

РАМСТОР БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА ОДИТОРА
31-ВИ ДЕКЕМВРИ 2019

СЪДЪРЖАНИЕ	Страница
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	1-6
ОБОБЩЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	7
ОБОБЩЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	8
ОБОБЩЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	9
ОБОБЩЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	10
Приложения към обобщените финансови отчети	11-36

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
РАМСТОР БЪЛГАРИЯ ЕАД
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

Директорите представят доклад и обобщени финансови отчети, изготвени съгласно Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) за годината, приключена към 31-ви декември 2019 г. Одитът на тези обобщени финансови отчети е извършен от Здравка Щракова.

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ И ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Рамстор България ЕАД („Компанията” и нейното дъщерно дружество Рамстор Македония – заедно наричани „Групата”) притежава магазини за търговия на дребно в Република Македония.

Рамстор България ЕАД е създадена на 1-ви юли 1999 г. и е регистрирана в гр.Костенец, България. Компанията първоначално работи в областта на строителството и експлоатацията на супермаркети за търговия на едро и дребно. От м.май 2007 г. групата е преустановило търговската си дейност в България, като е закрило супермаркетите и е освободило персонала. Рамстор Македония ООД е дъщерно предприятие, основано през 2004 г.

2. СОБСТВЕНОСТ И УПРАВЛЕНИЕ

“ Рамстор България ЕАД ” ЕАД е акционерно дружество. Към 31 декември акционерният капитал на стойност 61 хил. лв. е разпределен в 20 258 бр. акции, всяка с номинална стойност от 3 лева. Migros T.A.S. е компанията-майка, регистрирана в Турция и която притежава 100% от дяловия капитал.

Собственици на Migros T.A.S. са: Анадолу Холдинг Турция, регистрирана в Турция и притежаваща 40,25% от капитала, Моонлайт Капитал СА – 40,25 % и Борса Турция -19,50% Към 31-ви декември 2019 г. Компанията притежава 99% (2018:99%) от Рамстор Македония ООД, която е регистрирана в Скопие, Македония.

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Компанията е акционерно дружество и работи като система с един орган за корпоративно управление съгласно търговското законодателство на Република България, действащо към 31-ви декември 2019 г..

Управление

Групата има едностепенна форма на управление – съвет на директорите.

Състав на съвет на директорите към 31.12.2019 година:

Айхан Узун– изпълнителен директор

Еркин Йълмаз – заместник председател

Омер Озгур Торт - член

Чем Лютфи Родослу – член

На 04.04.2019 год. в Търговския регистър е вписана промяна в Съвета на директорите и представителството на групата е както следва:

Съвет на директорите

Омер Озгур Торт

Айхан Узун

Чем Лютфи Родослу

Ферит Чем Доган

Представители:

Омер Озгур Торт

Айхан Узун

Чем Лютфи Родослу

Ферит Чем Доган

Представителството на групата се осъществява заедно и поотделно от всички членове на Съвета на директорите.

Дъщерното дружество Рамстор Македония се управлява от :

Айхан Узун – Генерален директор

Бариш Борхан – Главен финансов директор

3. ПРЕГЛЕД НА РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Основната дейност на Рамстор България ЕАД през 2019 г. включва:

- Успешното управление на притежаваните магазини за търговия на дребно,
- търсенето на местни производители и международни доставчици, които могат да отговорят на изискванията за качество по стандартите на Рамстор и съобразно нуждите на пазара.

Към 31-ви декември 2019 г. Рамстор България ЕАД има едно дъщерно дружество – Рамстор Македония. Групата развива успешно търговска дейност. В края на 2019 г. то има дванадесет хипермаркета в гр. Скопие, три в гр. Тетово, два в гр. Струга и по един в Охрид, Кичево и Куманово.

ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Вид приход	2019 г.	2018 г.
Продажби на дребно	93 746	92 204
Продажби на едро	185	181
Приходи от наем	6 578	6 599
Приходи от паркинг		
Други	337	381
Отбиви (сконто)	-216	-223
Общо	100 630	99 142

От Май 2007 Рамстор България ЕАД е прекратило търговската си дейност в България, закрило е супермаркетите и е освободило персонала. Всички приходи са реализирани от дъщерното дружество в Македония. Общо приходите към м.12.2019 г. са в размер на 100 630 хил. лв., а за същия период на 2018 г. – 99 142 хил. лв. – увеличение с 1 488 хил. лв. или 1.5 %.

ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ СТОКИ

	2019 г.	2018 г.
Отчетна стойност на продадени стоки в България		
Отчетна стойност на продадени стоки в Македония	74 023	72 831
Общо	74 023	72 831

РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Вид разход	2019 г.	2018 г.
Общи административни разходи	5 854	6 538
Разходи по продажби и маркетинг	15 540	14 947
Финансови разходи	-414	150
Други разходи	508	79
Общо	21 488	21 714

Общо разходите за 2019 г. са в размер на 21 488 х.лв., а за 2018 г. са 21 714 х.лв. – намаление с 216 хил. лв.

ПЕРСОНАЛ

Средносписъчният брой на персонала, нает от Групата през 2019 г. е 704 души, а за 2018 г. е бил 677 души

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Финансовият резултат на групата за 2019 г. е печалба в размер на 4 238 хил. лв., а за 2018 г. – 4 138 хил. лв. печалба, увеличение с 100 хил. лв.

4. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА РЪКОВОДСТВОТО ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА.

В хода на обичайната си стопанска дейност групата може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск) кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на групата. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на групата, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено групата при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Категории финансови инструменти

Финансови активи – финансовите активи на групата са концентрирани в категория кредити и вземания и включват:

Финансови активи	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Кредити и вземания, в т.ч.	29 497	27 627
Търговски и други вземания	11 449	11 812
Парични средства и парични еквиваленти	18 048	15 815
Общо:	29 497	27 627

Финансови пасиви

Финансови пасиви	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Финансови пасиви по амортизирана стойност в т.ч.		
Получени заеми		
Търговски и други задължения	22 359	25 173
Общо:	22 359	25 173

Кредитен риск

Кредитният риск за групата се изразява във възможността да не получи в договорения размер или въобще финансов актив, както и възможността да получи финансов актив, но на по-късна дата от уговорената.

Финансовите активи на групата са концентрирани в две групи: парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти. Максималната експозиция на кредитен риск към края на отчетния период е балансовата стойност на всеки клас финансови активи, представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания.

Групата търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедура по проверка на платежоспособността им. Освен това салдата на текущите задължения се следят регулярно, в резултат на което групата няма значими трудносъбираеми и несъбираеми вземания. Към датата на отчета за финансовото състояние групата няма значителна концентрация на кредитен риск.

Валутен риск

Групата е изложено на валутен риск, доколкото продажбите и покупките се извършват в македонски динари.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас, парични средства и добра способност за финансиране на

стопанската си дейност. Групата не генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства и ползва привлечени кредитни ресурси. Текущо матуритетът и извършването на плащанията се наблюдава и контролира от ръководството, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и анализ на предстоящите плащания. За свободните средства се обмисля инвестиране при най-добри лихвени равнища, обичайно тримесечни или шестмесечни депозити в първокласни търговски банки.

Управление на капитала

С управлението на капитала групата цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Справедлива стойност

Справедливата стойност най-общо представлява цената, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

Групата прилага три нива на йерархичност, отразяващи важността и значимостта на използваните базисни данни за целите на оценката.

