

**Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид Търговско
Представителство**

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2018 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	i
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД.....	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
1. Корпоративна информация	5
2.1 База за изготвяне.....	5
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики	5
2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания.....	10
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	10
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано	12
5. Разходи	14
5.1 Разходи за външни услуги	14
5.2 Разходи за персонал.....	15
6. Разходи за бъдещи периоди	15
7. Текуща сметка на Принципала	15
8. Цели и политика за управление на финансовия риск и капитала	16
9. Събития след отчетната дата	16

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Управител

Мариела Михайлова Икономова

Адрес

бул. Ситняково №48
Сердика център ет.10
София 1505
България

Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид Търговско Представителство

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	Бележки	2018	2017
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи		-	-
Външни услуги	5.1	(167)	(78)
Разходи за персонал	5.2	(1,115)	(267)
Оперативна загуба		(1,282)	(345)
Финансови разходи		-	-
Загуба преди данъци		(1,282)	(345)
Данък върху доходите		-	-
Загуба за годината		(1,282)	(345)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(1,282)	(345)

Управител:

/Мариела Икономова/

Съставител Ърнст и Янг България ЕООД:

/Найден Костадинов, упълномощен представител/

Финансовият отчет на Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид Търговско Представителство за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Управителя 13 юни 2019 г. Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид Търговско Представителство

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2018 г.

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Бележки	хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ			
Разходи за бъдещи периоди	6	13	-
ОБЩО АКТИВИ		<u>13</u>	<u>-</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Натрупана загуба		(2,188)	(1,843)
Загуба за годината		(1,282)	(345)
Текуща сметка на Принципала	7	3,483	2,188
Общо собствен капитал		<u>13</u>	<u>-</u>
ПАСИВИ			
		-	-
Общо собствен капитал и пасиви		<u>13</u>	<u>-</u>

Управител:

/Марисла Икономова/

Съставител "Ърнст и Янг България" ЕООД:

/Найден Костадинов, упълномощен представител/

Финансовият отчет на Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид Търговско Представителство за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Управителя 13 юни 2019 г. Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид Търговско Представителство

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	<i>Текуща сметка на Принципала</i>	<i>Надрупана загуба</i>	<i>Общо собствен капитал</i>
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2017 г.	1,859	(1,843)	16
Загуба за годината	-	(345)	(345)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	(345)	(345)
Финансиране от Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид.	329	-	329
На 31 декември 2017 г.	2,188	(2,188)	-
Загуба за годината	-	(1,282)	(1,282)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	(1,282)	(1,282)
Финансиране от Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид.	1,295	-	1,295
На 31 декември 2018 г.	3,483	(3,470)	13

Управител:

/Мария Икономова/

Съставител Ърнст и Янг България ЕООД:

/Найден Костадинов, упълномощен представител/

Финансовият отчет на Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид Търговско Представителство за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Управителя 13 юни 2019 г. Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид Търговско Представителство

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Нетни парични потоци от оперативна дейност	-	-
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-	-
Парични потоци от финансова дейност		
Нетни парични потоци от финансова дейност	-	-
Нетно увеличение на паричните средства и парични еквиваленти	-	-
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	-	-
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември 2018 г.	-	-

Управител:

/Марисла Икономова/

Съставител Ърнст и Янг България ЕООД:

/Найден Костадинов, упълномощен представител

Финансовият отчет на Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид Търговско Представителство за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Управителя 13 юни 2019 г.

Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид Търговско Представителство

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид Търговското Представителство (Дел или Търговското Представителство) за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Управителя на 13 юни 2019 г.

Дел е Търговско Представителство, регистрирано в София, България на 29 август 2006 г. Чуждестранното Дружество, на което Дел е Търговско Представителство, е Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид, с адрес на управление Дел Хаус, Булевард Кейн Роуд, Бракнъл, Беркшиър, РГ 12 1ЛФ. Основната дейност на Търговското Представителство включва подпомагане на търговските взаимоотношения с дистрибутори на продуктите на Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид.

Търговското Представителство предоставя подготвителни и спомагателни дейности от името на и за сметка на Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид.

