ZARA HOME

ЗАРА ХОУМ БЪЛГАРИЯ ЕООД

Финансов отчет

за годината, приключваща на 31 декември 2018

INDITEX

Съдържание

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 1

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД 2

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 3

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 4

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ 5

ZARA HOME

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЗАРА ХОУМ БЪЛГАРИЯ ЕООД 2018

INDITEX

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ЗАРА ХОУМ БЪЛГАРИЯ ЕООД („Дружеството") е българско еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в България, гр. София на 5 септември 2018. Едноличен собственик на Дружеството е Зара Хоум Испания С.А., Испания. Основната дейност на Дружеството е търговия на дребно с домашни потреби, текстилни изделия, облекло, обувни артикули и аксесоари.

2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

През 2018 Дружеството не е осъществявало търговска дейност, респективно не е реализирало приходи от продажби.

През 2018 Дружеството е сключило договор за наем на търговски обект, който планира да отвори в началото на 2019.

3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

4. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството ще се фокусира върху ръст на продажбите и печалбата чрез нови инвестиции, повишаване ефективността на оперативните процеси и предлагане на нови продукти, отговарящи на най-новите тенденции в модата. Марката „ЗАРА ХОУМ" е широко известна по целия свят със своите представителни магазини, водещи модни линии, отразяващи световните модни тенденции и изключителен дизайн, което гарантира удовлетвореността на клиентите на Дружеството и увеличаване на техния брой.

5. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2018 Дружеството не е извършвало научноизследователска и развойна дейност.

6. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

През 2018 Дружеството не е откривало и не е закривало клонове в страната и/или чужбина. Към 31 декември 2018 Дружеството няма клонове в страната и/или чужбина.

7. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти – пари и парични еквиваленти, търговски и други вземания, търговски и други задължения и заеми от свързани лица. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци на даден финансов инструмент ще варира поради промени в пазарните цени. Пазарните цени съдържат три типа риск: лихвен риск, валутен риск и друг ценови риск, като например риск от промяна на цените на публично търгувани ценни книжа.

Лихвеният риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци на даден финансов инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти. Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно по отношение на получените заеми с променлив

(плаващ) лихвен процент. Тъй като тези заеми са от свързани лица, Дружеството не счита риска за значителен и не е възприело политики за намаляването му.

Валутният риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден финансов инструмент ще варира поради промени в обменните курсове на чуждестранната валута. Сделките на Дружеството, деноминирани в чуждестранна валута, са предимно в евро (с фиксиран курс спрямо лева), поради което не се използва специален финансов инструмент за хеджиране на валутния риск.

Кредитен риск

Кредитният риск произтича от възможността контрагент по финансов инструмент да не изпълни своите задължения. Поради спецификата на дейността си Дружеството извършва продажби на голям брой крайни клиенти, по които плащанията се извършват основно в брой или чрез дебитни/кредитни карти. Вземанията на Дружеството се състоят основно от вземания за извършени услуги на свързани лица и вземания от наемодатели по договори за наем на търговски обекти. Ръководството на Дружеството счита кредитния риск за незначителен, поради което не прилага специални политики за намаляването му.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчни средства за уреждане на търговските и други текущи задължения. Ръководството на Дружеството следи непрекъснато падежите и навременните плащания като поддържа постоянно обновявана информация на наличните парични средства и бъдещите плащания. Осигурен е заем от свързано лице за покриване на временни нужди от парични средства, свързани най-вече с реализирането на инвестиционния план на Дружеството. Свободните парични средства се инвестират в краткосрочни депозити при най-добрите лихвени проценти в банки с висок кредитен рейтинг.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигурят стабилни капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за собствениците. Върху Дружеството няма външно наложени капиталови изисквания. Структурата и управлението на капитала се осъществяват и контролират от компанията-майка.

Дата: 29.03.2019

Фернандо Рей Фигейрас	Богдан Теодоров Ковачев	Тодор Иванов Иванов
Управител	Мениджър за България	Финансов Директор

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	*Бележка*	31 декември 2018	31 декември 2017
Активи			
Имоти, машини и съоръжения	*9*	3	-
Отсрочени данъчни активи	*10*	1	-
Общо нетекущи активи		**4**	**-**
Търговски и други вземания	*11*	2	-
Парични средства и парични еквиваленти	*12*	87	-
Общо текущи активи		**89**	**-**
Общо активи		**93**	**-**
Собствен капитал			
Регистриран капитал	*13*	100	-
Печалби и загуби		(10)	-
Общо собствен капитал		**90**	**-**
Пасиви			
Общо нетекущи пасиви		-	**-**
Търговски и други задължения	*14*	3	-
Общо текущи пасиви		**3**	**-**
Общо пасиви		**3**	**-**
Общо собствен капитал и пасиви		**93**	**-**

Бележките на страници 5 до 28 са неразделна част от този финансов отчет.

Настоящият финансов отчет е одобрен на 29 март 2019.

Фернандо Рей Фигейрас	Богдан Теодоров Ковачев	Изготвил: Тодор Иванов Иванов
Управител	Мениджър за България	Финансов Директор

Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	*Бележка*	2018	2017
Разходи за външни услуги	*6*	(11)	-
Резултат от оперативна дейност		**(11)**	**-**
Нетни финансови разходи	*7*	-	-
Загуба преди данъци		**(11)**	**-**
Разходи за данъци	*8*	1	-
Загуба за периода		**(10)**	**-**
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		**-**	**-**
Общо всеобхватен доход за периода		**(10)**	**-**

Бележките на страници 5 до 28 са неразделна част от този финансов отчет.