Определяне на справедливата стойност

При определяне на справедливата стойност на активите и пасивите групата прилага следната йерархия в зависимост от използваните изходни данни:

□ **Първо ниво:** Котировки (некоригирани) налични на активен пазар за идентични активи и пасиви;

□ **Второ ниво:** Оценъчни техники базирани на наблюдаема информация - директно (цени и котировки) или индиректно (производни от цени и котировки). Тази категория включва активи и пасиви оценявани по котировки на активен пазар за сходни инструменти, котировки на идентични или сходни инструменти търгуеми на неактивен пазар или други оценъчни техники, при които изходните данни се основават на общодостъпна наблюдаема пазарна информация.

□ **Трето ниво:** Оценъчни техники базирани на значителна ненаблюдаема информация. Тази категория включва всички активи и пасиви, чиято оценка не е базирана на налична, регулярно достъпна и наблюдаема информация, като параметрите основаващи се на ненаблюдаема информация имат превес.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на търговските вземания, задължения и депозитите, групата очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така, голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения), или са отразени в отчета за финансовото състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити), поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на отчетната им стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои от притежаваните от групата финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени.

Ръководството на групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на активите и пасивите са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност и са близки до тяхната справедлива стойност в зависимост от техният характер и матуритет.

5. ТЕНДЕНЦИИ И ОЧАКВАНИЯ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ ПРЕЗ 2020 ГОД.

Целите за 2020 г. зависят изцяло от плановете на собственият на Migros Group.

Ръководството на групата счита, че предприятието е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

6. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет и съответствие с международните стандарти за финансови отчети, приети в европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва разработване, внедряване и поддържане на системи 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 да са разумни при конкретни обстоятелства.

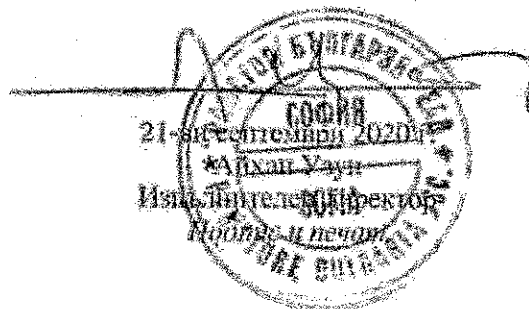
Не сме открили съществени моменти и тенденции, които да влияят върху обобщените финансови отчети в края на годината и които да са възникнали в периоди след датата на баланса.

7. ДЕЙСТВИТЕЛНИ И ПОТЕНЦИАЛНИ ВЪЗДЕЙСТВИЯ НА COVID - 19.

На 11.03.2020 год. Световната Здравна организация обяви пандемия от корона вирус (Covid - 19), а на 13.03.2020 г. българското правителство обяви извънредно положение в страната. Негативните ефекти на COVID-19 засегнаха повечето сектори на националната икономика. Ефектите от пандемията в световен мащаб, включително масовите карантини и ограничението за пътуване, тласкат световната икономика в тежка рецесия, която в такава степен би навредила и на производствения сектор.

Ръководството на "РАМСТОР БЪЛГАРИЯ" ЕАД внимателно анализира потенциалните ефекти от пандемията върху дейността на групата и предприема мерки за смекчаване на негативните последици за финансовото състояние и икономическите резултати на групата.

Ръководството на групата счита, че има възможност да обезпечи достатъчен ликвиден ресурс за посрещане на задълженията си. Групата очаква да понесе загуби от пандемията на COVID - 19, като точният размер не може да се установи на настоящия етап.



**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
НА РАМСТОР БЪЛГАРИЯ ЕАД**

за годината, към 31 декември 2019

(всички суми по финансовите отчети са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Приложение	Към 31-ви декември 2019	2018
АКТИВ			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	20,238	20,998
Нематериални активи	6	463	450
Инвестиционни имоти	7	8,419	8,786
Разходи за бъдещи периоди		10	99
Общо дълготрайни активи		29,130	30,333
Краткосрочни активи			
Парични средства и парични еквиваленти	8	18,048	15,815
Търговски и други вземания	10	11,449	11,812
Материали и стоки	9	11,372	11,032
Общо краткотрайни активи		40,869	38,659
Общо Актив		69,999	68,992
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал	11	61	61
Непокрита загуба и нераспределена печалба	12	47,954	43,760
Ефект от курсови разлики	12	(1,013)	(665)
Неконтролирано участие		490	514
Общо собствен капитал		47,492	43,670
ПРОВИЗИИ И СХОДНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Други провизии	14	148	149
ОБЩО ПРОВИЗИИ		148	149
ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Краткосрочни задължения			
Търговски задължения	15	15,939	16,044
Задължения към свързани лица	15	5,689	8,242
Задължения към персонала	15		
Други краткосрочни задължения	15	724	741
Данъчни задължения	15	7	146
Общо краткосрочни задължения		22,359	25,173
Общо Задължения		22,359	25,173
Общо Капитал и Задължения		69,999	68,992

Приложенията, посочени от страница 13 до страница 36 предоставяват неразделна част от финансовия отчет

Дата: 21.09.2020 г. Съставител:

Изпълнителен директор:

Управител: Милена Чачева

Заверен съгласно доклада на независимия одитор

Регистриран одитор



0417 Здравка Циракова
Регистриран одитор

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЙ ДОХОД
НА РАМСТОР БЪЛГАРИЯ ЕАД**

за годината, завършваща на 31 декември 2019

(всички суми по финансовите отчети са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Приложение	Към 31-ви декември	
		2019	2018
Нетни продажби	16	100,630	99,142
Отчетна стойност на продадени стоки	17	(74,023)	(72,831)
Печалба преди облагане		<u>26,607</u>	<u>26,311</u>
Общи административни разходи	18	(5,854)	(6,538)
Разходи по продажби и маркетинг	19	(15,540)	(14,947)
Счетоводна печалба/ (загуба)		<u>5,213</u>	<u>4,826</u>
Финансови приходи/разходи - нетни	21	414	285
Други приходи - нетни	20	(508)	183
Печалби/загуби от инвестиционна дейност	22		
Печалба (загуба) преди подоходно облагане		<u>5,119</u>	<u>5,294</u>
Разходи за данъци	13	(881)	(1,156)
Сума на всеобхватния доход за периода		<u>4,238</u>	<u>4,138</u>

Разпределения в полза на:

Акционерите на компанията

4,194 4,097

Дъщерни компании и акционерния капитал, без контрол над предприятието

44 41

Основна нетна печалба на акции

12 207.03 204.26

Приложенията, включени от страница 13 до страница 26, представляват неразделна част от финансовите отчети

Дата: 21.09.2020 г.

