ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

MF

СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ i

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА iii

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД 1

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 2

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 3

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 4

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ 5

1. Корпоративна информация 5

2. Съществени счетоводни политики 5

2.1 База за изготвяне 5

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики 5

2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания 12

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения 12

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано 13

5. Приходи и разходи 14

5.1 Други приходи 14

5.2 Промени в наличностите на стоки 14

5.3 Разходи за материали и консумативи 15

5.4 Разходи за външни услуги 15

5.5 Разходи за персонала 16

5.6 Финансови приходи 16

5.7 Финансови разходи 16

6. Данъци върху дохода 17

7. Имоти, машини и съоръжения 18

8. Нематериални активи 19

9. Материални запаси 19

10. Търговски и други вземания 19

11. Предплатени разходи 19

12. Парични средства и парични еквиваленти 20

13. Търговски и други задължения 20

14. Основен капитал 20

15. Оповестяване на свързани лица 20

16. Ангажименти и условни задължения 23

17. Приходи за бъдещи периоди 23

18. Провизии 24

19. Цели и политика за управление на финансовия риск 24

20. Финансови инструменти 25

21. Събития след отчетната дата 25

MF

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Управители
Клинт – Оливер Бьотхер
Ханс-Петер Пихлер
Др. Игор Филип Матик
Волфганг Зауерцапф

Прокуристи
Марио Файст
Пол Герхард Гюнтер Пьортнер
Ралф Шмидт
Регине Гизела Мария Майер цу Щартен
Щефан Кашютц

Адрес
бул. „Ситняково" № 48
София 1505,
България

Правни консултанти
Лега Интерконсулт - Пенков, Марков и Партньори ООД
ж.к. Изток, ул. „Тинтява", вх. 13Б, ет.6
София 1113,
България

Адвокатско дружество Павлов и Съдружници
бул. „Цар Освободител" № 14
София 1000,
България

Петшак Шекежински Боген
ул. „Викторска" № 63
Варшава 02 587,
Полша

Адвокатско дружество Волф Тайс
ул. Атанас Дуков 29
София 1407,
България

Обслужващи банки
Уникредит Булбанк АД
пл. „Света Неделя" № 7
София 1000,
България

Райфайзенландесбанк Оберйостерайх
Акционерно дружество
ул. Европлатц 1а
Линц 4020
Австрия

Райфайзенбанк България ЕАД
ул. Гогол 18-20
София 1504
България

Одитор
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД
бул. „Акад. Иван Евстратиев Гешов" № 104
вх. А, ет. 7, Офис 12
София 1612,
България

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет на ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД („Дружеството" и/или „ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ") към 31 декември 2016 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Описание на дейността

ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ е международна марка с вериги модни магазини в няколко държави. ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД е регистрирано на 7 април 2008 г. Основната дейност на Дружеството в България е търговия на дребно с модни дрехи. През 2010 г. Дружеството отвори два магазина в София. Първият е отворен през март 2010 г. в търговски център „Сердика Център", разположен на бул. Ситняково, а вторият през април 2010 г. в търговски център „The Mall", разположен на бул. „Цариградско шосе".

Преглед на дейността

През 2016 г. Дружеството не е плащало дивиденти. Обобщение на най-важната информация е представено по-долу:

	2016	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Приходи	27,335	26,683
Годишна печалба	2,914	2,855
Собствен капитал	14,486	11,572
Общо активи	16,890	14,371

Структура на капитала

ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД е българско еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в София, България, без клонове в страната или в чужбина. Едноличният собственик на Дружеството е ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ КГ, Виена, Австрия, командитно дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законодателството на Австрия.

Бизнес среда

Търговията с модни дрехи е силно конкурентна индустрия, като много от основните международни компании присъстват на българския пазар или директно, или чрез представители - вносители и дистрибутори. Такава агресивна бизнес среда определя нуждата от високо квалифицирани търговски представители и висококачествени дрехи; обстойно маркетингово проучване и реклама; добре изградена оперативна структура.

Перспективи за бъдещо развитие на Дружеството

Целта на Дружеството е да разшири присъствието си на българския пазар и да продава стоките си на по-голям брой клиенти.

За да постигне тази цел, Дружеството разчита и изгражда най-важния си актив: добре обучени служители. То непрекъснато подкрепя техният растеж като професионалисти и подобрява техните умения за обслужване на клиенти.

Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не осъществява научноизследователска и развойна дейност.

Управление на финансовия риск и финансови инструменти

Управлението на финансовия риск и използваните от Дружеството финансови инструменти са оповестени в Бележка 19 и Бележка 20 на приложения финансов отчет.

MF

Отговорности на ръководството

Съгласно българското законодателство, ръководството следва да изготвя Финансов Отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и неговите парични потоци. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки при изготвянето на Финансовия Отчет за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като Финансовият Отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

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

Към 31 декември 2016 г. Управители на ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД са: Др. Игор Филип Матик, Клинт-Оливер Бьотхер, Ханс-Петер Пихлер и Волфганг Зауерцапф.

Събития след отчетната дата

Към датата на изготвяне на този финансов отчет, няма настъпили събития, които да изискват оповестяване и / или корекции във финансовите отчети.

Управител:

Ханс-Петер Пихлер

Управител:

Др. Игор Филип Матик

ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД
София
Sofia
PEEK & CLOPPENBURG EOOD

6 март 2017 г.

