Лагардер Травъл Ритейл ЕООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2019 година

Лагардер Травъл Ритейл ЕООД

Съдържание

Обща информация i

Доклад за дейността ii

Доклад на независимия одитор до едноличния собственик на Лагардер Травъл Ритейл ЕООД ... 1

Отчет за приходите и разходите 5

Баланс 7

Отчет за промените в собствения капитал 9

Отчет за паричните потоци 10

Пояснителни бележки към финансовия отчет:

1. Корпоративна информация 11

2.1 База за изготвяне 11

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики 11

2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения 21

2.4 Възприемане на МСС за първи път 22

3. Приходи и разходи 26

3.1 Приходи с особено голям размер или обхват 26

3.2 Други приходи 26

3.3 Разходи за външни услуги 27

3.4 Други разходи 27

3.5 Разходи за персонала 27

4. Данък върху печалбата 28

5. Дълготрайни материални активи 29

6. Нематериални активи 30

7. Стоково - материални запаси 31

8. Вземания 31

9. Парични средства 32

10. Основен капитал 32

11. Провизии и сходни задължения 32

12. Задължения - други 33

13. Оповестяване на свързани лица 33

14. Финансов лизинг 36

15. Ангажименти и условни задължения 36

16. Цели и политика за управление на финансовия риск 37

17. Събития след отчетната дата 38

Управител

Младен Георгиев Йорданов

Адрес

гр. София
ул. Оборище № 5, ет. 5

Регистър и регистрационен номер

ЕИК 200241238 в Регистър Булстат към Агенция по вписванията

Правни консултанти

Адвокатско дружество Велчев, Йорданов и Ко.

Обслужващи банки

УниКредит Булбанк АД
Експресбанк АД

Одитор

„Ърнст и Янг Одит" ООД
Полиграфия офис център
бул. „Цариградско шосе" № 47А, ет. 4
София 1124

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приложими в България.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Описание на основната дейност

Основната дейност на Лагардер Травъл Ритейл ЕООД („Дружеството") включва разпространение на всякакви комуникационни и рекламни продукти, както и търговия на дребно в неспециализирани търговски обекти.

Персоналът на Дружеството се състои от 121 служители към 31 декември 2019 г.(2018 г.: 125 служители).

Резултати за текущия период

През 2019 г. Лагардер Травъл Ритейл ЕООД реализира печалба от 4,037 хил. лв. (2018 г.: печалба от 3,522 хил. лв.)

През 2019 г. Дружеството реализира нетни приходи от продажби в размер на 99,484 хил. лв. (2018 г.: нетни приходи от продажби в размер на 86,700 хил. лв.)

През 2019 г. Дружеството реализира ръст в приходите от продажби на стоки, услуги и продукция в размер на 14.74 %. Това се дължи на факта, че през 2019 г. бяха открити 16 нови обекта на Дружеството на територията на Република България.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой дялове	Номинална стойност (хил. лв.)
Лагардер Травъл Ритейл АД Франция	100%	1,773	1,773

Инвестиции

Към 31 декември 2019 г. Лагардер Травъл Ритейл ЕООД има малцинствено участие в друго дружество в размер на 2 хил. лв..

Основни рискове

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове пред дейността му, с изключение на оповестените в Бележка 16 към финансовия отчет.

Финансови инструменти и финансови рискове

Основните финансови инструменти, използвани от Дружеството, включват търговски вземания, парични средства и др., като те са изброени заедно с целите и политиката на Дружеството за управление на финансовия риск в Бележка 16 към финансовия отчет.

Наличие на клонове на предприятието

Дружеството няма регистрирани клонове.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

През финансовите 2019 г. и 2018 г. в Дружеството не е извършвана научноизследователска и развойна дейност.

СЪЩЕСТВЕНИ СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Във връзка с пандемията от COVID-19 са настъпили съществени събития след датата на отчетния период, които изискват допълнителни оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Пандемията от COVID-19 е некоригиращо събитие, поради което не се налага коригиране на сумите, признати във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2019 г. Не се изисква актуализиране на прегледите за обезценка на дълготрайни активи, материални запаси и вземания. Всички промени в намеренията на ръководството на Дружеството или взаимоотношенията с контрагенти след датата на отчета не изискват промени в годишния финансов отчет.

В началото на март 2020 г. разпространението на новия вирус COVID-19 прерастна в глобална пандемия, което беше обявено от Световната здравна организация.

На 13 март 2020 г. Българското правителство въведе извънредно положение във връзка с разпространението на вирусната инфекция в страната. Противоепидемичните мерки включват ограничаване на мобилността, отмяна на публични събития, затваряне на учебни заведения и търговски обекти, въвеждане на дистанционен режим на работа.

Ръководството на Дружеството отчита и се съобразява с всички мерки, наложени във връзка с извънредното положение. Тези ограничения оказват влияние върху дейността на Дружеството. Сектор търговия, в който Дружеството оперира, е сред непосредствено засегнатите сектори и затова Дружеството очаква значителни промени в бизнеса в краткосрочен план.

По-голямата част от търговските обекти на Дружеството бяха затворени след обявяването на извънредно положение, което доведе до намаляване на печалбите и генериране на загуби.

Бяха приети законодателни промени за смекчаване на неблагоприятните ефекти от кризата, които включват отлагане на срокове за деклариране и плащане на данъци и стимули за запазване на работни места.

Дружеството кандидатства за изплащането на компенсации с цел запазване на заетостта на служителите съгласно изискванията на Постановление №55 от 30.03.2020 г. Ефектът от тези мерки е трудно да бъде прогнозиран.

Ръководството следи развитието на пандемията COVID-19 и е в постоянен процес на оценка на потенциалните ефекти за бизнеса на Дружеството, неговото финансово представяне и финансово състояние.

Непосредствено след затварянето на по-голяма част от обектите на Дружеството, ръководството насочи своите усилия в идентифициране на съпътстващите бизнеса рискове.

Общите рискове във връзка с пандемията COVID-19 са свързани от една страна с вероятността от заболяване на персонала и от друга страна – със социалните и икономическите последици от кризата.

От първостепенно значение за Дружеството е опазване здравето на служителите.

Ръководството на Дружеството изработи План за действие при криза, който да минимизира ефектите от пандемията върху дейността на Дружеството и въведе Процедура за временно заместване в условията на извънредно положение.

Всички служители са инструктирани за мерките за безопасност. Регулярно се извършва засилена дезинфекция на всички търговски обекти, стопанисвани от Дружеството, раздадени са лични предпазни средства на всички служители. Организирано е физическо разделяне на персонала. Служителите от Централен офис работят в режим на работа от разстояние (хоум офис) и с намалено работно време. Предоставени са всички нужни права за дистанционна работа, достъп до ИТ-техника и сървърни ресурси и пълно програмно осигуряване.

Съществена част от общите рискове, свързани с развитието на пандемията и нарастването на разпространението ѝ, е негативният икономически ефект върху глобалната икономика. Икономическите последици от пандемията са свързани с нарушаване на логистичните връзки и снабдителните вериги, свиване на производството и потреблението, рецесия, влошени условия за бизнес и увеличаване на безработицата в страната и по света.

Специфичните рискове за Дружеството във връзка с пандемията COVID-19 са свързани с намаляване на приходите от продажби, трудности при събиране на вземанията от клиенти и осигуряване на ликвидност с цел плащане по договори за доставка на материални запаси и дълготрайни активи.

Намаляващият обем операции води до понижена парична ликвидност и до риск, свързан с неизпълнение на договорни задължения към доставчици на стоки и суровини и към наемодатели.
Временното затваряне на търговските обекти, стопанисвани от Дружеството, е свързано с риск от погиване на оборудване и стоки (брак, липси, кражби).

Действията на Ръководството във връзка с намаляване на ефектите от пандемията COVID-19 включват откриване на нови търговски обекти, намаляване на разходите, осигуряване на ликвидност.

Непосредствено след установяване на извънредното положение Ръководството предприе редица мерки, които да нормализират очертаващото се намаляване на печалби и ликвидност в Дружеството. На първо място бяха предоговорени всички наеми за цялата търговска мрежа (не само на затворените обекти) с всички наемодатели, което доведе до значителни икономии за периода от средата на месец март 2020 година до средата на месец май 2020 година.

Като следваща мярка бяха подобрени условията за изплащане на комисионни към партньорите, управляващи част от обектите на Дружеството, с цел постигне на максимално справедлив и заздравяващ положителен ефект върху разходната част на Дружеството.

Всички застраховки на съществуващи обекти бяха преразгледани и нужните анекси, касаещи максимално покритие на рискове от погиване на стоки, вещи и оборудване, бяха валидирани. Не на последно място, голяма част от стоките в затворени обекти бяха пренасочени в активни и действащи обекти, с цел да се оптимизира стоковата наличност, да се намали нивото на брак, както и да се постигне благоприятен положителен ефект в оборотния капитал на компанията.

С редица доставчици бяха договорени специални временни споразумения, които да регулират отношенията между тях и Дружеството, а именно:

1) Договори, свързани с навременно изтегляне на стоки от обектите;
2) Договори, свързани с предоставяне на допълнително отложено плащане на задължения, съобразени с ритмичността на доставки в ситуация на криза;
3) Договори, свързани с отлагане на плащане или неплащане на изискуеми задължения или намаляване на размера на задълженията.

В резултат на горепосочените мерки беше постигнат цялостен добър резултат, който дава пълна увереност, че Дружеството ще продължи безпрепятствено дейността си до и след излизане от извънредното положение в страната.