Настоящият финансов отчет е одобрен на 29 март 2019.

Фернандо Рей Фигейрас	Богдан Теодоров Ковачев	Изготвил: Тодор Иванов Иванов
Управител	Мениджър за България	Финансов Директор

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева

	Бележка	Регистриран капитал	Печалби и загуби	Общо собствен капитал
Баланс на 1 януари 2017		-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода				
Печалба/(Загуба)		-	-	-
Друг всеобхватен доход				
Общо друг всеобхватен доход		-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	-
Сделки със собственика				
Общо сделки със собственика		-	-	-
Баланс на 31 декември 2017		-	-	-
Баланс на 1 януари 2018		-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода				
Загуба		-	(10)	(10)
Друг всеобхватен доход				
Общо друг всеобхватен доход		-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода		-	**(10)**	**(10)**
Сделки със собственика				
Внесен капитал	*13*	100	-	100
Общо сделки със собственика		**100**	-	**100**
Баланс на 31 декември 2018		**100**	**(10)**	**90**

Бележките на страници 5 до 28 са неразделна част от този финансов отчет.

Настоящият финансов отчет е одобрен на 29 март 2019.

Фернандо Рей Фигейрас	Богдан Теодоров Ковачев	Изготвил: Тодор Иванов Иванов
Управител	Мениджър за България	Финансов Директор

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	*Бележка*	2018	2017
Парични потоци от оперативна дейност			
Загуба за годината		(10)	-
Корекции за:			
Разход за данък печалба	*8*	(1)	-
		(11)	**-**
Изменение на:			
- търговски и други вземания	*11*	(2)	-
- търговски и други задължения	*14*	3	-
Паричен поток от оперативна дейност		**(10)**	**-**
Платени банкови такси и комисионни	*7*	-	-
Платени данъци върху печалбата		-	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**(10)**	**-**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на машини, съоръжения и оборудване	*9*	(3)	-
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		**(3)**	**-**
Паричен поток от финансова дейност			
Внесен капитал	*13*	100	-
Нетен паричен поток за финансова дейност		**100**	**-**
Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти		**87**	**-**
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		-	-
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	*12*	**87**	**-**

Бележките на страници 5 до 28 са неразделна част от този финансов отчет.

Настоящият финансов отчет е одобрен на 29 март 2019.

Фернандо Рей Фигейрас	Богдан Теодоров Ковачев	Изготвил: Тодор Иванов Иванов
Управител	Мениджър за България	Финансов Директор

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1) СТАТУТ И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ 6
2) БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ 6
3) ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ 8
4) ПРОМЕНИ В МСФО 17
5) ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ 20
6) РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ 20
7) ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ 21
8) РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ 21
9) ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ 22
10) ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ 23
11) ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ 23
12) ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ 23
13) КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ 24
14) ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 24
15) ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ 24
16) ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ 28
17) СВЪРЗАНИ ЛИЦА 28
18) СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД 28

Бележки към финансовия отчет

1) Статут и предмет на дейност

ЗАРА ХОУМ БЪЛГАРИЯ ЕООД („ЗАРА ХОУМ" или „Дружеството") е българско еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в София, България на 5 септември 2018. Едноличен собственик на Дружеството е Зара Хоум Испания С.А., Испания. Основна дейност на Дружеството е търговия на дребно с домашни потреби, текстилни изделия, облекло, обувни артикули и аксесоари. Дружеството ще започне своята търговска дейност в началото на 2019, когато ще бъде отворен първия магазин ЗАРА ХОУМ в България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 205266195. Адресът на управление е гр. София, бул. Цариградско шосе 115К.

2) База за изготвяне

2.1) Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Финансовият отчет е одобрен за издаване от ръководството на Дружеството на 29 март 2019 година.

2.2) База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на задължението по плана за дефинирани доходи, отчитано по настояща стойност.

Финансовият отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2018, е изготвен на основата на принципа на действащо предприятие и това е валидно и към датата на издаването му.

2.3) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация представена в лева е закръглена до хиляда, освен ако не е упоменато друго.

2.4) Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет според МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга този период, и в бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на бъдещите периоди.

При изготвянето на този финансов отчет ръководството на Дружеството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания относно полезния живот и обезценката на имоти, машини и съоръжения, нетната реализируема стойност на материалните запаси, дългосрочни доходи на персонала съгласно МСС 19 и провизии по МСС 37.

2) База за изготвяне (продължение)

2.5) Първоначално прилагане на нови стандарти

2.5.1) Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 замени МСС 39 от 1 януари 2018, като между двата стандарта има съществени различия относно класификацията и оценката на финансовите инструменти, модела на обезценка на финансовите активи и общото отчитане на хеджиране. В този смисъл МСФО 9 въведе промени в следните аспекти:

(а) Класификация и оценка на финансовите инструменти

По отношение на финансовите активи: инвестиционната политика на Дружеството дефинира, че основната цел на бизнес модела на Дружеството във връзка с финансовите активи е запазването на договорната главница чрез намаляване на риска от загуба на инвестирания капитал поради какъвто и да е вид риск. Следователно бизнес моделът на Дружеството има за цел да събере договорните парични потоци от финансови активи, които се състоят изключително от главница и лихва. Поради това съгласно МСФО 9 финансовите активи на Дружеството, попадащи в обхвата на този стандарт, се класифицират като оценявани по амортизирана стойност.