MF

BAKER TILLY
20 YEARS OF EXCELLENCE

Baker Tilly Klitou and Partners OOD
104 Akad. Ivan E. Geshov Boulvd
Entrance A, 7th Floor
Sofia 1612
Bulgaria

T: +359 2 9580980
F: +359 2 8592139

info@bakertillyklitou.bg
www.bakertillyklitou.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на

ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД („Дружеството"), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството
На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:
а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

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

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

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

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

— идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

— получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

— оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

— достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай, че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
Рег. № 129
БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ООД

Красимира Радева
Регистриран одитор

Управител
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

6 март 2017 година
София

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

	Бележки	*2016* хил. лв.	*2015* хил. лв.
Продажба на стоки		27,335	26,683
Приходи		**27,335**	**26,683**
Други приходи	5.1	33	80
Промени в наличностите на стоки	5.2	(15,821)	(15,887)
Разходи за материали и консумативи	5.3	(230)	(283)
Разходи за външни услуги	5.4	(5,169)	(5,150)
Разходи за амортизация	7,8	(1,069)	(1,273)
Разходи за персонала	5.5	(1,617)	(1,572)
Други разходи		(102)	(144)
Оперативна печалба		**3,360**	**2,454**
Финансови приходи	5.6	-	1
Финансови разходи	5.7	(114)	(180)
Печалба преди данъци		**3,246**	**2,275**
Данък върху доходите	6	(332)	580
Печалба за годината		**2,914**	**2,855**
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**2,914**	**2,855**

Управител: / Ханс-Петер Пихлер /

Управител: / Др. Игор Филип Матик /

Съставител: Делойт България ЕООД:
/ Силвия Пенева, Управител /

Финансовият отчет на ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2016 г. е одобрен за издаване от Управителите на 6 март 2017 г.

Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

06.03.2017

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 31 декември 2016 г.

	Бележки	*2016* хил. лв.	*2015* хил. лв.
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжения	7	3,939	4,446
Предплатени разходи	11	1,123	-
Отсрочен данъчен актив	6	261	580
		5,323	**5,026**
Краткотрайни активи			
Материални запаси	9	5,579	4,978
Търговски и други вземания	10	124	58
Предплатени разходи	11	394	-
Парични средства и парични еквиваленти, нетно от блокирани парични средства	12	5,075	3,914
Блокирани парични средства	12	395	395
		11,567	**9,345**
ОБЩО АКТИВИ		**16,890**	**14,371**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	14	17,500	17,500
Натрупана загуба		(5,928)	(8,783)
Печалба за годината		2,914	2,855
		14,486	**11,572**
Дългосрочни пасиви			
Приходи за бъдещи периоди	17	276	682
		276	**682**
Краткосрочни пасиви			
Приходи за бъдещи периоди	17	406	406
Търговски и други задължения	13	1,614	1,574
Задължение за данък върху доходите	6	13	-
Провизии	18	95	137
		2,128	**2,117**
Общо пасиви		**2,404**	**2,799**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**16,890**	**14,371**

Управител: / Ханс-Петер Пихлер /

Управител: / Др. Игор Филип Матик /

Съставител: Делойт България ЕООД:
/ Силвия Пенева, Управител /

Финансовият отчет на ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за издаване от Управителите на 6 март 2017 г.

Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

06.03.2017

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

	Основен капитал	*Натрупана загуба*	*Общо собствен капитал*
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**
На 1 януари 2015 г.	**17,500**	**(8,783)**	**8,717**
Общо всеобхватен доход за годината	-	2,855	2,855
На 31 декември 2015 г.	**17,500**	**(5,928)**	**11,572**
Общо всеобхватен доход за годината	-	2,914	2,914
На 31 декември 2016 г.	**17,500**	**(3,014)**	**14,486**

ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД София Sofia PEEK & CLOPPENBURG EOOD

Управител: / Ханс-Петер Пихлер /

Управител: / Др. Игор Филип Матик /

Съставител: Делойт България ЕООД:
/ Силвия Пенева, Управител /

Делойт България ЕООД София Deloitte Bulgaria EOOD

Финансовият отчет на ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за издаване от Управителите на 6 март 2017 г.

Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

06.03.2017

Одиторско дружество София Рег. № 129 Бейкър Тили Клиту и партньори ООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

	Бележки	2016 хил. лв.	2015 хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба преди данъци		3,246	2,275
Корекции за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци			
Непарични:			
Амортизация на имоти, машини и съоръжения	7	1,069	1,273
Излишъци на имоти, машини и съоръжения		-	(1)
Липси на имоти, машини и съоръжения		1	1
Разходи за лихви	5.7	-	2
Обръщане на обезценка на материални запаси	5.2	(878)	(892)
Обезценка на материални запаси	5.2	990	878
Изменение в провизиите		(42)	2
Изменение в приходите за бъдещи периоди		(406)	(406)
Корекции в оборотния капитал			
Увеличение на материалните запаси		(713)	(314)
(Увеличение) намаление на търговските вземания		(66)	359
(Увеличение) намаление на предплатените разходи		(1,517)	-
(Намаление) увеличение на търговските задължения		10	(1,226)
Нетни парични потоци от оперативната дейност		**1,694**	**1,951**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на имоти, машини и съоръжения		(534)	(198)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		1	2
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционната дейност		**(533)**	**(196)**
Парични потоци от финансова дейност			
Плащания на лихви по получен заем от свързано лице		-	(14)
Плащания на главница по получен заем от свързано лице		-	(2,542)
Нетни парични потоци, използвани във финансовата дейност		**-**	**(2,556)**
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		**1,161**	**(801)**
Парични средства и парични еквиваленти към 1 януари	12	3,914	4,715
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември	12	**5,075**	**3,914**

Управител: / Ханс-Петер Пихлер /

Управител: / Др. Игор Филип Матик /

Съставител: Делойт България ЕООД:
/ Силвия Пенева, Управител /

Финансовият отчет на ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за издаване от Управителите на 6 март 2017 г.

Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

06.03.2017

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД („Пеек И Клоппенбург" или „Дружеството") за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Управителите от 6 март 2017 г.

ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ ЕООД („Дружеството") е българско дружество с ограничена отговорност, регистрирано в град София, България на 7 април 2008 г. Собственик на Дружеството е ПЕЕК И КЛОППЕНБУРГ КГ със седалище във Виена, Австрия. Дружеството е с предмет на дейност внос и износ на текстилни продукти и аксесоари, продажби на дребно, рекламна и маркетингова дейност. Дружеството извършва търговия на дребно с модни дрехи в два магазина.

2. Съществени счетоводни политики

2.1 База за изготвяне

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

Изявление за съответствие

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС").

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

Превръщане в чуждестранна валута

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

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.

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

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

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

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

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

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

МЕ

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност (продължение)

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

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

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

Към всяка отчетна дата, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Дружеството. За тази цел ръководството прави анализ на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Съвместно със специалисти - оценители ръководството сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

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

Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажби на стоки
Приходите от продажби на стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

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

Данъци

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

MF

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци (продължение)

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

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:
- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

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

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

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

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

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

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)
Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:
- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

MF

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. При замяната на значителни части от имотите, машините и съоръженията през определени интервали от време, Дружеството признава тези части като отделни активи със специфичен полезен живот и съответно, амортизация. По подобен начин, при извършване на разходи за основен преглед, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за всеобхватния доход в момента на възникване.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени от ръководството както следва:

Описание	Полезен живот
Подобрения на наети активи	10 години
Машини и оборудване	5 години
Външна реклама	5 години
Оборудване на магазините	5 години
Оборудване	5 години
Компютърно оборудване	3 години

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

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

Лизинг

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

Дружеството като лизингополучател
Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход в печалбата или загубата на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

Нематериални активи

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

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се класифицират по тяхната функция в отчета за доходите, съобразно използването на нематериалния актив.

MF

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Нематериални активи (продължение)

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за доходите когато активът бъде отписан.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени от ръководството, както следва:

Описание	Полезен живот
Софтуер	3 години

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Финансови активи

Първоначално признаване

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

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

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания.

Последващо оценяване

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

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти в отчета за финансовото състояние включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити. В последствие те се оценяват съответно по тяхната номинална стойност.

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

Краткосрочни търговски и други вземания

След първоначалното признаване, търговските и други вземания се отчитат по сумата на първоначално признаване, намалена с провизия за обезценка, ако е необходимо.

Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения.

MF

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Последващо оценяване

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

Търговски и други задължения

Търговските задължения се отчитат по себестойност, която е справедливата стойност на възнаграждението, платимо в бъдеще за получени стоки и услуги, независимо дали са фактурирани на Дружеството.

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, заемите и привелечените средства се оценяват по амортизирана стойност чрез използване на метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси или разходи, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията изчислена чрез метода на ефективния лихвен процент се включва във финансовите разходи в отчета за всеобхватния доход.

Компенсиране на финансови инструменти

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

Отписване на финансови инструменти

Финансови активи

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

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

Финансови пасиви

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за всеобхватния доход.

Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. Материалните запаси се отписват по метода на индивидуална цена за всеки артикул. Разходите, направени във връзка с доставянето на всеки артикул до неговото настоящо местоположение и състояние, са включени в разходите по закупуването.

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи по довършването в търговски вид на този актив и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

MF

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на нефинансови активи (продължение)

Загубите от обезценка, включително обезценката на материални запаси, се признават като разходи в отчета за доходите като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която ще бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход, освен ако активът не се отчита по преоценена стойност, в какъвто случай възстановяването на загуба от обезценка се третира като увеличение на преоценъчния резерв.

Провизии

Общи
Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за доходите, нетно от сумата на възстановените разходи.

Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

Доходи на персонала

Според българското законодателство, Дружеството е задължено да плаща краткосрочни доходи на персонала като възнаграждения, вноски за социално осигуряване, платен годишен отпуск, платен болничен и задължения за данък общ доход.

Социално-осигурителен план
Разходите за предоставяне на доходи на персонала се признават в отчета за доходите за периода, за който са изработени от служителите. Разходите за краткосрочни доходи на персонала се признават в отчета за доходите за периода, през който услугата е извършена и не се дисконтират. Очакваните разходи за краткосрочни натрупващи се компенсирани отсъствия се признава като разход, когато служителите предоставят услуга, която увеличава техните права или в случай на ненатрупващи отсъствия, когато отсъствията се използват.