Накрая, но не и по важност, ръководството на Дружеството, с ясна визия за бъдещето след кризата, прегледа съществуващите възможности по отношение на бизнес средата и изгради нов бюджет за 2020 година, който обхваща периода непосредствено след кризата до края на годината. В годишните цели са заложени плавно разрастване на търговската мрежа с още 13 търговски обекта, девет от които са или ще бъдат отворени до края на месец май, както и ръст на продажбите спрямо 2019 година в периода август – декември 2020 година. Основни предположения, които са заложени в бюджета, са достигане на 144 обекта до края на годината, с разрастване на броя на заетия персонал в тях (индиректно заети служители), запазване на всички съществуващи в момента обекти и осигуряване на пълна и непрекъсната заетост на всички служители в Централен офис и на тези в обектите.

Ръководството анализира ситуацията и отчита всички възможни сценарии, разработвайки съответни планове за действие. Към момента не е възможно да се оцени количествено възможния ефект от разрастването на пандемията. Ръководството счита, че тези обстоятелства не създават значителна несигурност относно възможността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие.

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2020 г.:

- Развитие и разширяване на мрежата от обекти на територията на Република България.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2019 г., Лагардер Травъл Ритейл е еднолично дружество с ограничена отговорност.

Управител на Дружеството е Младен Георгиев Йорданов.

Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки. Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

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

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

На 02.11.2018 г. Дружеството промени името и седалището си. Новото име на Дружеството е Лагардер Травъл Ритейл ЕООД, а седалището: гр. София, ул. Оборище № 5, ет. 5.

Ръководство на Дружеството се ангажира с развитието на икономически стабилно предприятие загрижено за състоянието на околната среда и за здравето и благосъстоянието на своите служители.

През 2019 г. и 2018 г. не са извършвани плащания към правителството.

Дружеството не е Акционерно Дружество и в тази връзка не е оповестило изискуемата информация по чл. 187 д и чл. 247 от Търговския закон.

Дружеството се класифицира като средно предприятие и съгласно чл. 43 от Закона за Счетоводството и не е включило в доклада за дейността нефинансова информация.

Ръководството на Дружеството потвърждава, че останалата информация, изисквана по чл. 39 от Закона за счетоводството, относно политиката на предприятието на хеджиране, е неприложима за Дружеството.

Младен Йорданов
Управител,
Лагардер Травъл Ритейл ЕООД
гр. София

18 юни 2020 г.

ЛАГАРДЕР ТРАВЪЛ РИТЕЙЛ ЕООД

Ърнст и Янг Одит ООД
Полиграфия офис център
бул. Цариградско шосе 47А, етаж 4
София 1124

Централа: +359 2 81 77 100
Факс: +359 2 81 77 111
ey.com

Доклад на независимия одитор
До едноличния собственик
На „Лагардер Травъл Ритейл" ЕООД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Лагардер Травъл Ритейл" ЕООД („Дружеството"), включващ счетоводен баланс към 31 декември 2019 година, отчет за приходите и разходите, отчет за собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към финансовия отчет, съдържащо обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 година и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България.

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 Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Building a better working world

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на Пояснителна бележка 17 Събития след отчетната дата към финансовия отчет, която оповестява съществено некоригиращо събитие, свързано с разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19). Нарушаването на обичайната икономическа дейност в Р България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Дружеството, в частност върху продажбите и паричната ликвидност на Дружеството. Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

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.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с НСС, приложими в България 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 фи\нансовия 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.

Building a better working world

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

Building a better working world

— 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 вярно и честно 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.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него", по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит" ООД:

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 108 ЪРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД

Данаил Гецев

Упълномощен представител

Регистриран одитор, отговорен за одита

24 юни 2020 година

гр. София, България

Лагардер Травъл Ритейл ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Наименование на разходите	Бележка	2019	2018	Наименование на приходите	Бележка	2019	2018
		хил. лв.	*хил. лв.*			*хил. лв.*	*хил. лв.*
А. Разходи				**Б. Приходи**			
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:		13,921	12,257	1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	3.1	99,484	86,700
а) суровини и материали		1,289	1,234	а) продукция		7,222	6,281
б) външни услуги	3.3	12,632	11,023	б) стоки		87,887	76,140
				в) услуги		4,375	4,279
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	3.5	3,930	3,512	2. Други приходи	3.2	279	111
а) разходи за възнаграждения		3,295	2,980				
б) разходи за осигуровки		480	435				
3. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:		1,294	1,243				
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:		1,309	1,127				
аа) разходи за амортизиция		1,180	1,127				
аб) разходи от обезценка на активи		129	-				
б) разходи за обезценка на текущи (краткотрайни активи)		(15)	116				
4. Други разходи в т.ч.:	3.4	76,119	65,779				
а) балансова стойност на продадените активи		75,174	64,570				
Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)		**95,264**	**82,791**	**Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2)**		**99,763**	**86,811**

Лагардер Травъл Ритейл ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Наименование на разходите	Бележка	2019	2018	Наименование на приходите	Бележка	2019	2018
		хил. лв.	*хил. лв.*			*хил. лв.*	*хил. лв.*
(Продължение)							
5. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи в т.ч.:		1	4	3. Други лихви и финансови приходи, в т. ч.:		16	4
а) отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		1	4	а) положителни разлики от промяна на валутни курсове		16	4
6. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т. ч.:		24	35	4. Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия		1	9
а) разходи, свързани с предприятия от група		19	33				
б) лихви по финансов лизинг и други финасови разходи		5	2				
Общо финансови разходи (5 +6)		**25**	**39**	**Общо финансови приходи (3 + 4)**		**17**	**13**
7. Печалба от обичайна дейност		**4,491**	**3,994**				
Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6)		**95,289**	**82,830**	**Общо приходи (1 + 2 + 3 + 4)**		**99,780**	**86,824**
8. Счетоводна печалба (общо приходи – общо разходи)		4,491	3,994				
9. Разходи за данъци от печалбата	4	454	472				
10. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък							
11. Печалба (8 – 9)		**4,037**	**3,522**				
Всичко (Общо разходи + 9 + 10)		**99,780**	**86,824**	Всичко (Общо приходи)		**99,780**	**86,824**

Младен Йорданов
Управител

Ивелина Няголова
Главен счетоводител
Съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 18 юни 2020 г.
Пояснителните бележки от страница 11 до страница 40 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 24-06-2020
„Ърнст и Янг Одит„ ООД
Управител и регистриран одитор

Лагардер Травъл Ритейл ЕООД
БАЛАНС
Към 31 декември 2019 г.

АКТИВ	Бележки	2019	2018
Раздели, групи, статии		*хил. лв.*	*хил. лв.*
А. Записан, но невнесен капитал		-	-
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи		-	-
I. Нематериални активи			
1. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи		582	401
Общо за група I:	6	**582**	**401**
II. Дълготрайни материални активи			
1. Съоръжения и други		3,862	3,666
2. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане		199	175
Общо за група II:	5	**4,061**	**3,841**
III. Дългосрочни финансови активи			
1. Дългосрочни инвестиции		2	2
Общо за група III:		2	2
IV. Отсрочени данъци	4	**145**	**86**
Общо за раздел Б:		**4,790**	**4,330**
В. Текущи (краткотрайни) активи			
I. Материални запаси			
1. Продукция и стоки, в т. ч.:	7	6,485	5,712
- продукция		12	5
- стоки		6,473	5,707
Общо за група I:		**6,485**	**5,712**

ПАСИВ	Бележки	2019	2018
Раздели, групи, статии		*хил. лв.*	*хил. лв.*
А. Собствен капитал		-	-
I. Записан капитал	10	**1,773**	**1,773**
II. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:			
- неразпределена печалба		4,950	5,247
- непокрита загуба		-	(2,052)
Общо за група II:		**4,950**	**3,195**
III. Текуща печалба (загуба)		**4,037**	**3,522**
Общо за раздел А:		**10,760**	**8,490**
Б. Провизии и сходни задължения			
1. Други провизии и сходни задължения	11	118	319
Общо за раздел Б:		**118**	**319**
В. Задължения			
1. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:	14	51	72
до 1 година		19	21
над 1 година		32	51
2. Задължения към доставчици, в т.ч.:	12	10,063	9,121
до 1 година		10,063	9,121
над 1 година		-	-
3. Задължения към предприятия от група, в т.ч.:	13	118	2,534
до 1 година		118	2,534
над 1 година		-	-

Лагардер Травъл Ритейл ЕООД
БАЛАНС
Към 31 декември 2019 г.

АКТИВ	Бележки	2019	2018
Раздели, групи, статии		*хил. лв.*	*хил. лв.*
(Продължение)			
II. Вземания			
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.		1,050	1,237
над 1 година		-	-
2. Други вземания, в т.		501	457
над 1 година		-	-
Общо за група II:	8	**1,551**	**1,694**
IV. Парични средства в т. ч.:	9	11,116	10,723
- в брой		451	463
- в безсрочни сметки		10,665	10,260
Общо за група IV:		**11,116**	**10,723**
Общо за раздел В:		**19,152**	**18,129**
Г. Разходи за бъдещи периоди		**196**	**348**
СУМА НА АКТИВА (А + Б + В + Г)		**24,138**	**22,807**

ПАСИВ	Бележки	2019	2018
Раздели, групи, статии		*хил. лв.*	*хил. лв.*
4. Други задължения, в т.ч.:	12	3,028	2,245
до 1 година		3,028	2,112
над 1 година		-	133
- към персонала	12.1	662	531
до 1 година		662	398
над 1 година		-	133
- осигурителни задължения		68	62
до 1 година		68	62
над 1 година		-	-
- данъчни задължения		49	45
до 1 година		49	45
над 1 година		-	-
Общо за раздел В, в т.ч.:		**13,260**	**13,972**
до 1 година		13,228	13,788
над 1 година		32	184
Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.:		-	**26**
- приходи за бъдещи периоди		-	26
СУМА НА ПАСИВА (А + Б + В + Г)		**24,138**	**22,807**

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 103 ЕРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата:
EY 24-06-2020
„Ърнст и Янг Одит„ ООД
Управител и регистриран одитор:

ЛАГАРДЕР ТРАВЪЛ РИТЕЙЛ ЕООД

Младен Йорданов
Управител

Ивелина Няголова
Главен счетоводител
Съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 18 юни 2020 г.
Пояснителните бележки от страница 11 до страница 40 са неразделна част от финансовия отчет.