По отношение на финансовите пасиви продължава да се прилага основата за оценка, възприета с МСС 39. Дружеството не е предоговаряло финансовите си задължения.

Прилагането на МСФО 9 няма съществено въздействие върху класификацията и оценката на финансовите активи на Дружеството и не оказва влияние върху настоящия финансов отчет.

(б) Обезценка на финансови активи

Измерването на обезценка на финансови активи по амортизирана стойност съгласно МСФО 9 се основава на очакваната загуба. За тази цел, Дружеството е дефинирало следния модел за периодична оценка: първо, дали са настъпили значителни промени в кредитния риск на контрагентите по финансовите активи; и впоследствие, при условие че кредитният риск е нисък или не се е увеличил, оценява очакваните кредитни загуби за 12 месеца.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет по отношение на финансовите активи, които са в обхвата на този модел на очаквана загуба, ръководството на Дружеството счита, че кредитният риск е нисък към датата на оценката или не е нараснал значително от датата на първоначално признаване, поради което очакваните кредитни загуби за 12 месеца са признати.

В резултат на прилагането на тази методология, сумата на обезценката за очаквана загуба на финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, не е значителна и не се различава съществено от сумата, която би била призната, ако беше приложен моделът на обезценка съгласно МСС 39.

(в) Общо отчитане на хеджиране

Новите изисквания за общо отчитане на хеджиране не оказват влияние върху настоящия финансов отчет за 2018, тъй като Дружеството не е влизало във взаимоотношения, които отговарят на критериите за отчитане на хеджиране съгласно МСС 39 и новия МСФО 9.

В съответствие с гореизложеното Дружеството прилага МСФО 9 без да преизчислява сравнителна информация.

2) База за изготвяне (продължение)

2.5) Първоначално прилагане на нови стандарти (продължение)

2.5.2) Ефект от първоначално прилагане на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 е всеобхватен стандарт за признаване на приходи от клиенти и установява подход за признаване на приходите, основан на трансфера на контрол, за който определя модел от 5 стъпки:

Стъпка 1: Идентифициране на договора или договорите с клиенти;

Стъпка 2: Определяне на задълженията по договора;

Стъпка 3: Определяне на възнаграждението по договора;

Стъпка 4: Разпределяне на възнаграждението към задълженията по договора;

Стъпка 5: Признаване на приход, след като Дружеството изпълни всяко от задълженията.

Дружеството прилага стандарта в съответствие с изцяло ретроспективния подход без да преизчислява сравнителната информация.

Приходите на Дружеството се състоят предимно от продажби на дребно в собствени магазини. Задълженията, договорени в тези дейности, фундаментално съответстват на доставката на определени стоки на клиентите. Тези задължения са отделни едно от друго, т.е. няма договори, при които задълженията за изпълнение са свързани помежду си. Следователно цената, определена за всяко от задълженията, съответства на нейната индивидуална продажна цена. От друга страна, практически във всички договори на Дружеството с клиенти задълженията се изпълняват в един единствен момент (когато стоките се доставят на клиента), т.е. няма задължения, които да са удовлетворяват с течение на времето. За всички горепосочени, моделът на Дружеството за признаване на приходи съгласно МСФО 15 не се различава съществено от модела за признаване на приходи съгласно МСС 18, поради което ефектът от първоначалното прилагане на МСФО 15 върху финансовите отчети е несъществен.

От друга страна, Дружеството не е признавало активи или пасиви по договори с клиенти във връзка с прилагането на МСФО 15.

3) Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики, представени по-долу, са прилагани последователно във всички представени периоди.

3.1) Чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превалутират във функционалната валута по курса на датата на сделката. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута, се отчитат в печалби и загуби.

От 1 януари 1999 година обменният курс на българския лев (BGN) е фиксиран към еврото (EUR).

Бележки към финансовия отчет
Обменният курс е BGN 1,95583 / EUR 1.

3) Значими счетоводни политики (продължение)

3.2) Финансови инструменти

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив в своя отчет за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Дружеството стане страна по договорните условия на този инструмент.

Финансовите активи (с изключение на търговските вземания) и финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност. Разходите по сделката, които са пряко свързани с придобиването или издаването на финансов актив или финансов пасив, който не е оценяван по справедлива стойност през печалбата или загубата, съответно се прибавят или изваждат от справедливата стойност на финансовия актив или финансовия пасив при първоначалното му признаване. Разходите по сделката, които са пряко свързани с придобиването или издаването на финансов актив или финансов пасив, който е оценяван по справедлива стойност през печалбата или загубата, се признават незабавно в печалбата или загубата.

При първоначалното признаване Дружеството оценява търговските вземания, които нямат съществен компонент на финансиране (определен в съответствие с МСФО 15), по съответната им цена на сделката.

(а) Финансови активи

Дружеството класифицира финансовите активи като оценявани впоследствие по амортизирана стойност, по справедлива стойност през друг всеобхватен доход или справедлива стойност през печалбата или загубата на базата на следните две условия:
- бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието; и
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Даден финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако са изпълнени следните две условия:
- финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Даден финансов актив се оценява по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, ако са изпълнени следните две условия:
- финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорни парични потоци, така и продажби на финансови активи, и
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Всички останали финансови активи се оценяват впоследствие по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Оценката на финансови активи по амортизирана стойност се осъществява чрез използването на метода на ефективната лихва съгласно МСФО 9.