Доходи при пенсиониране
Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, българските дружества са задължени да изплащат компенсации при пенсиониране на наетите си лица. Дружеството е задължено да изплати на наетите лица минимално обезщетение при тяхното пенсиониране в размер на 2 до 6 брутни заплати в зависимост от продължителността на трудовата им заетост (по-малко или повече от 10 години, съответно). Ръководството на Дружеството счита, че натрупаните права на обезщетение при пенсиониране няма да окажат съществено влияние върху финансовия отчет и затова не е начислило провизии за доходи на персонала при пенсиониране. През 2017 г. Дружеството ще преоцени допълнително нуждата от начисляване на провизия за доходи на персонала при пенсиониране.

Основен капитал

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

MF

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Приходи за бъдещи периоди

Приходите, които се отнасят за бъдещи отчетни периоди, се разсрочват в съответствие с разходите, които ще бъдат извършени. Стойността на признатия приход се отчита на месечна база по линейния метод в отчета за всеобхватния доход и се компенсира със съответните разходи, извършени през същия отчетен период.

2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания

Изменени стандарти и разяснения

Счетоводните политики на Дружеството са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период. Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за 2016:

- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Инвестиционни предприятия: Прилагане на изключението за консолидация, приети от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

- Изменения на МСФО 11 Съвместни споразумения – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност – приети от ЕС на 24 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване – приети от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

- Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи – Изясняване на допустимите методи за амортизация – приети от ЕС на 2 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

- Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие – Плододайни растения – приети от ЕС на 23 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – приети от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);

- Изменения на МСС 27 Индивидуални финансови отчети – Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети – одобрени от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

- Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);

- Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 15 декември 2015 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти и разяснения не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

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

Приблизителни оценки и предположения

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

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи
Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството.

Срок на оперативен лизинг
Ако договор за оперативен лизинг е сключен за повече от 10 години, но с възможност за прекратяване на края на десетата година, Дружеството преценява, че наетите активи ще се използват за 10 години.

Провизии за обезценка
Провизиите за обезценка се изчисляват в съответствие със счетоводната политика на Групата на Пеек и Клоппенбург на базата на очакваната нетна реализируема стойност на стоките. Провизията за обезценка е включена в отчета за всеобхватния доход в статията Промени в наличностите на стоки. Ръководството на Дружеството счита, че е направило най-добрата преценка за балансовата стойност на стоките, представляваща тяхната нетна реализируема стойност към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., в съответствие с изискванията на МСС 2 Материални запаси. Към 31 декември 2016 г. стойността на провизиите за обезценка е 990 хил.лв. (2015: 878 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Бележка 9.

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

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните стандарти са издадени от СМСС и приети от ЕС, но все още не са влезли в сила:

- МСФО 9 Финансови инструменти – приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и изменения на МСФО 15 "Дата на влизане в сила на МСФО 15" - приет от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все 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 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на МСФО 9 Финансови инструменти);
- Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти – Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);

MF

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

Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС (продължение)

- Изменение на МСС 7 Отчет за паричните потоци - Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
- Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода – Признаване на активи по отсрочени данъци за нереализирани загуби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
- Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти – Прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)", произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията на МСФО 12 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017, а измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

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

В същото време, отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

5. Приходи и разходи

5.1 Други приходи

	2016	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Приходи от промоционални услуги	19	11
Приходи от неизползвани ваучери	13	10
Продажба на имоти, машини и съоръжения	1	2
Приходи от префактурирани разходи	-	37
Приходи от изменение на провизия свързана с персонал	-	19
Излишъци от инвентаризация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	1
	33	**80**

Приходите от префактурирани разходи през 2015 г. основно включват технически услуги префактурирани на Пеек и Клоппенбург КГ Австрия.

5.2 Промени в наличностите на стоки

	2016	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Себестойност на стоките	(15,602)	(15,684)
Обезценка на стоките	(990)	(878)
Обръщане на обезценка на стоки	878	892
Резултати от инвентаризация на материални запаси	(107)	(217)
	(15,821)	**(15,887)**

MF

5. Приходи и разходи (продължение)

5.2 Промени в наличностите на стоки (продължение)

Стоките са оценени по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност, след тест за обезценка на остарели и трудно реализируеми стоки. Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи по довършването в търговски вид на този актив, за маркетинг и дистрибуция. Себестойността се определя на база индивидуална цена за всеки артикул.

5.3 Разходи за материали и консумативи

	2016	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Активи с ниска стойност	(114)	(82)
Материали за декорация	(60)	(103)
Офис консумативи	(26)	(26)
Материали за почистване	(18)	(21)
Маркетинг материали	(12)	(26)
Електрически материали	-	(25)
	(230)	**(283)**

5.4 Разходи за външни услуги

	2016	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Разходи за наем	(2,675)	(2,658)
Разходи за управление	(951)	(945)
Разходи за електричество и отопление	(339)	(325)
Счетоводни и ТРЗ услуги	(259)	(301)
Охранителни услуги	(220)	(213)
Разходи за маркетинг	(209)	(151)
Разходи за ремонт	(130)	(134)
Информационно обслужване	(111)	(104)
Лицензионна такса	(67)	(64)
Разходи за почистване	(46)	(39)
Застрахователни услуги	(33)	(31)
Такси за външен одит и консолидация	(19)	(27)
Данъчни и консултантски услуги	(16)	(14)
Разходи за телефонни услуги и интернет	(13)	(13)
Разходи за наемане и обучение на персонал и разходи за преводи	(8)	(8)
Правни услуги	(3)	(66)
Куриерски услуги	(2)	(3)
Други разходи за външни услуги	(68)	(54)
	(5,169)	**(5,150)**