2.1 База за изготвяне

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

Изявление за съответствие

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

Сделки в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева и това е функционалната валута и валутата на представяне на Търговското Представителство. Сделките в чуждестранна валута се отразяват първоначално във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преизчисляват във функционалната валута по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка.

Данъци

Търговското Представителство не извършва икономическа дейност и не се облага с корпоративен данък и данък върху добавената стойност в България.

Финансови инструменти – първоначално признаване и последваща оценка

Търговското Представителство не притежава финансови инструменти към 31 декември 2018 г. Основните политики, които Търговското Представителство изпълнява по отношение на финансовите инструменти са посочени по-долу:

Финансови активи

Първоначално признаване и оценяване

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

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

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Първоначално признаване и оценяване (продължение)

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

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

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

Последващо оценяване

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

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби при тяхното отписване (капиталови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Търговското Представителство оценява финансовите активи по амортизирана стойност, ако са удовлетворени и двете условия, изложени по-долу:

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

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Търговското Представителство няма активи в тази категория.

Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (дългови инструменти)

Търговското Представителство оценява дълговите си инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако са удовлетворени и двете условия, посочени по-долу:

- Финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел с цел, както неговото притежание с оглед събиране на договорните парични потоци, така и продажбата му; и
- На посочените дати договорните условия на финансовия актив пораждат парични потоци, които представляват единствено плащания по главницата и лихвата върху неиздължената сума на главницата.

По отношение на дълговите инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, приходите от лихви, валутната преоценка и загубите от обезценка или тяхното възстановяване се признават в печалбата или загубата и се изчисляват по същия начин както тези за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност. Останалите промени в справедливата стойност се признават в друг всеобхватен доход. При отписване кумулативната промяна в справедливата стойност, призната в друг всеобхватен доход, се отнася в печалбата или загубата.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (дългови инструменти) (продължение)**

При първоначалното им признаване Търговското Представителство може да избере да класифицира неотменимо като капиталови инструменти, определени по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, когато те отговарят на изискванията за собствен капитал съгласно МСС 32 Финансови инструменти: представяне и когато не се държат с цел търгуване. Класификацията се определя на база индивидуален инструмент.

Печалбите и загубите от тези финансови активи никога не се "рециклират" в печалбата или загубата. Дивидентите се признават като други приходи в отчета за доходите, когато правото върху плащането бъде установено, с изключение на случаите, когато Търговското Представителство извлича ползи от тези постъпления като възстановяване на част от цената на придобиване на финансов актив, в който случай печалбите се отчитат в друг всеобхватен доход. Капиталовите инструменти, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, не са обект на тест за обезценка.

Търговското Представителство няма активи, класифицирани в тази категория.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търговия, и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или финансови активи, които задължително се изисква да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел продажба или повторно придобиване в кратък срок. Деривативите, включително отделените внедрени деривативи, също се класифицират като държани за търговия, освен ако не са определени като ефективни хеджिंगови инструменти. Финансови активи с парични потоци, които не представляват единствено плащания по главницата и лихвата, се класифицират и оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, независимо от бизнес модела. Независимо от критериите за дълговите инструменти, които следва да бъдат класифицирани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, както е описано по-горе, дълговите инструменти могат да бъдат определени като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване, ако така се елиминира или се намалява съществено счетоводното несъответствие.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се отнасят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, като нетните промени в справедливата стойност се признават в отчета за доходите.

Отписване

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

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

Когато Търговското Представителство е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато то нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив, до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Търговското Представителство признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Търговското Представителство е запазило.

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Обезценка на финансови активи**

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

ОКЗ се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, ОКЗ се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца (12-месечни ОКЗ). За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (ОКЗ за целия срок на инструмента).

За дългови инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход Търговското Представителство прилага обезценка на база на нисък кредитен риск.

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

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

Финансови пасиви**Първоначално признаване и оценяване**

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като засми и привлечени средства, задължения или като деривативи, определени като хеджингови инструменти в ефективен хедж, както е уместно.