Лагардер Травъл Ритейл ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

	Записан капитал (Бележка 10)	Неразпреде-лена печалба	Непокрита загуба	Текуща печалба	Общо собствен капитал
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
1. Салдо в началото на отчетния период	**1,773**	**8,769**	**(2,052)**	**-**	**8,490**
2. Финансов резултат за текущия период	-	-	-	4,037	4,037
3. Разпределения на печалба, в т.ч.	-	(1,767)	-	-	(1,767)
- за дивиденти	-	(1,767)	-	-	(1,767)
4. Покриване на загуба	-	(2,052)	2,052	-	-
5. Собствен капитал към края на отчетния период	**1,773**	**4,950**	**-**	**4,037**	**10,760**

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 103 ЕРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: ЕУ 24-06-2020 „Ърнст и Янг Одит„ ООД Управител и регистриран одитор:

Младен Йорданов
Управител

ЛАГАРДЕР ТРАВЪЛ РИТЕЙЛ ЕООД Lagardère TRAVEL RETAIL

Ивелина Няголова
Главен счетоводител
Съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 18 юни 2020 г.
Пояснителните бележки от страница 11 до страница 40 са неразделна част от финансовия отчет.

Лагардер Травъл Ритейл ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
по прекия метод
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Наименование на паричните потоци	2019 Постъп-ления	2019 Плащания	2019 Нетен поток	2018 Постъп-ления	2018 Плащания	2018 Нетен поток
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	121,403	109,473	11,930	106,007	93,440	12,567
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	-	2,668	(2,668)	-	2,601	(2,601)
Платени и възстановени данъци от печалбата	-	395	(395)	-	573	(573)
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	1	1,767	(1,766)	9	-	9
Други парични потоци от основна дейност	10,533	12,810	(2,277)	9,847	12,255	(2,408)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	**131,937**	**127,113**	**4,824**	**115,863**	**108,869**	**6,994**
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	37	1,944	(1,907)	-	851	(851)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	**37**	**1,944**	**(1,907)**	**-**	**851**	**(851)**
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	-	2,501	(2,501)	-	2,347	(2,347)
Други парични потоци от финансова дейност	-	23	(23)	-	21	(21)
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	**-**	**2,524**	**(2,524)**	**-**	**2,368**	**(2,368)**
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	-	-	393	-	-	3,775
Д. Парични средства в началото на периода	-	-	10,723	-	-	6,948
Е. Парични средства в края на периода	-	-	**11,116**	-	-	**10,723**

Младен Йорданов
Управител

Ивелина Няголова
Главен счетоводител
Съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 18 юни 2020 г.
Пояснителните бележки от страница 11 до страница 40 са неразделна част от финансовия отчет.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 108 ЕРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: ЕУ 24-06-2020
„Ърнст и Янг Одит„ ООД
Управител и регистриран одитор:

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на „Лагардер Травъл Ритейл" ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2019 г., е одобрен за издаване от Управителя на 18 юни 2020 г.

„Лагардер Травъл Ритейл" ЕООД е Еднолично дружество с ограничена отговорност, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 200241238.

Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Основната дейност на Дружеството включва разпространение на всякакви комуникационни и рекламни продукти, както и търговия на дребно в неспециализирани търговски обекти.

Към 31 декември 2019 г. 100 % собственик на капитала на „Лагардер Травъл Ритейл" ЕООД е компанията майка Лагардер Травъл Ритейл АД, със седалище Франция. Лицата, натоварени с общо управление, са представени от Ръководството на Дружеството.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет на Лагардер Травъл Ритейл ЕООД е изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България. Този отчет е първият отчет по НСС след еднократно преминаване на Дружеството към приложимата счетоводна рамка по реда на Глава четвърта, член 34 от Закона за Счетоводството (Изм. – ДВ, бр. 98 от 2018 г., в сила от 1.01.2019 г.). Финансовият отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е бил изготвен и представен на база на МСФО, приети в ЕС. Дружеството възприема за първи път НСС, приложими в България през 2019 г. с дата на преминаване 1 януари 2018 г. Преминаването от МСФО, приети в ЕС към НСС е извършено на база на *СС 42 Прилагане за първи път на НСС*. Информация за ефектите от преминаването за първи път към НСС е оповестена в Приложение 2.4.

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е отчетната валута на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута, с изключение на тези за покупка и продажба на валута, се вписват в левове като към сумата в чуждестранна валута се прилага централният курс към датата на сделката. Закупената валута се оценява по курс на придобиване, а продадената валута – по валутния курс на продажбата. Паричните позиции в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута в края на годината по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от календарната година. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на парични позиции или при превръщане по заключителен курс се отчитат като текущ финансов приход или текущ финансов разход за периода, в който са възникнали. Непаричните позиции, които се отчитат по историческа цена, изразена в чуждестранна валута, се оценяват като се използва валутният курс към датата на сделката. Непарични позиции, които се отчитат по справедлива стойност, изразена в чуждестранна валута, се оценяват, като се използва валутният курс към датата, към която е определена справедливата стойност.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) 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. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажби на продукция и стоки
Приходите от продажби на готова продукция и стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени на клиента, което обичайно става в момента на преминаване на клиента през касата на търговския обект.

Предоставяне на услуги
Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към отчетната дата. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.

Дружеството предоставя услуги, които се продават отделно, а именно услуги по маркетингово позициониране на стоки в обектите, стопанисвани от Дружеството. Дружеството признава приходите от тях в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и потребява ползите, предоставени от Дружеството. Възнаграждението за тези услуги обикновено е фиксирано за договорения период от време. Дружеството признава прихода пропорционално на изминалото време спрямо договорения период на маркетинговото позициониране.

Дружеството предоставя също така услуги по администриране продажбата на лотарийни билети в свои обекти. Възнаграждението на Дружеството е процент от реализираните продажби на лотарийни билети. Дружеството е определило, че то не притежава стоките преди те да бъдат прехвърлени на клиентите и не е в състояние да управлява използването им или да получава ползите от тях. Следователно, то е определило, че действа в качеството на агент в тези договори. Респективно Дружеството признава приход на база на възнаграждението свързано с комисионерските услуги.

Приходи от лихви
Приходите от лихви се признават текущо пропорционално на времевата база, която отчита ефективния доход от актива.

Приходи от дивиденти
Приходите от дивиденти се признават, когато се установи правото за тяхното получаване.

в) Смесени предприятия

Смесено предприятие е договорно взаимоотношение, по силата на което две или повече страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол. Съвместен контрол е правото да се управлява финансовата и оперативната политика на дадена стопанска дейност по начин, който осигурява извличане на изгода. Съвместно контролираната стопанска единица Дружество по ЗЗД ЛСТР е обединение на Лагардер Травъл Ритейл ЕООД и Lagardere Travel Retail SRL, Румъния по смисъла на чл. 275 и 276 от Търговския закон, създаден като неперсонифицирано лице съгласно чл. 357 – 364 от Закона за задълженията и договорите. Съгласно договор за гражданско дружество от 14 октомври 2014 г., страните се съгласяват да обединят усилията си за съвместно участие в публичен търг за придобиване на право на откриване на нов обект на летище София. Консорциумът няма регистриран капитал. През 2019 г. и 2018 г. консорциума не е извършвал търговска дейност.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Данъци

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

Текущите данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал, когато данъкът възниква в резултат на операция или събитие, което е признато директно в собствения капитал през същия или различен отчетен период.

Отсрочен данък върху доходите
Отсрочените данъци се признават, както е описано по-долу, по отношение на намаляеми и/ или облагаеми временни разлики към датата на счетоводния баланс, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички възникнали облагаеми временни разлики.

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

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка дата на счетоводния баланс и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна бъдеща облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на баланса и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, срещу която да може да се приспадне намаляемата временна разлика, данъчната загуба или данъчния кредит.

Отсрочените данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал, когато данъкът възниква в резултат на операция или събитие, което е признато директно в собствения капитал през същия или различен отчетен период.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се представят компенсирано, тъй като се касаят за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчните ставки съгласно данъчното законодателство, действащо за периодите, в които се очаква активът да се реализира или пасивът да се уреди.

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 счетоводния баланс.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват основно и допълнително възнаграждение, социални осигуровки и надбавки, бонуси, премии, платен годишен отпуск и др. според прилаганата система за заплащане на труда в предприятието и българското трудово законодателство. Когато лице от персонала е положило труд в рамките на отчетния период, недисконтираната сума на краткосрочните доходи на заетите, която се очаква да бъде платена в замяна на положения труд, се признава като разход или актив срещу текущо задължение, след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки. Полагащите се суми за компенсируеми отпуски на персонала се отчитат като задължение и като разход, свързан с краткосрочни доходи на персонала. Дружеството оценява очакваните разходи по натрупващи се компенсируеми отпуски като допълнителна сума (задължение и разход), която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск към датата на счетоводния баланс.

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати две или шест брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своето задължение за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране като използва актюерски метод на оценка. Актюерските печалби и загуби се признават като приход или разход съгласно ускорения метод на признаване, включително признаване изцяло на всички актюерски печалби и загуби в текущия финансов резултат.

