

**Дел Имърджинг Маркетс И ЕМ И ЕЙ Лимитид Търговско
Представителство**

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	i
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ 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.....	11
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	12
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано	13
5. Разходи	16
5.1 Разходи за външни услуги.....	16
5.2 Разходи за персонала	16
6. Разходи за бъдещи периоди.....	16
7. Текуща сметка на Принципала.....	16
8. Цели и политика за управление на финансовия риск и капитала	18
9. Събития след отчетната дата.....	18

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Управител

Мариела Михайлова Икономова

Адрес

бул. „Цар Освободител“, № 10, ет. 3
София 1000
България

Дел Имърджинг Маркетс И ЕМ И ЕЙ Лимитид Търговско Представителство

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

	Бележки	2020	2019
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи		-	-
Разходи за външни услуги	5.1	(405)	(213)
Разходи за персонал	5.2	(4,244)	(2,110)
Оперативна загуба		(4,649)	(2,323)
Финансови разходи		-	-
Загуба преди данъци		(4,649)	(2,323)
Данък върху доходите		-	-
Загуба за годината		(4,649)	(2,323)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(4,649)	(2,323)

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 2020 г., е одобрен за издаване от Управителя 10 август 2021 г.
Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

Дел Имърджинг Маркетс И ЕМ И ЕЙ Лимитид Търговско Представителство

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2020 г.

		2020	2019
	Бележки	хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ			
Разходи за бъдещи периоди	6	31	14
ОБЩО АКТИВИ		31	14
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Натрупана загуба		(5,795)	(3,470)
Загуба за годината		(4,648)	(2,323)
Текуща сметка на Принципала	7	10,474	5,807
Общо собствен капитал		31	14
ПАСИВИ			
		-	-
Общо собствен капитал и пасиви		31	14

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 2020 г., е одобрен за издаване от Управителя 10 август 2021 г. Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

Дел Имърджинг Маркетс И ЕМ И ЕЙ Лимитид Търговско Представителство

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

	<i>Текуща сметка на Принципала</i>	<i>Нагрупана загуба</i>	<i>Общо собствен капитал</i>
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2019 г.	3,483	(3,470)	13
Загуба за годината	-	(2,323)	(2,323)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	(2,323)	(2,323)
Финансиране от Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид	2,324	-	2,324
На 31 декември 2019 г.	5,807	(5,793)	14
Загуба за годината	-	(4,649)	(4,649)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	(4,649)	(4,649)
Финансиране от Дел Имърджинг Маркетс (ЕМЕА) Лимитид	4,666	-	4,666
На 31 декември 2020 г.	10,474	(10,442)	31

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 2020 г., е одобрен за издаване от Управителя 10 август 2021 г. Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

Дел Имърджинг Маркетс И ЕМ И ЕЙ Лимитид Търговско Представителство

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

	<u>2020</u>	<u>2019</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	-	-

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 2020 г., е одобрен за издаване от Управителя 10 август 2021 г. Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на Дел Имърджинг Маркетс И ЕМ И ЕЙ Лимитид Търговското Представителство (Дел или Търговското Представителство) за годината, приключваща на 31 декември 2020 г., е одобрен за издаване от Управителя на 10 август 2021 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, Беркшир, 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.

Действащо предприятие

Търговското Представителство е изготвило своя финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2020 г., въз основа на предположението, че Дел е действащо предприятие, което предполага продължаване на настоящата стопанска дейност и реализиране на активите и уреждане на пасивите в нормалния ход на неговата дейност. Бъдещите финансови резултати на Дел зависят от по-широката икономическа среда, в която то осъществява дейността си. Макроикономическите фактори, които по-конкретно засягат резултатите на Дружеството, включват нулев или отрицателен икономически растеж, доверие на купувачите, цени на конкурентите, наличие на суровини, подизпълнители и доставчици, възможности за финансиране от лизингови дружества, както и финансиране, осигурено от компанията-майка. COVID-19 пандемията увеличи присъщата несигурност на оценката на Търговското Представителство на тези фактори.