Съставител:

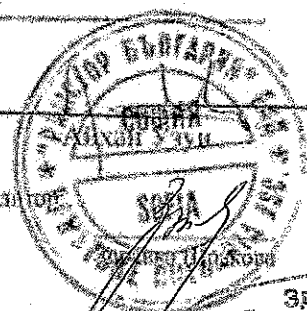
Акта Прим ООД

Управител: Милена Чачева

Заверен съгласно доклада на независимия одитор:

Изпълнителен директор:

Регистриран одитор:



0417 Здравка Шракова
Регистриран одитор

РАМСТОР БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 за година, завършваща на 31 декември 2019

(всички суми по финансовите отчети са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

Прилож ение	Дялов капитал	Акумул ирана печалба /загуба	Ефект от курсови разлики	Дял на дъщерни компания без контрол над предприятието	Общо
Остатък към 1-ви януари 2018 г.	61	39,663	(701)	471	39,494
Ефект от курсови разлики			36	2	38
Сума на всеобхватния доход за периода		4,097		41	4,138
Остатък към 31-ви декември 2018 г.	61	43,760	(665)	514	43,670
Остатък към 1-ви януари 2019 г.	61	43,760	(665)	514	43,670
Ефект от курсови разлики			(348)	(68)	(416)
Сума на всеобхватния доход за периода		4,194		44	4,238
Остатък към 31-ви декември 2019 г.	61	47,954	(1,013)	490	47,492

Приложенията, посочени от страница 13 до страница 36, представляват неразделна част от финансовия отчет

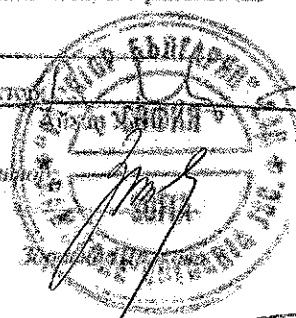
Дата: 21.09.2020 г. Съставител:

Акто Пром ООД
 Управител: Милена Чацева

Извършен съгласно доклада на независим одитор

Изпълнителен директор

Регистриран одитор



0417 Здравка
 Щракова
 Регистриран одитор

РАМСТОР БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 за година, завършваща на 31 декември 2019

(всички суми по финансовите отчети са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Приложение	Към 31-ви декември	
		2019	2018
Паричен поток от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		106,625	105,597
Плащания към доставчици и служители		(103,093)	(101,926)
Банкови такси		(88)	(91)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		3,444	3,580
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Парични потоци, свързани с дивиденди		3020	
Покупка на сгради, инсталации и оборудване и нематериални активи		(1,850)	(2,032)
Приходи от продажби на сгради, инсталации и оборудване и нематериални активи			27
Получени данъци		572	401
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		1,742	(1,604)
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления от операции с финансови активи			
Намаляване на акционерния капитал		(2,836)	
Изплатени дивиденди			
Нетен паричен поток от финансова дейност		(2,836)	
Изменение на паричните средства за периода		2,350	1,976
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		15,815	13,834
Ефект от курсови разлики		(117)	5
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	8	18,048	15,815

Приложенията, посочени във страниците 23 до страницата 36 представляват неразделна част от финансовите отчети

Дата: 21.09.2020 г. Съставител:

Актис Прим ООД

Управител: Милена Чачева

Заверен съгласно факта на независимия одитор:

Изпълнителен директор

Регистриран одитор:

Здравка Цракова
Регистриран одитор

1. Обща информация

Рамстор България ЕАД („Компанията” и нейното дъщерно дружество Рамстор Македония – заедно наричани „Групата”) притежава магазини за търговия на дребно в Република Македония. Към 31-ви декември 2019 г. компанията няма магазини в България.

Рамстор България ЕАД е създадена на 1-ви юли 1999 г. и е регистрирана в гр. Костенец, България. Компанията първоначално работи в областта на строителството и експлоатацията на супермаркети за търговия на едро и дребно. Групата извършва дейност в България и Македония.

Компанията е акционерно дружество, създадено и със седалище в България. Адресът на регистрация е София, ул. „Лайош Кошут”33, ет.5, ап.26.

Migros Turk T.A.S. е компанията-майка, регистрирана в Турция и която притежава 100% от дяловия капитал, с адрес на регистрация – Turgut Ozal Bulvari, No:Ata6, Atasehir 34758, Истанбул, откъдето са получени финансовите отчети.

Собственици на Migros Turk T.A.S. са: Анадолу Холдинг Турция, регистрирана в Турция и притежаваща **40,25 %** от капитала, Моонлайт Капитал СА – 40,25 % и Борса Турция -19,50%

Към 31-ви декември 2019 г. Компанията притежава 99% (2018:99%) от Рамстор Македония ООД.

2. Резюме на важните счетоводни политики

Основните счетоводни политики, прилагани при подготовката на настоящите финансови отчети са описани по-долу. Тези политики са прилагани за всички представени години, освен ако не е указано друго.

2.1 Основа за изготвянето

Обобщените финансови отчети на Групата са изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансово отчитане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на бившия Постоянен комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2019 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база „Международни счетоводни стандарти“ (МСС), приета със Закона за счетоводството и дефинирана в т. 8 от Допълнителните разпоредби на този закон.

(а) Нови и изменени стандарти

По долу са изброени стандартите и измененията, които са издадени и ефективно са в сила за периоди започващи на или след 1 януари 2019 година и не са приети за по ранно прилагане от групата.

МСФО 16 Лизинг(в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2019 г.). Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени

действащия до този момент стандарт свързан с лизингите - МСС 17. Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизингите при лизингополучателите - за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита задължението по тези договори. Това е и съществена промяна в отчетната практика. При лизингодателя не би имало съществени промени и те биха продължили да отчитат лизингите по подобие на стария стандарт – като оперативни и финансови. Ранното приемане е разрешено за дружества, които прилагат МСФО 15 Приходи по договори с клиенти на или преди датата на първоначално прилагане на МСФО 16. Групата е започнало първоначална оценка на потенциалния ефект върху неговите финансови отчети. Ръководството не очаква МСФО 16 Лизинг да има съществен ефект върху докладваните активи и пасиви.

КРМСФО 23 Несигурност при данъчното третиране на дохода(в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г.). С разяснението се обяснява как трябва да се прилагат изискванията за признаване и оценяване, съдържащи се в МСС 12, когато има несигурност по отношение на данъчното третиране на дохода и по конкретно: а) дали предприятието трябва да разглежда несигурните данъчни третираня поотделно; б) какви трябва да бъдат допусканията, които предприятието прави по отношение на разглеждането на данъчните третираня от данъчните органи; в) как предприятието трябва да определя облагаемата печалба (данъчната загуба), данъчните основи, неизползваните данъчни загуби, неизползваните данъчни кредити и данъчните ставки; както и г) как предприятието трябва да разглежда промените на фактите и обстоятелствата.

(б) Допълнително, за посочените по-долу приети и/или променени стандарти и разяснения не се очаква да имат съществен ефект върху финансовите отчети на групата:

Годишни подобрения, цикъл 2015-2017 г.- изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни предприятия – дава се разяснение за бизнес комбинация, постигната на етапи и оценка на предишни дялови участия; изменение на МСС 12 Данъци върху дохода – разяснява ефекта на дивидентите върху данъка върху дохода съгласно определението в МСФО 9 ; изменение на МСС 23 Разходи по заеми – внася допълнителни разяснения по отношение на разходи по заеми, допустими за капитализация.

Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица – разяснява признаването и оценяването на разходите за минал трудов стаж или печалбата/загубата за уреждане при изменение, свиване или уреждане на планове с дефинирани доходи.

Изменение на МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия – разяснява третиране на дългосрочни участия в асоциирани предприятия и съвместни предприятия”.

Финансовият отчет е изготвен в съответствие със счетоводния модел, основан на възстановимата историческа стойност, модифицирана за земи и сгради от имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти до справедлива стойност.

Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева (BGN,000), освен ако не е посочено друго.

Отчетният период обхваща една календарна година - от 01 януари до 31 декември. Текущ отчетен период – 2019 година. Предходен отчетен период – 2018 година.

Групата е възприела да изготвя и представя един Отчет за всеобхватния доход.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена

Настоящият финансов отчет е консолидиран финансов отчет на Групата.