Разходите за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния срок, докато доходите станат безусловно придобити. До степента, до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, Дружеството признава разхода за минал трудов стаж веднага.

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на тези доходи, намалена с непризнатите разходи за минал трудов стаж.

е) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

- **Финансови активи**

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на *СС 32 Финансови инструменти* се класифицират като финансови активи, държани за търгуване, финансови активи, държани до настъпване на падеж, заеми (кредити) и вземания и финансови активи обявени за продажба, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.
Финансовите активи се признават първоначално по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на даденото за тях вложение, плюс разходите по извършване на сделката.
Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.
Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

- **Финансови активи (продължение)**

Последващо оценяване

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

Заеми (кредити) и вземания
Заеми и вземания, предоставени от предприятието и недържани за търгуване, които имат фиксиран падеж, след първоначалното им признаване, се оценяват по амортизируема стойност, с помощта на метода на ефективната лихва (ЕЛ), намалена с провизия за обезценка. Амортизируемата стойност се изчислява като се вземат под внимание всички възнаграждения и такси, платени или получени между страните по договора. Заеми и вземания, предоставени от предприятието, които нямат фиксиран падеж, се отчитат по себестойност. Амортизацията по метода на ЕЛ се отчита като текущи финансови приходи. Обезценката на заеми и вземания, отчетени по амортизируема стойност се отчита като финансов разход.

Обезценка

В края на всеки отчетен период, Дружеството определя дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, ако и единствено ако, съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива („събитие за понесена загуба") и това събитие за загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения, неизпълнение или просрочие при изплащането на лихвите или главницата, вероятност да изпаднат в несъстоятелност или друга финансова реорганизация, и, когато очевидни данни показват, че е налице измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са съпоставими с неизпълнения.

За финансови активи, отчитани по амортизируема стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.
Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и неговата възстановима стойност, изчислена като сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на коректива сметка и сумата на загубата се признава като текущ финансов разход. Когато за финансов актив е създаден резерв от преоценка, който е отрицателна величина, обезценката се отчита като текущ финансов разход и като намаление на този резерв.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на *СС 32 Финансови инструменти*, се класифицират като финансови пасиви, държани за търгуване, държани до настъпване на падеж и финансови пасиви, възникнали първоначално в предприятието. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.
Финансовите пасиви се признават първоначално по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на полученото вложение, плюс разходите по извършване на сделката.

Последващо оценяване

Финансови пасиви, държани до настъпване на падеж и финансови пасиви, възникнали първоначално в предприятието
След първоначалното им признаване, финансови пасиви, държани до настъпване на падеж и финансови пасиви, възникнали първоначално в предприятието, се оценяват по амортизируема стойност по метода на ЕЛ. Печалбите и загубите от тези финансови пасиви се отчитат като текущи финансови приходи и разходи, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

ж) Отписване на финансови инструменти

Финансовите инструменти се отписват изцяло или частично, когато договорните права или задължения по тях бъдат погасени, което е налице при:
- реализиране на правата или уреждане на задълженията;
- отказ от правата или отменяне на задълженията;
- изтичане на срока за реализиране на правата или за уреждане на задълженията.

Финансов инструмент, който е прехвърлен може да не се отписва, когато (а) Дружеството има право на обратно придобиване и има намерение и възможност да упражни това свое право; (б) Дружеството е едновременно и упълномощено и задължено да закупи обратно или да обезщети за прехвърления финансов актив при условия, които ефективно осигуряват възвращаемост, сходна на тази, която се очаква от финансовия инструмент, без да бъде прехвърлен; (в) прехвърленият финансов инструмент не е свободно достъпен на пазара и Дружеството е запазило в значителна степен всички финансови рискове, свързани с инструмента.

Отписването на финансов инструмент (резултатът от сделката или балансовата стойност на отписания инструмент) се отчита директно в отчета за приходите и разходите за съответния отчетен период. Когато се отписва финансов инструмент, за който има създаден резерв от преоценка, съответстващият резерв се отразява като текущ финансов приходи или текущ финансов разход.

з) Компенсиране на финансови инструменти

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

и) Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедливата стойност представлява сумата, за която даден актив може да бъде разменен или даден пасив да бъде уреден, в сделка между информирани и желаещи осъществяването на сделката страни, при справедливи пазарни условия.

Към всяка отчетна дата справедливата стойност на финансови инструменти, които се търгуват активно на пазарите, се определя на база на котирани пазарни цели или котировки от дилъри (цени „купува" за дълги позиции и цени "продава" за къси позиции) без да се приспадат разходи по сделката.
Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя с помощта на техники за оценяване. Тези техники включват използване на скорошни пазарни преки сделки; препратки към текущата справедлива стойност на друг инструмент, който е в значителна степен същия; анализ на дисконтираните парични потоци и други модели за оценка.

й) Основен капитал

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

к) Дълготрайни материални активи

Един актив се признава и отчита като дълготраен материален актив (ДМА), когато отговаря на определението за ДМА съгласно *СС 16 Дълготрайни материални активи*, стойността на актива може да се определи надеждно и предприятието очаква да получи икономически изгоди, свързани с актива. При признаването на ДМА, Дружеството прилага стойностен праг от 250 лв., под който материалните активи, независимо от факта, че са дълготрайни се отчитат като текущ разход при придобиването им. Дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи. Дълготрайни материални активи, създадени в предприятието се отчитат по себестойност, а тези получени в резултат на апортна вноска по реда на Търговския закон – по оценка, приета от съда, плюс всички преки разходи. При извършване на последващи разходи, свързани с дълготраен материален актив, с тях се коригира балансовата стойност на съответния актив, когато е вероятно Дружеството да има икономическа изгода над тази от първоначално определената стандартна ефективност на съществуващия актив (като напр. увеличаване на полезния срок на годност, увеличение на производителност, разширяване на възможности за нови продукти/услуги, възможност за съкращаване на производствени разходи). Всички други последващи разходи се признават като разход в периода, в който са направени.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на годност на активите, които са определени както следва:

Подобрения на магазини	Срок на наемния договор
Кухненско оборудване, мебели и стопански инвентар	2 – 8 години
Транспортни средства	3,33 – 5 години
Компютърно оборудване	2 – 4 години

Начислената амортизация се отчита като разход и като коректив за срока на ползване на амортизируемия актив.

Дружеството извежда временно от употреба активи и ги консервира по смисъла на *СС 4 – Отчитане на амортизациите*, ако съответните дълготрайни материални активи няма да бъдат употребявани за период от минимум 12 месеца и след изтичане на този период, се очаква предприятието отново да ги въведе в употреба. Начисляването на амортизацията на тези активи се преустановява от месеца, следващ извеждането им от употреба и започва отново от месеца, следващ въвеждането им в употреба.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

к) Дълготрайни материални активи (продължение)

Дълготраен материален актив 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 приходите и разходите, когато активът бъде отписан.

Периодично се извършва преглед на срока на годност и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

л) Лизинг

Класификацията на лизинговите договори се осъществява в началото на лизинга на база на принципа „предимство на съдържанието пред формата". При промяна на условията по лизинговия договор, които водят до промяна на критериите за класификация съгласно СС 17 – *Лизинг*, се извършва нова класификация на лизинговите договори.

Дружеството като наемател
Дружеството класифицира лизингов договор като финансов лизинг, ако той прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив. В началото на лизинговия договор, наетият актив се записва по справедлива стойност или ако е по-ниска - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Общата сума на наемните плащания се отчита като задължение, а разликата между стойността, по която е записан наетия актив (както е посочено по-горе) и общата сума на договорените наемни плащания се отчита като финансов разход за бъдещ период.
Последният се признава като текущ финансов разход пропорционално на относителния дял на дължимите минимални лизингови плащания по договора към общата сума на договорните лизингови плащания.

Лизинговите плащанията по договори за експлоатационен лизинг се признават като текущи разходи за външни услуги на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

м) Разходи по заеми

Разходи по заеми се признават като текущ финансов разход в периода, в който възникват.

н) Нематериални активи

Външно създадените нематериалните активи при придобиването им се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение. Когато нематериален актив е получен в резултат на апортна вноска по реда на Търговския закон, неговата първоначална оценка се определя по оценката, приета от съда. Вътрешно създадените нематериални активи се оценяват първоначално по себестойност, представляваща сумата на разходите, извършени от момента, в който нематериалния актив за пръв път е постигнал критериите за признаване. При извършване на последващи разходи, свързани с дълготраен нематериален актив, те се отразяват като увеличение на балансовата стойност на съответния актив или като отделен нематериален актив и се определят като разходи за усъвършенстване, ако могат надеждно да бъдат измерени и съотнесени към нематериален актив и когато водят до увеличаване на очакваните икономически изгоди спрямо първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив (като напр. увеличаване на полезния срок на годност, увеличение на производителност, разширяване на възможности за нови продукти/услуги, възможност за съкращаване на производствени разходи). Всички други последващи разходи се признават като текущи разходи в периода, в който са направени.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

н) Нематериални активи (продължение)

Вътрешно създаден нематериален актив се признава и отчита като нематериален актив в зависимост от фазата на създаване, в която се намира, а именно:

а) вътрешно създаден нематериален актив, възникнал от изследователска дейност (изследователска фаза на вътрешен проект), не се признава като нематериален актив;

б) вътрешно създаден нематериален актив, който възниква в резултат на дейност по развитие (фаза на развитие от вътрешен проект), се признава за нематериален актив, когато:

- Дружеството има техническа способност за завършване на нематериалния актив, така че да бъде готов за употреба или продажба;
- Ръководството има намерение за завършване на нематериален актив и за неговото използване или продажба;
- Дружеството има способност за използване или продажба на нематериалния актив;
- Ръководството очаква нематериалният актив да доведе до генерирането на бъдещи икономически изгоди, включително наличието на пазар или полезността му при вътрешна за предприятието употреба;
- Дружеството има адекватни технически, финансови и други ресурси, необходими за финализиране на развитието, използването или продажбата на нематериалния актив, и
- Разходите, произтичащи от нематериалния актив по време на неговото развитие, могат да бъдат оценени.