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

Последващо оценяване

Оценяването на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както е описано по-долу:

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови пасиви, държани за търговия, и финансови пасиви, определени при първоначалното признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите пасиви се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел повторна покупка в близко бъдеще. Тази категория включва деривативни финансови инструменти, притежавани от Търговското Представителство, които не са определени като хеджингови инструменти в хеджингово взаимоотношение, както то е дефинирано в МСФО 9. Печалбите или загубите по пасиви, държани за търговия, се признават в отчета за доходите.

Финансови пасиви, определени при първоначално признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, се определят като такива към датата на първоначално признаване, само ако са изпълнени критериите на МСФО 9. Търговското Представителство не е определило никакви финансови пасиви като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Последващо оценяване (продължение)

Засеми и привлечени средства

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

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

Тази категория не се отнася за Търговското Представителство.

Отписване

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

Компенсиране на финансови инструменти

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

Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват възнаграждения, платени социални осигуровки, платен годишен отпуск, платен болничен съгласно българското законодателство.

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

Доходи при пенсиониране

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, българските дружества са задължени да изплащат компенсации при пенсиониране на настите си лица. Търговското Представителство е задължено да изплати на настите лица минимално обезщетение при тяхното пенсиониране в размер на 2 до 6 брутни заплати в зависимост от продължителността на трудовата им заетост (по-малко или повече от 10 години, съответно). Ръководството счита, че това задължение не би имало съществено влияние върху финансовото състояние и резултати на Търговското Представителство и затова не го признава във финансовия отчет.

Лизинг

Определянето на това дали дадено споразумение е (или съдържа) лизинг се базира на същността на споразумението в началото на лизинга. Споразумението е или съдържа лизинг, ако изпълнението му зависи от употребата на конкретен актив или активи и споразумението дава правото за употреба на актива или активите, дори ако това право не е изрично упоменато в споразумението.

Търговското Представителство като лизингополучател

Плащанията по оперативни лизинги се признават като оперативни разходи в отчета за всеобхватния доход на линеен база за срока на лизинга.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Счетоводните политики на Търговското Представителство са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2018 г.

Нови и изменени стандарти и разяснения

Търговското Представителство прилага МСФО 15 и МСФО 9 за първи път. По-долу са описани естеството и ефектът на промените в резултат от присмането на тези нови счетоводни стандарти.

За първи път през 2018 година се прилагат и някои други изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на Търговското Представителство. Търговското Представителство не е присло стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценяване

МСФО 9 Финансови инструменти заменя МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като обединява заедно всички три аспекта от счетоводното отчитане на финансовите инструменти: класификация и оценяване, обезценка и счетоводно отчитане на хеджирането.

Търговското Представителство прилага МСФО 9 за бъдещи периоди с дата на първоначално прилагане - 1 януари 2018 г. Търговското Представителство не е присъизчислявало сравнителната информация, която продължава да се отчита съгласно МСС 39. Няма разлики, произтичащи от присмането на МСФО 9, които да са признати директно в неразпределена печалба и други компоненти на собствения капитал.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 заменя МСС 11 Договори за строителство, МСС 18 Приходи и свързаните с тях Разяснения, и с някои ограничени изключения се прилага по отношение на всички приходи, произтичащи от договори с клиенти. МСФО 15 въвежда нов, пет-стъпков модел за отчитане на приходите, произтичащи от договори с клиенти, и изисква приходите да се признават в размер, който отразява възплатението, на което предприятието очаква да има право в замяна на преквърлените на клиента стоки или услуги.

МСФО 15 изисква от предприятията да упражнят преценка при отчитане на всички уместни факти и обстоятелства, когато прилагат всяка една стъпка от модела по отношение на договорите с техните клиенти. В допълнение, стандартът определя и счетоводното третиране на разходите за придобиване на договор и разходите, пряко свързани с изпълнението на договора.

КРМСФО 22 Отчитане на сделки и авансови плащания по сделки в чуждестранна валута

Разяснението разглежда въпроса за определяне на датата на сделката за целите на определянето на спот валутния курс, който ще се използва за превалутване на актива, прихода или разхода (или част от тях) при първоначалното им признаване, което е свързано с отписването на непаричен актив или непаричен пасив, произтичащи от платено или получено авансово плащане по сделка в чуждестранна валута. Възприемането на разяснението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Търговското Представителство.