2.2. Принцип-предположение за действащо предприятие

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, предприятието обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на предприятието да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че Групата ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Групата има история на печеливша дейност и свободен достъп до финансови ресурси. Предвид, общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация като резултат от глобалната икономическа криза, Ръководството е взело превантивни мерки за оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на предприятието. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, Групата прилага режим на оптимизиране на разходите и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящия се пазар.

2.3. Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация във финансовите си отчети за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущия период. Групата изготвя и представя като компонент на пълния комплект на финансовите отчети и отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период, когато:

- то прилага счетоводна политика със задна дата, прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети; и
- прилагането със задна дата, преизчислението или прекласифицирането оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

През отчетния период не са настъпили промени в счетоводната политика на Групата, освен във въвеждането на нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до промяна в оценката и класификацията на представените позиции във финансовия отчет.

Концепция за непрекъсваемост

Финансовите отчети на Групата са изготвени на база концепцията за действащо предприятие, която приема, че Компанията ще продължи да работи в предвидимото бъдеще.

2.4 Консолидация

(а) Дъщерни компании

Дъщерни компании са всички дружества (включително тези със специално предназначение), за които Компанията има правомощията да управлява финансовите и оперативни политики като има акционерен дял от повече от половината от правата на глас. Съществуването и влиянието на потенциалните права на глас, които към момента могат да се упражняват или са обратими, се разглеждат, когато се оценява дали Компанията контролира едно дружество. Дъщерните предприятия са изцяло консолидирани от датата, на която контролът се прехвърля към Групата. Те се отделят от датата, на която този контрол се прекратява.

Методът на покупка за осчетоводяването се използва, за да се отрази придобиването на компаниите от Групата. Цената на придобиването се измерва като справедливата цена на предоставените активи, издадените капиталови инструменти и възникнали или евентуални задължения към датата на размяната, плюс разходите, които директно се отнасят към придобиването. Идентифицируемите придобити активи и пасиви и условни задължения по бизнес комбинацията се измерват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на придобиване, независимо от дяла на малките акционери. Допълнителните разходи по придобиването над справедливата стойност на делата на Компанията по идентифицируемите придобити нетни активи се записва като цена на фирмата. Ако цената на придобиването е по-малка от справедливата стойност на нетните активи на придобитата компания, разликата се вписва директно отчета за доходите.

Сделките между компаниите, балансите и нереализираните ползи по сделките между компаниите на групата се елиминират. Нереализираните загуби също се елиминират, но се разглеждат като признак на обезценка на прехвърления актив. Счетоводните политики на дъщерните компании са променени, където е необходимо за осигуряване на съответствие с политиките, възприети от Групата.

(б) Сделки и дялове на малки акционери

Групата прилага политика на реализиране на сделки с дялове на малки акционери като сделки със външни страни за Групата. Разпореждането с дяловете на малки акционери завършва с полза или загуба за Групата, които се записват в отчета за приходи и разходи. Покупките от дялове на малки акционери водят до цена на фирмата, която представлява разликата между платена престация и съответния дял, придобит по отчетната стойност на нетните активи на дъщерната фирма.

2.5 Чуждестранна валута

(а) Функционална и валута на представяне

Елементите, включени в консолидираните финансови отчети на всяко от дружествата на Компанията се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която групата извършва дейността си („функционална валута“)

С оглед на международния характер на операциите на Групата сумите, показани по обединените финансови отчети са представени в хиляди американски долари, което представлява валутата на представяне на Групата. Валутата на представяне, използвана в тези обобщени финансови отчети е американски долари и всички суми са изразени в хиляди американски долари.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

(в) Компании в групата

Резултатите и финансовото състояние на всички дружества от групата (никоя от които има валута на икономика с хиперинфлация), които са с функционална валута, различна от валутата на представяне, се преобразуват във валутата на представяне, както следва:

- (i) представените активи и пасиви за всеки баланс се превръщат по валутния курс на отчетната дата на този баланс;
- (ii) приходите и разходите по всеки отчет за доходите се преобразуват по усреднени валутни курсове (освен ако тази средна стойност не е приближение на кумулативния ефект на текущите курсове към датите на преобразуването, Като в този случай приходите и разходите се превръщат съгласно датите на сделките); и
- (iii) всички разлики по обменни курсове се записват като отделен компонент на капитала.

При обединението курсовите разлики от преобразуването на нетната инвестиция в чуждестранни операции и заеми и други валутни инструменти, определени като застраховане на тези инвестиции, се включват в акционерния капитал. Когато чуждестранната операция е продадена, курсовите разлики, които са били записани в капитала се показват в отчета за дохода като част от прихода или разхода на продажбата.

Корекциите по положителната репутация и справедливата стойност по придобиването на чуждестранно дружество се разглеждат като активи и пасиви на чуждестранното дружество и се преобразуват по валутния курс на отчетната дата.

Имоти, машини и съоръжения

Земята и сградите представляват предимно офиси и магазини за търговия на дребно.

Всички имоти, машини и съоръжения са представени по историческа цена, намалена с начислената амортизация и евентуална обезценка.

Историческата цена включва всички разходи, които са пряко свързани с придобиването на активите. Цената може да включва също прехвърляне на капитал по печалба/загуба от квалифицирани хеджингови парични потоци по покупки в чуждестранна валута на имоти, машини и оборудване.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Групата ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Земята не се амортизира, тъй като се счита, че има безкрайна трайност, а активите в процес на строителство ще се амортизират, когато бъдат въведени в употреба.

Амортизацията се изчислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите. Основните прилагани годишни проценти са както следва:

Сгради	40 год.
Машини и съоръжения	от 4 до 5 год.
Моторни превозни средства	4 год.
Стопански инвентар	5 год.
Подобрения върху наети имуществва –	10 год.
Софтуер	от 4 до 5 год.

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

Печалбите и загубите от продажба на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравнят приходите от продажбата с балансовата стойност и са включват в отчета за дохода.

Отчетната стойност на актива се изписва веднага до възстановимата сума, ако тази отчетна стойност на актива е по-голяма от очакваната възстановима стойност.

Разходите по заеми за финансиране строителството на имоти, машини и съоръжения се капитализират за периода от време, необходим за завършване и подготвяне на актива за предвидената употреба. Другите разходи по заеми се изписват като текущи.

Ремонтът и поддръжката се вписват в отчета за дохода за финансовия период, през който са възникнали. Разходите за основни ремонти са включени в отчетната стойността на актива, когато се очакват по-големи бъдещи икономически ползи от първоначалната оценка за изпълнението на съществуващия актив.

Нематериални активи

Компютърен софтуер

Придобитите лицензи за компютърен софтуер се капитализират на база на възникналите разходи за придобиване и подготовката за използване на специфичния софтуер. Тези разходи се амортизират съгласно очаквания полезен живот (три до пет години).

Инвестиционни имоти

Класификация и признаване

Предприятието класифицира като инвестиционни имоти, съгласно МСС 40, земи и /или сгради, и/или части от сгради, които се държат дългосрочно по-скоро с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала или за двете. Имот, който се изгражда или разработва за бъдещо използване като инвестиционен имот също се отчита като инвестиционен имот.

Инвестиционен имот се признава като актив само когато е вероятно бъдещите икономически изгоди, приписвани му да се получат в предприятието и цената му на придобиване може да се оцени достоверно.

Оценяване

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване съгласно МСС40.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупаната загуба от обезценка.

Амортизацията се изчислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите. Основните прилагани годишни проценти са както следва:

Сгради 40 год.

Прехвърляния

Трансфер от и към инвестиционен имот се правят, само когато има промяна в използването на даден имот.

