива.
- Основният или най-благоприятният пазар следва да бъдат достъпни за Дружеството.

Справедливата стойност на актива или пасива се оценява като се допуска, че участниците на пазара ще използват тази стойност при оценката на актива или пасива, и че те ще действат съгласно най-добрия икономически интерес.

Справедливата стойност на нефинансовите активи се определя като се вземе предвид способността на участниците да генерират икономически ползи като използват актива или

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

като го продават на друг пазарен контрагент, който ще използва актива по най-добрия и ефективен начин.

Дружеството прилага техники за оценка, подходящи при съответните обстоятелства, и за които са налице достатъчно данни за оценка на справедливата стойност, като максимизира използването на обозрими параметри и свежда до минимум използването на необозрими параметри.

Всички активи и пасиви, за които се използва при оценката им или се оповестява справедлива стойност, се делят на следните три нива на йерархия на базата на хипотезите на техниките на оценяване:

- Ниво 1 — Котиран (некоригиран) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 — Техники за оценка, при които параметрите за оценка на справедливата стойност могат да бъдат наблюдавани пряко или косвено
- Ниво 3 — Техники за оценка, при които параметрите за оценка на справедливата стойност не могат да бъдат наблюдавани пряко или косвено

Към всяка балансова дата, Ръководството прави анализ на промените в справедливата стойност на активите и пасивите и следи за отражението им във финансовия отчет съгласно приетата счетоводна политика. Дружеството прави преценка дали е настъпила промяна в категоризирането на активите или пасивите съгласно хипотезите на техниките на оценяване.

Дружеството определя активите и пасивите, за които следва да бъдат направени оповестявания във връзка със справедливата им стойност, на базата на техния характер, рискове и нивото на йерархия, в което те попадат, посочено по-горе.

4.12. Материални запаси

Материалните запаси включват дрехи, облекло и материали за магазини. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

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

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Дружеството измерва разходите за материални запаси, като използва метода на средно-претеглената стойност при изписването им.

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

4.13. Търговски и други вземания

Търговските вземания представляват безусловнo право на дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти.

Първоначално оценяване

Търговските вземания се представят и отчитат първоначално по справедлива стойност на база цената на сделката. Дружеството няма търговски вземания, които съдържат съществен финансиращ компонент.

Последващо оценяване

Дружеството държи търговските вземания единствено с цел събиране на договорни парични потоци и ги оценява последващо по амортизирана стойност, намалена с размера на очакваните кредитни загуби.

Обезценка

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, изискван от МСФО 9.

Очакваната кредитна загуба от вземанията се представя в Други разходи в отчета за всеобхватния доход.

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 г.

Обезценката на търговски вземания се оценява на базата на модела на понесени загуби.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност.

След първоначалното им признаване, търговските и други вземания се отчитат по първоначална сума на признаване, намалени с провизията за обезценка, ако е необходимо.

4.14. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти в отчета за финансовото състояние, се състоят от парични средства в банки и в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три месеца или по-малко. Съответно, те впоследствие се оценяват по тяхната номинална стойност.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти се състоят от парични средства и краткосрочни депозити, както е определено по-горе.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност. Дружеството оценява очакваните кредитни загуби от парични еквиваленти като незначителни.

4.15. Данъци върху печалбата

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

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период. Ставката на данъка върху доходите за 2018 г. е 10% (2017 г.: 10%). През 2019 г. приложимата данъчна ставка също е 10 %.

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

4.13. Данъци върху печалбата (продължение)

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте бележка 4.19.

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

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

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

4.16. Собствен капитал и резерви

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Другите резерви включват законови резерви и общи резерви.

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

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

4.17. Краткосрочни възнаграждения на служителите

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Ръководството на Дружеството счита, че натрупаните права на обезщетение при пенсиониране към 31 декември 2018 г. няма да окажат съществено влияние върху финансовия отчет и затова не е начисляло провизии за доходи на персонала при пенсиониране. През 2019 г. Дружеството ще преоцени допълнително нуждата от начисляване на провизия за доходи на персонала при пенсиониране.