Разходи за управление

Разходите за управление включват разпределяеми разходи за услуги, предоставени от:

- Пеек и Клоппенбург КГ, Германия, дружество от групата
- Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия, свързано лице

MF

5. Приходи и разходи (продължение)

5.4 Разходи за външни услуги (продължение)

	2016	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Разпределяеми разходи Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия	(621)	(598)
Разпределяеми разходи Пеек и Клоппенбург КГ, Германия	(330)	(347)
	(951)	**(945)**

Разпределяемите разходи от Пеек и Клоппенбург КГ, Германия, включват услуги от отделите: Контрол на Персонала, Маркетинг /Обучение, Сгради / Имоти / Правен, Отдел Продажби, Отдел Креативен Маркетинг, Вътрешен Одит / Контролинг, Финансово счетоводство, Мониторинг и Контролинг и Компютърно Инженерство, които са предоставени на базата на споразумение между дружествата, подписано на 29 октомври 2008 г., изменено на 20 януари 2010 г., 7 декември 2010 г., 11 април 2011 г., 15 септември 2011 г., 26 септември 2012г. , 12 декември 2013 г., 30 септември 2014 г. и 12 декември 2016 г.

Разпределяемите разходи от Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия, включват услуги от отделите: Персонал, Продажби, Финансово счетоводство, Доставки и Контролинг, които са предоставени на базата на споразумение между дружествата, подписано на 8 октомври 2008 г., изменено на 13 януари 2010 г., 7 декември 2010 г., 5 април 2011 г., 31 август 2011 г., 19 септември 2012 г. , 19 ноември 2013 г., 14 октомври 2014 г. и 7 ноември 2016 г.

5.5 Разходи за персонала

	2016	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Разходи за заплати и възнаграждения	(1,410)	(1,372)
Разходи за социално и здравно осигуряване	(207)	(200)
	(1,617)	**(1,572)**

5.6 Финансови приходи

	2016	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Положителни валутни курсови разлики	-	1
	-	**1**

5.7 Финансови разходи

	2016	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Разходи за банкови такси и комисионни	(111)	(159)
Отрицателни валутни курсови разлики	(3)	(19)
Лихви по заеми и привлечени средства	-	(2)
	(114)	**(180)**

MF

6. Данъци върху дохода

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г., Дружеството отчита счетоводна печалба в размер на 3,246 хил. лв. (2015: счетоводна печалба 2,275 хил. лв.) и данъчна печалба в размер на 2,739 хил. лв (2015: данъчна печалба 3,706 хил. лв.).

Дружеството е приспаднало данъчни загуби от 2011 г. срещу данъчната печалба за 2016 г., в резултат на което дължимият корпоративен данък за годината е в размер на 13 хил. лв.

Данъкът върху доходите в отчета за всеобхватния доход се състои от:

	2016	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Текущи разходи за данък	(13)	-
Отсрочени данъци от временни разлики признати в текущия период	(319)	580
Приходи от / (Разходи за) данъци върху доходите	**(332)**	**580**

Отсроченият данъчен актив към 31 декември 2016 г. се състои от:

	Отчет за финансовото състояние		*Отчет за всеобхватния доход*	
	2016	*2015*	*2016*	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Отсрочен данъчен актив				
Дълготрайни активи	149	212	(63)	212
Обезценка на стоки	99	88	11	88
Провизия за бонуси на персонала	5	6	(1)	6
Провизия за задължения	4	8	(4)	8
Неизползван платен отпуск	4	4	-	4
Данъчни загуби от минали периоди	-	262	(262)	262
	261	**580**	**(319)**	**580**
Отсрочен данък от временни разлики	**-**	**-**	**(319)**	**580**
Отсрочен данъчен актив	**261**	**580**	**-**	**-**

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2016 г. и 2015 г. е 10%. Очакваната данъчна ставка за 2017 г. е 10%.

Равнението между разхода за/прихода от данък върху дохода и сумата на счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., е представено както следва:

Равнение на ефективната данъчна ставка	*2016*	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	3,246	2,275
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2016 г. (2015: 10%)	(325)	(228)
Данъчен ефект от постоянни разлики	(7)	(14)
Данъчен ефект от загуби, върху който не е признат отсрочен данък	-	371
Данъчен ефект от признат отсрочен данък от временни разлики от минали периоди	-	451
Приходи от / (Разходи за) данъци върху доходите	**(332)**	**580**

MF

6. Данъци върху дохода (продължение)

Изчисление на отсрочен данъчен актив върху пренесени неизползвани данъчни загуби

Данъчен период	*Период за приспадане на данъчните загуби*	***2016***	***2015***
		хил. лв.	**хил. лв.**
2011	2012-2016	-	(2,621)
Общо пренесена данъчна загуба		-	(2,621)
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Признат отсрочен данъчен актив		-	262
Непризнат отсрочен данъчен актив		-	-