Освобождаване

Инвестиционните имоти се отписват, при освобождаване /продажба или при встъпване във финансов лизинг/ или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождаване не се очаква никаква бъдеща икономическа изгода. При определяне на датата на освобождаване за инвестиционен имот се прилагат критериите във МСС18 за признаване на приход от продажба на стоки или се взема под внимание съответното указание в допълнението към МСС18.

2.6 Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансови активи, които подлежат на обезценка, се преглеждат за наличие на признаци за необходимостта от обезценка към всяка отчетна дата.

2.7 Финансови активи

Заемите и вземанията са не-производни финансови активи с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активния пазар. Те са включени в текущите активи, освен тези с падежи над 12 месеца след датата на финансовия отчет. Последните се класифицират като дългосрочни активи. Заемите и вземанията са класифицирани във финансовия отчет като «търговски вземания» и «други вземания».

На всяка дата на финансов отчет Компанията преценява дали има обективно доказателство, че финансовият актив или група финансови активи са обезценени.

2.8 Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от историческата цена или нетната реализуема стойност. Разходът се определя по метода "средно претеглена". Разходът за търговия включва покупната цена и всички други разходи, необходими за довеждането им до съществуващото състояние и място, включително транспортните разходи, вносни мита и други подобни. Нетната реализуема стойност е равна на очакваната продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

2.9 Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Групата няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Съществени финансови трудности за длъжника, вероятността, че той ще обяви банкрут или ще има финансова реорганизация и неизпълнение на плащанията, се разглеждат като индикатори за това, че търговските вземания са обезценени. Сумата на обезценката е разликата между балансовата стойност и очакваните бъдещи парични потоци, намалена с ефективния лихвен процент. Отчетната стойност на актива се намалява с използването на сметка за оценъчния резерв, а стойността на загубата се вписва в отчета за доходите с разходите за продажба и маркетинг. Когато търговското вземане е несъбираемо, то се изписва срещу сметка за оценъчния резерв на търговските вземания. По-късни възстановявания на суми, които преди това са изписани, се записват в кредита на отчета за доходите срещу разходите за продажба и маркетинг.

2.10 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2.11 Дялов капитал

Обикновените акции се класифицират като капитал.

2.12 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (без разходите по извършването на сделките) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Групата има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

2.13 Отсрочени данъци

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, възникнали между данъчната основа на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовите отчети. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки, вписани към датата на баланса и които се очаква да се прилагат, когато съответните отсрочени данъчни активи се реализират или при покриване на отсрочените данъци по пасива.

Отсрочените данъчни активи се признават до степента, в която е вероятно наличието на бъдеща облагаема печалба, така че данъчните временни разлики да бъдат използвани.

Отсрочените данъци се представят с времевите разлики, произтичащи от инвестициите в дъщерни компании и свързани фирми, освен когато срокът за обратно проявление на

времената разлика се контролира от Групата и е вероятно времената разлика да не бъде върната в близко бъдеще.

2.14 Доходи на наети лица

(а) Социални, пенсионни и здравни фондове

Към момента Групата не използва задължителен или доброволен пенсионен план. Правителството на България отговаря за осигуряването на пенсиите в България съгласно определен план за пенсионни осигуровки. Отчисленията на компанията по задължителното пенсионно осигуряване се посочват в отчета за доходите за година, за която се отнасят. Компанията е задължена съгласно текущото българско законодателство да извършва определените отчисления от името на служителите към социалния фонд, управляван от правителството. Всички тези плащания/ задължения се вписват като разходи за периода, за който се отнасят.

(б) Пенсионни задължения

Съгласно чл.222, параграф 2 от Кодекса на труда на България в случай на прекратяване на трудовия договор след като служителят достигне определената по закон възраст за пенсиониране, независимо от причината за прекратяването, служителят има право на компенсация, както следва: 2 брутни заплати за всички случаи и 6 брутни месечни заплати, ако служителят е работил за Компанията в продължение на поне 10 години.

В края на всеки отчетен период Компанията определя и вписва провизия за своите пенсионни задължения. При изчисляването на провизията Компанията определя настоящата стойност на своите бъдещи пенсионни задължения като отчита вероятните служители, за които предстои пенсиониране за времето, когато са назначени в Компанията.

Дългосрочните задължения към служителите включват настоящата стойност на задължението на Компанията за обезщетение за пенсия към 31-ви декември 2019 г., определена в изчисленията на ръководството.

(в) Бонуси

Групата записва задължение и разход за бонуси, на база на формула, която отчита печалбата за акционерите на Групата след определени корекции. Групата вписва провизия по договорно задължение или по минала практика, която е създала доброволно задължение.

2.15 Провизии

Провизии за възстановяване на средата, разходи за реструктуриране и правни искове се признават, когато: Групата има текущо законово или доброволно задължение в резултат на минали практики; когато е по-вероятно да възникне, отколкото да не се появи, изходящ паричен поток, необходим за покриване на задължението; и когато стойността е достатъчно добре определена. Провизиите за реструктуриране включват неустойки за прекратяване на наем и плащания за служителите при прекратяване. Провизиите не се признават за бъдещи оперативни загуби.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се изчисляват по текущата стойност на очакваните разходи, които ще се изискват за покриване на задължението, с използване на предварителна данъчна ставка, която отразява текущите пазарни оценки на времената стойност на парите и специфичните за задължението

рискове. Увеличение на провизията поради изминало време се признават като разходи за лихви.

2.16 Признаване на приходите

Приходите включват справедливата стойност на продадените стоки и услуги при нормалната работа на Групата. Приходите се показват без данък добавена стойност, компенсация, отстъпки или отбивки и след като се махната продажбите вътре в Групата. Групата признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно да получи бъдещи икономически изгоди и отговаря на специфични критерии. Сумата на прихода не се приема за надеждно измерена, докато не се разрешат всички непредвидени обстоятелства свързани с продажбата. Групата основава своите преценки на историческите резултати, вземайки предвид вида на клиента, вида на сделката и особеностите на всяко споразумение. Приходите се признават както следва:

(а) Продажби на стоки – търговия на дребно

Продажбите на стоки се признават, когато компанията продаде продукт на клиент. Продажбите на дребно обикновено са в брой или с кредитна карта.

(б) Продажба на услуги

Услугите се предоставят на времева и материална база или като договори с фиксирана цена, с договорни условия, които обикновено варират от по-малко от една и до три години.

Приходите от договори с фиксирана цена се признават по метода за процент на изпълнение. Съгласно този метод най-общо приход се признава на база на изпълнените услуги като процент от всички услуги, които трябва да се изпълнят.

Приход от договори с фиксирана цена за предоставяне на услуги най-общо се признава за периода, в който се предоставени услугите, като се използва линеен метод за срока на договора.

Ако възникнат обстоятелства, които водят до промяна на първоначалните очаквания за приходите, разходите или степента на напредъка по изпълнението, тези предварителни оценки се преработват. Това може да доведе до увеличение или намаление на очакваните приходи или приходи и съответно се отразява в дохода за периода, в който възникват обстоятелствата за ревизия от ръководството.

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Компанията е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск) и кредитен риск. Програмата на Компанията за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидеността на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Компанията.

(i) Валутен риск

Компанията е международна и за това е подложена на валутен риск, произтичащ от покупки във валути, различни от MKD. Основната валута, с която се свързва риска е американския долар. Валутен риск възниква, когато бъдещи търговски сделки или признати

активи или пасиви са изразени във валути, които не са функционалната валута на групата. Понастоящем Компанията не използва хеджингови инструмент за ограничаване на този риск.