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

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на годност на активите, които са определени както следва:

Програмни продукти	4 – 8 години
Разходи за учредяване и разширяване	6,67 – 8 години
Търговска марка	12 години

Начислената амортизация се отчита като разход и като коректив за срока на ползване на амортизируемия актив.

Дружеството извежда временно от употреба активи и ги консервира по смисъла на СС 4 – Отчитане на амортизациите, ако съответните дълготрайни нематериални активи няма да бъдат употребявани за период от минимум 12 месеца и след изтичане на този период, се очаква предприятието отново да ги въведе в употреба. Начисляването на амортизацията на тези активи се преустановява от месеца, следващ извеждането им от употреба и започва отново от месеца, следващ въвеждането им в употреба.

Дълготраен нематериален актив 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 приходите и разходите, когато активът бъде отписан.

Периодично се извършва преглед на срока на годност и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

о) Стоково-материални запаси

Стоково-материалните запаси се оценяват по по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност, като разликата се отчита като други текущи разходи от дейността. Доставната стойност представлява сумата от всички разходи по закупуването и преработката, както и от други разходи, направени във връзка с доставянето на стоково-материалните запаси до сегашното им местоположение и състояние. Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с необходимите разходи за завършване на производствения цикъл и разходите, необходими за осъществяване на продажбата.

При тяхното потребление стоково-материалните запаси се оценяват както следва:

Материали	–	доставна стойност, определена на база на метода „първа входяща, първа изходяща";
Стоки, готова продукция	–	доставна стойност, определена на база на метода „първа входяща, първа изходяща";

п) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка балансова дата, Дружеството определя дали активите са обезценени, което включва определянето наличието на условия за обезценка на активите, определяне на възстановимата стойност на активите и изчисление на загуба от обезценка. Когато са налице условия за обезценка на даден актив, Дружеството определя неговата възстановима стойност, която е по-високата от нетната продажна цена на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Нетната продажна цена е цената, определена в сделката, намалена с преките допълнителни разходи по сделката. Когато няма пряка сделка и не съществува активен пазар, нетната продажна цена се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за нетната продажна цена на актив или обект, генериращ парични потоци.

Загубата от обезценка се признава веднага като текущ разход за дейността.

Към всяка дата на счетоводния баланс, Дружеството преценява дали съществуват признаци, 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 признаци, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за приходите и разходите.

р) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства в счетоводния баланс включват парични средства по банкови сметки, в брой, както и средства, които са инкасирани от магазините, но не са постъпили още по банковите сметки на Дружеството.

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

c) Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Дружеството има текущо задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, включващи икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на размера 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 приходите и разходите, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

2.3 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 датата на счетоводния баланс, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Преценки

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

Неотменими ангажименти по оперативен лизинг – Дружеството като лизингополучател

Дружеството е сключило договори за лизинг на имоти и автомобили. Ръководството счита, че тъй като всички съществени рискове и изгоди от собствеността върху тези активи не се поемат от Дружеството, договорите се третират като експлоатационни лизинги.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на счетоводния баланс, 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:

Обезценка на вземания

Дружеството използва коректива сметка за отчитане на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на счетоводния баланс. Към 31 декември 2019 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 1 хил. лв. (2018 г.: 17 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в Бележка 8.

2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Задължение за неизползвани отпуски на персонала
Дружеството признава задължение да изплати неизползваните от персонала отпуски. Определянето на задължението за неизползвани отпуски изисква ръководството да направи преценка относно дните оставащ отпуск и разходите за възнаграждения. Към 31 декември 2019 г., най-добрата преценка за необходимото задължение за неизползвани отпуски е в размер на 69 хил. лв. (2018 г.: 62 хил. лв.). Дружеството очаква да уреди годишните компенсируеми отпуски в размер на 69 хил. лв. изцяло в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Допълнителна информация е представена в Приложение 12.

Доходи на персонала при пенсиониране
Към датата на годишния финансов отчет, на база своя опит и преценка на състава на персонала като възраст и стаж в Дружеството, ръководството е определило за много несъществени задълженията за обезщетения при пенсиониране, поради което такива не са отразени в настоящия финансов отчет.

Приходи от услуги– Възнаграждение на принципал спрямо възнаграждение на агент
Дружеството предоставя услуги по комисионерски договорености за продажба на лотарийни билети. По силата на тези договори Дружеството предоставя услуги за продажба на лотрийни билети (т.е. администрира продажбата на лотарийни билети в свои обекти и управлява средствата от продажбата на лотарийни билети). Дружеството е определило, че то не притежава стоките (лотарийни билети) преди те да бъдат прехвърлени към клиентите и не е в състояние да управлява използването им или да получава ползите от тях. Следователно, то е определило, че действа в качеството на агент в тези договори, и отчита като приходи единствено комисионното възнаграждение, което е договорило.

Приходи от маркетингови услуги
Дружеството отчита приходи от предоставяне на маркетингови услуги, които се предоставят на трети страни, различни от основните доставчици на стоки. Услугите включват организиране на събития и присъствие на представители на проиводители на основни продукти от предлаганата гама стоки в магазините. Дружеството е определило, че маркетинговите услуги представляват приходи от услуги, тъй като договорите за предоставяне на маркетингови услуги са сключени с лица различни от доставчиците на стоки, възнаграждението е фиксирана сума и не е обвързано с обема на покупки или продажби на стоките, произведени от производителите, на които се предоставят тези услуги.

2.4 Възприемане на НСС за първи път

Финансовият отчет на Лагардер Травъл Ритейл ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е бил изготвен и представен на база на МСФО, приети в ЕС.
Дружеството възприема за първи път НСС, приложими в България през 2019 г. с дата на преминаване 1 януари 2018 г. Преминаването от МСФО, приети в ЕС към НСС е извършено на база на *СС 42 Прилагане за първи път на НСС.*

Дружеството е изготвило настоящия си първи финансов отчет, в съответствие с НСС, заедно със сравнителна информация към 31 декември 2018 , както и встъпителен баланс към 1 януари 2018 г. (дата на преминаване). Дружеството е приложило ретроспективно всички счетоводни избрани политики по НСС. Не са установени разлики между прилаганите политики съгласно МСФО, приети от ЕС и тези съгласно НСС и в резултат на това, не се налагат корекции в собствения капитал към 1 януари 2018 г. и сравнителната информация за годината приключваща на 31 декември 2018 г.
По-долу са представени разликите към 31 декември 2018 г. произтичащи от реклсифициране на определени позиции в баланса на Дружеството.

2.4 Възприемане на НСС за първи път (продължение)

	Бележка	МСФО 31.12.2018	Ефект от преминаване към НСС	НСС 31.12.2018
		хил. лв.	*хил. лв*	*хил. лв.*
АКТИВИ				
Дълготрайни активи				
Машини и съоръжения		3,841	-	3,841
Нематериални активи		401	-	401
Дългосрочни инвестиции		2	-	2
Отсрочени данъчни активи		86	-	86
		4,330	**-**	**4,330**
Краткотрайни активи				
Материални запаси		5,712	-	5,712
Търговски и други вземания	(1),(2)	1,887	(193)	1,694
Вземания от ДЗЗД ЛСТР	(2)	25	(25)	-
Вземания за данък върху доходите	(2)	130	(130)	-
Парични средства и парични еквиваленти		10,723	-	10,723
		18,477	(348)	**18,129**
Разходи за бъдещи периоди	(1)		**348**	**348**
ОБЩО АКТИВИ		**22,807**	**-**	**22,807**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Собствен капитал				
Записан капитал		1,773	-	1,773
Неразпределена печалба		6,717	-	6,717
Общо собствен капитал		**8,490**	**-**	**8,490**
Дългосрочни пасиви				
Задължения по финансов лизинг		51	-	51
Задължения за възнаграждения		133	-	133
		184	**-**	**184**
Краткосрочни пасиви				
Търговски и други задължения	(3),(4),(5)	11,604	(371)	11,233
Задължения към свързани лица	(4)	2,508	26	2,534
Задължения по финансов лизинг		21	-	21
		14,133	(345)	**13,788**
Провизии и сходни задължения	(3)	**-**	**319**	**319**
Общо пасиви		**14,133**	**-**	**14,107**
Приходи за бъдещи периоди	(5)	**-**	**26**	**26**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**22,807**	**-**	**22,807**

2.4 Възприемане на НСС за първи път (продължение)

(1) Разходи за бъдещи периоди в размер на 348 хил. лв. са били представени като част от търговски и други вземания, докато същите са представени в отделен раздел в баланса на Дружеството при преминаването към НСС.

(2) Вземането за данък върху дохода и вземането от ДЗЗД ЛСТР в общ размер на 155 хил. лв. са били представени на отделни редове в баланса на Дружеството, докато същите са включени в раздел Вземания, група други вземания в баланса на Дружеството при преминаването към НСС.

(3) Начислени провизии за липсващи стоки в общ размер 319 хил. лв. са били представени като част от Търговски и други задължения в отчета за финансовото състояние на Дружеството, докато същите са представени в раздел Провизии и сходни задължения в баланса на Дружеството при преминаването към НСС.

(4) Задължения към свързани лица в общ размер 26 хил. лв. са били представени като част от Търговски и други задължения в отчета за финансовото състояние на Дружеството, докато същите са представени в раздел Задължения, Задължения към предприятия от групата в баланса на Дружеството при преминаването към НСС.

