

Г О Д И Ш Е Н О Т Ч Е Т

за 2014 г.

„Метро Кеш енд Кери България” ЕООД

град София бул. “Цариградско шосе 7-11 км
Тел. (+359 2 9762611) факс: (+359 2 9762552)
internet:<http://www.metro.bg>

Съдържание:

- 1 Доклад за дейността
- 2 Самостоятелен финансов отчет с доклад на независимия одитор

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Регистрация и развитие на дружеството

“Метро Кеш енд Кери България ЕООД” („Метро” или “Дружеството”) е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано с дело №3968/1998 година от Софийски Окръжен Съд в съответствие с Търговския Закон на Република България.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София 1784 бул. “Цариградско шосе” 7-11 км.

Основната дейност на Дружеството е изграждане и експлоатация на верига магазини за търговия с потребителски стоки на едро и дребно.

Дружеството е част от групата на “МЕТРО” АГ в България, като едноличен собственик на капитала на “Метро Кеш енд Кери България ” ЕООД е “Метро Кеш енд Кери Интернешънъл Холдинг” Б.В, със седалище в Холандия.

Първите магазини Метро София 1 и Метро Пловдив отварят врати на 18 Март 1999г., последвани през годините от тези в Русе, София 2, Варна, Стара Загора, Бургас, Благоевград, Велико Търново, Плевен и Пловдив-Марица. През 2010 година компанията стартира концепцията за по-малки магазини Метро Компакт, която развива през годините в градовете Хасково, Добрич, Сливен и складова база в Банско. Поради пазарните условия, През 2014 Дружеството взема решение да преустанови дейността на магазина в Сливен, след изтичане срока на договора за наем на 31 Декември 2014.

Магазините във формат Компакт са насочени към цялостно задоволяване на нуждите на търговците на дребно - собственици на малки търговски обекти, магазини, павилиони както и частни предприемачи, които купуват стоки за препродажба.

През 2014г. усилията на компанията за оптимизиране на резултатите се реализират чрез **следните стратегически програми и проекти:**

Обратно в атака (Back to attack)

Стратегическата програма Обратно в атака е продължение на проекта Хоризонт (Horizon) и нейната основна цел е подобряване на конкурентоспособността на компанията и ново позициониране на марката МЕТРО .

През 2014 г. се дават прагматични отговори на трудни въпроси като –Откъде точно произтичат големите разлики в продажбите по магазини? –Правилно ли реагираме на спецификата на икономическия застой?

Въведена е концепцията Операции с ниски разходи (low-cost operations), която за първи път се прилага в магазин Плевен. Целта е да бъдем максимално икономични в тези свои области, които позволяват оптимизация. Такива са например: ротацията на артикулите, излагане на стоките, разпределението на пространството между палетни и непалетни зони и т.н. Обратно, за магазините с високи продажби се прилага модернизирание.

Мултиспециалист в обслужването на различни категории клиенти (Multispecialist) (дял на HoReCa/Търговци на дребно/Крайни клиенти -33%/33% /33%)

В концепцията за изминалата 2014 г. е заложен стремеж към уеднаквяване пропорциите на трите клиентски категории - HoReCa (хотели, ресторанти, кафенета), Traders (търговци на дребно) и SCO (крайни клиенти). Това равенство в пропорциите се счита за рецепта за устойчиви

продажби, доказана е през годините, като същевременно бива преразглеждана периодично и критично от нашите анализатори в отдел „Клиентски мениджмънт“.

Екипът на отдел „Доставки“ е посветен изцяло на своята амбиция да бъдем основен контрагент на печелившите HoReCa в този бизнес и да задоволяваме бързо тяхната нужда от стоки по всяко време на деня. Програмите за лоялност пък са насочени към търговците на дребно Traders. Изненадваме приятно своите клиенти с разнообразни и модерни промоционални активности, от които печелят и двете страни. Стремим се да привличаме крайни клиенти SCO от по-високите нива на лични доходи, за да помогнем и на своята доходност. Така работим и върху подобряване на обслужването, диверсификация на артикулите и затвърждаване на имиджа си.

Франчайз магазин

Въпреки трудния местен пазар Метро продължава усилията си да помага на търговците на дребно в развитието на техния бизнес. В края на изминалата отчетна година беше разработен и открит първия по рода си франчайз магазин, който е от типа обвързващ франчайз /т.нар.твърд франчайз/. Марката отново е Моят магазин, но концепцията е съвсем различна, иновативна и модерна. Продават се основно продуктите на собствените марки Aro, fine Foodq, HoReCa Select, H Line, Rioba и Sigma, като така се получава едновременно замерване на техните пазарни позиции (качество, цена, опаковка), както и на позициите на клиентската категория. Компанията вярва, че франчайз моделът има добро бъдеще. Доразвиването му се подпомага от корпоративният отдел Франчайз Метро АГ.

Метро Академия

Продължаваме да бъдем инициативни в дейностите по популяризиране на марката METRO. През изминалата година затвърдихме добрите си връзки с обществеността, организирахме множество кулинарни мероприятия и участвахме в телевизионни предавания. Специално създадената Метро Академия е все по-атрактивна за бранша Ресторанти. Тук клиентите ни не просто готвят с нас, а се обучават, биват стимулирани с нови идеи и ги тестват в реално време. За някои области на страната и през определени сезони бива организирана т.нар.Метро Академия на път.

Финансово състояние на дружеството

Нетните продажби на компанията за 2014г. са 681,8 млн. лв., които са с 5,1 % по-ниски от постигнатите през 2013г. Резултатът от оперативна дейност за отчетния период възлиза на 43,9 млн. лв. и е с 16,8 % по-висок от постигнатия през 2013г. Положителният ефект основно се дължи на резултата от продажба на урегулиран поземлен имот, в размер на 5,9 млн.лева. Финансовите резултати на компанията през отчетната година отново са повлияни от условията на продължаваща икономическа криза, както и нарастващата експанзия на конкурентните вериги на пазара.

Общо активите на Дружеството към края 2014г. възлизат на 330,4 млн. лв.(2013:293,5 млн.лв.) ,от които 154,8 млн. лв. дълготрайни активи (2013:162,7 млн.лв.).

Дивиденди

През отчетната 2014г. Дружеството не е изплащало дивиденди на едноличния собственик на капитала.

Персонал

Метро продължава да осигурява растежа си с помощта на развитие на човешките ресурси. В стратегията на компанията на групово ниво е заложена трансформация на фирмената култура, чрез модели за подражание на ръководителите на всички нива, доверие в служителите и стимулиране на активното участие на всички във вземането на важни решения за компанията.

Метро България продължава да предлага на служителите си възможности за професионално израстване и развитие в рамките на компанията, включително на групово ниво. Професионализмът и опитът на служителите са високо ценени и в рамките на Метро Групата. Служители на Метро България заемат ключови позиции в други Метро държави, както и в Централно управление в Германия.

В края на отчетната година броят на служителите е 2,376 (20 служители по-малко в сравнение с 2013г.) в това число 267 служители в Обслужващ офис.

Кредитен риск

Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти. Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Дружеството оперира. Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните или други условия на доставка и плащания. Търговските и други вземания се управляват активно от ръководството, за да се избегне концентрацията на кредитен риск.

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

В хиляди лева	2014	2013
Вземания от свързани лица	102,000	60,091
Търговски вземания	3,694	3,009
Други вземания	2,945	3,195
Пари и парични еквиваленти	9,264	10,193
	<u>117,903</u>	<u>76,488</u>

Основна част от кредитната експозиция представляват вземанията от свързани компании, от които 100,785 хил.лв.по договор за депозиране на суми в Метро Финанс през 2014г. (58,681 хил. лв. през 2013г.)

Ликвиден риск

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия. Към датата на отчета Дружеството има сключен договор за кредит от свързана компания Метро Финанс Б.В. Холандия, платим изцяло на 31.07.2018, в общ размер на главницата 81,558 х.лв. и лихва изчислена на база 5y EURO swap + 2.64%.

По-долу са представени договорените падежи на финансови задължения, включително оценените плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажменти за взаимно прихващане.

31 декември 2014

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Задължения към свързани лица	4,244	(4,244)	(4,244)	-	-	-	-
Заеми и кредити	82,860	(94,053)	-	(3,124)	(3,124)	(87,805)	-
Задължения към доставчици	85,182	(85,182)	(85,182)	-	-	-	-
Други задължения	405	(405)	(209)	-	-	(196)	-
Задължения към персонала	4,579	(4,579)	(4,579)	-	-	-	-
	<u>177,270</u>	<u>(188,463)</u>	<u>(94,214)</u>	<u>(3,124)</u>	<u>(3,124)</u>	<u>(88,001)</u>	<u>-</u>

31 декември 2013

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Задължения към свързани лица	4,066	(4,066)	(4,066)	-	-	-	-
Заеми и кредити	82,860	(97,177)	-	(3,124)	(3,124)	(90,929)	-
Задължения към доставчици	84,326	(84,326)	(84,326)	-	-	-	-
Други задължения	265	(265)	(9)	-	-	(256)	-
Задължения към персонала	4,755	(4,755)	(4,755)	-	-	-	-
	<u>176,272</u>	<u>(190,589)</u>	<u>(93,156)</u>	<u>(3,124)</u>	<u>(3,124)</u>	<u>(91,185)</u>	<u>-</u>

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми, тъй като цялата му експозиция във валути различни от функционалната валута към датата на баланса е представена в евро.

Лихвен риск

В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент

В хиляди лева

Инструменти с плаваща лихва

	2014	2013
Финансови активи	100,785	58,681
Финансови пасиви	<u>(81,558)</u>	<u>(81,558)</u>
	<u>19,227</u>	<u>(22,877)</u>

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаваща лихва

<i>Ефект в хиляди лева</i>	Печалби и загуби		Собствен капитал	
	100 б.п. увеличени	100 б.п. намаление	100 б.п. увеличение	100 б.п. намаление
31 декември 2014				
Инструменти с променлива лихва	192	(192)	-	-
Чувствителност на паричните пото				
(нето)	192	(192)	-	-
31 декември 2013				
Инструменти с променлива лихва	(229)	229	-	-
Чувствителност на паричните пото				
(нето)	(229)	229	-	-

2. Важни събития, настъпили след датата на отчета за финансовото състояние

С решение на едноличния собственик на капитала от 03 Март 2015, на 09 Март 2015 Дружеството е разредило дивидент в негова полза в размер на нетната печалба за 2013г.