(ii) *Лихвен риск*

Тъй като Компанията не притежава значителни лихвоносни активи, приходите и оперативните парични потоци на Компанията не се влияят съществено от промените в пазарните лихвени проценти.

Тъй като Компанията е изплатила дългосрочния си заем, тя не е изложена на лихвен риск.

(iii) *Кредитен риск*

Кредитният риск произлиза от кредитирането по наема за клиентите и доставчиците, които трябва да плащат такси за пазарни и рекламни дейности за своите продукти. Продажбите към клиентите по търговията на едро и дребно се уреждат с парични средства в брой.

Клиентите се класифицират поотделно на база качество по кредита на клиента, като се отчита финансовото състояние, минал опит и други фактори. Компанията не е установила ограничение по кредитите. Вземанията се дължат след 8 дни.

(iv) *Ликвиден риск*

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции.

Управлението следи променливите прогнози на ликвидния резерв на Компанията на база на очаквания паричен поток.

Таблицата по-долу дава анализ на финансовите пасиви на Компанията по съответни групи падежи, на база на остатъчния период към датата на финансовия отчет до дата на падежа по договора. Сумите, показани в таблицата са договорни недисконтирани парични потоци. Заемите включват дългосрочна част и произтичащата лихва съгласно схемата за плащане. Дължимите остатъци в рамките на 12 месеца са равни на отчетната стойност, тъй като влиянието на дисконтирането не е съществено.

Към 31-ви декември 2018 г Хил. лева	По-малко от 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години	Над 5 години	Неограничени
Заеми	-	-	-	-	-
Търговски и други задължения	25,173	-	-	-	-
Общо	25,173	-	-	-	-

Към 31-ви декември 2019 г Хил. лева	По-малко от 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години	Над 5 години	Неограничени
Заеми	-	-	-	-	-
Търговски и други задължения	22,359	-	-	-	-
Общо	22,359	-	-	-	-

3.2 Управление на капиталовия риск

Целите на Групата при управление на капитала са да защитят способността на групата да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

В съответствие с останалите в индустрията, Групата контролира капитала на база на коефициент на задлъжнялост. Този коефициент се изчислява като нетния дълг се раздели на общия капитал. Нетния дълг се изчислява като от общите заеми (включващи „текущи и нетекущи заеми“, както са показани в счетоводния баланс) се приспаднат парите и паричните еквиваленти. Общият капитал се изчислява като „собствения капитал“, както е показан в счетоводния баланс, се събере с нетния дълг.

Нивата на задлъжнялост към 31 декември 2019 г. и 2018 г. са както следва:

Хил. лева	2019	2018
Общо заеми	-	-
Намалени с: парични средства и парични еквиваленти	18,048	15,815
Нетен дълг	(18,048)	(15,815)
Коефициент на задлъжнялост	0 %	0 %

3.3 Определяне на справедливата стойност

Приема се, че номиналната стойност минус очакваните кредитни корекции на търговските вземания и задължения, е близка до тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на финансовите пасиви за целите на оповестяването се изчислява чрез дисконтирането на бъдещите договорни парични потоци с лихвен процент, който Компанията използва за подобни финансови инструменти.

3.4 Финансови инструменти по категории

31-ви декември 2018 г	Заеми и вземания
Хил. лева	
Нетни търговски вземания	11,812
Задължения съгласно баланса	Други финансови задължения
Търговски задължения	16,044
Други задължения	9,129
31-ви декември 2019 г	Заеми и вземания
Хил. лева	
Нетни търговски вземания	11,449
Задължения съгласно баланса	Други финансови задължения
Търговски задължения	15,939
Други задължения	6,420

Справедливите стойности на търговските и другите вземания са както следва:

Хил. лева	2019	2018
Търговски вземания (нетни)	1,552	1,699
Вземания от служители	3	4
Предплатени разходи	276	271

РАМСТОР БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ОБОБЩЕНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
31-ВИ ДЕКЕМВРИ 2019

Дадени аванси	100	666
ДДС за възстановяване	315	87
Други	170	21
Вземания от свързани лица	72	65
Предоставен заем	8,961	8999
Общо	11,449	11,812

Отчетните стойности на търговските вземания на Компанията са изразени в MKD. Но все пак по-долу те са представени в лева.

Хил. лева	2019	2018
Нетни търговски вземания	11,812	11,812
Общо	11,449	11,812

Движението на провизията за обезценка на търговските и другите вземания е както следва:

Хил. лева	2019	2018
На 1-ви януари	(924)	(875)
Отнесени на разход	(72)	(106)
Събрани изписани вземания	9	54
Ефект от курсови разлики	4	3
Общо	(983)	(924)

Другите категории търговски и други вземания не включват обезценени активи. Максималното излагане на кредитен риск към датата на отчета е справедливата стойност на всяка категория на вземанията, описани по-горе. Групата няма допълнителни гаранции като например обезпечение.

Анализът по срок на дължимост на тези вземания е както следва:

Хил. лева	2019	2018
До 3 месеца	-	-
От 3 до 6 месеца	-	-
От 6 до 12 месеца	-	-
Над 12 месеца	983	924
Общо	983	924

Заеми

Разбивката на заемите на компанията (дългосрочна част + полагашата се лихва) на база на договорните дати за изплащане към датата на финансовия отчет е както следва:

Хил. лева	2019	2018
До 12 месеца	-	-
Между 1 и 2 години	-	-
Между 2 и 5 години	-	-

Над 5 години

Общо

-	-
-	-

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Групата изготвя очаквания и предположения относно бъдещето. Произтичащите счетоводни оценки, по дефиниция, рядко ще са равни на съответните реални резултати. Оценките и преценките непрекъснато се разглеждат и се базират на миналия опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които се считат за реални при дадените обстоятелства.

Данък върху дохода

Групата е данъчен субект, попадащ под няколко юрисдикции. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определеният данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Групата признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на това дали ще се дължат допълнителни данъци. Когато окончателният данъчен резултат от подобни събития е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за отсрочени данъци в периода на определяне.

(всички суми по финансовите отчети са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

5. Дълготрайни материални активи

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Моторни превозни средства	Мебели и приспособления	Подобрения на наети имущества	Предоставени аванси	Общо
Година с край на 31-ви декември 2018 г								
Начална нетна балансова сума	3,254	11,186	875	534	4,115	2,218	61	22,243
Ефект от курсови разлики	1	12	-23	46	38	9		83
Придобити		46	1489		308	1	6	1850
Отписани				(54)				(54)
Амортизация		(397)	(714)	(130)	(1612)	(271)		(3124)
Крайна нетна балансова сума	3,255	10,847	1,627	396	2,849	1,957	67	20,998
На 31-ви декември 2018 г								
Отчетна стойност	3,255	15,306	6,162	842	13,353	2,967	67	41,952
Нагрупана								

РАМСТОР БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ОБОБЩЕНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
31-ВИ ДЕКЕМВРИ 2019

амортизация		(4,459)	(4,535)	(446)	(10,504)	(1,010)		(20954)
Нетна балансова стойност	3,255	10,847	1,627	396	2,849	1,957	67	20,998

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Моторни превозни средства	Мебели и приспособления	Подобрения на наети имущества	Предоставени аванси	Общо
Година с край на 31-ви декември 2019 г								
Начална нетна балансова сума	3,255	10,847	1,627	396	2,849	1,957	67	20,998
Ефект от курсови разлики	(14)	23	(75)	(1)	(10)	(8)		(85)
Придобити		223	1,214		441			1,878
Отписани							(67)	(67)
Амортизация		(529)	(538)	(53)	(1,246)	(120)		(2,486)
Крайна нетна балансова сума	3,241	10,564	2,228	342	2,034	1,829	0	20,238
На 31-ви декември 2019 г								
Отчетна стойност	3,241	15,531	7,280	839	13,736	2,954		43,581
Натрупана амортизация		(4,967)	(5,052)	(497)	(11,702)	(1,125)		(23343)
Нетна балансова стойност	3,241	10,564	2,228	342	2,034	1,829		20,238

6. Дълготрайни нематериални активи

Година с край на 31-ви декември 2018 г.