7. Имоти, машини и съоръжения

	Подобрения на наети активи	***Машини и оборудване***	***Външна реклама***	***Оборудване на магазина***	***Оборудване***	***Компютърно оборудване***	***Общо***
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Отчетна стойност:							
На 1 януари 2015 г.	**9,677**	**63**	**110**	**3,197**	**991**	**282**	**14,320**
Придобити	-	-	-	92	121	9	222
Отписани	-	-	-	(45)	(25)	(18)	(88)
На 31 декември 2015 г.	**9,677**	**63**	**110**	**3,244**	**1,087**	**273**	**14,454**
Придобити	194	-	2	291	68	9	564
Отписани	-	-	-	(57)	(82)	-	(139)
На 31 декември 2016 г.	**9,871**	**63**	**112**	**3,478**	**1,073**	**282**	**14,879**
Амортизация:							
На 1 януари 2015 г.	**4,553**	**60**	**104**	**2,925**	**900**	**280**	**8,822**
Начислена амортизация за годината	968	3	6	222	70	4	1,273
Отписани	-	-	-	(44)	(24)	(19)	(87)
На 31 декември 2015 г.	**5,521**	**63**	**110**	**3,103**	**946**	**265**	**10,008**
Начислена амортизация за годината	972	-	-	51	42	4	1,069
Отписани	-	-	-	(55)	(82)	-	(137)
На 31 декември 2016 г.	**6,493**	**63**	**110**	**3,099**	**906**	**269**	**10,940**
Балансова стойност:							
На 31 декември 2016 г.	**3,378**	**-**	**2**	**379**	**167**	**13**	**3,939**
На 31 декември 2015 г.	**4,156**	**-**	**-**	**141**	**141**	**8**	**4,446**
На 1 януари 2015 г.	**5,124**	**3**	**6**	**272**	**91**	**2**	**5,498**

MF

8. Нематериални активи

	Софтуер
	хил. лв.
Отчетна стойност:	
На 1 януари 2015 г.	6
Придобити	-
На 31 декември 2015 г.	**6**
Придобити	-
На 31 декември 2016 г.	**6**
Амортизация:	
На 1 януари 2015 г.	6
Начислена амортизация за годината	-
На 31 декември 2015 г.	**6**
Начислена амортизация за годината	-
На 31 декември 2016 г.	**6**
Балансова стойност:	
На 31 декември 2016 г.	**-**
На 31 декември 2015 г.	**-**
На 1 януари 2015 г.	**-**

9. Материални запаси

	2016	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Стоки по себестойност	6,569	5,856
Минус: Натрупана обезценка на стоки	(990)	(878)
Общо материални запаси по по-ниската от себестойност и нетна реализируема стойност	**5,579**	**4,978**

Материалните запаси включват стоки по себестойност или нетна реализируема стойност. Стойността на натрупаната обезценка на стоки и обръщането на обезценката на стоките са признати в отчетната стойност на продадените стоки.

10. Търговски и други вземания

	2016	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Търговски вземания от свързани лица (Бележка 15)	83	-
Търговски вземания	17	11
Данъци за възстановяване	1	1
Други вземания	23	46
	124	**58**

11. Предплатени разходи

	2016	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Краткосрочни	394	-
Дългосрочни	1,123	-
	1,517	**-**

МГ

11. Предплатени разходи (продължение)

Предплатените разходи представляват плащане към Пеек и Клоппенбърг КГ, Германия във връзка със споразумение от 21 ноември 2016 г. относно правата за бъдещо ползване на софтуер за управление на материални запаси от Пеек и Клоппенбург ЕООД до 31 август 2021 г.

12. Парични средства и парични еквиваленти

	2016	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Парични средства в BGN	4,391	2,659
Парични средства в EUR	1,077	1,650
Парични средства в USD	2	-
	5,470	**4,309**

	2016	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
Парични средства в банкови сметки	5,221	3,822
Пари на път	116	120
Парични средства в брой	133	367
Парични средства и парични еквиваленти, включително блокирани парични средства	5,470	4,309
Намалени с: Блокирани парични средства	(395)	(395)
Парични средства и парични еквиваленти, нетно от блокирани парични средства	**5,075**	**3,914**

Блокираните парични средства включват депозит по специална банкова сметка в полза на АП Ритейл I ЕООД във връзка с подписан договор на 28 септември 2009 г. за наети помещения в търговски център „The Mall". Сумата не може да бъде използвана за други цели.

13. Търговски и други задължения

	2016	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
ДДС за внасяне	715	730
Търговски задължения	317	252
Задължения към свързани лица (Бележка 15)	245	269
Задължения към клиенти по продадени подаръчни карти	155	156
Задължения към персонала	115	105
Задължения за социални осигуровки и данък общ доход	52	48
Задължения за данък при източника	14	13
Задължения за данък върху представителните разходи	1	1
	1,614	**1,574**

14. Основен капитал

Регистрираният акционерен капитал на Дружеството към 31 декември 2016 г. е 17,500 хил. лв., разпределен в 175,000 акции с номинална стойност от 100 лева.

15. Оповестяване на свързани лица

Следните определения са приети във връзка с идентификацията на свързаните лица на Дружеството към 31 декември 2016 г. и 2015 г.

MF

15. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Свързано лице – дружество, което е част от групата Пеек и Клоппенбург Австрия и е под общ контрол;
Предприятие от групата – дружество, което е част от групата Пеек и Клоппенбург Германия и е под общ контрол;
Общ контрол – контрол, упражняван от собствениците на групата Пеек и Клоппенбург Австрия и групата Пеек и Клоппенбург Германия.