МСФО 2 Плащане на базата на акции (Изменения): Класификация и оценяване на сделки с плащане на базата на акции

Измененията предвиждат изисквания за: счетоводното отчитане на ефектите от условията за упражняване и не упражняване върху оценяването на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; за плащане на базата на акции с възможност за нетно от задълженията за данък при източника уреждане и за изменения на условията за плащане на базата на акции, което променя класификацията от сделка, уреждана с парични средства, в сделка, уреждана чрез издаване на инструменти на собствения капитал. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Търговското Представителство.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)

МСФО 4 Застрахователни договори (Изменения): Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори

Целта на измененията е да преодолеят несъответствието между датите на влизане в сила на МСФО 9 и очаквания нов застрахователен стандарт МСФО 17 Застрахователни договори. Дружествата, които издават застрахователни договори все още ще могат да възприемат МСФО 9 на 1 януари 2018 г. С измененията се въвеждат два алтернативни подхода - подход за временно освобождаване и подход на припокриване. Временното освобождаване позволява на дружествата да отложат датата на възприемане на МСФО 9. Подходът на припокриване позволява на дружествата, които прилагат МСФО 9 от 2018 г., да пресмахнат от печалбата или загубата ефекта, произтичащ от някои счетоводни несъответствия, които могат да възникнат от прилагането на МСФО 9 преди МСФО 17. Измененията не са приложими за Търговското Представителство.

МСС 40 Инвестиционни имоти (Изменения): Трансфери на инвестиционен имот

Измененията дават разяснения относно трансфери от или към инвестиционен имот при промяна в намеренията на ръководството само когато има доказана промяна в използването. Само промяна в намеренията на ръководството не е достатъчно доказателство за промяна в използването. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Търговското Представителство.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година

Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - оценяване на предприятието, в което е инвестирано по справедлива стойност.

Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Търговското Представителство.

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 условия пасиви към отчетната дата, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на засегнатите активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Приблизителни оценки и предположения

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

Доходи на персонала при пенсиониране

Както вече бе споменато по-горе, съгласно Кодекса на Труда, българските дружества са задължени да изплатят компенсации при пенсиониране на наетите лица. Директорите на Търговското Представителство не смятат, че това задължение би оказало значително влияние върху финансовото състояние на Търговското Представителство и не следва да се формира провизия.

Начислени разходи

Разходи, отнасящи се за 2018 г., са начислени на база на подписани договори и получени фактури през 2019 г.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

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

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Търговското Представителство към датата на издаване на настоящия отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Търговското Представителство възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСФО 16 Лизинг

МСФО 16 беше публикуван през януари 2016 г. и заменя МСС 17 Лизинг, КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР-15 Оперативен лизинг-Стимули и ПКР-27 Оценка на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг. МСФО 16 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг, и изисква лизингополучателите да отчитат всички лизингови договори по един и същ балансов модел, подобен на счетоводното отчитане на финансовия лизинг съгласно МСС 17. Стандартът включва две освобождавания от признаване за лизинговите договори - лизинг на активи с 'ниска стойност' (напр. персонални компютри) и краткосрочен лизинг (т.е. лизинг със срок на лизинговия договор до 12 месеца). Към началната дата на лизинга лизингополучателят признава задължение за извършване на лизингови плащания (т.е. лизинговото задължение) и актив, представляващ правото на използване на основния актив в течение на срока на лизинговия договор (т.е. актив за правото на ползване). Лизингополучателят ще бъдат задължени да признават отделно разход за лихви по лизинговото задължение и разход за амортизация на актива за правото на ползване. Търговското Представителство не очаква тези промени да окажат ефект върху Финансовото му състояние.