	Софтуер
Начална балансова стойност	304
Ефект от курсови разлики	(3)
Добавки	189
Ликвидация	
Амортизация	(40)
Крайна нетна балансова сума	450
На 31-ви декември 2018 г	
Отчетна стойност	1,104
Натрупана амортизация	(654)
Нетна балансова стойност	450

Година с край на 31-ви декември 2019 г.

	Софтуер
Начална балансова стойност	450
Ефект от курсови разлики	(18)
Добавки	109
Ликвидация	
Амортизация	(78)
Крайна нетна балансова сума	463

На 31-ви декември 2019 г

Отчетна стойност	1,191
Натрупана амортизация	(728)
Нетна балансова стойност	463

7. Инвестиционни имоти

Като инвестиционни имоти се класифицират земи и сгради, притежавани от групата за получаване на наеми и/или заради увеличение на капитала. Инвестиционните имоти да се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизацията и загуби от обезценка. Прилага се линеен метод на амортизация. Полезният живот на активите е както следва:

- сгради – 40 г.
- съоръжения и оборудване – от 4 до 25г.

Инвестиционните имоти се отписват когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “инвестиционните имоти” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и отчетната стойност на актива към датата на продажбата.

Групата отдава по наем и генерира приходи от собствените си недвижими имоти.

Година с край на 31-ви декември 2018 г.

**Сгради и прилежащи
съоръжения**

Начална балансова стойност	9,033
Ефект от курсови разлики	94
Амортизация	(341)
Крайна нетна балансова сума	8,786

На 31-ви декември 2018 г

Отчетна стойност	13,247
Натрупана амортизация	(4,461)
Нетна балансова стойност	8,786

Година с край на 31-ви декември 2019 г.

**Сгради и прилежащи
съоръжения**

Начална балансова стойност	8,786
Ефект от курсови разлики	(36)
Амортизация	(331)
Крайна нетна балансова сума	8,419

На 31-ви декември 2019 г

Отчетна стойност	13,191
Натрупана амортизация	(4,772)
Нетна балансова стойност	8,419

Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира извън групата съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се изписва от състава на имотите, машините и оборудването на лизингодателя и се представя в баланса като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция от лизинга е брутната инвестиция, намалена с непризнатия финансов приход. Брутната инвестиция е сумата на минималните лизингови плащания по финансовия лизинг и негарантираната остатъчна стойност, принадлежаща на лизингодателя.

Финансовият лизинг, при който се трансферира към групата съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на групата като се представя като имоти, машини и оборудване по цена на незабавна продажба.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезен живот на съответния актив.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение (вземане). Определените на такава база лихвени разходи (приходи), свързани с наетия (предоставен) под финансов лизинг актив, се представят нетно със задължението (вземането) към лизингодателя (от лизингополучателя) и се включват в отчета за доходите през периода на лизинговия договор, когато същите станат дължими.

Лизинг

Даден договор се определя като лизингов, когато е изпълнено условието, този договор да предоставя на клиента правото за контрол на ползване на даден актив за определен период срещу възнаграждение. Правото за контрол за периода на ползване се определя, когато са налице и са спазени едновременно следните две условия:

Правото да се получат по същество всички икономически изгоди от използването на актива, и
Правото да се определя начина на използването на актива. Решенията за това как да се ползва актива са свързани с вида, времето, мястото и степента на неговата експлоатация.

Лизинговият период се определя като период, който включва неотменяемия по договор период на лизинга заедно с периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция; както и периодите, по отношение на които съществува опция за прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция.

Лизингополучател

Първоначално признаване и оценяване

Лизингополучателят признава "актив с право на ползване" и задължение за лизинг на датата на стартиране на всеки лизинг, т.е. когато той е на разположение за използване. Изключение от това правило са краткосрочни лизингови договори или договори за лизинг на активи на ниска стойност. При първоначалното оценяване "активът с право на ползване" се отчита първоначално по цена на придобиване, която включва: сумата на първоначалната оценка на задължението за лизинг; всички плащания към и преди датата на стартиране на лизинга минус суми за предоставени стимули; всички първоначални преки разходи; и провизията за разходи свързани с демонтиране и преместване на актива.

Съответно, пасивът “задължение за лизинг” се признава първоначално по сегашната стойност на всички лизингови плащания неплатени към този момент, дисконтирана с лихвения процент заложен в договора или с диференциалния лихвен процент по привлечен капитал на наемателя.

Последващо оценяване

При последващото оценяване на “актив с право на ползване” се прилага модела „цена на придобиване“, намалена с натрупана амортизация и начислени обезценки. Ако собствеността на актива ще се прехвърли в края на периода и цената на придобиване отчита тази опция – амортизацията на активът следва да се базира на цялостния полезен живот на актива, в противен случай – за по-краткия от двата, от периода на полезния живот или лизинговия период.

Лизингодател

Финансов лизинг

Първоначално признаване и оценяване

На датата на стартиране на лизинга се признава финансов актив, вземане, в размер на нетна инвестиция в лизинга. Първоначално оценката на нетната инвестиция включва: всички преки разходи свързани с лизинга; сегашна стойност на лизинговите плащания; и сегашна стойност на всяка гарантирана остатъчна сума, полагаща се на лизингодателя,

Последващо отчитане

Последващо лизингодателят признава финансов приход в текущата печалба или загуба за периода на финансовия лизинг, който се определя като се прилага постоянен процент на възвръщаемост на нетната му инвестиция. Лизинговите плащания за периода на лизинга се отчитат срещу намаление на главницата и начисления за вземането по лизинг за лихва.

Оперативен лизинг

Лизингодателят продължава да отчита отдадения под оперативен лизинг актив в неговия отчет за финансовото състояние, като признава в текущите си разходи неговата амортизация. Амортизационната политика за наетите активи е последователна с обичайната политика на лизингодателя за подобни активи, освен ако са налице специални условия в лизинговия договор.

Първоначалните преки разходи, възникнали при договарянето и организирането на лизинга се капитализират към стойността на актива и се признават като разход за срока на договора на същата база, както и приходите. Приходът от лизинг се признава на линейна база за периода на лизинговия договор (дори ако той не се получава на такава база), освен ако друга систематична база не е по-представителна за ползите, произтичащи от наетия на лизинг актив.