Търговското Представителство е изготвило финансови прогнози за дванадесетте месеца от датата на одобрение на настоящия финансов отчет, взимайки предвид прогнозната оценка на продължаващите ефекти на COVID-19 пандемията върху бизнеса. Ръководството е достигнало до заключението, че не е налице съществена несигурност, която би могла да породри значителни съмнения относно способността на Търговското Представителство да продължи да функционира като действащо предприятие, и съответно, че е уместно да изготви финансовия отчет на база на предположението за действащо предприятие след вземане под внимание на финансовите прогнози.

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.

За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последваща оценка

Търговското Представителство не притежава финансови инструменти към 31 декември 2020 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, плус, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката.

За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в ДВД, 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 финансовия 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

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.

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 финансовия 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 хеджингови 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

За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Отписване (продължение)

- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Търговското Представителство е поело 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 Търговското Представителство да изплати.

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 неиздължените 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 заеми 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 заеми и привлечени средства и задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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.

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, Търговското Представителство оценява лихвоносните заеми 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 обикновено се прилага за лихвоносни заеми и привлечени средства.

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 уреждане на нетна основа, или за едновременно реализиране на активите и уреждане 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 наетите си лица. Търговското Представителство е задължено да изплати на наетите лица минимално обезщетение при тяхното пенсиониране в размер на 2 до 6 брутни заплати в зависимост от продължителността на трудовата им заетост (по-малко или повече от 10 години, съответно). Ръководството 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.

За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Доходи на персонала (продължение)

Дългосрочни възнаграждения, уреждани с плащания на база акции по програма „Restricted Stock Units“

Възнаграждения, уреждани с плащания на базата на акции по програма „Restricted Stock Units“ („RSU“), са сделки с плащане на базата на акции, уреждани с издаване на инструменти на собствения капитал, чрез което Крайната Компания - Майка предоставя права върху инструментите на собствения си капитал на служителите на Търговското Представителство. Крайната Компания - Майка не изисква Търговското Представителство да извършва плащане за предоставените Restricted Stock Units, необходими за уреждането на възнагражденията на база акции на служителите. За оценка на годишните разходи се използва методът на постепенното придобиване, който позволява оценката да е на база брой на изминалите месеци от датата на придобиването през годината до датата, на която приключва финансовата година на Търговското Представителство (31 декември).

Оценката на плащанията на база акции се базира на справедливата стойност на RSU при използване на пазарната им стойност на датата на придобиването, броят на месеците изминали от датата на придобиването, предвидения процент загуба и броя на придобитите RSU. Оценката се признава като разход за плащания на база акции в печалбата или загубата за годината в отчета за всеобхватния доход и в баланса на текущата сметка на Принциपालа в отчета за финансовото състояние, която замества сметката, отразяваща собствения капитал на Търговското Представителство.

За условията за придобиване, които не са пазарни условия, Търговското Представителство признава получените услуги през периода от придобиването на базата на най-добрата оценка, която е на разположение за броя на капиталовите инструменти, които се очаква да бъдат придобити и преразглежда тази оценка, ако е необходимо, ако последваща информация показва, че броят на капиталовите инструменти, които се очаква да бъдат придобити, се различава от предишната оценка.

На датата на придобиването, Търговското Представителство преразглежда оценката, за да равни броя на капиталовите инструменти, които задължително се придобиват. Обаче, независимо от каквито и да е модификации на сроковете и условията, при които капиталовите инструменти са предоставени, или при прекратяване или уреждане на предоставянето на капиталови инструменти, Търговското Представителство следва да признае, като минимум, получените услуги, оценени по справедлива стойност на предоставените инструменти на собствения капитал към датата на предоставяне, освен ако тези инструменти на собствения капитал не се придобиват, тъй като не отговарят на условие за придобиване (различно от пазарно условие), определено към датата на споразумяване.