МСФО 17: Застрахователни договори

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., като се позволява по-ранното му прилагане, при условие че Търговското Представителство прилага също МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. МСФО 17 Застрахователни договори установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на издадени застрахователни договори. Също така, той изисква прилагането на сходни принципи и по отношение на презастрахователните договори и инвестиционните договори с допълнителен, негарантиран доход. Целта на стандарта е да изисква дружествата да предоставят информацията, свързана със застрахователни договори по начин, който достоверно отразява тези договори. Тази информация осигурява базата за потребителите на финансови отчети да оценят ефекта, който договорите в рамките на обхвата на МСФО 17, оказват върху финансовото състояние, финансовите резултати и паричните потоци на Търговското Представителство. Стандартът все още не е приет в ЕС. Този стандарт не е приложим за Търговското Представителство.

Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

Измененията разглеждат установеното несъответствие между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Признава се пълната печалба или загуба, когато сделката касае бизнес, и част от печалбата или загубата, когато сделката касае активи, които не представляват бизнес. Влизането в сила на това изменение е отложено за неопределено време от БМСС в зависимост от резултатите от неговия проучвателен проект, касаещ отчитане по метода на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Търговското Представителство не очаква тези изменения да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данъци върху дохода

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда счетоводното отчитане на данъците върху дохода, когато данъчното третиране е свързано с несигурност, която засяга прилагането на МСС 12. Разяснението предоставя насоки относно несигурни данъчни третираня поотделно или заедно, проверки от данъчните органи, приложимия метод за отразяване на несигурността и счетоводно отчитане на промени във фактите и обстоятелствата. Търговското Представителство ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)**МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценяване (Изменения): Характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране**

Измененията, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане, предлагат промяна в МСФО 9 за конкретни финансови активи, които в противен случай биха имали договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва, но не отговарят на условието за допустимост единствено в резултат от наличието на характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране. По-конкретно, за финансови активи, с характеристики на предсрочно погасяване, които биха могли да доведат до отрицателно компенсиране, изменението изискват финансовият актив да се оценява по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, в зависимост от оценката на бизнес модела, по който той се държи. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Търговското Представителство.

МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия (Изменения): Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват, че МСФО 9 Финансови инструменти с приложим по отношение на дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия, които по своята същност представляват част от нетната инвестиция в асоциираните или съвместните предприятия, но по отношение на които не се прилага метода на собствения капитал. Предприятието прилага МСФО 9 към тези дългосрочни участия преди да приложи МСС 28. При прилагането на МСФО 9 предприятието не взема под внимание корекции в балансовата стойност на дългосрочните участия, които възникват в резултат от прилагането на МСС 28. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Търговското Представителство.

МСС 19 Доходи на наети лица (Изменения): Изменения, съкращения и уреждания на плана

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията изискват от предприятията да използват актуализирани актопосрски предположения за определяне на разходите за текущ стаж и нетната лихва за оставащия период от годишния отчетен период след извършването на промяна в плана, съкращение или уреждане. Също така, измененията разясняват начина, по който счетоводното отчитане на промяната в плана, съкращението или уреждането влияят върху изискванията за таван на актива. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Търговското Представителство ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 3 Бизнес комбинации (Изменения): Дефиниция за бизнес

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват минималните изисквания за бизнес и ограничават дефиницията за бизнес. Измененията също така премахват преценката, дали пазарните участници са в състояние да променят липсващи елементи, предоставят насоки, подпомагащи дружествата в преценката, дали придобитият процес е съществен и въвеждат незадължителен тест за концентрация на справедлива стойност. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Търговското Представителство ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Изменения в МСС 1 Представяне на Финансови Отчети и МСС 8 Счетоводна Политика, Промени в Счетоводните Приблизителни Оценки и Грешки: Дефиниция за същественост

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват дефиницията за същественост и как трябва да бъде прилагана тя, като предоставят практически насоки, които до сега са били включени в други МСФО. Измененията също така поясняват, че съществеността зависи от естеството и значимостта на информацията. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Търговското Представителство ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)**Концептуална рамка за финансово отчитане**

БМСС публикува Изменената Концептуалната рамка за финансово отчитане на 29 март 2018 г., която е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Концептуалната рамка представя концепциите за финансовото отчитане, разработване на стандарти, насоки относно изготвянето на последователни счетоводни политики и насоки към разбирането и интерпретирането на стандартите. Основните промени, въведени в ревизираната Концептуална рамка за финансово отчитане, са свързани с концепцията за оценка, включително факторите, които следва да се вземат предвид при избора на база за оценка, и концепцията за представяне и оповестяване, включително и кои доходи и разходи се класифицират в друг всеобхватен доход. Концептуалната рамка също така предоставя актуализирани определения за актив и пасив и критерии за тяхното признаване във финансовите отчети. Концептуална рамка за финансово отчитане все още не е приета от ЕС. Търговското Представителство ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015-2017