3. Предвиждано развитие на дружеството

Бизнесът постоянно се променя, а с него се променяме и ние. Само така можем да отговорим адекватно на новите очаквания, които клиентите ни отправят към нас. От организация, ръководена от утежнени процедури, МЕТРО постепенно се превръща в компания с олекотена йерархична структура, открита за диалог и с една основна цел: качествено подпомагане на нашите професионални клиенти. Това е **пътят на МЕТРО** към стабилизиране на продажбите и запазване на водеща позиция в търговията на едро.

Дружеството ще продължи да се фокусира върху основните и допълнителни потребности на професионалните си клиенти, както и да развива потенциала на концепцията за по-малък формат магазини.

Въпреки нарастващата конкуренция в търговията на едро, Ръководството очаква компанията да запази своята устойчива позиция на пазара.

4. Дейности в областта на научните изследвания и разработки

През 2014г. в Дружеството не са извършвани научни изследвания и разработки.

5. Свързани лица и сделки

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групата Метро АГ. Транзакциите със свързани лица през 2014 г. са осъществени при ценова политика, неотклоняваща се от пазарните условия.

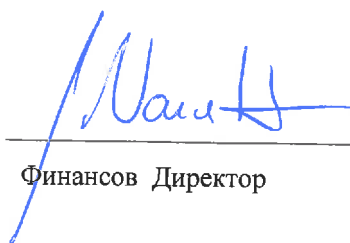
6. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че самостоятелния финансов отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и самостоятелния финансов отчет за 2014 г.

София, 31.03.2015.


Финансов Директор
Директор Продажби

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

**Самостоятелен финансов отчет
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.**

С независим одиторски доклад

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет към 31 декември 2014г.

Съдържание

Самостоятелен финансов отчет:

Самостоятелен отчет за финансовото състояние	3
Самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	4
Самостоятелен отчет за паричния поток	5
Самостоятелен отчет за промените в собствения капитал	6
Съдържание	7

Доклад на независимия одитор

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет към 31 декември 2014г.

Самостоятелен отчет за финансовото състояние

Към 31 декември 2014 година

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2014	31 декември 2013
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	16	153,807	161,587
Нематериални активи	17	852	855
Актив по отсрочени данъци	19	-	197
Инвестиции в дъщерни предприятия	18	105	105
Общо нетекущи активи		154,764	162,744
Материални запаси	20	53,647	49,930
Търговски и други вземания	21	112,327	70,180
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	22	413	464
Пари и парични еквиваленти	23	9,264	10,193
Общо текущи активи		175,651	130,767
Общо активи		330,415	293,511
Собствен капитал			
Акционерен капитал	24	74,500	74,500
Резерви	24	500	500
Печалби и загуби		70,035	33,305
Общо собствен капитал		145,035	108,305
Пасиви			
Заеми и кредити	25	81,558	81,558
Провизии	26	359	368
Пасив по отсрочени данъци	19	319	-
Доходи на наети лица	28	829	954
Търговски и други задължения	27	196	256
Общо нетекущи пасиви		83,261	83,136
Търговски и други задължения	27	100,114	99,092
Заеми и кредити	25	1,302	1,302
Данъци върху дохода		349	369
Провизии	26	354	1,307
Общо текущи пасиви		102,119	102,070
Общо пасиви		185,380	185,206
Общо собствен капитал и пасиви		330,415	293,511

Самостоятелният отчет за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до 46, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Владимир Данев
Директор Продажби

Матиас Вехтер
Финансов Директор

Бонка Михайлова
Главен Счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:

Цветелина Колева
Управител
КПМГ България ООД



Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет към 31 декември 2014г.

Самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината, приключваща на 31 декември 2014 година

В хиляди лева	Бележка	2014	2013
Приходи	6	681,775	718,588
Себестойност на продажбите	7	(570,420)	(604,074)
Брутна печалба		111,355	114,514
Други оперативни доходи от дейността	8	13,175	8,876
Разходи по продажбите	9	(72,979)	(73,184)
Административни разходи	10	(7,476)	(12,315)
Други оперативни разходи за дейността	11	(184)	(289)
Резултат от оперативна дейност		43,891	37,602
Финансови приходи	14	215	266
Финансови разходи	14	(3,163)	(1,386)
Нетни финансови разходи		(2,948)	(1,120)
Печалба преди данъци		40,943	36,482
Разходи за данъци	15	(4,184)	(3,698)
Печалба за периода		36,759	32,784
Друг всеобхватен доход			
<i>Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи	28	(32)	(189)
Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти	15	3	19
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(29)	(170)
Общо всеобхватен доход за периода		36,730	32,614

Самостоятелният отчет за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до 46, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Владимир Данев
Директор Продажби

Матиас Вехтер
Финансов Директор

Бонка Михайлова
Главен Счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:

Цветелина Колева
Управител
КПМГ България ООД

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор



“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет към 31 декември 2014г.

Самостоятелен отчет за паричния поток

За годината, приключваща на 31 декември 2014 година

В хиляди лева	Бележка	2014	2013
Оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		811,572	853,587
Парични плащания към доставчици		(697,274)	(720,720)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		(30,290)	(32,822)
Други парични потоци от основна дейност		(3,581)	(5,978)
Парични потоци, получени от основната дейност		80,427	94,067
Платени данъци върху печалбата		(3,684)	(3,408)
Платени и възстановени други данъци		(33,853)	(31,558)
Нетни парични потоци от основна дейност		42,890	59,101
Инвестиционна дейност			
Парични постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване		7,817	74
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(5,831)	(6,759)
Предоставени депозити в дружества от групата		(124,195)	(146,687)
Изтеглени депозити от дружества от групата		82,150	241,383
Парични потоци, свързани с лихви и други подобни		202	145
Нетни парични потоци (за)/от инвестиционна дейност		(39,857)	88,156
Финансова дейност			
Платени лихви		(3,138)	(1,364)
Изплатени дивиденди	24	-	(233,087)
Получени заеми от дружества от групата		-	81,558
Други парични потоци за финансова дейност		(824)	(794)
Нетни парични потоци за финансова дейност		(3,962)	(153,687)
Нетно намаление на пари и парични еквиваленти		(929)	(6,430)
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	23	10,193	16,623
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	23	9,264	10,193

Самостоятелният отчет за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до 46, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Владимир Данев
Директор Продажби

Матиас Вехтер
Финансов Директор

Бонка Михайлова
Главен Счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:

Цветелина Колева
Управител
КПМГ България ООД



Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет към 31 декември 2014г.

Самостоятелен отчет за промените в собствения капитал

За годината, приключваща на 31 декември 2014 година

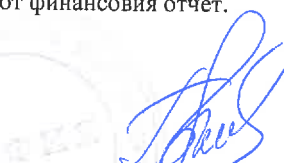
В хиляди лева

	Бел	Регистриран капитал	Общи резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2013 г.	24	74,500	500	233,778	308,778
Общо всеобхватен доход за годината					
Печалба за годината		-	-	32,784	32,784
Друг всеобхватен доход	15 (б)	-	-	(170)	(170)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	32,614	32,614
Сделки с едноличния собственик, отчетени в собствения капитал					
Дивидент към едноличния собственик на капитала	24	-	-	(233,087)	(233,087)
Общо сделки с едноличния собственик на капитала		-	-	(233,087)	(233,087)
Баланс към 31 декември 2013 г.	24	74,500	500	33,305	108,305
Баланс към 1 януари 2014 г.		74,500	500	33,305	108,305
Общо всеобхватен доход за годината					
Печалба за годината		-	-	36,759	36,759
Друг всеобхватен доход	15 (б)	-	-	(29)	(29)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	36,730	36,730
Баланс към 31 декември 2014 г.	24	74,500	500	70,035	145,035

Самостоятелният отчет за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до 46, представляващи неразделна част от финансовия отчет.


Владимир Данев
Директор Продажби

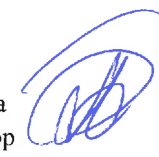

Матиас Вехтер
Финансов Директор


Бонка Михайлова
Главен Счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:

Цветелина Колева
Управител
КПМГ България ООД




Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет към 31 декември 2014г.

Съдържание

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	20.Материални запаси	18
2. База за изготвяне	8	21.Търговски и други вземания	19
3. Функционална валута и валута на представяне	9	22.Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	19
4. Използване на приблизителни оценки и преценки	9	23.Пари и парични еквиваленти	19
5. Оценка на справедливите стойности	9	24.Регистриран капитал и резерви	19
6. Приходи	10	25.Заеми и кредити	20
7. Себестойност на продажбите	10	26.Провизии	20
8. Други оперативни доходи от дейността	10	27.Търговски и други задължения	21
9. Разходи по продажбите	11	28.Доходи на наети лица	22
10. Административни разходи	11	29.Финансови инструменти	26
11. Други оперативни разходи за дейността	12	30.Оперативен лизинг	33
12. Разходи за персонала	12	31.Свързани лица	33
13. Разходи за амортизации и загуби от обезценка на нетекущи активи	12	32.Условни задължения	36
14. Нетни финансови разходи	13	33.Събития след отчетната дата	36
15. Разходи за данъци	13	34.База за измерване	36
16. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	35.Промени в счетоводните политики	36
17. Нематериални активи	16	36.Значими счетоводни политики	36
18. Инвестиции в дъщерни предприятия	17	37.Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени	45
19. Отсрочени данъчни активи и пасиви	17		

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД (“МЕТРО” или “Дружеството”) е дружество със седалище в България. “МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано с дело №3968/1998 от Софийски Градски Съд в съответствие с Търговския Закон на Република България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 121644736.

Адресът на управление е бул. “Цариградско шосе” 7-11 км, София 1784, България.

Предметът на дейност на Дружеството основно се изразява в изграждане и експлоатация на верига “кеш енд кери” магазини за търговия на едро и дребно.

Дружеството е част от групата МЕТРО в България. Собственик на всички дялове в “МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД е “МЕТРО Кеш енд Кери Интернешънъл Холдинг” Б.В. (Холандия).

МЕТРО предлага както широка гама хранителни асортименти, където специално място заемат както свежите продукти, така и широка гама от нехранителни продукти, основно предназначени за професионални клиенти, пазаруващи на едро. Основната част от стоките са бързо оборотни, нелуксозни, предлагани на възможно по-ниски цени. През 2014 г. Дружеството функционира с магазини в София /два/, Пловдив /два/, Варна, Бургас, Стара Загора, Русе, Благоевград, Велико Търново, Плевен, Банско, Хасково, Добрич и Сливен. Последните три магазина са във формат Метро Компакт в наети сгради с договор за наем, а магазинът в Банско функционира като складова база.

През 2014 година ръководството на Дружеството е взело решение да преустанови дейността на магазина в Сливен, след изтичане срока на договора за наем на 31 декември 2014. Дейността на магазина в град Сливен е прекратена към 31 декември 2014 и той няма да оперира през 2015 г.