В отчетния период, в който възниква промяна в оценката, се определя сума, която би била призната кумулативно до края на този период, ако променената оценка би била използвана от началото на периода на придобиване. Разликата между кумулативния разход, като се вземе предвид променената оценка към датата на отчета и кумулативния разход, който е признат към отчетната дата на предходния период, се признава в периода на промяната. Разликата може да бъде положителна сума, която представлява увеличение на разхода, поради признаване на разхода за целия период на придобиване, или може да бъде отрицателна сума – т.е., намаление на вече признатия разход. Предходни периоди не се произчисляват.

Лизинг

На датата на влизане на договора в сила Търговското Представителство преценява дали договорът представлява или съдържа лизинг. А именно, дали договорът прехвърля правото да се контролира използването на идентифицирания актив за определен период от време.

През 2020 година Търговското Представителство отчита като текущ разход в печалби и загуби, в отчета за всеобхватния доход, наем на офис по договор сключен между лизингодателя и Принциपालа като лизингополучател.

Основните политики, които Търговското Представителство изпълнява по отношение на договори за лизинг са посочени по-долу:

Търговското Представителство като лизингополучател

Търговското Представителство прилага единен подход за признаване и оценяване на всички лизинги, с изключение на краткосрочните лизинги (т.е. лизинги със срок на лизинговия договор до 12 месеца). Търговското Представителство признава задължения по лизинги за плащане на лизинговите вноски и активи с право на ползване, представляващи правото на ползване на активите.

За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Лизинг (продължение)

Активи с право на ползване

Търговското Представителство признава активи с право на ползване от началната дата на лизинга (т.е. датата, на която основният актив е на разположение за употреба). Активите с право на ползване се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка, и коригирана с всяка преоценка на лизинговите задължения. Цената на придобиване на активите с право на ползване включва сумата на признатите задължения по лизинга, понесените първоначални преки разходи и лизинговите плащания, извършени на или преди началната дата на лизинга, намалени с каквито и да било получени стимули по лизинга. Активите с право на ползване се амортизират на линейна база за по-краткия от срока на лизинга и очакваните полезни животи на активите.

Ако в края на срока на лизинга собствеността върху лизинговия актив се прехвърля към Търговското Представителство, или цената на придобиване отразява упражняването на опция за закупуване, амортизацията се изчислява като се използва очакваният срок на полезния живот на актива.

Активите с право на ползване са предмет и на обезценка. Счетоводната политика за обезценка е оповестена в Приложение 2.2., Обезценка на нефинансови активи.

Задължения по лизинги

От началната дата на лизинга Търговското Представителство признава задължения по лизинги, оценени по сегашната стойност на лизинговите плащания, които ще бъдат извършени за срока на лизинга. Лизинговите плащания включват фиксирани вноски (включително фиксирани плащания по същество), намалени с каквито и да било подлежащи на получаване стимули по лизинга, променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или лихвен процент, както и суми, които се очаква да бъдат платени по гаранции за остатъчна стойност. Лизинговите плащания включват също цената на упражняване на опция за закупуване, за която в разумна степен е сигурно, че ще бъде упражнена от Търговското Представителство, както и плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако срокът на лизинга отразява упражняването от страна на Търговското Представителство на опция за прекратяване.

Променливи лизингови плащания, които не зависят от индекс или лихвен процент, се признават като разходи (освен ако не бъдат извършени за производството на материални запаси) през периода, в който възникне събитието или условието, което задейства плащането.

При изчислението на сегашната стойност на лизинговите плащания Търговското Представителство използва вътрешно присъщ лихвен процент по заеми на началната дата на лизинга, тъй като заложеният в лизинга лихвен процент не може да бъде надеждно определен. След началната дата размерът на лизинговите задължения се увеличават с лихвата и се намаляват с извършените лизингови плащания. В допълнение балансовата стойност на лизинговите задължения се преоценява, ако е налице модификация, промяна в срока на лизинга, промяна в лизинговите плащания (например, промени в бъдещите плащания в резултат на промяна в индекса или лихвения процент, използван за определяне на тези лизингови плащания) или промяна в оценката на опцията за закупуване на основния актив.