(5) Приходи за бъдещи периоди в общ размер 26 хил. лв. са били представени като част от Търговски и други задължения в отчета за финансовото състояние на Дружеството, докато същите са представени в раздел Финансирания и приходи за бъдещи периоди в баланса на Дружеството при преминаването към НСС.

2.4 Възприемане на НСС за първи път (продължение)

	Бележка	МСФО 2018	Ефект от преминаване към НСС	НСС 2018 г.
Продажба на стоки		76,140	-	76,140
Продажба на продукция		6,281	-	6,281
Предоставяне на услуги		4,279	-	4,279
Приходи		**86,700**	**-**	**86,700**
Други приходи		111	-	111
Разходи за материали и консумативи		(1,234)	-	(1,234)
Разходи за персонала		(3,512)	-	(3,512)
Разходи за амортизация	(1)	(1,127)	(116)	(1,243)
Разходи за външни услуги		(11,023)	-	(11 023)
Себестойност на продадените стоки		(64,570)	-	(64,570)
Други разходи	(1)	(1,325)	116	(1,209)
Оперативна печалба		**4,020**	**-**	**4,020**
Финансови приходи		13		13
Финансови разходи		(39)	-	(39)
Печалба преди данъци		**3,994**	**-**	**3,994**
Разход за данък върху доходите		(472)	-	(472)
Печалба за годината		**3,522**	**-**	**3,522**
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци				
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		3,522	-	3,522

(1) Разходи за обезценка на материални запаси и вземания в размер на 116 хил. лв. нетно са били представени като част от Други разходи в отчета за всеобхватния доход на Дружеството, докато същите са представени в позиция разходи от обезценка на активи в Отчета за приходите и разходите на Дружеството при преминаването към НСС.

3. Приходи и разходи

3.1 Приходи с особено голям размер или обхват

Отчетените от Дружеството приходи с особено голям размер или обхват са:

- 96 % от общия размер на приходите на Дружеството през 2019 г. са реализирани от продажби на стоки и продукция по изброените категории по-долу. Останалите 4% от общия размер на приходите са свързани с реализирането на маркетингови и промоционални дейности и продажба на лотарийни билети.

Приходите от продажба на стоки и продукция по продуктови категории са както следва:

	2019	2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Цигари и тютюневи изделия	68,523	57,892
Студени напитки	7,722	6,902
Свежи храни	5,415	5,277
Пакетирани храни	4,756	4,612
Преса и печатни издания	4,255	3,720
Други	4,438	4,018
	95,109	**82,421**

Приходите от предоставяне на услуги по типове услуги са както следва:

	2019	2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Маркетингови и промоционални дейности	2,633	2,610
Комисионни от продажба на лотарийни билети	1,487	1,427
Други	255	242
	4,375	**4,279**

3.2 Други приходи

	2019	2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от реинтегрирани провизии за липсващи стоки, нетно от разходи за обезценка на стоки	101	-
Приходи от префактуриране на наем	74	85
Приходи от продажба на дълготрайни активи	37	-
Приходи от глоби	28	1
Приходи от съдебни дела	1	1
Други приходи	38	24
	279	**111**

3. Приходи и разходи (продължение)

3.3 Разходи за външни услуги

	2019	2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за наеми	(5,602)	(5,105)
Комисионни по договори за съвместно сътрудничество	(5,009)	(3,990)
Разходи за поддръжка на магазини	(336)	(316)
Консултантски услуги	(314)	(226)
Банкови такси и комисионни	(219)	(216)
Поддръжка на информационни системи	(100)	(130)
Разходи за отваряне на търговски обект	(77)	(15)
Разходи за телефон	(34)	(33)
Разходи за граждански договори	(13)	(10)
Други	(928)	(982)
	(12,632)	**(11,023)**

3.4 Други разходи

	2019	2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Себестойност на продадените краткотрайни активи	(75,140)	(64,570)
Себестойност на продадените дълготрайни активи	(34)	-
Брак на материални запаси и липси при инвентаризации	(288)	(455)
Брак на дълготрайни материални активи	(198)	(90)
Разходи за командировки	(127)	(104)
Разходи за търговски риск	(39)	(243)
Други	(293)	(317)
	(76,119)	**(65,779)**

3.5 Разходи за персонала

	2019	2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Възнаграждения	(3,295)	(2,980)
Социални осигуровки	(480)	(435)
Услуги по договор за управление	(155)	(97)
	(3,930)	**(3,512)**

4. Данък върху печалбата

Основните компоненти на разхода за данък върху печалбата за годините, приключващи на 31 декември 2019 г. и 2018 г. са:

	2019	2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разход за текущ данък върху печалбата	(513)	(451)
Приход/(Разход) по отсрочени данъци	59	(21)
Разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	**(454)**	**(472)**

Приложимата ставка на корпоративния данък за 2019 г. е 10% (2018 г.: 10%). През 2020 г. приложимата данъчна ставка е 10 %. Платеният корпоративен данък за 2019 г. възлиза на 395 хил.лв (2018 г.: 573 хил.лв). Тези суми са включени в общата сума на „Платени и възстановени данъци от печалбата" в Отчета за паричните потоци.

Равнението между разхода за данък върху печалбата и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г., е представено по-долу:

	2019	2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Счетоводна печалба преди данъци	**4,491**	**3,994**
Разход за данък върху печалбата по приложимата данъчна ставка от 10% за 2019 г. (2018 г.: 10%)	(449)	(399)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(5)	(73)
Разход за данък върху печалбата	**(454)**	**(472)**

Отсрочените данъци към 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г. са свързани със следното:

	Счетоводен баланс			
	(Облагаеми)/ намаляеми временни разлики		(Пасив)/ актив по отсрочен данък	
	2019	2018	2019	2018
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Облагаеми временни разлики и пасиви по отсрочени данъци				
Ускорена амортизация за данъчни цели	(271)	(338)	(27)	(34)
Намаляеми временни разлики и активи по отсрочени данъци				
Обезценка на стоково-материални запаси	234	95	23	10
Неползвани отпуски на персонала	69	62	7	6
Обезценка на вземания	1	17	-	2
Неизползвани бонуси	522	400	52	40
Провизия за задължения	895	621	90	62
Актив/(Пасив) по отсрочен данък, нетно	1,450	857	**145**	**86**

4. Данък върху печалбата (продължение)

Движението в отсрочените данъци е както следва:

	2019
	хил. лв.
1. В началото на годината	86
2. Признати в отчета за приходите и разходите през периода	59
3. Признати директно в собствения капитал през периода	-
4. В края на периода (1+2-3)	**145**

5. Дълготрайни материални активи

	Подобрения на магазини	Компютърно оборудване и стопански инвентар	Транспорт-ни средства	Разходи за придобива-не	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Отчетна стойност:					
На 1 януари 2018 г.	**3,958**	**5,148**	**439**	**74**	**9,619**
Придобити	185	122	16	461	784
Отписани	(118)	(12)	-	(3)	(133)
Трансфери	-	357	-	(357)	-
На 31 декември 2018 г.	**4,025**	**5,615**	**455**	**175**	**10,270**
Придобити	263	799	15	578	1,655
Отписани	(87)	(473)	(73)	(36)	(669)
Трансфери	112	406	-	(518)	-
Обезценка	(107)	(22)	-	-	(129)
На 31 декември 2019 г.	**4,206**	**6,325**	**397**	**199**	**11,127**
Амортизация:					
На 1 януари 2018 г.	**2,219**	**2,904**	**313**	**-**	**5,436**
Начислена амортизация за годината	437	564	37	-	1,038
Отписана амортизация за годината	(43)	(2)	-	-	(45)
На 31 декември 2018 г.	**2,613**	**3,466**	**350**	**-**	**6,429**
Начислена амортизация за годината	389	651	39	-	1,079
Отписана амортизация	(40)	(329)	(73)	-	(442)
На 31 декември 2019 г.	**2,962**	**3,788**	**316**	**-**	**7,066**
Балансова стойност:					
На 1 януари 2018 г.	**1,739**	**2,244**	**126**	**74**	**4,183**
На 31 декември 2018 г.	**1,412**	**2,149**	**105**	**175**	**3,841**
На 31 декември 2019 г.	**1,244**	**2,537**	**81**	**199**	**4,061**

5. Дълготрайни материални активи (продължение)

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Дружеството е извършило преглед за обезценка на дълготрайните материални активи към 31 декември 2019 г. Установени са индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това е призната загуба от обезценка във финансовия отчет в размер на 129 хил. лв. (2018 г.: нула лв.).

Други

Разходите за придобиване на дълготрайни активи към 31 декември 2019 г. включват разходи за подобрения на наети активи в размер на 199 хил. лв. (2018 г.: 175 хил. лв.).

Към 31 декември 2019 г. балансовата стойност на активите (транспортни средства) е 81 хил. лв. (2018 г.: 105 хил.лв.), в т.ч. придобити при условията на финансов лизинг е 43 хил. лв. (2018 г.: 64 хил. лв.).

Към 31 декември 2019 г. отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активите е както следва: подобрения на магазини – 1,999 хил. лв., компютърно обурудване и стопански инвентар – 1,772 хил. лв, транспортни средства – 207 хил. лв.