Географската област на дейност на Дружеството в град Сливен не беше класифицирана като преустановена дейност поради това, че дейността осъществявана чрез магазина в град Сливен, е част от общото развитие на бизнеса в България и Дружеството ще продължи да оперира същите компоненти на бизнеса (търговия с хранителни и нехранителни стоки) чрез гореизброените локации на магазини в България. По този начин прекратяването на дейността на магазина в Сливен не отговаря на дефиницията за преустановена дейност. Във връзка с прекратяване дейността на магазина в град Сливен е призната обезценка на дълготрайни активи, чрез които той оперира (виж също бележка 16 *Имоти, машини, съоръжения и оборудване*), както и провизия за реструктуриране (виж също бележка 26 *Провизии*).

2. База за изготвяне

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

Отчетът е одобрен за издаване от Управителите на 31 март 2015 година.

Детайлна информация за счетоводните политики на Дружеството, включително промени през годината, са оповестени в бележки 34-36.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

3. Функционална валута и валута на представяне

Самостоятелният годишен финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

4. Използване на приблизителни оценки и преценки

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на Дружеството и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

Несигурност в допусканията и оценките

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, е включена в следните бележки:

- Бележка 20 – Материални запаси
- Бележка 26 – Провизии
- Бележка 28 – Измерване на задължения по планове с дефинирани доходи
- Бележка 29 – Финансови инструменти

5. Оценка на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в бележка 29 – Финансови инструменти.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

6. Приходи

Приходите са реализирани от продажбите на стоки в 15-те магазина от веригата на МЕТРО в градовете София, Пловдив, Варна, Бургас, Стара Загора, Русе, Благоевград, Велико Търново, Плевен, Хасково, Добрич, Сливен и Банско (склад).

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Хранителни стоки	571,817	601,885
Нехранителни стоки	109,958	116,703
	<u>681,775</u>	<u>718,588</u>

7. Себестойност на продажбите

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2014	2013
Отчетна стойност на продадените хранителни стоки		486,256	514,394
Изменение в обезценка на хранителни стоки	20	176	(123)
Отчетна стойност на продадените нехранителни стоки		84,017	89,659
Изменение в обезценка на нехранителни стоки	20	(112)	60
Изменение на провизии (нетно)	26	83	84
		<u>570,420</u>	<u>604,074</u>

В отчетната стойност на продадените стоки са включени и разходи за заплати (вкл. бонуси и неизползвани отпуски) в размер на 1,364 хил. лв. и разходи за социални и други осигуровки в размер на 239 лв. (2013 г. – 1,369 хил. лв. и 240 хил. лв.) и разходи по оперативен лизинг в размер на 178 хил. лв. (2013 г. 280 хил. лв.)

8. Други оперативни доходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2014	2013
Приходи от оперативен лизинг	30 (i)	638	661
Печалба от продажба на дълготрайни активи	8 (i)	5,226	-
Приходи от реклама		5,793	6,248
Възстановени разходи		186	222
Услуги към свързани компании		173	304
Други оперативни приходи		<u>1,159</u>	<u>1,441</u>
		<u>13,175</u>	<u>8,876</u>

Други оперативни приходи в размер на 1,159 хил. лв. (2013: 1,441 хил. лева) включват основно приходи от продадени лотарийни билети за 266 хил. лв., както и други приходи от комисионни (2013: основно приходи от отписани задължения към доставчици 784 хил. лв.).

Печалба от продажба на дълготрайни активи

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Приходи от продажба на дълготрайни активи	6,480	-
Балансова стойност на продадените дълготрайни активи	<u>(1,254)</u>	<u>-</u>
	<u>5,226</u>	<u>-</u>

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен финансов отчет към 31 Декември 2014г.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

9. Разходи по продажбите

В хиляди лева

	Бележка	2014	2013
Разходи по заплати, бонуси, неизползвани отпуски	12	23,866	23,414
Разходи по социални и други осигуровки	12	4,052	3,984
Разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни активи	16,17	11,942	12,084
Разходи за реклама и промоции		4,357	2,855
Разходи по оперативен лизинг	30 (i)	1,706	1,845
Разходи за електроенергия, отопление, вода и др.		4,397	4,499
Разходи за ремонт и поддръжка		1,583	1,479
Разходи за почистващи услуги		255	129
Разходи по наемане на персонал		776	677
Разходи за столова храна		577	587
Разходи по договори със свързани компании		10,753	13,243
Разходи за комуникация		326	328
Разходи по транспорт		1,920	2,041
Разходи по застраховки		440	571
Разходи за материали		1,594	1,709
Разходи за охрана		1,701	1,841
Разходи по плащания		695	642
Представителни разходи		255	102
Други данъци		887	758
Дарения и спонсорство		20	10
Консултантски разходи		198	136
Изменение в провизии за реструктуриране (нетно)	12, 26	234	-
Изменение в провизии по съдебни спорове (нетно)	26	-	46
Други разходи по продажбите		445	204
		<u>72,979</u>	<u>73,184</u>

10. Административни разходи

В хиляди лева

	Бележка	2014	2013
Разходи по заплати, бонуси, неизползвани отпуски	12	2,030	3,222
Разходи по социални и други осигуровки	12	340	355
Разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни активи	16, 17	59	57
Разходи по оперативен лизинг	30 (i)	238	198
Разходи за електроенергия, отопление, вода и др.		27	457
Разходи за ремонт и поддръжка		32	44
Разходи за почистващи услуги		29	24
Разходи за столова храна		68	69
Разходи по наемане на персонал		159	157
Разходи по договори със свързани компании		3,443	4,423
Разходи за комуникация		88	102
Разходи по транспорт		488	237
Разходи по застраховки		79	131
Разходи за материали		75	78
Представителни разходи		38	22
Други данъци		65	64
Консултантски разходи		471	488
Дарения и спонсорство		13	4
Изменение в загуби от обезценка (нетно)	29	137	104
Изменение в провизии за реструктуриране (нетно)	12, 26	(1,136)	1,136
Изменение в провизии по съдебни спорове (нетно)	26	199	(231)
Други административни разходи		534	1,174
		<u>7,476</u>	<u>12,315</u>

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

11. Други оперативни разходи за дейността

В хиляди лева

	2014	2013
Загуба от брак на дълготрайни активи	-	187
Други оперативни разходи	184	102
	<u>184</u>	<u>289</u>

Загуба от брак на дълготрайни активи

В хиляди лева

	Бележка	2014	2013
Приходи от брак на дълготрайни активи		-	31
Балансова стойност на бракувани дълготрайни активи	16	-	(218)
		<u>-</u>	<u>(187)</u>

12. Разходи за персонала

В хиляди лева

	Бележка	2014	2013
Заплати и възнаграждения		26,319	26,887
Разходи за социално осигуряване и надбавки		4,631	4,579
Разход свързани с начисление за платен годишен отпуск		95	77
ЕВІТаС и други бонуси		766	969
Разходи по планове за дефинирани доходи	28	80	72
Провизия за реструктуриране (изменение)	26	(902)	1,136
	7,9,10	<u>30,989</u>	<u>33,720</u>

Средно-списъчният брой на персонала през 2014 година възлиза на 2,313 човека (2013: 2,420 човека).

Разходите за заплати включват намаление на задължението за плащания на базата на акции с 206 хил. лв. (2013 – увеличение на задължението с 217 хил. лв.) – виж също бележка 28 (ii) *Доходи на наети лица*.

13. Разходи за амортизации и загуби от обезценка на нетекущи активи

В хиляди лева

	Бележка	2014	2013
Разходи за амортизации	16,17	11,615	12,141
Загуби от обезценка на нетекущи активи	16,17	386	-
	9,10	<u>12,001</u>	<u>12,141</u>

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

14. Нетни финансови разходи

Признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2014	2013
Приходи от лихви		202	246
Нетна печалба от промяна на валутните курсове		13	20
Финансови приходи		215	266
Лихви по планове с дефинирани доходи	28	(25)	(22)
Разходи за лихви		(3,138)	(1,364)
Финансови разходи		(3,163)	(1,386)
Нетни финансови разходи признати в печалби и загуби		(2,948)	(1,120)

15. Разходи за данъци

(а) Данъци признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2014	2013
Текущ данък			
Данък за текущата година		3,666	3,316
Начислени в повече данъци през предходни години		(1)	(1)
		3,665	3,315
Отсрочен данък			
Възникване и обратно проявление на временни разлики	19	519	383
		519	383
Общо разходи за данъци върху продължаващи дейности		4,184	3,698

(б) Данъци признати в друг всеобхватен доход

В хиляди лева

	2014			2013		
	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	Нетно от данъци	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	Нетно от данъци
Актьорски загуби по планове с дефинирани доходи	(32)	3	(29)	(189)	19	(170)
	(32)	3	(29)	(189)	19	(170)

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

15. Разходи за данъци (продължение)

(в) Обяснение на ефективната данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>	2014	2014	2013	2013
	%		%	
Нетна печалба за годината		36,759		32,784
Разходи за данъци		4,184		3,698
Печалба преди данъци		<u>40,943</u>		<u>36,482</u>
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	4,094	10%	3,648
Непризнати разходи за данъчни цели	0.22%	90	0.14%	50
	<u>10.22%</u>	<u>4,184</u>	<u>10.14%</u>	<u>3,698</u>

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

Последната данъчна проверка на Дружеството се извършва през 2014 година. В обхвата на данъчната проверка влизат данъчни задължения на Дружеството по Закон за корпоративно подоходно облагане за период от 01.01.2007 до 31.12.2009 г. и Закон за данък върху добавената стойност за период 01.12.2007 до 31.10.2013. Към датата на одобрение на този отчет, данъчната проверка не е приключила и Ръководството на Дружеството не разполага с информация относно резултатите от проверката.

16. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(а) Загуби от обезценка

Поради изменение в пазарните условия към 30 септември 2014 г. ръководството на Дружеството е взело решение за прекратяване на дейността на магазин Метро Компакт Сливен, в резултат на което е направена обезценка на дълготрайните активи намиращи се в магазина в гр. Сливен. Сумата на обезценката е равна на балансовата стойност на намиращите се в магазина дълготрайни активи към 30 септември 2014 г., която е в размер на 386 хил. лева (виж също бележка 1 *Статут и предмет на дейност*). Към 31 декември 2014 ръководството на Дружеството не е идентифицирало обстоятелства или събития, които да налагат преразглеждане на направената преценка към 30 септември 2014 г.