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

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.18. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период,

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

като се вземат предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

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

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

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

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.19. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет на Дружеството изисква ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват ефект върху отчетените суми на приходи, разходи, активи и пасиви, и оповестяването на условни задължения, в края на отчетния период. Въпреки това, несигурност относно тези предположения и приблизителни оценки би могло да доведе до резултати, при които е необходима съществена корекция на балансовата стойност на активите или пасивите, отразени в бъдещи периоди.

Основните предположения относно бъдещето и други ключови източници на несигурност в приблизителните оценки към края на отчетния период, за които има сериозен риск да наложат съществена корекция в балансовите стойности на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година са обсъдени по-долу.

4.19.1. Отсрочени данъчни активи

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

4.19.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2018 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в бележки 5 и 7. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.19.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси се влияе от цикличността на пазара, на който Дружеството извършва основната си дейност.

4.19.4. Изчисление на очаквани кредитни загуби за търговски вземания

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

Измерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (търговски вземания), е област, която изисква използването на съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници (например вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).

За прилагането на тези изисквания ръководството на дружеството прави редица важни преценки, като:

- а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск;
- б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби;
- в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби,
- г) установяване и оценка за корелацията между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тях в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби.

Приблизителни оценки при признаване на приходи от договори с клиенти

При признаване на приходите и изготвяне на годишния финансов отчет ръководството прави различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените приходи, разходи, активи и пасиви по договори и съответстващите им оповестявания. Въпреки несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки, Дружеството не очаква да възникнат съществени корекции в

балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви в бъдеще, и респ. отчетените разходи и приходи.

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 година

Обезценка на търговски вземания

Загуба от обезценка на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че Дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. Значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочието в плащането (както конкретно е посочено по-долу) се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година от ръководството на индивидуална база в зависимост от периода на просрочие, и очакванията и преценката му за реални парични потоци по събираемостта на всяко от тези вземания.

5. Ефекти от първоначалното прилагане на МСФО 9 и МСФО 15

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост в представянето в текущата година.

Изключение от това правило е представянето на ефектите от приложението за първи път на МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* и МСФО 9 *Финансови инструменти*. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно прилагане за първи път на МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти*. При приемането на МСФО 9 *Финансови инструменти* дружеството е приложило изключенията (облекчения) при първоначалното му прилагане. Корекциите, произтичащи от първоначалното прилагане на двата нови стандарта, са несъществени и не са отразени във финансовите отчети за 2018 г. Сравнителната информация за 2017 г. не е преизчислена. Тя е представена и оповестена съгласно изискванията на МСС 39 *Финансови Инструменти: Признаване и Оценяване* (отменен), МСФО 7 *Финансови Инструменти: Оповестяване*, МСС 18 *Приходи* (отменен) и свързаните с тях разяснения.

МСФО 9 *Финансови инструменти* заменя разпоредбите на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* във връзка с признаване, класификация и оценка на финансови активи и финансови пасиви, отписване на финансови инструменти, обезценка на финансови активи и счетоводно отчитане на хеджирането. Въведени са нови класификационни критерии и групи на финансовите активи нови правила за тяхното последващо оценяване и признаването на приходите от лихви. При въвеждането на МСФО 9 *Финансови инструменти* за първи път дружеството е приложило изключенията (облекчения) при първоначалното му прилагане.

МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* заменя МСС 18 *Приходи*, който обхваща договори за стоки и услуги, както и МСС 11 *Договори за строителство*, който обхваща договори за

5. Ефекти от първоначалното прилагане на МСФО 9 и МСФО 15 (продължение)

строителство, и свързаните с тях ПКР и КРМСФО. Приемането на новия МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* увеличава значително използването на преценки при признаване на приходите и дава насоки за отчитането на разходи по договор. Дружеството е приложило изискванията на МСФО 15 за всички неизпълнени към 01.01.2018 г. договори, като е използвано практическото облекчение за модифицирани договори с клиенти.

Кумулативният ефект от първоначалното прилагане на МСФО 9 и МСФО 15 към 1 януари 2018 г. е несъществен и не е отразен във финансовите отчети за 2018 г.

6. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи на Дружеството включват компютърно оборудване, оборудване за магазини, мебели и съоръжения, подобрения на насти активи и АМА в процес на изграждане. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Компютърно оборудване	Оборудване за магазини	Автомобили	Мебели и съоръжения	Подобрения на насти активи	АМА в процес на изграждане	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салоо към 1 януари 2018 г.	894	4 056	41	2 305	7 301	239	14 836
Новопридобити активи	30	43	-	1	22	3 142	3,238
Трансфер	105	965	39	780	1 118	(3 007)	-
Описани	-	-	(41)	-	(2 336)	-	(2 377)
Салоо към 31 декември 2018 г.	1 029	5 064	39	3 086	6 105	374	15 697
Амортизация							
Салоо към 1 януари 2018 г.	(717)	(1 568)	(19)	(447)	(5 341)	-	(8 092)
Амортизация	(159)	(336)	(10)	(365)	(969)	-	(1 839)
Описана амортизация	(876)	(1 904)	(2)	(812)	(4 072)	-	(7 666)
Салоо към 31 декември 2018 г.	153	3 160	37	2 274	2 033	374	8 031
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.							
Брутна балансова стойност							
Салоо към 1 януари 2017 г.	734	2 848	73	1 422	6 278	50	11 405
Новопридобити активи	27	183	-	245	164	2,844	3,463
Трансфер	133	1 025	-	638	859	(2 655)	-
Описани	-	-	(32)	-	-	-	(32)
Салоо към 31 декември 2017 г.	894	4 056	41	2 305	7 301	239	14 836
Амортизация							
Салоо към 1 януари 2017 г.	(556)	(1 055)	(40)	(147)	(4 246)	-	(6 044)
Амортизация	(161)	(513)	(11)	(300)	(1 095)	-	(2 080)
Описана амортизация	(717)	(1 568)	(19)	(447)	(5 341)	-	(8 092)
Салоо към 31 декември 2017 г.	177	2,488	22	1 858	1 960	239	6 744
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.							

Годнишен финансов отчет
31 декември 2018 г.

Всички разходи за амортизации са включени в отчета за печалбата или загубата и други всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизации“. Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения. Стойност на нагълано амортизирани АМА към 31 декември 2018 г., които Дружеството продава да използва е 3 005 хил. лв. (2017 г. 804 хил. лв.).

7. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват лицензи за софтуер. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Лицензи за софтуер ‘000 лв	НДА в процес на изграждане ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2018 г.	208	1	209
Новопридобити	-	14	14
Трансфер	14	(14)	-
	-	(1)	(1)
Салдо към 31 декември 2018 г.	222	-	222
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2018 г.	(187)	-	(187)
Амортизация	(17)	-	(17)
Салдо към 31 декември 2018 г.	(204)	-	(204)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	18	-	18

	Лицензи за софтуер ‘000 лв	НДА в процес на изграждане ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2017 г.	191	4	195
Новопридобити	9	5	14
Трансфер	8	(8)	-
Салдо към 31 декември 2017 г.	208	1	209
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2017 г.	(164)	-	(164)
Амортизация	(23)	-	(23)
Салдо към 31 декември 2017 г.	(187)	-	(187)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	21	1	22

Не са сключвани съществени договори за покупко-продажба на нематериални активи през 2018 г. или 2017 г.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация“.

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

8. Лизинг

Оперативен лизинг като лизингополучател

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

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1	От 1 до 5	Над 5	Общо
	година ‘000 лв.	години ‘000 лв.	години ‘000 лв.	‘000 лв.
Към 31 декември 2018 г.	5 908	19 834	11 294	37 036
Към 31 декември 2017 г.	4 261	14 396	5 822	24 479

Лизинговите плащания, признати като разход за периода (наем и сервизни такси), възлизат на 5 916 хил. лв. (2017 г.: 5 596 хил. лв.).