МСФО 13 определя справедливата стойност като цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основен (или най-изгоден) пазар при текущи пазарни условия. Справедливата стойност според МСФО 13 е изходяща цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна за наблюдение или оценена приблизително чрез друга техника на оценяване.

Финансовите активи на Дружеството включват по-конкретно: пари и парични еквиваленти; търговски и други вземания.

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет до три месеца от датата на придобиване, които са свързани с незначителен риск от промяна в справедливата им стойност и се използват от Дружеството за управление на краткосрочни

ангажименти.

3) Значими счетоводни политики (продължение)

3.2) Финансови инструменти (продължение)

(а) Финансови активи (продължение)

Търговски и други вземания включват вземания по договори с клиенти, които не съдържат съществен компонент на финансиране, и вземания по договори за лизинг. Дружеството оценява очакваните кредитни загуби по тези финансови инструменти като прилага опростения подход съгласно МСФО 9 въз основа на матрица на провизиите, като:

- категоризира вземанията по групи със сходни характеристики на кредитния риск;
- определя период в миналото, за който изчислява историческата кредитна загуба за всяка група вземания;
- определя процентите на историческата кредитна загуба по групи вземания;
- коригира процентите на историческата кредитна загуба въз основа на прогнозни бъдещи икономически условия;
- калкулира очакваните кредитни загуби.

Дружеството отписва финансов актив тогава и само тогава, когато:

- договорните права за паричните потоци от този финансов актив са изтекли; или
- Дружеството прехвърли финансовия актив, като това прехвърляне отговаря на изискванията за отписване съгласно МСФО 9.

(б) Финансови пасиви

Дружеството класифицира всички финансови пасиви като оценявани впоследствие по амортизирана стойност, като прилага метода на ефективната лихва. Изключенията от това правило съгласно МСФО 9, са именно:

- финансови пасиви, оценявани по избор по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови пасиви, които произтичат от прехвърлянето на финансов актив, неотговарящо на условията за отписване, или когато се прилага подходът на продължаващото участие;
- договори за финансова гаранция;
- ангажименти за отпускане на заем с лихвен процент, който е по-нисък от пазарния;
- условно възнаграждение, признато от купувача в бизнес комбинация,

Финансовите пасиви на Дружеството включват по-конкретно: заеми и кредити; търговски и други задължения.

Дружеството изважда финансов пасив (или част от финансов пасив) от своя отчет за финансовото състояние тогава и само тогава, когато той е погасен — т.е. когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е анулирано или срокът му е изтекъл.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

(в) Инструменти на собствения капитал

Инструмент на собствения капитал е всеки договор, който доказва остатъчен дял от активите на дадено предприятие, след приспадането на всички негови пасиви.

Дружествените дялове на едноличния собственик се класифицират като собствен (основен) капитал на Дружеството.

3) Значими счетоводни политики (продължение)

3.3) Имоти, машини и съоръжения

(а) Признаване и оценка

Първоначално признаване

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения (определят се като разлика между постъпленията и балансовата стойност на актива) се признават нетно в други приходи/други разходи в печалби и загуби.

(б) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно че, бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството. Текущи ремонти и поддръжка се признават като разход при възникването им.

(в) Амортизация

Амортизацията се признава в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини съоръжения и оборудване. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора.

Имоти, машини и съоръжения се амортизират от датата, на която са инсталирани и са готови за употреба, или за придобитите по стопански начин, от датата, на която актива е завършен и е готов за употреба.

Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

- Манекени 3 години
- ИТ оборудване 5 години
- Стопански инвентар (без манекени и ИТ) Срок на договора, но не повече от 10.5 години
- Инсталации Срок на договора, но не повече от 10.5 години
- Подобрения в наети обекти Срок на договора, но не повече от 10.5 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

3.4) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

3.5) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се базира на принципа „първа входяща – първа изходяща", и включва разходи за придобиване на материалните запаси, както и всички други разходи, отнасящи се до привеждането на материалните запаси до тяхното текущо местоположение и състояние.

Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи, които са необходими по завършване и за осъществяване на продажбата.

3.6) Обезценка на нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка, признати за ОГПП, се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

3.7) Доходи на персонала

(а) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски в България. Задълженията за превеждане на вноски по плановете за пенсиониране с дефинирани вноски, се признават като разходи за персонала в печалби и загуби текущо.

(б) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план като се прогнозират бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира за определяне на настояща стойност.

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

3.7) Доходи на персонала (продължение)

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета, ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби и всички разходи, възникващи от плана за дефинирани доходи, в печалби и загуби.

(в) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно.

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

3.8) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

Провизия за обременяващи договори се признава, когато очакваните ползи за Дружеството от договора са по-ниски от неизбежните разходи за изпълнение на задълженията по договора. Тази провизия се оценява по настоящата стойност на по-ниското от очакваните разходи за прекратяване на договора и очакваните нетни разходи за продължаване на договора. Преди установяване на провизията, Дружеството признава загуба от обезценка на активи, свързани с този договор.