(б) Придобити активи - имоти, машини, съоръжения и оборудване

Основен дял в придобитите през 2014 година активи имат: изграждането на енергоспестяващо осветление в магазините в София¹, Русе, Пловдив¹ и Ст. Загора както и реконструкция на електрическите и аварийни системи в магазините в София¹, Пловдив¹, Варна и Ст. Загора на обща стойност 1,024 хил. лева.; хладилно оборудване на стойност 2,230 хил. лева инсталирано в магазина в гр. Бургас; компютри и лаптопи на стойност 368 хил. лева., реконструкции по сградите на магазините в град Варна и Русе – 72 хил. лв., изграждането на Франчайз магазин – 79 хил. лева, изграждането на магазин в Слънчев бряг – 24 хил. лв.;

Основен дял в придобитите през 2013 година активи имат: хладилно оборудване със стойност 1,380 хил. лева, реконструкции на сгради със стойност 427 хил. лева., търговски регали със стойност 450 хил. лева., изграждане на площадка за складиране на материали за 156 хил. лв. и друго оборудване.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

16. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(в) *Равнение на измененията на балансовата стойност*

<i>В хиляди лева</i>	Подобри нает актив	Земя и сгради	Съоръ- жения, машини и оборудване	Транс- портни средства	Стопански инвентар	В процес на изграж- дане	Общо
Отчетна стойност							
Баланс към 1 януари 2013	647	216,342	39,901	4,506	46,722	63	308,181
Придобити активи	-	822	2,576	59	615	26	4,098
Трансфери	-	7	-	-	11	(18)	-
Отписани активи	-	(411)	(1,802)	(167)	(286)	-	(2,666)
Баланс към 31 декември 2013	647	216,760	40,675	4,398	47,062	71	309,613
Баланс към 1 януари 2014	647	216,760	40,675	4,398	47,062	71	309,613
Придобити активи	108	1,215	3,635	43	284	1	5,286
Трансфери	-	8	-	-	-	(8)	-
Отписани активи	-	(1,788)	(2,853)	(93)	(435)	-	(5,169)
Баланс към 31 декември 2014	755	216,195	41,457	4,348	46,911	64	309,730
Амортизация и загуби от обезценка							
Баланс към 1 януари 2013	143	76,223	27,373	2,281	32,516	-	138,536
Амортизация за годината	64	8,007	1,990	329	1,494	-	11,884
Загуби от обезценка	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация на отписаните активи	-	(199)	(1,760)	(154)	(281)	-	(2,394)
Баланс към 31 декември 2013	207	84,031	27,603	2,456	33,729	-	148,026
Баланс към 1 януари 2014	207	84,031	27,603	2,456	33,729	-	148,026
Амортизация за годината	65	7,589	1,973	332	1,454	-	11,413
Загуби от обезценка	100	-	132	23	129	-	384
Амортизация на отписаните активи	-	(780)	(2,604)	(90)	(426)	-	(3,900)
Баланс към 31 декември 2014	372	90,840	27,104	2,721	34,886	-	155,923
Балансова стойност							
Към 1 януари 2013	504	140,119	12,528	2,225	14,206	63	169,645
Към 31 декември 2013	440	132,729	13,072	1,942	13,333	71	161,587
Към 1 януари 2014	440	132,729	13,072	1,942	13,333	71	161,587
Към 31 декември 2014	383	125,355	14,353	1,627	12,025	64	153,807

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

17. Нематериални активи

(а) Равнение на измененията на балансовата стойност

<i>В хиляди лева</i>	Софтуер	Патенти, лицензии търговски марки	Права на ползване	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2013	982	1,886	1,426	4,294
Придобити активи	109	(11)	-	98
Баланс към 31 декември 2013	1,091	1,875	1,426	4,392
Баланс към 1 януари 2014	1,091	1,875	1,426	4,392
Придобити активи	31	170	-	201
Баланс към 31 декември 2014	1,122	2,045	1,426	4,593
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2013	931	1,629	720	3,280
Амортизация за годината	119	81	57	257
Баланс към 31 декември 2013	1,050	1,710	777	3,537
Баланс към 1 януари 2014	1,050	1,710	777	3,537
Амортизация за годината	36	109	57	202
Загуби от обезценка		2		2
Баланс към 31 декември 2014	1,086	1,821	834	3,741
Балансова стойност				
Към 1 януари 2013	51	257	706	1,014
Към 31 декември 2013	41	165	649	855
Към 1 януари 2014	41	165	649	855
Към 31 декември 2014	36	224	592	852

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

18. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството притежава инвестиция в размер на 100% от дяловете на Метро Мениджмънт ЕООД. Инвестицията е със стойност на придобиване 5 хил.лева.

През февруари 2010г. Метро Кеш енд Кери България ЕООД изкупува 100% от дяловете на едноличния собственик Ем Джи Ел Метро Груп Лоджистик ГМБХ Германия в Ем Джи Ел Метро Груп Лоджистик България ЕООД. Инвестицията е със стойност 100 хил.лева.

Общата стойност на инвестициите в дъщерни предприятия, представени в този самостоятелен годишен финансов отчет към 31 декември 2014 г. възлиза на 105 хил. лева (31 декември 2013 г.:105 хил. лева.). Те са отчетени по себестойност.

19. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетен размер	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	(1,242)	(936)	(1,242)	(936)
Нематериални активи	-	-	(12)	(14)	(12)	(14)
Търговски и други вземания	173	166	-	-	173	166
Материални запаси	142	135	-	-	142	135
Доходи на персонала	549	678	-	-	549	678
Провизии	71	168	-	-	71	168
Отсрочени данъчни активи /(пасиви)	935	1,147	(1,254)	(950)	(319)	197
Негиране на данъците	(935)	(950)	935	950	-	-
Нетни отсрочени данъчни активи/(пасиви)	-	197	(319)	-	(319)	197

При определяне на текущия и отсрочените данъци, Дружеството е възприело за счетоводната база, описаните в бележка 36 *Значими счетоводни политики*.

При изчисление на отсрочените данъци към 31 декември 2014 година е приложена данъчна ставка 10%, която е определена със Закона за корпоративното подоходно облагане за 2015 година (за 2013 година е използвана също 10% ставка, която е приложимата съгласно закона за 2014 година).

Движения на отсрочените данъци през годината

<i>В хиляди лева</i>	Признати в:			
	Баланс 1 януари 2013	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс 31 декември 2013
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	(648)	(288)	-	(936)
Нематериални активи	(13)	(1)	-	(14)
Търговски и други вземания	164	2	-	166
Материални запаси	142	(7)	-	135
Доходи на персонала	832	(173)	19	678
Провизии	84	84	-	168
	561	(383)	19	197

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

19. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Движения на отсрочените данъци през годината (продължение)

В хиляди лева	Признати в:			Баланс 31 декември 2014
	Баланс 1 януари 2014	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	(936)	(306)	-	(1,242)
Нематериални активи	(14)	2	-	(12)
Търговски и други вземания	166	7	-	173
Материални запаси	135	7	-	142
Доходи на персонала	678	(132)	3	549
Провизии	168	(97)	-	71
	197	(519)	3	(319)

20. Материални запаси

В хиляди лева

	2014	2013
Хранителни стоки	33,043	32,666
Нехранителни стоки	19,126	16,429
Стоки в процес на доставка	1,478	835
	53,647	49,930

Изменение на обезценката на материални запаси през годината:

Разходите от изменения в загуби от обезценка на материални запаси възлизат на 64 хил. лева през 2014 и са признати в себестойност на продажбите (2013: приход от 63 хил. лева) – виж също бележка 7 Себестойност на продажбите.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

21. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	Бележка	2014	2013
Вземания от свързани лица	31	102,000	60,091
Търговски вземания от трети лица	29	5,421	4,665
Обезценка на търговски вземания	29	(1,727)	(1,656)
Други търговски вземания	29	2,945	3,195
Търговски вземания		<u>108,639</u>	<u>66,295</u>
Други данъци за възстановяване		3,645	3,862
Други вземания		<u>43</u>	<u>23</u>
		<u>3,688</u>	<u>3,885</u>
		<u>112,327</u>	<u>70,180</u>

Експозицията на Дружеството към кредитен риск и загуби от обезценка свързани с търговски и други вземания, са представени в бележка 29 *Финансови инструменти*.

22. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

В хиляди лева

	2014	2013
Застраховки	310	294
Абонамент	3	3
Други	<u>100</u>	<u>167</u>
	<u>413</u>	<u>464</u>

23. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2014	2013
Пари в разплащателни сметки	3,974	5,142
Пари в брой	288	273
Други парични еквиваленти (пари на път)	<u>5,002</u>	<u>4,778</u>
Пари и парични еквиваленти в Отчета за паричните потоци	<u>9,264</u>	<u>10,193</u>

Други парични еквиваленти включват пари на път от оборота на магазините в периода между 29 и 31 Декември 2014, в общ размер на 5,002 хил.лева (31 декември 2013: 4,778 хил.лева).

Експозицията на Дружеството към кредитен риск е представена в бележка 29 *Финансови инструменти*.

24. Регистриран капитал и резерви

Регистриран капитал

Регистрирания капитал е в размер на 74,500 хил. лева (2013: 74,500 хил. лева), разпределен в 7,450,000 дяла по 10 лева всеки. Регистрираният капитал е изцяло внесен. През годината, както и през предходната не е извършвано увеличение или намаление на регистрирания капитал, нито е имало промени в броя или номиналната стойност на дяловете.

Всички дялове в капитала на Дружеството се притежават от “МЕТРО Кеш енд Кери Интернешънъл Холдинг” Б.В. (Холандия).

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

24. Регистриран капитал и резерви (продължение)

Общи резерви

Общите резерви са в размер на 500 хил. лева (2013: 500 хил. лева). Общите резерви подлежат на разпределение по реда, предвиден в Търговския закон и дружествения договор.

Дивиденди

През 2014 г. Дружеството не е изплащало дивиденди на едноличния собственик на капитала. С решение на едноличния собственик на капитала от 13 юли 2013 г. е извършено разпределение на дивидент от неразпределената печалба на Дружеството в размер на 233,087 хил. лева. Сумата на дивидента е изплатена на 31 юли 2013 г.

25. Заеми и кредити

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните заеми на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност.

В хиляди лева	Бележка	2014	2013
Нетекущи пасиви			
Заем от свързано лице	29	81,558	81,558
		<u>81,558</u>	<u>81,558</u>
В хиляди лева	Бележка	2014	2013
Текущи пасиви			
Лихва дължима към свързани лица	29	1,302	1,302
		<u>1,302</u>	<u>1,302</u>

Заемът е отпуснат от Метро Финанс Б.В. и е необезпечен.