Някои от договорите за оперативен лизинг на Дружеството съдържат клаузи за променлив наем, съгласно които Дружеството доплаща наем в случай че оборотите на наетите обекти надвишат определена сума. Нито един от договорите за оперативен лизинг не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденди, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

9. Отсрочени данъчни активи, нетно

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

Отсрочени данъчни активи / (пасиви), нетно	1 януари	Признати в	31
	2018	печалбата или загубата	декември 2018
	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв
Обезценка на МЗ	60	16	76
Задължения по неизползвани отпуски	16	5	21
Амортизация	181	(66)	115
Общо отсрочени данъчни активи / (пасиви), нетно	257	(45)	212

Отсрочените данъци за сравнителния период 2017 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни активи / (пасиви), нетно	1 януари	Признати в	31
	2017	печалбата или загубата	декември 2017
	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв
Обезценка на МЗ	49	11	60
Провизия вземане по съдебни спорове	37	(37)	-
Задължения по неизползвани отпуски	11	5	16
Амортизация	141	40	181
Общо отсрочени данъчни активи / (пасиви), нетно	238	19	257

Всички отсрочени данъчни активи са включени в отчета за финансовото състояние.

10. Материални запаси

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

	31.12.2018 ‘000 лв.	31.12.2017 ‘000 лв.
Стоки за продажба	12 749	8 939
Обезценка до нетна реализируема стойност	(756)	(597)
<i>Стоки за продажба след обезценка</i>	<i>11 993</i>	<i>8 342</i>
Материали	176	4
Общо материални запаси	12 169	8 346

През 2018 г. общо 43 594 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2017 г.: 41 354 хил. лв.). Тази сума включва и обезценка на материални запаси в размер на 159 хил. лв. (2017 г.: 113 хил. лв.).

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

Материалните запаси към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

11. Търговски и други вземания

	31.12.2018 ‘000 лв.	31.12.2017 ‘000 лв.
Търговски вземания	282	282
Разчети с митници	125	-
Предплатени разходи	121	105
Вземания по застрахователни полици	56	56
Вземания по съдебен спор за непризнат ДДС	-	741
Други	15	5
Общо други вземания	599	1 189

През 2013 г. на Дружеството е извършена данъчна проверка в резултат на което е издаден данъчен ревизионен акт, с който е отказано правото на ползване на данъчен кредит за извършени строително-ремонтни дейности в предходни периоди на стойност 600 хил. лв. и лихви в размер на 139 хил. лв. Дружеството оспорва по съдебен ред така постановените данъчни задължения.

През 2015 г. Дружеството е начислило загуба от обезценка на несъбираеми вземания в размер на 50% от вземането по съдебен спор за непризнат ДДС (369 хил.лв.). През 2016 г. ревизионният акт, с който е отказано ползването на данъчен кредит е отменен с решение на Административния съд. На 16 ноември 2017 с решение на Върховния Административен Съд е потвърдено решението на Административния съд и осъжда НАП да заплати цялата

дължимма сума на Дружеството. Решението на подлежи на обжалване. В следствие на това, Дружеството е отписало начислената загуба от обезценка на несъбираеми вземания към 31 декември 2017 г.

През февруари 2018 Дружеството е събрало цялата сума по съдебните вземания.

12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31.12.2018 ‘000 лв.	31.12.2017 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	370	998
- евро	1 659	74
- щатски долари	36	1
Общо пари и парични еквиваленти	2 065	1 073

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

	31.12.2018 ‘000 лв.	31.12.2017 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- Пари в брой	138	142
- Пари в банка	1 838	626
- Пари на път	89	305
Общо пари и парични еквиваленти	2 065	1 073

13. Собствен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 980 на брой напълно платени дяла с номинална стойност в размер на 7 150 лв. за дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на съдружниците на Дружеството.

	31.12.2018 Брой дялове	31.12.2017 Брой дялове
Брой издадени и напълно платени дялове:		
В началото на годината	980	980
Брой издадени и напълно платени дялове	980	980
Общ брой дялове, оторизирани на 31 декември	980	980

През 2018 г. и 2017 г. няма промяна в стойността и структурата на капитала.

Едноличният собственик на капитала на Дружеството е „Ел Си Уайкики Маазаджълък Хизметлери Тиджарет Аноним Ширкети” АД.