3.9) Приходи от договори с клиенти

Дружеството отчита приходи от договор с клиент, който е в обхвата на МСФО 15, единствено когато са изпълнени всички от следните пет критерии:

- страните по договора са одобрили договора (в писмен вид, устно или в съответствие с други обичайни търговски практики) и са решени да изпълняват съответните си задължения;
- Дружеството може да идентифицира правата на всяка от страните по отношение на стоките или услугите, които се прехвърлят;
- Дружеството може да идентифицира условията на плащане за стоките или услугите, които трябва да бъдат прехвърлени;
- договорът има търговска същност (т.е. в резултат от договора се очаква да се променят рискът, времевите параметри или размерът на бъдещите парични потоци на Дружеството);
- има вероятност Дружеството да получи възнаграждението, на което то има право в замяна на стоките или услугите, които ще бъдат прехвърлени на клиента. При оценяването на вероятността възнаграждението да бъде получено, Дружеството взема предвид само способността и намерението на клиента да заплати размера на възнаграждението в изисквания срок.

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

3.9) Приходи от договори с клиенти (продължение)

Дружеството признава следните видове приходи от договори с клиенти:

(а) Приходи от продажба на стоки

Приходите от продажба на стоки се реализират във физическите магазини на Дружеството, където стоките (дрехи, обувки, козметика или модни аксесоари) се предоставят на клиента срещу фиксирана цена, която се получава в момента на продажбата в брой или чрез плащане с банкова карта, карта за подарък и др. подобни. Дружеството не получава непарични възнаграждения при продажба на стоки.

Дружеството не оперира електронни магазини и не реализира онлайн продажби.

Всяка стока, обещана да бъде прехвърлена по договор с клиент, се определя като индивидуално задължение за изпълнение. Дружеството не сключва договори за продажба на стоки, в които са комбинирани няколко задължения за изпълнение.

Клиентът по договор за продажба на стока има право да върне артикула, в случай че последният не използван, в срок до 30 дни след датата на продажбата. Правото на връщане се отчита като променливо възнаграждение, а не като отделно задължение за изпълнение. Поради това възнаграждението, което Дружеството получава при продажба на стока, включва:
- фиксирано възнаграждение (цената, която клиентът плаща); и
- променливо възнаграждение за правото на връщане от страна на клиента.

При отчитането на прехвърлянето на стоки с право на връщане, Дружеството признава всички от следните:
- приходи за прехвърлени стоки в размер на стойността на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право (следователно приходът не се признава за стоките, които се очаква да бъдат върнати);
- задължение за възстановяване; както и
- актив (и съответна корекция на стойността на продажбите) за правото на Дружеството да получи стоките обратно от клиента при удовлетворяване на задължението за възстановяване.

Дружеството не предоставя на клиентите си отстъпки, намаления, възстановявания, кредити, стимули, бонуси за постигнати резултати, глоби или други подобни вариативни елементи на възнаграждение. Договорът с клиента не съдържа и компонент на финансиране, тъй като възнаграждението се получава от клиента незабавно след като се удовлетвори задължението за изпълнение.

Тъй като Дружеството не сключва договори, в които са комбинирани няколко задължения за изпълнение, възнаграждението се разпределя към всяко отделно задължение за изпълнение на индивидуална база.

Дружеството признава приходите, когато удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли обещаната стока на клиента. Дадена стока е прехвърлена, когато клиентът получи контрол върху нея, а именно след заплащане на фиксираната цена на каса в магазин на Дружеството.

Дружеството предлага за продажба карти за подарък, които дават право на клиента да получи стоки до размера на баланса на картата, който от своя страна е равен на сумата получена от Дружеството при продажбата на картата (т.е. не се продават стоки без възнаграждение). Картите за подарък се отчитат като получено авансово плащане от клиента срещу бъдеща доставка на стоки. В случая задължението за изпълнение е обещанието да се прехвърлят стоки на клиента. Тъй като задължението за изпълнение е до една година от датата на продажбата на картата за подарък, след изтичането на този срок Дружеството признава като приход неизползвания баланс по картата за подарък.

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

3.9) Приходи от договори с клиенти (продължение)

(б) Приходи от продажба на услуги

Приходите от продажба на услуги се реализират по договори с клиенти-свързани лица: предоставено административно обслужване на българските дружества от групата Индитекс, еднократни услуги по подпомагане (съпорт) на чуждестранни дружества от групата Индитекс, посреднически услуги и др. Възнаграждението за услуги се заплаща от клиентите по банков път. Дружеството не получава непарични възнаграждения при продажба на услуги.

Всяка услуга, обещана да бъде прехвърлена по договор с клиент, се определя като индивидуално задължение за изпълнение. Дружеството не сключва договори за продажба на услуги, в които са комбинирани няколко задължения за изпълнение.

При определяне на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който предприятието очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните услуги. Възнаграждението е фиксирано и не включва вариативни елементи: отстъпки, намаления, възстановявания, кредити, стимули, бонуси за постигнати резултати, както и право на връщане от страна на клиента. Договорът с клиента не съдържа и компонент на финансиране, тъй като възнаграждението се получава в срок до 30 дни от датата на фактурата.

Тъй като Дружеството не сключва договори, в които са комбинирани няколко задължения за изпълнение, възнаграждението се разпределя към всяко отделно задължение за изпълнение на индивидуална база.

Дружеството признава приходите, когато удовлетвори задължението за изпълнение към определен момент във времето. За да се определи момента, в който е прехвърлена обещаната услуга на клиента, Дружеството взема предвид следното:
- Дружеството има съществуващо право на плащане за услугата — ако клиентът е понастоящем задължен да заплати за услугата, това може да означава, че в замяна клиентът е получил възможността да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от услугата;
- Клиентът е приел услугата — приемането на услугата от клиента може да показва, че той е получил възможността да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от услугата.