Условия и график на изплащане

Условията по заема от свързано лице са както следва:

В хиляди лева	Валу та	Номинален Лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2014 Номи- нална стойност	Балан- сова стойност	31 декември 2013 Номи- нална стойност	Балан- сова стойност
Заем от свързано лице	EUR	5y EURO swap + 2.64%	2018	81,558	82,860	81,558	82,860
				<u>81,558</u>	<u>82,860</u>	<u>81,558</u>	<u>82,860</u>

26. Провизии

В хиляди лева

	Съдебни спорове	Архиви- ране	Гаранции	Преструк- туриране	Други провизии	Общо
Баланс на 1 януари 2013 година	332	304	146	-	58	840
Провизии, начислени през годината	46	-	84	1,310	-	1,440
Използвани през годината провизии	(94)	-	(106)	-	-	(200)
Отписани през годината провизии	(231)	-	-	(174)	-	(405)
Баланс на 31 декември 2013 година	<u>53</u>	<u>304</u>	<u>124</u>	<u>1,136</u>	<u>58</u>	<u>1,675</u>
Дългосрочна част	-	304	64	-	-	368
Текуща част	<u>53</u>	<u>-</u>	<u>60</u>	<u>1,136</u>	<u>58</u>	<u>1,307</u>

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД
Самостоятелен финансов отчет към 31 Декември 2014г.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

53	304	124	1,136	58	1,675
----	-----	-----	-------	----	-------

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

26. Провизии (продължение)

В хиляди лева

	Съдебни спорове	Архиви- ране	Гаранции	Преструк- туриране	Други провизии	Общо
Баланс на 1 януари 2014 година	53	304	124	1,136	58	1,675
Провизии, начислени през годината	573	-	83	287	-	943
Използвани през годината провизии	(246)	-	(96)	-	-	(342)
Отписани през годината провизии	(374)	-	-	(1,189)	-	(1,563)
Баланс на 31 декември 2014 година	6	304	111	234	58	713
Дългосрочна част	-	304	55	-	-	359
Текуща част	6	-	56	234	58	354
	6	304	111	234	58	713

Съдебни спорове

Провизия за съдебни спорове в размер на 6 хил. лв (2013: 53 хил. лв.), включва очакваните разходи по трудово-правни и административни спорове. Очакванията на ръководството на Дружеството са, споровете да бъдат уредени в рамките на едногодишен период.

Провизия за архивни разходи

Провизия за архивни разходи е направена във връзка с задължението на Дружеството за съхранение на първични отчетни документи за период от 10 години. Провизията е изчислена на база на необходимо присъщите разходи, които ще бъдат направени от Дружеството при съхраняване и унищожаването им. Очакванията на ръководството на Дружеството са разходите да бъдат осъществени в следващите няколко отчетни периода.

Провизия за гаранционно обслужване

Дружеството има неотменим ангажимент да осигурява гаранционно обслужване на техника от собствени марки за своите клиенти. Провизията за гаранционно обслужване е в размер на 111 хил.лева и е свързана с продадени през 2013 и 2014 година стоки. Тя се базира на счетоводна преценка въз основа на историческа информация за възникналите разходи за сходни стоки. Периодът на гаранционно обслужване изтича в рамките на следващите два отчетни периода.

Провизия за реструктуриране

Провизията за реструктуриране включва разходи за изплащане на обезщетения поради редукия на персонала във връзка с оптимизация на бизнес процеса по приемане на стоки. Салдото на провизията за реструктуриране включва и оценка на очакваните разходи за обезщетения при напускане в размер на 54 хил.лева при освобождаване на наетия персонал зает в магазина, намиращ се в град Сливен (виж също бележка 1 *Статут и предмет на дейност*). Очакванията на ръководството на Дружеството са разходите да бъдат осъществени в следващия отчетен период.

27. Търговски и други задължения

Нетекущи задължения

В хиляди лева

	Бележка	2014	2013
Гаранции за строителството на магазини	29	196	256
	29	196	256

Като нетекущи задължения са представени дългосрочната част от гаранции за строителството на магазини. Посочената сума представлява между 5% и 10% от стойността на извършените строителни работи, задържана от Дружеството за срок от 5 години като гаранция за добро изпълнение.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

27. Търговски и други задължения (продължение)

Текущи задължения

В хиляди лева

	Бележка	2014	2013
Задължения към свързани лица	29,31	4,244	4,066
Задължения към доставчици	29	85,182	84,326
Други задължения	29	209	9
Задължения към персонала	29	4,579	4,755
Търговски задължения	29	94,214	93,156
Получени аванси		184	240
Други задължения към бюджета		5,025	4,989
Други задължения		640	639
Задължение за данък при източника		51	68
		5,900	5,936
Общо текущи задължения		100,114	99,092
Общо търговски и други задължения		100,310	99,348

Експозицията на Дружеството към ликвиден риск е представена в бележка 29 *Финансови инструменти*.

Задълженията към персонала към датата на отчета за финансово състояние се състоят от начисления за заплати, осигуровки и платен годишен отпуск в размер на 2,809 хил.лв. (2013: 2,397 хил.лв.), както и от начислени бонуси за персонала за 2014 г. в размер на 1,770 хил.лв. (2013: 2,358 хил.лв.). Изчислението на част от бонусите за 2014 г. е съгласно схема за възнаграждение на персонала, наречена EBITaC.

28. Доходи на наети лица

В хиляди лева

	Бележка	2014	2013
Задължение за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	28 (i)	720	639
Задължение за сделки с плащане на базата на акции уреждани в брой	28 (ii)	109	315
Общо задължения за доходи на наети лица		829	954

(i) Задължения по планове за дефинирани доходи при пенсиониране

Изменение в настоящата стойност на задължението по планове за дефинирани доходи

В хиляди лева

	Бележка	2014	2013
Настояща стойност на задълженията към 1 януари		639	372
Платени суми		(56)	(16)
Разходи за текущ трудов стаж	12	80	72
Разходи за лихви	14	25	22
Актуерна загуба за годината		32	189
Настояща стойност на задълженията към 31 декември		720	639

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

28. Доходи на наети лица (продължение)

Разходи признати в печалби и загуби
В хиляди лева

	Бележка	2014	2013
Разходи за доходи на наети лица	12	80	72
Финансови разходи	14	25	22
		<u>105</u>	<u>94</u>

Задължения по планове за дефинирани доходи при пенсиониране

Разходи признати в друг всеобхватен доход

В хиляди лева

	Бележка	2014	2013
Актюерска загуба за годината	15 (б)	32	189
		<u>32</u>	<u>189</u>

Актюерски предположения

Кредитния метод на прогнозираните единици представя настоящата стойност на задължението по планове за дефинирани доходи, което ще възникне в един бъдещ момент във времето и се основава на редица предположения. От тази гледна точка метода е чувствителен по отношение на допусканията за стойностите на основните параметри, от които зависи настъпването на задължението и размера на дължимото обезщетение. Основните предположения, от които зависи размера на задължението се основават на следните допускания:

(i) Демографски допускания

Демографските допускания отразяват вероятността лицата, назначени на трудов договор да останат при работодателя и в момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст и за тях да възникне задължение за изплащане на обезщетение. Лицата могат да отпаднат преди пенсиониране по различни причини оттегляне, съкращаване на щат, заболяване, смърт и др. Демографските допускания отразяват специфични вероятности, които се базират на статистическа информация за населението на страната и са приложени към структурата на персонала по пол и възраст към момента на извършване на оценката.

Таблица за смъртност

Таблицата за смъртност отразява вероятността лицата да доживеят определената възраст за придобиване на право на пенсия. Изчислява се за всяко лице индивидуално на базата на неговия пол и на възрастта му към момента на извършване на оценката. Използвана е Таблица за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот на населението на България за периода 2010-2012 година на Националния статистически институт.

Вероятност за оттегляне

На базата на информация за текущото състояние на персонала през последните четири години и очакваното реструктуриране на дружеството през следващите две години е отразена вероятността за напускане или предстоящо съкращаване. Тази вероятност е приложена към съществуващата структура на персонала, съобразно разпределението на лицата по пол и възраст към момента на извършване на оценката. В следващата таблица са показани динамиката на напускането в зависимост на възрастта:

Възрастова група	Степен на оттегляне
18-30 г.	36.0 %
31 -40 г.	25.6 %
41 - 50 г.	15.1 %
51 - 60 г.	5.8 %
Над 60 г.	0.0 %

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

28. Доходи на наети лица (продължение)

Актуерски предположения (продължение)

(ii) Финансови допускания

Финансовите допускания се прилагат към развитието на паричните потоци във времето и се отразяват върху размера на бъдещото задължение и определянето на неговата настояща стойност. Приетите лихвени проценти представляват важна част от процеса на оценката, тъй като се използват за дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци, в резултат на което се получават капитализираните стойности на бъдещите плащания. Финансовите допускания отразяват реалните очаквания за развитието и бъдещия размер на някои основни параметри като доходност на инвестициите, ръст на заплатите, инфлация и др. При определянето на финансовите параметри следва да се има в предвид дългосрочния характер на задължението към по-голямата част от наетите лица, според момента на възникване на задължението за изплащане на обезщетение.

Ръст на заплатите

Приложения процент за ръст на заплатите е определен на базата на статистическа информация за ръста на заплатите в дружеството през последните пет години и на прогнозните очаквания за следващите години, според очакваното ниво на инфлация. Като се има предвид статистическата информация за доходите и инфлацията в страната и очакванията на работодателя е определен прогнозният ръст на заплатите. Прогнозираният ръст на заплатите за целия период е 2 на сто годишно.

Процент на дисконтиране

Според изискването на стандарта (параграф 78 от МСС 19) процента с който ще се дисконтира задължението трябва да съответства на пазарните доходи към дата на счетоводния баланс, който носят първокачествените корпоративни облигации. При условие, че няма развит капиталов пазар следва да се използват пазарните доходи на правителствените облигации. Удачно е също така като процент на дисконтиране да се използва и бъдещата норма на възвращаемост на активите на предприятието.

Поради дългосрочния характер на задължението и липсата на такива финансови инструменти, отразяващи фиксирана доходност за по-дълъг срок е преценено като норма на дисконтиране да се приложи очаквания процент на доходност при инструменти с по-дългосрочен падеж от съществуващите следвайки изискванията на Параграф 81 на МСС 19.

Процента на дисконтиране, който е използван при изчисляването на задължението на дружеството по планове за дефинирани доходи към 31 декември 2014 г. е в размер на 4 на сто годишно за целия срок на задължението

(iii) Други допускания.

При определянето на момента на пенсиониране за всички лица, работещи на трудов договор в компанията се предполага, че те ще се пенсионират според изискването за пенсия за осигурителен стаж и възраст за работещите при условията на трета категория труд.