14. Приходи за бъдещи периоди

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
На 1 януари	1 349	287
Отсрочени през годината	60	1 178
Признати в отчета за печалбата и загубата	(147)	(116)
На 31 декември	<u>1 262</u>	<u>1 349</u>
Краткосрочни	153	147
Дългосрочни	<u>1 109</u>	<u>1 202</u>
	<u>1 262</u>	<u>1 349</u>

Приходите за бъдещи периоди съдържат плащания за подобрения на наети помещения в търговски центрове Мол Велико Търново, Мол България, Мега Мол – Люлин и Джъмбо Плаза София, които са възстановени от лизингодателите. Сумите се признават на месечна база в отчета за печалбата и загубата след отварянето на магазина за периода на договорите за наем (10 години). Приходите, признати в отчета за печалбата и загубата, се признават в намаление на разходите за наем, отчетени за периода.

15. Възнаграждения на персонала

15.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(5 647)	(5 387)
Разходи за социални осигуровки	(1 018)	(951)
Разходи за неизползвани отпуски	(51)	(46)
Общо разходи за персонала	<u>(6 716)</u>	<u>(6 384)</u>

15.2. Задължения към персонала

Задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	31.12.2018 ‘000 лв.	31.12.2017 ‘000 лв.
Задължения за заплати	415	402
Задължения за социално осигуряване	316	155
Задължения за неизползвани отпуски	211	160
Общо задължения към персонала	<u>942</u>	<u>717</u>

16. Търговски и други задължения

	31.12.2018 ‘000 лв.	31.12.2017 ‘000 лв.
Търговски задължения	1 437	1 469
Други данъчни задължения	522	545
Други задължения	13	
Общо търговски и други задължения	1 972	2 014

Другите данъчни задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	31.12.2018 ‘000 лв.	31.12.2017 ‘000 лв.
Задължения за ДДС	431	495
Задължения по ДДФЛ	85	44
Други	6	6
Общо други данъчни задължения	522	545

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

17. Вземания по предплатени данъци върху печалбата

	31.12.2018 ‘000 лв.	31.12.2017 ‘000 лв.
Задължение за корпоративен данък съгласно ЗКПО	-	-
Вземания по предплатен корпоративен данък съгласно ЗКПО	457	467
Общо вземания /(задължения) за данъци върху печалбата	457	467

18. Приходи от продажби

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

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Приходи от продажба на стоки	66 142	63 788
Общо приходи от продажби	66 142	63 788

19. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2018	2017
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от излишъци при инвентаризация	966	138
Приходи от наем на облекло	27	-
Възстановена сума от НАП	21	-
Печалба от продажба на активи	1	37
Приходи от обръната провизия за обезценка на съдебни вземания	-	370
Други приходи	1	-
Общо други приходи	1 016	545

20. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2018	2017
	'000 лв.	'000 лв.
Материали за магазини	(965)	(1 080)
Рекламни материали	(341)	(358)
Канцеларски материали	(64)	(34)
Други	(2)	-
Общо разходи за материали	(1 372)	(1 472)

21. Разходи за външни услуги

	2018	2017
	'000 лв.	'000 лв.
Наем	(4 837)	(4 542)
Сервизни такси	(1 079)	(1 027)
Ел.енергия	(699)	(725)
Рекламни услуги	(560)	(592)
Транспорт и логистика	(864)	(587)
Временно нает персонал	(327)	(231)
Ремонти магазини	(439)	(227)
Ваучери за храна и транспорт за персонал	(195)	(182)
Правни и консултантски услуги	(175)	(188)
Почистване и поддръжка	(234)	(198)
Такса за използване на софтуер	(102)	(104)
Инкасо	(104)	(96)
Застраховки	(41)	(57)
Комуникационни услуги	(39)	(36)
Независим финансов одит	(55)	(32)
Внедряване и поддръжка на софтуер	(41)	(18)
Други	(147)	(126)
Общо разходи за външни услуги	(9 938)	(8 968)

22. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Липси на материални запаси	(1 181)	(380)
Разходи за дарение	(228)	(1)
Обезценка на материални запаси	(159)	(113)
Командировки	(131)	(118)
Брак на ДМА	(99)	-
Корекция на данъчен кредит при брак/унищожение на активи	(73)	-
Разходи за унищожение на стоки	(66)	-
Представителни разходи	(27)	(26)
Други	(63)	(52)
Общо други разходи	(2 027)	(690)