Краткосрочни лизинги

Търговското Представителство прилага освобождаването от признаване на краткосрочни лизинги по отношение на краткосрочните си лизинги на определени активи (например, лизинги, чийто лизингов срок е 12 месеца или по-малко от началната дата и които не съдържат опция за закупуване). Лизинговите плащания по краткосрочни лизинги се изписват като разход на линейна база за срока на лизинга.

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 нови и изменени стандарти и разяснения, възприети от 1 януари 2020 година.

За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Нови и изменени стандарти и разяснения

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

Реформа на референтните показатели на лихвените проценти - МСФО 7, МСФО 9 and МСС 39 (Изменения)

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. и трябва да се прилагат ретроспективно. Позволява се и по-ранното им прилагане. Публикуваните изменения, адресират проблеми, възникващи докато трае замяната на съществуващите лихвени показатели с алтернативни лихвени показатели. Адресират се ефектите върху специфични случаи на отчитане на хеджиране по МСФО 9 *Финансови инструменти* и МСС 39 *Финансови инструменти: Признание и оценяване*, в които се налага ориентиран към бъдещето анализ. Измененията предвиждат временни облекчения, приложими към изискванията при хеджиране, в случаите в които спазването на тези изисквания е пряко повлияно от реформата на референтните показатели. Промените позволяват отчитането на хеджирането да продължи в периода на несигурност до замяната на съществуващите референтни лихвени показатели с алтернативни безрискови лихвени показатели. Направени са изменения и в МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване*, съгласно които се изисква представянето на допълнителна информация за несигурността при хеджиране в резултат на реформата. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Търговското Представителство.

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

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

Приблизителни оценки и предположения

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

Доходи на персонала при пенсиониране

Както е оповестено по-горе в Приложение 2.2., съгласно Кодекса на Труда, българските дружества са задължени да изплащат компенсации при пенсиониране на наетите лица. Директорите на Търговското Представителство са направили приблизителна оценка, че това задължение не би оказало значително влияние върху финансовото състояние на Търговското Представителство, поради което не е начислена провизия за доходи на персонала при пенсиониране.

Начислени разходи

Разходи, отнасящи се за 2020 г., са начислени на база на подписани договори и получени фактури през 2021 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 17 *Застрахователни договори*

През май 2017 г. СМСС публикува МСФО 17 *Застрахователни договори* (МСФО 17), изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 *Застрахователни договори* (МСФО 4), който беше публикуван през 2005 г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общо застраховане, пряко застраховане и презастраховане), независимо от вида на дружествата, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти с допълнителен, негарантиран доход (участие по преценка).

Ще се прилагат малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да осигури счетоводен модел за застрахователните договори, който е по-полезен и последователен за застрахователите. За разлика от изискванията в МСФО 4, които до голяма степен се базират на заварените, предишни, местни счетоводни политики, МСФО 17 осигурява изчерпателен модел за застрахователните договори, който обхваща всички съответни счетоводни аспекти. В ядрото на МСФО 17 стои общият модел, допълнен от:

- Конкретно адаптиране за договори с характеристики за пряко участие (подход на променливото възнаграждение)
- Опростен подход (подход за разпределение на премията) основно за краткосрочни договори.

МСФО 17 влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като се изисква сравнителна информация. По-ранното прилагане е допустимо, при условие че предприятието прилага също МСФО 9 и МСФО 15 на или преди датата, в която започва да прилага МСФО 17 за първи път. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Търговското Представителство.