Анализ на чувствителността

Ефектите в изменението на задължението при промяната на допускането за процента за дисконтиране с +/- 0.25

	При дискантов фактор 3.75%	При дисконтов фактор 4.25%
Настояща стойност на задължението в края на периода	739	701
Изменения спрямо настояща стойност на задължението в края на периода	2.56%	(2.47%)

Ефектите в изменението на задължението при промяната на допускането за процента за ръст на заплатите с +/- 1%

	При ръст на заплатите 1%	При ръст на заплатите 3%
Настояща стойност на задължението в края на периода	651	799
Изменения спрямо настояща стойност на задължението в края на периода	(9.63%)	10.96%

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

28. Доходи на наети лица (продължение)

Анализ на чувствителността (продължение)

Ефектите в изменението на задължението при промяната на допускането за очакваната продължителност на живот с +/- 1 година

	При продължителност на живота – 1 година	При продължителност на живота + 1 година
Настояща стойност на задължението в края на периода	711	729
Изменения спрямо настояща стойност на задължението в края на периода	(1.28%)	1.14%

Ефектите в изменението на задължението при промяната на допускането за процент на текучество на персонала с +/- 1 %

	При текучество – 1 %	При текучество + 1 %
Настояща стойност на задължението в края на периода	794	650
Изменения спрямо настояща стойност на задължението в края на периода	10.21%	(9.81%)

(ii) Плащания на база на акции

Членовете на Борда на директорите и други висшестоящи управители на METRO AG, както и управляващите директори и висши мениджъри от дъщерни компании от Метро Групата участват в бонусна схема с плащания на базата на акции.

Бонусните схеми се делят на следните видове:

а) План за устойчиво представяне – обхваща плащането на траншове за финансовите години за групови цели от 2013/14 до 2015/16.

За всеки от служителите на Метро Групата, който участва в планът за устойчиво развитие е зададена определена целева сума. 75 % от тази сума ще се основава на т. нар. TSR компонент (Обща възвращаемост на капитала), показател, който се определят въз основа възвращаемостта на обикновените акции на METRO AG спрямо определен референтен индекс в рамките на периода на плана за устойчиво представяне. Останалите 25 % се базират на т.нар компонент на устойчивост, който отчита представянето на METRO AG по време на периода на действие на плана за устойчиво представяне като част от оценката на корпоративната устойчивост, проведено от независимата агенция RobecoSAM AG.

б) План за акции за представяне (2009-2013)

През 2009 г., METRO AG въведе 5 годишен план за представяне, за който последно плащане се извършва през 2013 година

По тази схема, служителите, които имат право да участват, получават индивидуално определена целева сума по плана за акции за представяне (целева стойност) в съответствие със значимостта на техните отговорности. Целевият брой на акции за представяне се изчислява като целевата стойност се разделя на цената на акциите за разпределение, въз основа на средната цена на акция METRO AG през последните три месеца към датата на изчисление. Акция за представяне дава право на притежателя си на плащане в брой в евро, съответстващи на цената на акцията на METRO AG към датата на изплащане.

Задължението към лица участващи в горните два плана за плащане на база на акции е 109 хил. лв. (2013 г.: -315 хил. лв.)

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

29. Финансови инструменти

Управление на финансовия риск

Преглед

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

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

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

Общи положения за управление на риска

Бордът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения в риска за Дружеството.

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

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск на Дружеството произтича основно от вземания от клиенти.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

29. Финансови инструменти (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане, присъщ за индустрията или за съответната държава.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализът на Дружеството включва, но не се ограничава с външни рейтинги, където са налични такива и препоръки от банки в някои случаи. Дружеството установява лимити за покупка от всеки свой клиент с отложено плащане. Тези лимити се преглеждат на тримесечна база. Клиенти, които не могат да се вместят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки в брой или срещу авансово плащане.

Експозиция към кредитен риск

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

В хиляди лева

	Бележка	2014	2013
Вземания от свързани лица	31	102,000	60,091
Търговски вземания	21	3,694	3,009
Други вземания	21	2,945	3,195
Пари и парични еквиваленти	23	9,264	10,193
		<u>117,903</u>	<u>76,488</u>

Основна част от кредитната експозиция представляват вземанията от свързани компании, от които 100,785 хил. лева по договор за депозиране на суми в Метро Финанс (2013: 58,681 хил. лева)

Максималната кредитна експозиция към отчетната дата за търговски вземания на дружеството, по географски райони е както следва:

В хиляди лева

	2014	2013
В страната		
В Германия	5,621	4,836
В др. страни в Европейския съюз	30	577
В страни извън Европейския съюз	102,003	60,091
	<u>985</u>	<u>791</u>
	<u>108,639</u>	<u>66,295</u>

Максималната кредитна експозиция за търговски вземания на дружеството към отчетната дата по видове клиенти е както следва:

	2014	2013
<i>В хиляди лева</i>		
Клиенти по продажби на едро	3,694	3,009
Други	<u>104,945</u>	<u>63,286</u>
	<u>108,639</u>	<u>66,295</u>

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

29. Финансови инструменти (продължение)
Кредитен риск (продължение)

Загуби от обезценка на вземанията на дружеството

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Времето структура на търговските и други вземания на дружеството към отчетната дата е както следва:

	2014	2014	2013	2013
	Брутна сума	Обезценка	Брутна сума	Обезценка
<i>В хиляди лева</i>				
Недължими	107,757	-	65,180	-
С период от 1 – 30 дни	870	-	1,084	-
От 31-90 дни	24	(12)	62	(31)
Над 90 дни	1,715	(1,715)	1,625	(1,625)
	<u>110,366</u>	<u>(1,727)</u>	<u>67,951</u>	<u>(1,656)</u>

Движението на обезценката на търговски вземания през годината е както следва:

	Бележка	2014	2013
<i>В хиляди лева</i>			
Обезценка в началото на годината		(1,656)	(1,638)
Начислена обезценка през периода	10	(460)	(728)
Възстановена обезценка през периода	10	323	624
Отписани обезценени вземания		66	86
Обезценка в края на годината	21	<u>(1,727)</u>	<u>(1,656)</u>

Ръководството на Дружеството е установило кредитна политика и експозицията към кредитен риск се наблюдава постоянно. Дружеството не изисква обезпечение по отношение на финансовите активи.

През 2014г. се запазва нивото на събираемост на търговските вземания, спрямо с предходната година. Максималната експозиция към кредитен риск е представена чрез остатъчната стойност на всеки финансов актив в отчета за финансовото състояние.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения.

Дружеството няма сключени договори за кредити към банкови институции.

Към датата на отчета Дружеството има сключен договор за кредит от свързана компания Метро Финанс.Б.В. Холандия – виж също бележка 25 *Заеми и кредити*.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

29. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

По-долу представените са договорените падежи на финансови задължения, включително оценените плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане.

31 декември 2014

В хиляди лева	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Задължения към свързани лица	4,244	(4,244)	(4,244)	-	-	-	-
Заеми и кредити	82,860	(94,053)	-	(3,124)	(3,124)	(87,805)	-
Задължения към доставчици	85,182	(85,182)	(85,182)	-	-	-	-
Други задължения	405	(405)	(209)	-	-	(196)	-
Задължения към персонала	4,579	(4,579)	(4,579)	-	-	-	-
	<u>177,270</u>	<u>(188,463)</u>	<u>(94,214)</u>	<u>(3,124)</u>	<u>(3,124)</u>	<u>(88,001)</u>	<u>-</u>

31 декември 2013

В хиляди лева	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Задължения към свързани лица	4,066	(4,066)	(4,066)	-	-	-	-
Заеми и кредити	82,860	(97,177)	-	(3,124)	(3,124)	(90,929)	-
Задължения към доставчици	84,326	(84,326)	(84,326)	-	-	-	-
Други задължения	265	(265)	(9)	-	-	(256)	-
Задължения към персонала	4,755	(4,755)	(4,755)	-	-	-	-
	<u>176,272</u>	<u>(190,589)</u>	<u>(93,156)</u>	<u>(3,124)</u>	<u>(3,124)</u>	<u>(91,185)</u>	<u>-</u>

Валутен риск

Анализ на чувствителността

Дружеството не е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми, тъй като цялата му експозиция във валути, различни от функционалната валута към датата на отчета за финансово състояние е представена в евро. От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Ръководството на Дружеството счита, че валутния риск е ограничен до толкова доколкото при отменяне на валутен борд флукуациите в обменните курсове на Еврото биха рефлектирали върху собствения капитал и печалбите/(загубите) на Дружеството. Към датата на съставяне на отчета няма индикации за промяна в условията на валутен борд.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

29. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск

В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент:

В хиляди лева

Инструменти с плаваща лихва

Финансови активи

Финансови пасиви

	2014	2013
	100,785	58,681
	(81,558)	(81,558)
	<u>19,227</u>	<u>(22,877)</u>

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Финансовите активи на дружеството са представени от депозит в Метро Финанс. Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджингови инструменти според модела на справедлива стойност на хеджингово отчитане. Поради това промяна на лихвените проценти към датата на баланса не би засегнала отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход.

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаваща лихва

Ефект в хиляди лева	Печалби и загуби		Собствен капитал	
	100 б.п. увеличение	100 б.п. намаление	100 б.п. увеличение	100 б.п. намаление
31 декември 2014				
Инструменти с променлива лихва	192	(192)	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	<u>192</u>	<u>(192)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 декември 2013				
Инструменти с променлива лихва	(229)	229	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	<u>(229)</u>	<u>229</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Нетиране на търговски задължения с вземане от доставчици

Дружеството има упражняемо право да компенсира задълженията по получени доставки на стоки с вземанията за предоставени услуги съгласно договорите с доставчиците си.

Следващата таблица показва балансовите стойности на признатите финансови инструменти, които са предмет на такива споразумения.

В хиляди лева

Финансови активи

Търговски и други вземания – брутна сума

Сума за нетиране на търговски вземания

Търговски вземания – нетна сума

Бележка	2014	2013
	123,926	82,796
	(15,287)	(16,501)
21	<u>108,639</u>	<u>66,295</u>

В хиляди лева

Финансови пасиви

Търговски задължения – брутна сума

Сума за нетиране на търговски задължения

Търговски задължения – нетна сума

Бележка	2014	2013
	(100,469)	(100,827)
	15,287	16,501
27	<u>(85,182)</u>	<u>(84,326)</u>

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

29. Финансови инструменти (продължение)

Управление на капитала

Политиката на Ръководството е насочена към поддържане на силна капиталова база, така че да се запази доверието на инвеститори, кредитори и на пазара като цяло, както и да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Дружеството се стреми да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

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

Дружеството и неговите дъщерни дружества не са предмет на наложени от вън капиталови изисквания.