23. Финансови разходи

Финансовите разходи на Дружеството включват:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Банкови такси и комисионни	(250)	(229)
Загуба от промяна във валутните курсове	(50)	(28)
Общо финансови разходи	(300)	(257)

24. Разходи за данъци върху печалбата

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

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход		
Текущ разход за данък върху печалбата за годината	(239)	(357)
Отсрочени данъци върху печалбата, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(45)	19
Общо разход за данък върху печалбата	(284)	(338)

24. Разходи за данъци върху печалбата (продължение)

Равнението между разхода за данък върху дохода и сумата на счетоводната загуба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2018 г. и 2017 г., е представено по-долу:

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	1 515	3 105
Данъчна ставка за корпоративен данък	10%	10%
Разход за данък върху доходите	(152)	(310)
(Разходи), непризнати за данъчни цели, нетно	(132)	(28)
Разход за данък върху доходите	<u>(284)</u>	<u>(338)</u>

През 2019 г. приложимата данъчна ставка също е 10%.

25. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, ключов управленски персонал и други описани по-долу. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

Следващата таблица представя салдата и сделките между Дружеството и неговите свързани лица за 2018 г. и 2017 г., респективно към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г.:

Свързано лице	Покупки от свързани лица	Продажби на свързани лица	Задължения към свързани лица	Вземания от свързани лица	Вид на сделките	Вид на връзката със свързаното лице
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		
LC Waikiki Magazacılık Hizm. TIC.A.S.	18 834	-	561	-	Покупка/ продажба на стоки и материали	собственик
TAHA Pazarlama ve Magazacılık A.S.	29 212	-	4 679	-	Покупка на стоки и услуги	свързани лица под общ контрол
Tema Retail Poland Sp.	776	-	-	-	Покупка на стоки и услуги	свързани лица под общ контрол
Z Design G GMBH	1 406	-	-	-	Покупка на дълготрайни активи	свързани лица под общ контрол
Zirve Mimarlık Ins. Ve San. LTD. STI	64	-	-	-	Покупка на дълготрайни активи	свързани лица под общ контрол
Ledova Aydınlatma San. Ve Tic. A.S.	89	-	70	-	Покупка на дълготрайни активи	свързани лица под общ контрол
2018 г.	<u>50 381</u>	<u>-</u>	<u>5 310</u>	<u>-</u>		

Свързано лице	Покупки от свързани лица	Продажби на свързани лица	Задължения към свързани лица	Вземания от свързани лица	Вид на сделките	Вид на връзката със свързаното лице
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		
LC Waikiki Magazacılık Hizm. TIC.A.S.	15 785	169	-	-	Покупка/ продажба на стоки и услуги	собственик
LC Waikiki Retail R.S.LLC	52	-	-	-	Покупка на стоки и услуги	свързани лица под общ контрол
TAHA Pazarlama ve Magazacılık A.S.	27 800	-	1 186	-	Покупка на стоки и услуги	свързани лица под общ контрол
Tema Retail BA DOO	92	-	-	-	Покупка на стоки и услуги	свързани лица под общ контрол
Tema Retail Poland Sp.	318	-	-	-	Покупка на стоки и услуги	свързани лица под общ контрол
Zirve Mimarlık Ins. Ve San. LTD. STI	41	-	-	-	Покупка на стоки и услуги	свързани лица под общ контрол
2017 г.	44 231	169	1 186	-		

През 2018 и 2017 година Дружеството не е разпределяло и изплащало дивидент в полза на собствениците.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2018 хила.лв.	2017 хила.лв.
Заплати	150	145
Социални осигуровки	11	10
	161	155

Информация за получените от дружеството гаранции от едноличния собственик е представена в приложение 30.

26. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството не е осъществило финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци.

27. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Бележка	31.12.2018 '000 лв.	31.12.2017 '000 лв.
Пари и парични еквиваленти	12	2 065	1 073
Търговски вземания	10	282	282
Общо финансови активи		2 347	1 355
Финансови пасиви	Бележка	31.12.2018 '000 лв.	31.12.2017 '000 лв.
<i>Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:</i>			
Търговски задължения	15	1 437	1 469
Задължения към свързани лица	24	4 355	1 186
Общо финансови пасиви		5 792	2 655

Подробна информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти се съдържа в Бележка 4.11. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в Бележка 28.

28. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции. Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

i. Анализ на пазарния риск

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

ii. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството са деноминирани главно в евро. Дружеството извършва периодични сделки в щатски долари, които излагат Дружеството на валутен риск, но той е несъществен. Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна

28. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

	Изягане на краткосрочен риск Щатски долари '000
31 декември 2018 г.	
Финансови активи	36
Общо излагане на риск	<u>36</u>

	Изягане на краткосрочен риск Щатски долари '000
31 декември 2017 г.	
Финансови активи	1
Общо излагане на риск	<u>1</u>

Ефектът от промяна на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев върху отчета за всеобхватния доход на Дружеството е незначителен.

iii. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2018 г. и 2017 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти, тъй като няма задължения по получени заеми.

iv. Анализ на кредитния риск

Финансови активи	Бележка	31.12.2018 '000 лв.	31.12.2017 '000 лв.
Пари и парични еквиваленти	12	2 065	1 073
		<u>2 065</u>	<u>1 073</u>

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти. Дружеството извършва продажби на стоки директно към крайните потребители. Стоките се заплащат в момента на тяхната покупка.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството.

v. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и

28. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Дружеството държи пари в брой за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

Към 31 декември 2018 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2018 г.	До 6 месеца '000 лв.
Задължения към свързани лица	5 310
Търговски задължения	1 437
Общо	<u>6 747</u>

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2017 г.	До 6 месеца '000 лв.
Задължения към свързани лица	1 186
Търговски задължения	1 469
Общо	<u>2 655</u>

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които се считат за разумно приближение на балансовите стойности на задълженията към отчетната дата поради краткосрочния характер на задълженията.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства. Наличните парични ресурси не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към края на отчетния период.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В случаите, обаче, по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

28. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

v. Анализ на ликвидния риск (продължение)

Притежаваните от дружеството финансови активи са основно парични средства по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Притежаваните от дружеството финансови пасиви са основно краткосрочни по своята същност и представляват търговски задължения, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя в съответствие с методологията за оценяване, съответстваща на ниво 3 съгласно йерархията на справедливите стойности, описана в бележка 4.11.3 - МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност.

29. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на собствен капитал към нетния дълг.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

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

	31.12.2018	31.12.2017
	‘000 лв.	‘000 лв.
Собствен капитал	14 064	12 834
Общо пасиви	9 486	5 266
- Пари и парични еквиваленти	(2 065)	(1 073)
Нетен дълг	21 485	17 027

30. Условни пасиви

Дружеството има сключен договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви. Размерът на кредита е 1,500 хил.евро., като крайният срок за издаване на банкови гаранции и акредитиви е 31 август 2019 г., а годишният лихвен процент е 1-месечен юрибор и фиксирана наценка от 5%. Кредитът е обезпечен с безсрочна корпоративна гаранция в размер на 1,500 хил.евро, издадена от LC Waikiki Magazacilik Hizmetleri TIC.A.S. и с залог по реда на Закона за договорите за финансови обезпечения върху всички вземания, настоящи и бъдещи, на

31 декември 2018 г.

Дружеството по всички сметки в банката, на които то е титуляр. Към 31 декември 2018 г. Дружеството има издадени гаранции в полза на трети лица и със срок на валидност през 2018 г., в размер на 1 077 хил.евро.

Бъдещите минимални плащания по неотменяеми договори за оперативен лизинг на Дружеството са представени в Бележка 7.

31. Събития след края на отчетния период

Съгласно измененията в Закона за счетоводството, обнародвани в ДВ бр. 37 от 7 май 2019 г., предприятията, които съставят годишните си отчети на базата на Международните счетоводни стандарти, могат да преминат към съставянето им на базата на Националните счетоводни стандарти (чл. 34, ал. 5).

Ръководството на Дружеството е анализирано тази възможност и е взело решение да премине към прилагане на Националните счетоводни стандарти считано от 01 януари 2019 г.