3.10) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг. Това е така ако следващите два критерия са изпълнени:

- изпълнението на споразумението зависи от използването на определен актив или активи; и
- споразумение предава правото на ползване на актива(ите).

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

3.10) Плащания по лизингови договори (продължение)

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

3.11) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства. Приход от лихви се признава в печалби и загуби в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми и разходи за банкови такси.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

3.12) Данъци

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Текущите данъчни задължения включват също всяко данъчно задължение възникващо от декларирането на дивиденти.

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики, когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила или са въведени по същество към отчетната дата.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има законово право за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци наложени от едни и същи данъчни власти. Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват, доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

Бележки към финансовия отчет

4) Промени в МСФО

4.1) Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните изменения на съществуващи стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **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);
- **Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции** – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции - прието от ЕС на 26 февруари 2018 (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 – прието от ЕС на 3 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на МСФО 9 Финансови инструменти);
- **Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** – Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти – прието от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти** – Прехвърляне на инвестиционни имоти – прието от ЕС на 14 март 2018 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменения на МСФО 1 и МСФО 28 вследствие на „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 – приети от ЕС на 7 февруари 2018 (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** – прието от ЕС на 28 март 2018 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до съществени промени във финансовия отчет на Дружеството.

4.2) Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила към края на отчетния период:

- **МСФО 16 Лизинг** – приет от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменение на МСФО 9 Финансови инструменти** – Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение – прието от ЕС на 22 март 2018 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **КРМСФО 23 Несигурност при третирането на данъка върху доходите** – прието от ЕС на 23 октомври 2018 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019).

Дружеството е избрало да не приема тези нови стандарти и измененията на съществуващите стандарти преди датата на влизането им в сила. Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти и измененията на съществуващи стандарти, с изключение на МСФО 16, да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

4) Промени в МСФО (продължение)

4.2) Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила (продължение)

МСФО 16 Лизинг замества МСС 17, както и всички свързани с него тълкувания. МСФО 16 ще се прилага от Дружеството, считано от 1 януари 2019.

МСФО 16 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинговите договори. Съгласно МСФО 16 лизингополучателите следва да отчитат всички лизингови договори по модел, който е сходен със счетоводното отчитане на финансовите лизинги съгласно МСС 17. Лизингополучателите признават пасив за нетната настояща стойност на лизинговите плащания и актив за правото на ползване на основния актив за срока на лизинга. Също така, естеството на разходите, свързани с лизинговите договори, се променя, тъй като МСФО 16 замества линейните разходи за оперативен лизинг с разходи за амортизация на признатия актив и разходи за лихви, свързани с пасива.

Наемателят може да избере да не прилага общите критерии на МСФО 16 за краткосрочни лизингови договори и лизинги, чийто основен актив е с ниска стойност. Дружеството ще прилага освобождаване от изискванията на МСФО 16 само за лизинги, чийто основен актив е с ниска стойност.

Прилагането на МСФО 16 изисква съществени преценки по отношение на основни приблизителни оценки, като например определяне на срока на лизинговия договор и дисконтовия процент.

За да се определи срока на лизинговия договор, трябва да се прецени дали е достатъчно сигурно, че наемателят ще упражни опцията си за удължаване на лизинговия договор или че няма да упражни възможността за ранно прекратяване на лизинговия договор. Дружеството ще определя срока на лизинговия договор като неотменим период на лизинга, заедно с онези едностранни опции за удължаване, чието упражняване е достатъчно сигурно, за което следва да се анализират следните аспекти:

- разходите, свързани с прекратяване на договора;
- значението на наетия актив за дейността на Дружеството;
- условията, които трябва да бъдат изпълнени, за да могат или не да се упражнят опциите;
- исторически опит и бизнес планове, одобрени от ръководството на Групата, към която Дружеството принадлежи.

Настоящата стойност на пасива по лизинга се определя, като се използва лихвения процент, заложен в лизинговия договор или, ако последният не може да бъде непосредствено определен – лизингополучателят използва своя диференциален лихвен процент. Вземайки предвид трудността за определяне на лихвения процент, заложен във всеки отделен лизингов договор, Дружеството ще използва диференциалния си лихвен процент по срокове и валути.

От друга страна, МСФО 16 позволява прилагането на стандарта чрез два различни преходни метода – ретроспективен подход за всеки представен сравнителен период или ретроспективен подход, при който кумулативният ефект от първоначалното прилагане на стандарта се признава като корекция на началното салдо на неразпределената печалба към датата на първоначално прилагане. Дружеството ще приложи втория преходен метод, т.е. ще признае кумулативния ефект от първоначалното прилагане като корекция на неразпределената печалба към 1 януари 2019 и няма да преизчислява сравнителна информация.

Този преходен метод позволява от своя страна избор за оценка на актива със задна дата, като че ли стандартът е бил приложен от началото на лизинговия договор или за сума, равна на пасивите, коригирани с предплатени или начислени плащания.