МСФО 17: Застрахователни договори (Изменения), МСФО 4: Застрахователни договори (Изменения)

Измененията в МСФО 17 влизат в сила със задна дата за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023, с разрешено по-ранно прилагане. Измененията имат за цел да помогнат на Дружествата да прилагат стандарта. По-конкретно, измененията са предназначени за намаляване на разходите чрез опростяване на някои изисквания в стандарта, улесняване обяснението на финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството и улесняване на прехода чрез отлагане на датата на влизане на сила на Стандарта до 2023 г. и чрез предоставяне на допълнително улеснение за намаляване на усилията, необходими при прилагането на МСФО 17 за първи път. Измененията в МСФО 4 променят фиксираната дата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 *Застрахователни Договори* от прилагането на МСФО 9 *Финансови Инструменти*, така че Дружествата ще трябва да прилагат МСФО 9 за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. 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 2020 г.

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

Изменения в МСС 1: *Класификация на пасивите като текущи или нетекущи*

През януари 2020 г. СМСС публикува изменения в параграфи 69 до 76 на МСС 1, чрез които се упоменават конкретно изискванията за класифициране на пасивите като текущи или нетекущи. Измененията поясняват:

- Какво се има предвид под право за разсрочване на уреждането
- Че трябва да съществува право за разсрочване в края на отчетния период
- Че класификацията не се засяга от вероятността предприятието да упражни правото си за разсрочване
- Че единствено, ако внедрен дериватив в конвертируем пасив сам по себе си е капиталов инструмент, условията на пасива няма да се отразят на неговата класификация

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. и трябва да бъдат приложени ретроспективно. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Препратка към Концептуалната рамка – *Изменения в МСФО 3*

През май 2020 г. СМСС публикува Изменения в МСФО 3 *Бизнес комбинации – Препратка към Концептуалната рамка*. Измененията са предвидени да заменят препратката към *Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети*, публикувана през 1989 г., с препратка към *Концептуалната рамка за финансово отчитане*, публикувана през март 2018 г. без съществени промени в изискванията.

Съветът добави също и изключение от принципа на признаване в МСФО 3 за избягване на потенциални печалби или загуби от "ден 2", възникващи по пасиви и условни задължения, които биха попаднали в обхвата на МСС 37 или КРМСФО 21 Налози, ако бъдат понесени отделно. В същото време Съветът реши да поясни съществуващите насоки в МСФО 3 за условните активи, които няма да бъдат засегнати от заместването на препратката към Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. и са приложими за бъдещи периоди. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 - МСФО 7, МСФО 9 and МСС 39 (Изменения)

През август 2020, СМСС публикува Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 - МСФО 7, МСФО 9 and МСС 39, приключвайки своята работа в отговор на реформата за IBOR. Измененията предоставят временни облекчения, които се отнасят до ефектите от финансовата отчетност, когато междубанковият лихвен процент (IBOR) се заменя с алтернативен почти без рисков лихвен процент (RFR). По конкретно, измененията предвиждат практически насоки, когато се отчитат промените в основата за определяне на договорните парични потоци по финансовите активи и пасиви, да се изисква коригиране на ефективния лихвен процент, еквивалентен на движение на пазарен лихвен процент. Също така, измененията въвеждат улеснение за прекратяване на хедж взаимоотношенията, включително временно освобождаване от необходимостта да се спазват изискването за отделно идентифициране, когато RFR инструмента е определен като хеджиране на рисков инструмент. Освен това, измененията в МСФО 4 са предназначени да позволят на застрахователите, които все още прилагат МСС 39, да получат същите облекчения като тези, предвидени в измененията, направени в МСФО 9. Има и изменения на МСФО 7 *Финансови Инструменти: Оповестявания*, за да се даде възможност на потребителите на финансови отчети да разберат ефекта от реформата на референтните лихвени проценти върху финансовите инструменти и стратегията за управление на риска на Дружеството. Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. с разрешено по-ранно прилагане. Докато прилагането е със задна дата, Дружеството не е длъжно да преизчислява предишни периоди. Търговското Представителство ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