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД
Самостоятелен финансов отчет към 31 Декември 2014г.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет
29. Финансови инструменти (продължение)
Справедливи стойности

Счетоводни класификации и справедлива стойности

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност

31 декември 2014

В хиляди лева	Бележка	Балансова стойност		Справедлива стойност		
		Заеми и вземания	Други фин-ви пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност						Общо
Вземания от свързани лица	31	102,000	-	102,000	-	-
Търговски вземания от трети лица	21	3,694	-	3,694	-	-
Други вземания	21	2,945	-	2,945	-	-
Пари и парични еквиваленти	23	9,264	-	9,264	-	-
		117,903	-	117,903	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност						
Задължения към свързани лица	31	-	(4,244)	(4,244)	-	-
Заеми и кредити		-	(82,860)	(82,860)	-	-
Търговски задължения към трети лица	27	-	(85,182)	(85,182)	-	-
Задължения към персонала	27	-	(4,579)	(4,579)	-	-
Други задължения	32	-	(405)	(405)	-	-
		-	(177,270)	(177,270)	-	-
31 декември 2013						
В хиляди лева						
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност						Общо
Вземания от свързани лица	31	60,091	-	60,091	-	-
Търговски вземания от трети лица	21	3,009	-	3,009	-	-
Други вземания	21	3,195	-	3,195	-	-
Пари и парични еквиваленти	23	10,193	-	10,193	-	-
		76,488	-	76,488	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност						
Задължения към свързани лица	31	-	(4,066)	(4,066)	-	-
Заеми и кредити		-	(82,860)	(82,860)	-	-
Търговски задължения към трети лица	27	-	(84,326)	(84,326)	-	-
Задължения към персонала	27	-	(4,755)	(4,755)	-	-
Други задължения	32	-	(265)	(265)	-	-
		-	(176,272)	(176,272)	-	-

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

29. Финансови инструменти (продължение)

Оценяване на справедливи стойности

На база на направените анализи ръководството счита, че балансовите стойности на финансовите активи и пасиви могат да се приемат за разумно приближение с тяхната справедлива стойност.

30. Оперативен лизинг

(i) Оперативен лизинг като наемател

Наемни вноски по оперативен лизинг са платими както следва:

В хиляди лева

	2014	2013
В срок до една година	1,994	1,394
Между една и пет години	3,055	796
Повече от пет години	-	-
	<u>5,049</u>	<u>2,190</u>

Признатите в Отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход за 2014 година разходи за вноски по оперативен лизинг са свързани основно с лизинг на автомобили в размер на 1,238 хил. лв. (2013: 1,449 хил. лв.), наем на сгради за магазините Компакт - Хасково, Добрич, Сливен и Банско в размер на 750 хил. лв. (2013: 720 хил. лв.); други разходи по оперативен лизинг в размер на 134 хил. лв. (2013 г.: 154 хил. лв.) - виж бележка 7 *Себестойност на продажбите*, бележка 9 *Разходи по продажбите* и бележка 10 *Административни разходи*.

(ii) Оперативен лизинг като наемодател

Дружеството отдава на експлоатационен лизинг търговски площи на територията на магазините си. Бъдещите минимални лизингови плащания по оперативни лизинги са, както следва:

В хиляди лева

	2014	2013
В срок до една година	221	284
Между една и пет години	311	498
	<u>532</u>	<u>782</u>

Признатите в печалби или загуби за 2014 година приходи от вноски по договори за оперативен лизинг са в размер на 816 хил. лева (2013: 941 хил. лева) – виж бележки 7 *Себестойност на продажбите* и 8 *Други оперативни доходи от дейността*.

31. Свързани лица

Към 31.12.2014 г. Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групата МЕТРО, както следва:

- Метро Кеш енд Кери Интернешънъл ГмбХ – Договор за възстановяване на разходи
- Метро АГ – договор за предоставяне на франчайзинг, договор за услуги по обработка на данни , договор за други услуги, префактуриране на разходи
- Метро К&К Украйна - Договор за възстановяване на разходи
- Метро Груп Баинг Хонг Конг – договор за представителство при покупката на стоки
- Метро Финанс – договор за депозиране на суми и договор за заем
- Метро К&К Румъния – договор за изработка на рекламни материали и покупка на стоки
- Метро Груп Асет Мениджмънт Унгария- консултантски услуги
- Метро Пропъртис Холдинг ГмбХ – консултантски услуги
- Метро Кеш енд Кери Хърватска - продажба на стоки, префактуриране на разходи

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

31. Свързани лица (продължение)

- Метро Кеш енд Кери Унгария - договор за възстановяване на разходи
- Ротердам Трейдинг офис - покупка на стоки
- Валенсия Трейдинг офис - покупка на стоки
- Метро Интернешънъл Сърпай ГмбХ - покупка на стоки
- Метро Лоджистикс Германия - договор за покупка на стоки
- Метро Иншуърънс Брокер – договор за застрахователни услуги
- Метро Кеш енд Кери Италия – договор за покупка на стоки
- Метро Кеш енд Кери Сърбия – продажба на стоки, префактуриране на разходи
- Метро Кеш енд Кери Казахстан - договор за поддържащи услуги
- МАКРО Кеш енд Кери Чехия – договор за покупка на стоки
- Метро Груп Адвъртайзинг Полша - договор за изработка на рекламни материали и покупка на стоки

Крайно контролиращо дружеството лице е МЕТРО АГ, Германия.

Дружеството също така има отношение на свързано лице с дъщерните си дружества Метро Мениджмънт и Метро Груп Лоджистикс България, директори и изпълнителни служители.

Дружеството няма трансакции с дъщерните си дружества Метро Мениджмънт и Метро Груп Лоджистикс през 2014 г.

Възнаграждение на ключов ръководен персонал

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал е по централизиран договор за управление и отчитането на разходите по тези договори се осъществява от Метро Кеш енд Кери Интернешънъл.

Другите крайни салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината, както и трансакциите (без ДДС, където се прилага) с предприятията под общ контрол на групата МЕТРО през 2014 година, са както следва:

Свързано лице	Трансакция	2014 Вземания	2014 Задължения
<i>В хиляди лева</i>			
Метро Кеш енд Кери Интернешънъл ГмбХ	Покупки за 3,960 хил.лв		
Метро АГ	Продажби за 145 хил.лв	11	721
	Покупки за 10,971 хил.лв		
	Продажби за 161 хил.лв	18	616
Метро Интернешънъл Сърпай ГмбХ	Покупки за 3,884 хил.лв	-	475
Метро Хонг Конг	Покупки за 8,819 хил.лв.	-	1,991
Метро Финанс	Приходи от лихви за 59 хил.лв		
	Разходи от лихви за 3,124 хил.лв	100,785	82,860
Метро Груп Адвъртайзинг Румъния	Покупки за 914 хил.лв.	27	-
	Продажби за 12 хил.лв	-	-
Метро Груп Асет Мениджмънт Унгария	Покупки за 135 хил.лв	-	29
Ротердам Трейдинг офис Холандия	Покупки за 79 хил.лв.	-	-
Валенсия Трейдинг офис	Покупки за 344 хил.лв.	-	23
Метро К&К Сърбия	Продажби за 3,662 хил.лв.	633	
Метро К&К Италия	Покупки за 52 хил.лв.	-	-
Метро Мениджмънт		42	1
Метро Лоджистикс Германия	Покупки за 287 хил.лв	130	-
Метро К&К Украйна	Продажби за 31 хил.лв.	31	-
Метро К&К Казахстан	-	321	-

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

31. Свързани лица (продължение)

Свързано лице	Транзакция	2014	2014
<i>В хиляди лева</i>		Вземания	Задължения
Метро Пропъртис Холдинг ГмбХ	Покупки за 326 хил.лв	-	75
МАКРО Кеш енд Кери Чехия	Продажби за 1 хил.лв.	-	-
Метро Кеш енд Кери Унгария	Продажби за 2 хил.лв.	1	-
Метро Иншуърънс Брокер	Покупки за 58 хил.лв.	-	9
Метро Груп Адвъртайзинг Полша	Покупки за 789 хил.лв.	-	304
Метро Кеш енд Кери Хърватска	Продажби за 22 хил.лв	1	-
		<u>102,000</u>	<u>87,104</u>

Другите крайни салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината, както и транзакциите (без ДДС, където се прилага) с предприятията под общ контрол на групата МЕТРО през 2013 година, са както следва:

Свързано лице	Транзакция	2013	2013
<i>В хиляди лева</i>		Вземания	Задължения
Метро Кеш енд Кери Интернешънъл ГмбХ	Покупки за 4,734 хил.лв	558	665
Метро АГ	Продажби за 762 хил.лв	-	-
	Покупки за 12,749 хил.лв	18	502
	Продажби за 52 хил.лв	-	-
Метро Интернешънъл Съплай ГмбХ	Покупки за 3,593 хил.лв	-	730
Метро Хонг Конг	Покупки за 8,240 хил.лв.	-	1,422
Метро Финанс	Приходи от лихви за 508 хил.лв	58,681	82,860
	Разходи за лихви	-	-
	1,302 хил.лв.	-	-
Метро К&К Румъния	Покупки за 2,183 хил.лв	-	398
Метро Груп Лоджистикс Германия	Покупки за 1 хил.лв.	-	28
Метро Груп Асет Мениджмънт Унгария	Покупки за 130 хил.лв..	-	45
Ротердам Трейдинг офис Холандия	Покупки за 124 хил.лв.	-	13
Метро Груп Асет Мениджмънт	Покупки за 29 хил.лв.	-	-
Сървисиз Германия		-	-
Метро К&К Сърбия	Продажби за 2,889 хил.лв	470	-
Валенсия Трейдинг офис	Покупки за 254 хил.лв.	1	-
Метро Мениджмънт	-	42	1
Метро Системс ГмбХ	-	-	154
Метро К&К Казахстан	-	321	-
Метро Пропъртис Холдинг ГмбХ	Покупки за 296 хил.лв	-	88
Макро Кеш енд Кери Гърция	Покупки за 182 хил.лв	-	-
	Продажби за 83 хил.лв	-	-
Метро Иншуърънс Брокер	Покупки за 34 хил.лв.	-	-
Метро Италия	Покупки за 100 хил.лв.	-	-
Метро Лоджистикс Германия	Покупки за 654 хил.лв.	-	-
Метро Кеш енд Кери Австрия	Покупки за 68 хил.лв.	-	-
Метро К&К Германия	Покупки за 20 хил.лв.	-	20
		<u>60,091</u>	<u>86,926</u>

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

32. Условни задължения

Към датата на одобрение на финансовия отчет Дружеството има издадени банкови гаранции в полза на трети лица – доставчици на стоки, както и по договори за наем на помещения за магазините Компакт в Хасково и Добрич, в общ размер на 283.7 хил. лв.