В допълнение, Дружеството ще приложи някои от опростените процедури, свързани с приетия преходен метод. Най-релевантните са:

- изключването на първоначалните преки разходи от оценката на правото на ползване към датата на прехода;
- прилагане на единен дисконтов процент за всеки портфейл от лизинги, които са сходни по срокове и валута;

4) Промени в МСФО (продължение)

4.2) Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила (продължение)

- определянето на срока на лизинговия договор, използвайки последваща оценка;
- оценка на лизингополучателя дали лизинговите договори са обременяващи като алтернатива на провеждането на преглед за обезценка към датата на прехода.

От извършения до този момент анализ Дружеството оценява, че първоначалното прилагане на МСФО 16 няма да окаже съществено влияние финансовия отчет на Дружеството за 2019.

Новите счетоводни политики няма да бъдат окончателни, докато Дружеството не представи първите финансови отчети след датата на влизане в сила на МСФО 16.

4.3) Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, 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 17 Застрахователни договори** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021);
- **Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации** – Определение за бизнес (в сила за бизнес комбинации за които датата на придобиване е на или след началото на годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2020 и за придобиване на актив, възникващо на или след началото на този период);
- **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 МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки** – Определение за същественост (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020);
- **Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица** – Корекция на плана, съкращаване или уреждане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **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);
- **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);

4) Промени в МСФО (продължение)

4.3) Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила (продължение)

- **Изменения на Референциите към Концептуалната рамка в МСФО** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020).

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

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) Определяне на справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на методите по-долу. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията, направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(а) Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определят като настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с пазарна лихва към отчетната дата. Това се прави само за целите на оповестяването.

(б) Недеривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването, се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви, дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета.

6) Разходи за външни услуги

В хиляди лева	**2018**	**2017**
Правни и данъчни услуги	11	-
	11	**-**

7) Финансови приходи и разходи

Признати в печалби и загуби

В хиляди лева	2018	2017
Лихви по разплащателни сметки	-	-
Финансови приходи	-	-
Реализирани нетни загуби от валутни курсови разлики	-	-
Банкови такси	-	-
Финансови разходи	-	-
Нетни финансови разходи, признати в печалби и загуби	-	-

8) Разходи за данъци

В хиляди лева	2018	2017
Данъци, признати в печалби и загуби		
Текущ данък	-	-
Данък за текущата година	-	-
Отсрочен данък	(1)	-
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(1)	-
Общо разходи за данъци	(1)	-

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	2018	2018	2017	2017
Загуба за периода		(10)		-
Общо разходи за данъци		(1)		-
Загуба преди данъци		**(11)**		**-**
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10.0%	(1)	10.0%	-
Непризнати разходи за данъчни цели	-	-	0.5%	-
	10.0%	**(1)**	**10.5%**	**-**

Данъчните органи могат да проверяват Дружеството за пет-годишен период, следващ отчетната данъчна година, като могат да наложат допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

Бележки към финансовия отчет

9) Имоти, машини и съоръжения

В хиляди лева	Машини, съоръжения и оборудване	Стопански инвентар	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2017	-	-	-	-
Придобити активи	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-
Трансфери	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2017	-	-	-	-
Баланс към 1 януари 2018	-	-	-	-
Придобити активи	-	-	3	3
Отписани активи	-	-	-	-
Трансфери	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2018	-	-	**3**	**3**
Амортизация и обезценка				
Баланс към 1 януари 2017	-	-	-	-
Амортизация за годината	-	-	-	-
Обезценка за годината	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2017	-	-	-	-
Баланс към 1 януари 2018	-	-	-	-
Амортизация за годината	-	-	-	-
Обезценка за годината	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2018	-	-	-	-
Балансова стойност				
Към 31 декември 2017	-	-	-	-
Към 31 декември 2018	-	-	**3**	**3**

10) Отсрочени данъчни активи и пасиви

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

	Активи		Пасиви		Нетно	
В хиляди лева	**2018**	**2017**	**2018**	**2017**	**2018**	**2017**
Данъчни загуби	1	-	-	-	-	-
Данъчни активи / (пасиви)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Нетиране на данъците	-	-	-	-	-	-
Нетни данъчни активи	**1**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Движения във временните разлики през годината

В хиляди лева	**Баланс 1 януари 2017**	**Признати в печалби и загуби**	**Баланс 1 януари 2018**	**Признати в печалби и загуби**	**Баланс 31 декември 2018**
Данъчни загуби	-	-	-	1	1
	-	**-**	**-**	**1**	**1**

11) Търговски и други вземания

В хиляди лева	***Бел.***	**2018**	**2017**
Данъци за възстановяване		2	-
		2	**-**
Нетекущи		-	-
Текущи		2	-
		2	**-**

Експозицията на Дружеството към кредитен и валутен риск и загуби от обезценка, свързани с търговски и други вземания, са представени в бележка 15.

12) Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева	**2018**	**2017**
Суми по банкови сметки	87	-
Пари и парични еквиваленти	**87**	**-**
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	**87**	**-**

Бележки към финансовия отчет

13) Капитал и резерви

В хиляди дялове	Дялове 2018	2017
Към 1 януари	-	-
Увеличение за периода	100	-
Към 31 декември – напълно изплатени	**100**	**-**
Номинална стойност 1 лев	100	-

Дружеството е учредено през септември 2018 с решение на едноличния собственик, съгласно което размерът на първоначално внесения капитал е 100 хиляди лева.

14) Търговски и други задължения

В хиляди лева	*Бел.*	2018	2017
Търговски задължения към свързани лица	*17*	1	-
Начислени разходи		2	-
		3	**-**

Експозицията на Дружеството към валутен и ликвиден риск, свързан с търговски и други задължения, е оповестена в бележка 15.