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

Имоти, машини и съоръжения: постъпления преди предвидената употреба – Изменения в МСС 16

През май 2020 г. СМСС публикува Имоти, машини и съоръжения – постъпления преди предвидената употреба, като се забранява на предприятията да приспадат от цената на придобиване на имот, машина и съоръжение, каквито и да било постъпления от продажбата на артикули, произведени докато този актив бива привеждан до мястото и състоянието, необходими за да може той да функционира по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятието признава приходите от продажбата на такива артикули и разходите за тяхното производство в печалбата или загубата. Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. и трябва да бъдат прилагани в бъдещи периоди за имоти, машини и съоръжения, които са на разположение за употреба на или след началото на най-ранния представен период, през който предприятието прилага за първи път това изменение. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Обременителни договори – разходи за изпълнение на договор – Изменения в МСС 37

През май 2020 г. СМСС публикува изменения в МСС 37, упоменаващи кои разходи Дружеството трябва да включи при оценката за това дали даден договор е обременителен или губещ. Измененията прилагат "подхода на пряко свързаните разходи". Разходи, които са пряко свързани с договор за предоставяне на стоки или услуги, включват както вътрешноприсъщите разходи, така и разпределение на разходи, пряко свързани с активите по договора. Общите и административните разходи не са свързани пряко с даден договор и се изключват, освен ако те изрично не подлежат на фактуриране към контрагента по договора.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. 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 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане – Дъщерно дружество в качеството на предприятие, прилагащо МСФО за първи път

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 1 *Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане*. Изменението позволява на дъщерно предприятие, което избере да приложи параграф Г16(а) на МСФО 1 за оценяване на кумулативните разлики от превръщане на чуждестранна валута, да използва сумите, отчетени от компанията-майка, на база датата на прехода към МСФО на компанията-майка. Това изменение се прилага също и по отношение на асоциирани предприятия или съвместни предприятия, които изберат да приложат параграф Г16(а) на МСФО 1. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. По-ранното приложение е позволено. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Търговското Представителство.

МСФО 9 Финансови инструменти – Възнаграждения в теста на "10-те процента" за отписване на финансови пасиви

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 9. Изменението изяснява възнагражденията, които предприятието включва, когато оценява дали условията на нов или модифициран финансов пасив са съществено различни от условията на първоначалния финансов пасив. Тези възнаграждения включват само платените или получените между кредитополучателя и кредитодателя, включително възнагражденията, платени или получени или от кредитополучателя, или от кредитодателя от името на другия. Предприятието прилага изменението за финансови пасиви, които са модифицирани или заменени на или след началото на годишния отчетен период, през който предприятието прилага изменението за първи път. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. като по-ранно приложение е позволено. 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.

МСС 41 Земеделие – Данъчно облагане при оценяване по справедлива стойност

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСС 41 *Земеделие*. Изменението премахва изискването в параграф 22 на МСС 41, съгласно което предприятията трябва да изключват паричните потоци, свързани с данъчно облагане, когато оценяват справедливата стойност на активите в обхвата на МСС 41. Предприятието прилага изменението за бъдещи периоди по отношение на оценки по справедлива стойност, на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2022 г. По-ранното приложение е позволено. Тези изменения все още не са приети от ЕС. 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 2020 г.

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

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Наем	(356)	(146)
Счетоводни и консултантски услуги	(22)	(22)
Паркинг	(6)	(28)
Други	(21)	(17)
	(405)	(213)

5.2 Разходи за персонала

Към 31 декември 2020 г. Търговското Представителство има 35 служители. Броят на служителите се увеличава основно през 2020 г. - от 21 служители през м. декември 2019 г. до 35 служители през м. декември 2020 г. след прехвърляне на 14 служители от Virtustream Bulgaria (дъщерно дружество от групата на Dell Technologies) в Търговското Представителство. През 2019 г. - от 9 служители до м. ноември, стават 21 служители през м. декември, след прехвърляне на 12 служители от Virtustream Bulgaria (дъщерно дружество от групата на Dell Technologies) в Търговското Представителство.