33. Събития след отчетната дата

Към датата на одобрение на финансовия отчет са настъпили следните събития:

- С решение на едноличния собственик на капитала от 03 Март 2015, Дружеството е разпределило дивидент в размер на нетната печалба за 2013г.

34. База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на задължението по плана за дефинирани доходи и провизии, което се отчита по настояща стойност.

35. Промени в счетоводните политики

Дружеството е приложило следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2014.

- Оповестявания на възстановими стойности на не-финансови активи (промени в МСС 36);
- КРМСФО 21 Налози;
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011).

(а) Промени в МСС 36

Промените в МСС 36 не са наложили допълнителни оповестявания във финансовите отчети.

(б) Разяснение 21 – Налози

Тази промяна в счетоводната политика не доведе до значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството.

(в) Нов комплект стандарти за консолидация

Дружеството е приложило МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия*, МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011), и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011), с начална дата 1 януари 2014 г.

Тези нови стандарти, не водят до промяна в счетоводната политика на Дружеството в самостоятелният му финансов отчет

36. Значими счетоводни политики

Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този финансов отчет.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

36. Значими счетоводни политики (продължение)

По-долу е представен индекс на значимите счетоводни политики, за които повече информация е налична на следващите страници:

а. Преустановена дейност	37
б. Сделки в чуждестранна валута	37
в. Финансови инструменти	38
г. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	39
д. Нематериални активи	40
е. Материални запаси	40
ж. Обезценка	40
з. Доходи на наети лица	41
и Провизии	41
й. Приходи	42
к. Лизинг	43
л. Финансови приходи и разходи	43
м. Данъци върху дохода	44

(а) Преустановена дейност

Преустановената дейност представлява компонент от бизнеса на Дружеството, операциите и паричните потоци, който е ясно разграничим от останалите дейности на Дружеството, и който:

- представлява отделен основен вид дейност или географска област на дейности;
- е част от координиран план за освобождаване на отделен основен вид дейност или географска област на дейности; или
- е дъщерно предприятие, придобито изключително с намерение да бъде препродадено.

Класификацията като преустановена дейност се прави при по-ранното от отписване, или когато дейността отговори на критериите за класифициране като държана за продажба.

Когато една дейност се класифицира като преустановена, сравнителният отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход се представя повторно, все едно дейността е била преустановена от началото на сравнителния период.

(б) Чуждестранна валута

Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута на Дружеството по обменните курсове на датите на транзакциите.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата. Не-парични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, не се преизчисляват.

Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

36. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Финансови инструменти

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в категорията заеми и вземания. Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви в категорията други финансови пасиви.

(i) Не-деривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване

Дружеството първоначално признава заеми и вземания на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

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

(ii) Недеривативни финансови активи – оценяване

Заеми и вземания

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент.

Пари и парични еквиваленти

В отчета за паричните потоци пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, които са платими при поискване и са неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството.

(iii) Недеривативни финансови пасиви – оценяване

Не-деривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(iv) Регистриран капитал

Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

36. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива.

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

Последваща оценка

За целите на последваща оценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване, Дружеството прилага модела на цената на придобиване съгласно МСС 16. След признаване като актив дадена позиция от имоти, машини и съоръжения се отчита по нейната цена на придобиване минус натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка.

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

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството.

(iii) Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на имотите, машините, съоръженията и оборудването, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата. Активи на лизинг се амортизират за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

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

• сгради	30 години
• покритие на пътища	3-20 години, в зависимост от групата активи
• машини и оборудване	5 години
• леки автомобили	6 години
• други транспортни средства	10 години
• стопански инвентар	10-15 години, в зависимост от групата активи
• компютри	3 години
• други активи	10 години
• подобрения на наети активи	10 години

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

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

(д) Нематериални активи

(i) Признаване и оценка

Нематериални активи, придобити от Дружеството, имащи определен полезен живот, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(iii) Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на нематериалните активи, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата.

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

софтуер	3 години
лицензи и права на ползване	3-5 години
търговски марки	5 години
други	6.7 години
права на ползване инфраструктура	25 години

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

(е) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се базира на принципа „средно претеглена“, и включва разходи за придобиване на материалните запаси, разходите за преработка, както и всички други разходи отнасящи се до привеждането на материалните запаси до тяхното текущо местоположение и състояние.

Търговските отстъпки, рабати и други подобни компоненти се приспадат при определяне на разходите по закупуване. При стоките от внос разходите за придобиване включват мита, транспортни, спедиторски, митническо посредничество, както и разходи по складиране и съхраняване.

(ж) Обезценка

(i) Недеривативни финансови активи

Финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва: неизпълнение или просрочие от длъжника; реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало; индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност; неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент; изчезването на активен пазар за дадена ценна книга; наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

36. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Обезценка (продължение)

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на тези активи за конкретен актив. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка..

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между отчетна стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка. Когато Дружеството определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие намалее, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през печалбата или загубата

(ii) Нефинансови активи

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

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

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби за активи, които не са преоценени. Загуба от обезценка за преоценен актив се признава в ДВД доколкото тази обезценка не надвишава сумата на преоценъчния резерв за същия актив. Такава загуба от обезценка за преоценен актив намалява преоценъчния резерв за същия актив. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят балансовите стойности на активите в обекта пропорционално.

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

(з) Доходи на наети лица

(i) Планове за дефинирани вноски

Задълженията за превеждане на вноски по плановите с дефинирани вноски се признават като разходи когато свързаните услуги се предоставят.

(ii) Планове с дефинирани доходи

Задължението на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди и този доход се дисконтира.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

36. Значими счетоводни политики (продължение)

(3) Доходи на наети лица (продължение)

(ii) Планове с дефинирани доходи (продължение)

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в друг всеобхватен доход. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата

(iii) Краткосрочни доходи на наети лица

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

(iv) Сделки с плащания на базата на акции

Бонусите предоставени в рамките на системата за плащане на базата на акции се класифицират като "плащания на база акции уреждани с парични средства" съгласно МСФО 2 (Плащане на база акции). Пропорционални начисления, базирани на справедлива стойност на поетите задължения са отчетени във връзка с тези плащания. Пропорционалното начисление е съобразено с периода оставащ до упражняването на опциите и се признава в печалбата или загубата като разходи за персонал. Справедливата стойност се преоценява към всяка отчетна дата, докато се упражни опцията, на база на модел за ценообразуване на опции. Корекцията в начислението се осчетоводява в печалбата или загубата.

(и) Провизии

Провизиите се определят чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(i) Гаранции

Провизиите за гаранции се признават когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятностите те да се случат.

(ii) Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка, дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение.

(iii) Преструктуриране

Провизията за разходи по преструктуриране се признава когато Дружеството има одобрен подробен формален план за преструктуриране и преструктурирането е започнало, или е обявено публично. Бъдещи оперативни разходи не се провизират.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

(й) Приходи

(i) Приходи от продажба на стоки

Приход се признава когато съществените рискове от собствеността са прехвърлени към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаваща свързаност на ръководството със стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Приходите се признават нетно от връщания, търговски отстъпки и количествени рибати.

(ii) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя чрез анализ на извършената работа

(iii) Приходи свързани с обема на покупките и рекламни приходи

Приходите, свързани с обема на покупките и рекламните приходи се определят в съответствие с индивидуалните договори с доставчиците на Дружеството. Те се базират на годишния обем покупки и съответни лимити, определени с всеки индивидуален договор.

Приходите, свързани с обема на покупките и рекламните приходи, се изчисляват преобладаващо като процент от годишните доставки на стоки от доставчиците, като на приход се признава само частта, отнасяща се към реализираните стоки за финансовата година. Частта, която се отнася за стоките, които не са реализирани към датата на отчета за финансово състояние, се представя като намаление на цената на придобиване на тези стоки.

(iv) Приходи от наем

Приходите от наеми по договори за оперативен лизинг се признават на базата на линеен метод за срока на наема. Лизингови стимули се признават като неделима част от общия приход от наем за срока на наема.

(к) Лизинг

(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг.

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

(ii) Наети активи

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

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

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

36. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Лизинг (продължение)

(iii) Плащания по лизингови договори

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

(й) Лизинг (продължение)

(ii) Плащания по лизингови договори (продължение)

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

(л) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Дружеството включват: приходи от лихви; разходи за лихви; валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви; обезценка на финансови активи (различни от търговски вземания).

Лихвени приходи или разходи се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент.

(м) Данъци върху дохода

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

(i) Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденди.

(ii) Отсрочен данък

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

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

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

36. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Данъци върху дохода (продължение)

(ii) Отсрочен данък (продължение)

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

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

37. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2014 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК:

- *Годишни подобрения в МСФО, Цикъл 2010-2012 и 2011-2013.* Подобренията въвеждат единадесет промени в девет стандарта и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;
- *Промени в МСС 19 – Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители.* Не се очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма планове с дефинирани доходи, които включват вноски от служители или трети лица

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на капитала на
„МЕТРО Кеш енд Кери България“ ЕООД

Доклад върху самостоятелния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 46 самостоятелен финансов отчет на „МЕТРО Кеш енд Кери България“ ЕООД („Дружеството“), включващ самостоятелния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 година, самостоятелните отчети за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за самостоятелния финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този самостоятелен финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на самостоятелен финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този самостоятелен финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко самостоятелният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в самостоятелния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в самостоятелния финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на самостоятелния финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в самостоятелния финансов отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членки, филиали на КПМГ Интернешънъл Кооператив ("КПМГ Интернешънъл"), швейцарско юридическо лице.

Вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията ЕИК 040595851

IBAN BG06 RZBB 9155 1060 2664 18
BIC RZBB88GSF
Райфайзенбанк (България) ЕАД

Мнение

По наше мнение, самостоятелният финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2014 година, както и за неговите неконсолидирани финансови резултати от дейността и за неконсолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния самостоятелен доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на неконсолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания самостоятелен годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2014 г. Отговорността за изготвянето на годишния самостоятелен доклад за дейността, който е одобрен от управителите на Дружеството на 31 март 2015 година, се носи от ръководството на Дружеството.



Цветелина Колева
Управител

КПМГ България ООД

София, 24 април 2015 година



Антоанета Бойчева
Регистриран одитор