В цикъла 2015-2017 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни споразумения – разяснение относно счетоводното отчитане на държани преди това дялове в съвместни дейности;
- МСС 12 Данъци върху дохода – разяснение относно последствията от гледна точка на данъците върху дохода от плащания във връзка с финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал;
- МСС 23 Разходи по заеми – разяснение относно разходите по заеми, отговарящи на условията за капитализиране.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2015-2017 година все още не са приети от ЕС. Търговското Представителство ще анализира и оцени ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

5. Разходи**5.1 Разходи за външни услуги**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Насм	(114)	(15)
Счетоводни и консултантски услуги	(32)	(61)
Паркинг	(7)	(1)
Други	(14)	(1)
	<u>(167)</u>	<u>(78)</u>

Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид Търговско Представителство
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

5.2 Разходи за персонал

Към 31 декември 2018 г. Търговското Представителство има 7 служители, от които 4 служители са прехвърлени от ЕМС Компютър системи Австрия Гмбх ("Търговско Представителство в Република България") на 1 юни 2018 г.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Годишен бонус	(451)	(51)
Възнаграждения	(440)	(163)
Командировки	(98)	(9)
Надбавки за превозни средства	(78)	(32)
Социални осигуровки	(44)	(12)
Други	(4)	-
	<u>(1,115)</u>	<u>(267)</u>

6. Разходи за бъдещи периоди

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за бъдещи периоди	13	-
	<u>13</u>	<u>-</u>

7. Текуща сметка на Принципала

Следните дефиниции се прилагат във връзка с установяването на свързаните с Търговското Представителство лица за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.:

Свързани лица

Взаимоотношение

Дел Имърджинг Маркет (ЕМЕА) Лимитид

Компания – Майка (Принципал)

Следната таблица обобщава салдата на Търговското Представителство към свързано лице към 31 декември 2018 г. и 2017 г.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Текуща сметка на Принципала	3,483	2,188
	<u>3,483</u>	<u>2,188</u>

Условия на сделките със свързани лица

Салдата към края на годината са безлихвени. За салдата към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Транзакциите със свързани лица са извършени в нормалния ход на дейността на Търговското Представителство.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

8. Цели и политика за управление на финансовия риск и капитала

Основните рискове, пред които е изложено Търговското Представителство са пазарен, кредитен и ликвиден. Ръководството извършва дейности по управление на финансовия риск, така че да идентифицира, измери и управлява риска в зависимост от прилаганите цели и политики за управление. Политиката, която ръководството на Търговското Представителство прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден финансов инструмент ще варира поради промени в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен риск, валутен риск и друг ценови риск, като риск на цената на собствения капитал и стоков риск.

Лихвен риск

Лихвен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци от финансовите инструменти ще се измени поради промени в пазарните лихвени проценти. Търговското Представителство не е изложено на подобен риск.

Валутен риск

Валутният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на дадена експозиция ще варират поради промени във валутните курсове. Експозицията на Търговското Представителство на риск от промени във валутните курсове е свързана основно с оперативните му дейности (когато приход или разход е деноминиран в чуждестранна валута).

Кредитен риск

Кредитният риск произтича от вероятността насрещната страна да не изпълни своите задължения по отношение на финансови инструменти или търговски договор, водещи до финансова загуба. Търговското Представителство не е изложено на подобен риск.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Търговското Представителство предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, основни, чрез получаване на финансиране от Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид.

Ръководството на Търговското Представителство съблюдава процеса и своевременните плащания като поддържа постоянно обновяване за информацията за бъдещите плащания.

9. Събития след отчетната дата

Не са налице значими събития след датата на отчета за финансово състояние, които да изискват оповестяване или корекция на финансовия отчет за годината.