6. Нематериални активи

	Програмни продукти, търговска марка	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*
Отчетна стойност:		
На 1 януари 2018 г.	**913**	**913**
Придобити	79	79
На 31 декември 2018 г.	**992**	**992**
Придобити	282	282
Отписани	(1)	(1)
На 31 декември 2019 г.	**1,273**	**1,273**
Амортизация:		
На 1 януари 2018 г.	**501**	**501**
Начислена амортизация за годината	90	90
На 31 декември 2018 г.	**591**	**591**
Начислена амортизация за годината	101	101
Отписана амортизация	(1)	(1)
На 31 декември 2019 г.	**691**	**691**
Балансова стойност:		
На 1 януари 2018 г.	**412**	**412**
На 31 декември 2018 г.	**401**	**401**
На 31 декември 2019 г.	**582**	**582**

6. Нематериални активи (продължение)

Обезценка на нематериални активи

Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2019 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет (2018 г.: нула лв.).

Други

Към 31 декември 2019 г. отчетната стойност на напълно амортизираните нематериал активите е 322 хил. лв.

7. Стоково - материални запаси

	2019	2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Стоково-материални запаси, отчетени по себестойност	6,485	5,712
Общо материални запаси по по-ниската от себестойност и нетна реализируема стойност	**6,485**	**5,712**

През 2019 г., Дружеството е признало намаление на отчетната стойност на стоково-материални запаси до нетна реализируема стойност в размер на 140 хил. лв., което е представено в отчета за приходите и разходите като намаление на признатия приход от реинтегрирани провизии за липсващи стоки със 101 хил.лв. (Бележка 3.2) и увеличение на разхода за търговски риск с 39 хил. лв. (Бележка 3.4).

През 2018 г., Дружеството е признало намаление на отчетната стойност на стоково-материални запаси до нетна реализируема стойност в размер на 121 хил. лв., което е представено в отчета за приходите и разходите като разходи за обезценка на текущи (краткотрайни) активи.

8. Вземания

	2019	2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Вземания от клиенти и доставчици, брутно	1,051	1,254
Минус: Натрупана обезценка за трудносъбираеми и несъбираеми вземания	(1)	(17)
Вземания от клиенти и доставчици, нетно	1,050	1,237
Други вземания, в т. ч.		
- Предоставени депозити за участие в търг	154	105
- Вземания от ДЗЗД ЛСТР	23	25
- Съдебни вземания	19	7
- Вземания от надвнесен корпоративен данък	12	130
- Други	293	190
Общо вземания, в т. ч.	**1,551**	**1,694**
- **до 1 година**	**1,551**	**1,694**
- **над 1 година**	**-**	**-**

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено са със срок на плащане от 1 до 45 дни.

Забава след 360 дни е приета от Дружеството като индикатор за увеличаване на риска при събирането. Ръководството преценява събираемостта като анализира експозицията на клиента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка.

8. Вземания (продължение)

Движението в натрупаната обезценка на клиентски вземания е следното:

	Обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания
	хил. лв.
На 1 януари 2018 г.	**22**
На 31 декември 2018 г.	**17**
Отписана	(16)
Призната	-
На 31 декември 2019 г.	**1**

9. Парични средства

	2019	2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Парични средства в банкови сметки	10,665	10,260
Парични средства в брой	33	31
Парични средства на път (инкасация от магазини)	418	432
	11,116	**10,723**

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 31 декември 2019 г. справедливата стойност на паричните средства е 11,116 хил. лв. (2018 г.: 10,723 хил. лв.).

10. Основен капитал

	2019	2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
1,773 броя дялове с номинална стойност 1,000 лв. всеки	1,773	1,773
	1,773	**1,773**

11. Провизии и сходни задължения

	Провизия за липсващи стоки	Общо
		хил. лв.
На 1 януари 2019 г.	319	319
Призната през годината	412	412
Използвана	(473)	(473)
Отписана	(140)	(140)
Ефект от дисконтиране	-	-
На 31 декември 2019 г.	**118**	**118**

За всяка продуктова категория на база сключени договори за търговско сътрудничество, Дружеството начислява всеки месец провизии за липси на стоки. Провизиите за липси на стоки се изчисляват на база приложими към съответната категория продукти проценти, в зависимост от нетните приходи от продажби в съответния търговски обект.

12. Задължения - други

	2019	2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Задължения към доставчици	10,063	9,121
Други задължения в т. ч.	3,028	2,245
- начислени разходи	952	640
- задължения по предоставени гаранции	803	743
- към персонала	662	531
- наем на магазини	388	175
- комунални услуги	106	49
- осигурителни задължения	68	62
- данъчни задължения	49	45
Общо задължения	**13,091**	**11,366**
До 1 година	**13,091**	**11,366**
Над 1 година, в т.ч.	**-**	**133**
от 1 до 5 години	-	133
над 5 години	-	-

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

- Задължения към доставчици не са лихвоносни и обичайно, се уреждат в 1 до 90-дневен срок;
- Другите финансови задължения не са лихвоносни и обичайно, се уреждат в 30-дневен срок.

12.1 Задължения към персонала

	2019	2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Задължения към персонала:		
- за бонуси	522	400
- за тругови възнаграждения	71	69
- за неизползвани отпуски	69	62
Общо задължения	**662**	**531**
До 1 година	**662**	**398**
Над 1 година, в т.ч.	**-**	**133**

13. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания-майка
Крайната компания-майка на Дружеството е Лагардер Травъл Ритейл АД, Франция.

Предприятия с контролно участие в Дружеството
100 % от капитала на Лагардер Травъл Ритейл ЕООД се притежава от Лагардер Травъл Ритейл АД, Франция (компания-майка).

Други свързани лица
Lagardere Travel Retail Румъния, LS Travel Retail International SA, LAGARDERE FOOD SERVICES S.R.L. и Лагардер Травъл Ритейл ЕООД са свързани лица, защото са под общ контрол на Лагардер Травъл Ритейл АД.

Булгарпрес ООД е свързано лице, тъй като компанията-майка притежава 25.5% от капитала му.

13. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Смесени предприятия

Смесеното предприятие Дружество по ЗЗД ЛСТР е обединение на Лагардер Травъл Ритейл ЕООД и Lagardere Travel Retail SRL, Румъния по смисъла на чл. 275 и 276 от Търговския закон, създаден като неперсонифицирано лице съгласно чл. 357 – 364 от Закона за задълженията и договорите. Съгласно договор за гражданско дружество от 14 октомври 2014 г., страните се съгласяват да обединят усилията си за съвместно участие в публичен търг за придобиване на право на откриване на нов обект на летище София. Консорциумът няма регистриран капитал. За 2019 г. и 2018 г. консорциумът не е реализирал търговска дейност. Към 31.12.2019 г. Дружеството има вземания свързани със съвместни дейности в размер на 23 хил. лв. (2018 г.: 25 хил. лв.).

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

		Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Продажби на / покупки от свързани лица					
Компания-майка					
Лагардер Травъл Ритейл АД Франция	2019	-	276	-	-
Лагардер Травъл Ритейл АД Франция	2018	-	241	-	7
Други свързани лица					
Булгарпрес ООД	2019	-	-	-	-
Булгарпрес ООД	2018	(1)	158	-	-
Lagardere Travel Retail Румъния	2019	-	182	-	3
Lagardere Travel Retail Румъния	2018	199	129	-	19
SAS Lagardere Duty Free	2019	-	112	-	112
SAS Lagardere Duty Free	2018	-	-	-	-
LAGARDERE FOOD SERVICES S.R.L.	2019	-	-	-	-
LAGARDERE FOOD SERVICES S.R.L.	2018	-	14	-	-
LS Travel Retail International SA	2019	57	6	-	-
LS Travel Retail International SA	2018	50	5	-	-
	2019			**-**	**115**
	2018			**-**	**26**

13. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените по-долу. Дружеството не е обезценило вземания от свързани лица към 31 декември 2019 г. (2018 г.: нула лв.). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Заеми от свързани лица		Платени заеми	Платени лихви	Начислени лихви	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Крайна компания-майка					
Лагардер Травъл Ритейл АД Франция	2019	(2,501)	(23)	19	3
Лагардер Травъл Ритейл АД Франция	2018	(2,347)	(38)	33	2,508
	2019				**3**
	2018				**2,508**

Предоставени заеми от свързани лица

Към 31 декември 2019 г. Дружеството няма непогасени заеми (2018 г.: 2,501 хил. лв.) към Лагардер Травъл Ритейл АД Франция. Дължимата лихва към 31 декември 2019 г. е в размер на 3 хил. лв. (2018 г.: 7 хил. лв.).

През 2019 г. Дружеството не е предоставяло гаранции в полза на свързани лица.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

	2019	2018
	хил. лв	*хил. лв*
Възнаграждения	441	328
	441	**328**

През 2019 г., Дружеството е изплатило дивиденти на едноличния собственик на капитала – Лагардер Травъл Ритейл ЕАД в размер на 1,767 хил.лв.

14. Финансов лизинг

Дружеството е лизингополучател по договори за финансов лизинг на транспортни средства. Минималните лизингови плащания са както следва:

	2019		2018	
	Минимални вноски	Настояща стойност на вноските	Минимални вноски	Настояща стойност на вноските
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
В рамките на една година	20	19	22	21
Между една и пет години	33	32	53	51
Общи минимални лизингови вноски	53	-	75	-
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(2)	-	(3)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	**51**	**51**	**72**	**72**

15. Ангажименти и условни задължения

Правни искове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искове.

Гаранции

Към 31 декември 2019 г. Дружеството има издадени банкови гаранции в рамките на кредитна линия, основно във връзка с договори за наем, на стойност 2,000 хил. лв. (2018 г.: 1,886 хил. лв.).

Ангажименти по оперативен лизинг – Дружеството като лизингополучател

Към 31 декември бъдещите минимални лизингови вноски по неотменими договори за наем на магазини са както следва:

	2019	2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
До една година	4,552	3,475
От една до пет години	9,567	8,638
Над пет години	2,345	3,099
	16,464	**15,212**

Други

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

- Данъчна ревизия по ЗКПО за период от 01.01.2010 г. до 31.12.2015 г.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

16. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми и привлечени средства от свързани лица и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като търговски вземания и парични средства, които възникват пряко от дейността.