15) Финансови инструменти

Управление на финансовия риск

Преглед

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството.

Общи положения за управление на риска

Управляващите директори носят отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Бележки към финансовия отчет

15) Финансови инструменти (продължение)

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба, ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения.

Експозиция към кредитен риск

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

		Балансова стойност	
В хиляди лева	***Бел.***	**2018**	**2017**
Търговски и други вземания	*11*	2	-
Парични средства и парични еквиваленти	*12*	87	-
		89	**-**

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Клиентите на Дружеството са предимно свързани лица - компании от групата Индитекс в България, както и трети лица-наемодатели. Всяко несвързано лице се анализира индивидуално и се одобрява от ръководството на Дружеството.

Максималната експозиция към кредитен риск за вземания към отчетната дата по географски региони е, както следва:

	Балансова стойност	
В хиляди лева	**2018**	**2017**
Местни	2	-
Държави от Евро зоната	-	-
	2	**-**

Загуби от обезценка

През 2018 Дружеството не е начислявало загуби от обезценка на вземания.

Времевата структура на вземания към датата на финансовия отчет е както следва:

	Общо	Обезценка	Общо	Обезценка
В хиляди лева	**2018**	**2018**	**2017**	**2017**
Непросрочени	2	-	-	-
	2	-	-	-

Въз основа на исторически данни Дружеството смята, че не са необходими обезценки по отношение на непросрочени търговски вземания.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесат неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

15) Финансови инструменти (продължение)

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

31 декември 2018

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Търговски и други задължения	3	(3)	(3)	-	-	-	-
	3	**(3)**	**(3)**	**-**	**-**	**-**	**-**

31 декември 2017

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Търговски и други задължения	-	-	-	-	-	-	-
	-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби във валута, различна от функционалната валута - BGN. Тези транзакции са деноминирани предимно в Евро (EUR). От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към еврото (EUR). Обменният курс е BGN 1,95583 / EUR 1.

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът, при който стойността на финансовите инструменти ще се променя вследствие на промени на пазарните лихвени проценти.

Профил

Към отчетната дата лихвеният профил на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е, както следва:

В хиляди лева	Балансова стойност 2018	2017
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	87	-
	87	**-**
Инструменти с променлива лихва		
Финансови пасиви	-	-
	-	**-**

15) Финансови инструменти (продължение)

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

Промяна от 100 базисни пункта в лихвените нива към отчетната дата не би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби. Този анализ допуска, че всички останали променливи, остават непроменени.

Управление на капитала

Политиката на Дружеството е да се поддържа силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Капиталът се състои от акционерен капитал и неразпределена печалба. Ръководството на Дружеството следи възвръщаемостта на капитала.

През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

Счетоводни класификации и справедливи стойности

Справедливи стойности сравнени с балансови стойности

Справедливите стойности на финансови активи и пасиви, заедно с балансовите стойности включени в отчета за финансово състояние са както следва:

31 декември 2018

В хиляди лева	*Бел.*	Финансови активи	Други финансови пасиви	Обща балансова стойност	Справедлива стойност
Парични средства и парични еквиваленти	*11*	87	-	87	87
Търговски и други вземания	*12*	2	-	2	2
		89	**-**	**89**	**89**
Търговски и други задължения	*14*	-	(3)	(3)	(3)
		-	**(3)**	**(3)**	**(3)**

31 декември 2017

В хиляди лева	*Бел.*	Финансови активи	Други финансови пасиви	Обща балансова стойност	Справедлива стойност
Парични средства и парични еквиваленти	*11*	-	-	-	-
Търговски и други вземания	*12*	-	-	-	-
		-	**-**	**-**	**-**
Търговски и други задължения	*14*	-	-	-	-
		-	**-**	**-**	**-**

16) Оперативен лизинг

Лизинг като наемател

Неотменимите наемни вноски по оперативен лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	2018	2017
По-малко от една година	-	-
Между една и пет години	-	-
Повече от пет години	-	-
	-	-

Разпределението на неотменимите наемни вноски по години се базира на възможността за предсрочно прекратяване на договорите за оперативен лизинг по искане на някоя от страните по договора преди изтичане на срока на договора.

17) Свързани лица

Компания-майка и крайно контролиращо лице

Едноличен собственик на Дружеството е Зара Хоум Испания С.А., Испания, с което Дружеството не е осъществявало транзакции през 2018.

Крайното контролиращо лице е Индустрия Де Дисеньо Текстил С.А., Испания, с което Дружеството също не е осъществявало транзакции през 2018.

Сделки и възнаграждения на ключов ръководен персонал

През 2018 няма извършени плащания на възнаграждения и заеми на нает управленски персонал.

Сделки с други свързани лица

Дружеството е осъществило транзакции с ГОА Инвест клон България, контролирано от Индустрия Де Дисеньо Текстил С.А., Испания:

	Стойност на сделките за годината, приключваща на 31 декември		Крайни салда към 31 декември	
В хиляди лева	2018	2017	2018	2017
Покупка на стоки и услуги	1	-	1	-

Транзакциите със свързани лица са осъществени при ценова политика, неотклоняваща се от пазарните условия. Всички крайни салда със свързани лица се уреждат по банков път до три месеца от датата на отчета. Никое от салдата не е обезпечено.

18) Събития след датата на отчетния период

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