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения	(2,551)	(855)
Годишен бонус	(1,108)	(695)
Надбавки за превозни средства	(244)	(124)
Компенсации на база акции (Приложение 7)	(187)	(73)
Социални осигуровки	(64)	(212)
Командировки	(59)	(145)
Други	(31)	(6)
	(4,244)	(2,110)

6. Разходи за бъдещи периоди

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за бъдещи периоди	31	14
	31	14

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 2020 г.:

Свързани лица

Дел Технолоджис Инк

Дел Имърджинг Маркет (ЕМЕА) Лимитид

ВзаимоотношениеКрайна компания – майка на Дел Имърджинг
Маркет (ЕМЕА) Лимитид

Компания – майка (Принципал)

Следната таблица обобщава салдата на Търговското Представителство към свързано лице към 31 декември 2020 г. и 2019 г.:

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

7. Текуща сметка на Принципала (продължение)

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Текуща сметка на Принципала	10,474	5,807
	10,474	5,807

В текущата сметка на Принципала е включено и салдо за сделки с плащане на базата на акции в размер на 260 хил. лв., по програма RSU 2020, към 31 декември 2019 г. в размер на 73 хил. лв.

През 2019 г. Дел Техноложис Инк (Крайна Компания - Майка) предоставя стимули на служителите в Групата чрез дългосрочни награди под формата на акции срещу получени услуги от наетите лица (service-based RSUs) и акции с условие за постигане на определени резултати (performance-based RSUs), за да привлече програми за задържане на таланти, насочени към притежателите на обикновени акции, клас „С“. По-голямата част от сделките за предоставяне на акции на наето лице са при определени времеви условия (например наетото лице да остане на работа в следващите три години), но останалата част са акции с условие за постигане на определени резултати.

Предоставянето на инструментите на собствения капитал се извършва на вноски в рамките на 3-годишния период на придобиване. Предвид това единственото условие за придобиване е получаването на услуги от наетите лица от датата на отпускане до датата на получаване на всеки транш (т.е. приложимо при сделки за предоставяне на акции с условие за получени услуги от наетите лица), а всяка вноска се отчита като отделно плащане на базата на акции.

Акциите с условие за получени услуги от наетите лица имат справедлива стойност, определена на база последната цена, по която обикновените акции от клас „С“ се търгуват на Нюйоркската фондова борса (NYSE) в деня на отпускане или в деня на търгуване на фондовата борса, непосредствено преди деня на отпускане, ако деня на отпускане не е работен ден за борсата.

Издаването на инструмент на собствения капитал с условие за получени услуги от наетите лица представлява правото на лицата за придобиване на една обикновена акция от клас „С“ на датата на придобиване. Преди транзакция на акции от клас „В“, всяка акция придобита от наетите лица се конвертира в една обикновена акция на фондовата борса „Ди Ейч Ай Груп“, при придобиването.

Акциите с условие за постигане на определени резултати на базата на съответната капиталовата възвръщаемост, се оценяват с по оценителския метод „Монте Карло“, с помощта на който се прави симулация на вероятността от достигане на желаните резултати.

Таблицата по-долу представя предположенията, направени при използването на този модел за оценка:

	2020
Среднопретеглена справедлива стойност на датата на отпускане	\$87.17
Очакван срок (в години)	3
Безрисков лихвен %	2.4%
Очакван % нестабилност	45%
Очаквана доходност от дивидент	0%

Вероятността пазарните условия да не могат да бъдат постигнати е взета предвид при оценката на справедливата стойност на опцията за акции на датата на отпускане.

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 2020 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 други съществени събития настъпили след датата на финансовия отчет, освен оповестеното по-горе.