През 2019 г., както и през 2018 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на висок риск от промяна в пазарните лихвени проценти, тъй като Дружеството се финансира с привлечени средства от свързани лица и лихвеният риск се управлява на групово ниво.

В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промени в лихвените проценти с ефекта им върху печалбата преди данъци (чрез ефекта върху заеми и привлечени средства с плаващи лихвени проценти), при условие, че всички други променливи са приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

	Увеличение/ намаление в базисни пункта	**Ефект върху печалбата преди данъци(в хил. лв.)**
2019		
Заеми с променлив лихвен процент	**+100**	**-**
Заеми с променлив лихвен процент	**-100**	**-**
2018		
Заеми с променлив лихвен процент	**+100**	**(25)**
Заеми с променлив лихвен процент	**-100**	**25**

Ликвиден риск
Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно чрез основната дейност и краткосрочно финансиране от свързани лица.

Валутен риск
Дружеството извършва покупки, продажби и получаване на заеми в чуждестранна валута. Основната част от тези операции се осъществяват в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството е минимален.

Кредитен риск
Кредитният риск представлява рискът, че даден контрагент може да не изпълни задълженията си по финансов инструмент или клиентски договор, което води до финансова загуба за Дружеството.

Поради спецификата на дейността си (търговия на дребно), обичайните условия на плащане на клиентите са плащане в брой или с дебитни/кредитни карти. Поради това, Дружеството няма вземания от клиенти и не е изложено на кредитен риск в този аспект.

Паричните транзакции на Дружеството се извършват с банки с добър кредитен рейтинг.

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

Вземанията от доставчици за търговски отстъпки се следят текущо на база на реализираните обороти на покупки и постигнатите договорености. Ако Дружеството няма задължение към даден доставчик, дължимите от него търговските отстъпки обичайно се считат за предплащане за бъдещи доставки на стоки/услуги. Тъй като Дружеството търгува само с утвърдени, платежоспособни доставчици, ръководството счита, че експозицията на Дружеството във връзка с вземанията от доставчици не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството се определя по балансовите стойности на финансовите активи съгласно баланса.

Управление на капитала
Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за едноличния собственик.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да намали или да увеличи основния си капитал по решение на едноличния собственик. През 2019 г., както и през 2018 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

	2019	2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Нетна печалба в хил. лв.	**4,037**	**3,522**

Върху Дружеството няма външно-наложени капиталови изисквания. Структурата и управлението на привлечения капитал се осъществяват от компанията-майка.

17. Събития след отчетната дата

Във връзка с пандемията от COVID-19 са настъпили съществени събития след датата на отчетния период, които изискват допълнителни оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Пандемията от COVID-19 е некоригиращо събитие, поради което не се налага коригиране на сумите, признати във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2019 г. Не се изисква актуализиране на прегледите за обезценка на дълготрайни активи, материални запаси и вземания. Всички промени в намеренията на ръководството на Дружеството или взаимоотношенията с контрагенти след датата на отчета не изискват промени в годишния финансов отчет.

В началото на март 2020 г. разпространението на новия вирус COVID-19 прерастна в глобална пандемия, което беше обявено от Световната здравна организация.

На 13 март 2020 г. Българското правителство въведе извънредно положение във връзка с разпространението на вирусната инфекция в страната. Противоепидемичните мерки включват ограничаване на мобилността, отмяна на публични събития, затваряне на учебни заведения и търговски обекти, въвеждане на дистанционен режим на работа.

17. Събития след отчетната дата (продължение)

Ръководството на Дружеството отчита и се съобразява с всички мерки, наложени във връзка с извънредното положение. Тези ограничения оказват влияние върху дейността на Дружеството. Сектор търговия, в който Дружеството оперира, е сред непосредствено засегнатите сектори и затова Дружеството очаква значителни промени в бизнеса в краткосрочен план.

По-голямата част от търговските обекти на Дружеството бяха затворени след обявяването на извънредно положение, което доведе до намаляване на печалбите и генериране на загуби.

Бяха приети законодателни промени за смекчаване на неблагоприятните ефекти от кризата, които включват отлагане на срокове за деклариране и плащане на данъци и стимули за запазване на работни места.

Дружеството кандидатства за изплащането на компенсации с цел запазване на заетостта на служителите съгласно изискванията на Постановление №55 от 30.03.2020 г. Ефектът от тези мерки е трудно да бъде прогнозиран.

Ръководството следи развитието на пандемията COVID-19 и е в постоянен процес на оценка на потенциалните ефекти за бизнеса на Дружеството, неговото финансово представяне и финансово състояние.

Непосредствено след затварянето на по-голяма част от обектите на Дружеството, ръководството насочи своите усилия в идентифициране на съпътстващите бизнеса рискове.

Общите рискове във връзка с пандемията COVID-19 са свързани от една страна с вероятността от заболяване на персонала и от друга страна – със социалните и икономическите последици от кризата. От първостепенно значение за Дружеството е опазване здравето на служителите.
Ръководството на Дружеството изработи План за действие при криза, който да минимизира ефектите от пандемията върху дейността на Дружеството и въведе Процедура за временно заместване в условията на извънредно положение.

Всички служители са инструктирани за мерките за безопасност. Регулярно се извършва засилена дезинфекция на всички търговски обекти, стопанисвани от Дружеството, раздадени са лични предпазни средства на всички служители. Организирано е физическо разделяне на персонала. Служителите от Централен офис работят в режим на работа от разстояние (хоум офис) и с намалено работно време. Предоставени са всички нужни права за дистанционна работа, достъп до ИТ-техника и сървърни ресурси и пълно програмно осигуряване.

Съществена част от общите рискове, свързани с развитието на пандемията и нарастването на разпространението ѝ, е негативният икономически ефект върху глобалната икономика. Икономическите последици от пандемията са свързани с нарушаване на логистичните връзки и снабдителните вериги, свиване на производството и потреблението, рецесия, влошени условия за бизнес и увеличаване на безработицата в страната и по света.

Специфичните рискове за Дружеството във връзка с пандемията COVID-19 са свързани с намаляване на приходите от продажби, трудности при събиране на вземанията от клиенти и осигуряване на ликвидност с цел плащане по договори за доставка на материални запаси и дълготрайни активи. Намаляващият обем операции води до понижена парична ликвидност и до риск, свързан с неизпълнение на договорни задължения към доставчици на стоки и суровини и към наемодатели. Временното затваряне на търговските обекти, стопанисвани от Дружеството, е свързано с риск от погиване на оборудване и стоки (брак, липси, кражби).

17. Събития след отчетната дата (продължение)

Действията на Ръководството във връзка с намаляване на ефектите от пандемията COVID-19 включват откриване на нови търговски обекти, намаляване на разходите, осигуряване на ликвидност. Непосредствено след установяване на извънредното положение Ръководството предприе редица мерки, които да нормализират очертаващото се намаляване на печалби и ликвидност в Дружеството. На първо място бяха предоговорени всички наеми за цялата търговска мрежа (не само на затворените обекти) с всички наемодатели, което доведе до значителни икономии за периода от средата на месец март 2020 година до средата на месец май 2020 година.

Като следваща мярка бяха подобрени условията за изплащане на комисионни към партньорите, управляващи част от обектите на Дружеството, с цел постигне на максимално справедлив и заздравяващ положителен ефект върху разходната част на Дружеството.

Всички застраховки на съществуващи обекти бяха преразгледани и нужните анекси, касаещи максимално покритие на рискове от погиване на стоки, вещи и оборудване, бяха валидирани. Не на последно място, голяма част от стоките в затворени обекти бяха пренасочени в активни и действащи обекти, с цел да се оптимизира стоковата наличност, да се намали нивото на брак, както и да се постигне благоприятен положителен ефект в оборотния капитал на компанията.

С редица доставчици бяха договорени специални временни споразумения, които да регулират отношенията между тях и Дружеството, а именно:

- Договори, свързани с навременно изтегляне на стоки от обектите;
- Договори, свързани с предоставяне на допълнително отложено плащане на задължения, съобразени с ритмичността на доставки в ситуация на криза;
- Договори, свързани с отлагане на плащане или неплащане на изискуеми задължения или намаляване на размера на задълженията.

В резултат на горепосочените мерки беше постигнат цялостен добър резултат, който дава пълна увереност, че Дружеството ще продължи безпрепятствено дейността си до и след излизане от извънредното положение в страната.

Накрая, но не и по важност, ръководството на Дружеството, с ясна визия за бъдещето след кризата, прегледа съществуващите възможности по отношение на бизнес средата и изгради нов бюджет за 2020 година, който обхваща периода непосредствено след кризата до края на годината. В годишните цели са заложени плавно разрастване на търговската мрежа с още 13 търговски обекта, девет от които са или ще бъдат отворени до края на месец май, както и ръст на продажбите спрямо 2019 година в периода август – декември 2020 година. Основни предположения, които са заложени в бюджета, са достигане на 144 обекта до края на годината, с разрастване на броя на заетия персонал в тях (индиректно заети служители), запазване на всички съществуващи в момента обекти и осигуряване на пълна и непрекъсната заетост на всички служители в Централен офис и на тези в обектите.

Ръководството анализира ситуацията и отчита всички възможни сценарии, разработвайки съответни планове за действие. Към момента не е възможно да се оцени количествено възможния ефект от разрастването на пандемията. Ръководството счита, че тези обстоятелства не създават значителна несигурност относно възможността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие.

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след 31 декември 2019 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2019 г.