Свързано лице	*Отношение*
Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия	Предприятие майка
Пеек и Клоппенбург КГ, Германия	Предприятие от групата
Пеек и Клоппенбург Виена Баинг ГмбХ & Ко. КГ, Австрия	Свързано лице
Залер Вербунг ГмбХ & Ко. КГ, Германия	Предприятие от групата
Пеек и Клоппенбург Кфт, Унгария	Свързано лице
Пеек и Клоппенбург с.р.о., Словакия	Свързано лице
Пеек и Клоппенбург д.о.о., Словения	Свързано лице
Моде ИТ Системс ГмбХ & Ко. КГ, Германия	Предприятие от групата
Моде Сървисис ГмбХ & Ко. КГ, Германия	Предприятие от групата
Пеек и Клоппенбург СРЛ, Румъния	Свързано лице
Пеек и Клоппенбург Сп.з.о.о., Полша	Свързано лице
Пеек и Клоппенбург д.о.о., Хърватия	Свързано лице
Пеек и Клоппенбург с.р.о., Чешка република	Свързано лице

Следващата таблица представя салдата и сумите по сделките със свързани лица за годините, приключващи на 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г.

Свързано лице		*Покупки от свързани лица*	*Продажби на свързани лица*	*Вземания от свързани лица*	*Задължения към свързани лица*	*Вид на сделките*
		хил. лв	**хил. лв**	**хил. лв**	**хил. лв**	
Пеек и Клоппенбург Виена Баинг ГмбХ & Ко., КГ, Австрия	2016	16,970	729	82	-	Продажби на стоки
Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия	2016	763	-	-	46	Разпределение на разходи
Пеек и Клоппенбург КГ, Германия	2016	1,915	-	-	150	Разпределение на разходи
Залер Вербунг ГмбХ & Ко. КГ, Германия	2016	177	-	-	49	Услуги
Моде ИТ системс ГмбХ & Ко КГ, Германия	2016	111	-	-	-	Услуги
Моде Сървисис ГмбХ & Ко КГ, Германия	2016	1	-	-	-	Услуги
Пеек и Клоппенбург с.р.о., Чешка република	2016	14	1	1	-	Продажба на мебели
Пеек и Клоппенбург с.р.о., Словакия	2016	4	-	-	-	Продажба на мебели
	2016			**83**	**245**	

MF

15. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Сравнителната информация за 2015 г. е:

Свързано лице		*Покупки от свързани лица*	*Продажби на свързани лица*	*Вземания от свързани лица*	*Задължения към свързани лица*	*Вид на сделките*
		хил. лв	**хил. лв**	**хил. лв**	**хил. лв**	
Пеек и Клоппенбург Виена Баинг ГмбХ & Ко., КГ, Австрия	2015	16,371	1,206	-	165	Продажба на стоки
Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия	2015	705	30	-	21	Разпределение на разходи
Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия	2015	-	21	-	-	Продажба на стоки
Пеек и Клоппенбург КГ, Германия	2015	413	1	-	57	Разпределение на разходи
Залер Вербунг ГмбХ & Ко. КГ, Германия	2015	139	-	-	16	Услуги
Моде ИТ системс ГмбХ & Ко КГ, Германия	2015	104	-	-	9	Услуги
Пеек и Клоппенбург с.р.о., Словакия	2015	-	1	-	-	Продажба на мебели
Пеек и Клоппенбург с.р.л., Румъния	2015	2	-	-	1	Продажба на мебели
	2015			**-**	**269**	

Свързано лице		*Начислена лихва*	*Задължения към свързани лица*	*Вид на сделките*
		хил. лв	**хил. лв**	
Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия	2015	-	-	Главница по заем
Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия	2015	2	-	Лихва
	2015	**2**	**-**	

През 2016 г. няма изплатени възнаграждения на основния управленски персонал на Пеек и Клоппенбург ЕООД.

Условия на сделките със свързани лица

Неиздължените салда в края на годината са необезпечени и безлихвени. Няма гаранции, предоставени или получени за вземания от или задължения към свързани лица. За годината, приключваща на 31 декември 2016 г., Дружеството не е отчело каквато и да било обезценка на вземания, свързана с вземания дължими от свързани лица. Тази оценка се извършва всяка финансова година, чрез преглед на финансовото състояние на свързаното лице и пазарът, в който то работи.

MF

16. Ангажименти и условни задължения

Ангажименти по оперативен лизинг – Дружеството като наемател

Дружеството е отворило два магазина за търговия с модни дрехи през март и април 2010 г. За тази цел са наети площи в следните два търговски центъра „Сердика Център", намиращ се на бул. „Ситняково" и „The Mall", намиращ се на бул. "Цариградско шосе".

Към 31 декември бъдещите минимални лизингови вноски за оперативен лизинг са, както следва:

	2016	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
В рамките на една година	2,316	2,300
От една до пет години	9,264	9,200
	11,580	**11,500**

Банкова гаранция

Във връзка с договор за наем с АП "Ритейл" I ЕООД, на 10 август 2009 г. е издадена банкова гаранция от "УниКредит Булбанк" АД в размер на 415 хил. лв. На 5 юли 2013 г. размерът на гаранцията е увеличен на 417 хил. лв. Датата на изтичане на гаранцията е удължен до 31 август 2015 г. На 1 септември 2015 г. размерът на банковата гаранция е намален на 395 хил. лв. и срокът й е удължен до 30 април 2018 г.

17. Приходи за бъдещи периоди

	2016	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
На 1 януари	**1,088**	**1,494**
Признати в отчета за доходите	(406)	(406)
На 31 декември	**682**	**1,088**
Краткосрочни	406	406
Дългосрочни	276	682
	682	**1,088**

Приходите за бъдещи периоди съдържат плащания за подобрения на наети помещения в търговски център „Сердика център", които са възстановени по-късно от лизингодателя. Сумата се признава на месечна база в отчета за доходите след отварянето на магазина за периода на договора за наем (10 години). Приходите, признати в отчета за всеобхватния доход, се компенсират с разхода за наем, отчетен за периода на наема.

Отсроченият приход е признат също така във връзка с разход за наем в търговски център „The Mall". Съгласно условията на договора за наем през първатата година не се дължи наемна вноска като компенсация за довършителните строителни работи извършени от Дружеството. Нетното възнаграждение платимо на наемодателя за определения срок на наема от 10 години, е признато в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод.

Съгласно допълнително споразумение от 25 април 2014 г. към договора за лизинг с АП Ритейл I ЕООД за наети помещения в търговския център „The Mall" срокът на договора е променен и изтича през 2018 г., а не през 2020 г. В резултат на промяната ръководството на Дружеството взима решение да признава разходите за бъдещи периоди за период от 8 години, а не за 10 години.

На 25 април 2014 г. наемодателят и наемателят подписват допълнително споразумение към договора за лизинг свързано с парично поощрение на наемателя във връзка с подобряване на бизнеса на наемодателя в търговски център „The Mall". Паричното поощрение възлиза на 690 хил.лв. (353 хил.евро) и се признава в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за период от 4 години.

MF

18. Провизии

	2016	*2015*
	хил. лв.	**хил. лв.**
На 1 януари	137	135
Признати през годината	95	101
Използвани	(137)	(99)
На 31 декември	**95**	**137**
Краткосрочни	95	137
	95	**137**

Сумата от 49 хил. лв. представлява провизия за съдебен спор в резултат на заведено дело срещу Дружеството през 2013 г. През 2016 г. делото е прекратено и провизията към 31 декември 2015 г. в размер на 35 хил. лв. е усвоена.

Сумата от 95 хил. лв. (2015: 102 хил. лв.) представлява провизии за разходи за персонала, както следва:

Доходи на персонала

Провизията за доходи на персонала се състои от бонуси за добро представяне, плащания за извънредна работа и разходи за неизползван платен отпуск. Изчисленията на тези компоненти на възнаграждението се базират на договореното възнаграждение по трудов договор. Разходът се отнася за 2016 г. и се очаква провизията да бъде напълно използвана през 2017 г.

19. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват основно търговски задължения. Финансовите активи на Дружеството включват търговски вземания и вземания от свързани лица, пари и парични еквиваленти.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, кредитен риск и валутен риск.

Валутен риск

Дружеството осъществява сделки, деноминирани в чуждестранна валута, във връзка с финансирането на дейността си. Дружеството не използва никакъв специален финансов инструмент, за да хеджира този риск. Основната част от сделките на Дружеството са в евро и лева и тъй като българският лев е обвързан с еврото при фиксиран курс, валутният риск се счита за ограничен.

Кредитен риск

Кредитният риск произтича от възможността контрагент по сделка с финансов инструмент да не изплати задължението си. Основният кредитен риск, на който е изложено Дружеството, е свързан с неговите вземания. В резултат на това, че основните вземания на Дружеството се състоят от вземания от свързани лица, които не са просрочени или обезценени, не е отчетен кредитен риск във връзка с тях.

Риск от промяна в лихвеният процент

Рискът от промяна на лихвеният процент е рискът от евентуална промяна в справедливата стойност или стойността на бъдещите парични потоци генерирани от паричните инструменти, която промяна се дължи на изменение на пазарните лихвени проценти. Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти основно в частта на задълженията обвързани с променливи лихвени проценти. Дружеството е минимизирало риска от промяна в лихвените проценти, тъй като заемът към Пеек и Клоппенбург КГ, Австрия е напълно погасен през януари 2015 г.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства.

ME

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

Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството на базата на договорените недисконтирани плащания е представена по-долу.

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.	*< 3 месеца*	*3-12 месеца*	*1-5 години*	*Общо*
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Търговски и други задължения	1,604	-	10	1,614

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.	*< 3 месеца*	*3-12 месеца*	*1-5 години*	*Общо*
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Търговски и други задължения	1,564	-	10	1,574

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да осигури стабилни капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Няма външни изисквания за поддържане на капитала, наложени външно на Дружеството. Структурата и управлението на външното финансиране е извършено и наблюдавано от компанията-майка. Не са направени промени в целите, политиките и процесите през 2016 г. и 2015 г.

20. Финансови инструменти

Ръководството на Дружеството счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват търговски и други вземания от свързани лица, парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, търговски и други задължения не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер.

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 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики, МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност.

	Балансова стойност		*Справедлива стойност*	
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**
	2016	*2015*	*2016*	*2015*
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	83	-	83	-
Търговски и други вземания	41	58	41	58
Парични средства	5,470	4,309	5,470	4,309
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	1,614	1,574	1,614	1,574

21. Събития след отчетната дата

Към датата на изготвяне на този финансов отчет, няма настъпили събития, които да изискват оповестяване и / или корекции във финансовите отчети.

MF