Ефект от първоначалното прилагане на МСФО 16 Лизинг - няма

8. Парични средства и парични еквиваленти

	Към 31-ви декември	
	2019	2018
Парични средства в брой	837	778
Парични средства в разплащателни сметки	3,014	968
Краткосрочни банкови депозити(до 3 месеца)	4,814	5,377
Краткосрочни банкови депозити(от 3 до 6 месеца)		377
Краткосрочни банкови депозити(от 6 до 12 месеца)	375	
Вземания от кредитни карти	9,008	8,315
	18,048	15,815

Към 31-ви декември

9. Стокови запаси за препродажба

	2019	2018
Материали		
Стоки (по отчетна стойност)	11,372	11,032
	11,372	11,032

10. Търговски и други вземания

	Към 31-ви декември	
	2019	2018
Търговски вземания	2,535	2,623
Намалени с провизия за обезценка на вземанията	(983)	(924)
Търговски вземания, нето	1,552	1,699
Други краткосрочни вземания		
Предплатени разходи	276	271
Предоставени аванси	100	666
ДДС за възстановяване	315	87
Вземания от свързани лица (Приложение 23)	72	65
Вземания от служители	3	4
Предоставен заем на Казахстан	8,961	8,999
Други	170	21
	11,449	11,812

11. Дялов капитал

	Брой акции	Обикновени акции в лева
На 31-ви декември 2018 г.	20,258	20,258
Ефект от курсови разлики	-	-
На 31-ви декември 2019 г.	20,258	20,258

Към 31-ви декември 2019 г. общият брой на записаните обикновени акции е 20,258 акции с номинална стойност от 3.01 лв., (2018 – 20,258 акции с 3.01 лв. номинална стойност всяка). Всички издадени акции са изцяло изплатени.

12. Натрупана печалба

	Акумулирана печалба/загуба	Ефект от курсови разлики	
Салдо на 1-ви януари 2018	39,663	(701)	38,962
Ефект от курсови разлики		36	36
Нетна печалба	4,097		4,097
Салдо на 31-ви декември 2018	43,760	(665)	43,095
Салдо на 1-ви януари 2019	43,760	(665)	43,095
Ефект от курсови разлики		(348)	(348)
Нетна печалба	4,194		4,194
Салдо на 31-ви декември 2019	47,954	(1,013)	46,941

Ефектите от курсовите разлики са показани в отделна позиция на секцията за собствен капитал.

Нетна печалба на акция

Нетната печалба на акция се определя, като се раздели нетната печалба, принадлежаща на акционерите, на средно претегления брой на обикновените акции в обръщение през годината.

	2019	2018
Средно претеглен брой на обикновени акции	20 258	20 258
Нетна печалба, принадлежаща на акционерите (BGN'000)	4,238	4,138
Нетна печалба на акция (BGN)	<u>209,20</u>	<u>204,26</u>

Нетните печалби с намалена стойност са равни на основните нетни печалби на акция, тъй като групата не разполага с инструменти, които биха могли да се конвертират в акции. През периода няма държани потенциални акции с намалена стойност, както и трансформация на потенциални обикновени акции.

13. Данъци

	Към 31-ви декември	
	2019	2018
Разходи за данъци	(881)	(1,156)
Отсрочени данъци		
Общо	<u>(881)</u>	<u>(1,156)</u>

Данъкът върху финансовия резултат на Групата преди облагане се различава от теоретичната сума, която би произлязла след използването на приложимата данъчна ставка, както следва:

Печалба/загуба преди облагане	5,119	5,294
Доход, който не подлежи на облагане/ приходи непризнати за данъчни цели		
Разходи непризнати за данъчни цели, в. т.ч.:	3,650	6,241
- Отписване на вземания		
- Разходи за развлечения		1,276
- Отписване на стоки	1,781	1,631
- Хотелско настаняване и пътни на служители	12	17
- Дарения и спонсорства	2	43
- Глоби	16	12
- Други	486	40
- Разходи за стипендии	108	92
- Разходи за представителство	1,245	
- Допълнителен данък за заем от Казахстан		3,130
Разход за данък	<u>(881)</u>	<u>(1,156)</u>
Данъчен ефект от разпределяне на дивиденди		
Общо разходи за данък	<u>(881)</u>	<u>(1,156)</u>

Данъчните власти в Република България и в Република Македония могат по всяко време да проверят дневниците и записите до 5 години след отчетната данъчна година и могат да налагат допълнителни данъчни оценки и наказания. Управлението на Групата не е запознато с обстоятелства, които биха довели до потенциална материална отговорност в тази връзка.

14. Провизии

Към 31-декември

	2019	2018
Провозии за прекратяване на договори с персонал	148	149
Общо провизии	148	149

15. Търговски и други задължения

	Към 31-декември	
	2019	2018
Търговски задължения	15,467	15,775
Разходи за фактуриране през следващ период	472	269
Всичко търговски задължение	15,939	16,044
Задължения към свързани страни (Приложение 23)	5,689	8,242
Задължения към персонала		
Получени аванси	379	
Други задължения (провизии)	345	380
Други		361
Общо други задължения	724	741
Данъчни задължения (корпоративен данък)		146
Други данъчни задължения (вкл. ДДС)	7	
Общо данъчни задължения	7	146
	22,359	25,173

16. Продажби

	Към 31-декември	
	2019	2018
Рамстор България		
Продажби на дребно	-	-
Рамстор Македония		
Продажби на дребно	93,746	92,204
Продажби на едро	185	181
Приходи от наем	6,578	6,599
Други	337	381
Отбиви (сконто)	(216)	(223)
Общо продажби	100,630	99,142

17. Отчетна стойност на продажби

	Към 31-ви декември	
	2019	2018
Рамстор България		
Отчетна стойност на продадени стоки	-	-
Рамстор Македония		
Отчетна стойност на продадени стоки	(74,023)	(72,831)
Общо отчетна стойност продажби	(74,023)	(72,831)

18. Общи и административни разходи

Към 31-ви декември	
2019	2018

Разходи за персонал	(2,264)	(2,332)
Амортизация	(2,894)	(3,401)
Телекомуникации	(55)	(54)
Ремонт, поддръжка и почистване	(14)	(11)
Командировки	(63)	(85)
Застраховка	(3)	(2)
Разходи за електричество и комунални услуги	(13)	(14)
Дарения	(3)	(36)
Постоянни разходи	(7)	(7)
Други данъци и такси	(27)	(18)
Разходи за механизация	(81)	(57)
Такса право на ползване	(70)	(69)
Консултантски услуги	(148)	(206)
Абонамент	(14)	(12)
Други	(198)	(234)
	(5,854)	(6,538)

19. Разходи по продажба и маркетинг

	Към 31-ви декември	
	2019	2018
Разходи за персонал	(6,253)	(5,886)
Комунални услуги (електричество, вода, гориво)	(1,562)	(1,377)
Други	(167)	(174)
Ремонт, поддръжка и почистване	(260)	(233)
Такса за пренасяне, почистване	(639)	(598)
Разходи по охрана	(410)	(377)
Разходи за рекламни услуги	(882)	(906)
Командировки	(106)	(155)
Застраховка	(82)	(80)
Разходи за механизация	(245)	(184)
Разходи за наеми	(4,562)	(4,584)
Телекомуникации	(239)	(237)
Абонамент	(1)	
Постоянни разходи	(32)	(26)
Представителни разходи	(21)	(24)
Други данъци и такси	(56)	(48)
Разходи за склад	(14)	(54)
Транспортни разходи	(7)	
Консултантски услуги	(2)	(4)
	(15,540)	(14,947)

20. Други нетни приходи/ (разходи)

	Към 31-ви декември	
	2019	2018
Други приходи	34	182
Отписване на провизии	10	56
Приходи от продажба на дълготрайни активи		27
Разходи от предходен отчетен период	(18)	(6)

Разходи за провизии
Други разходи

(77)	(76)
(457)	
(508)	183

21. Финансови приходи/разходи – нетни

	Към 31-ви декември	
	2019	2018
Приходи от лихви от банкови депозити	533	416
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	57	19
Други финансови разходи – банкови комисионни	(88)	(91)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(76)	(59)
Други разходи	(12)	
	414	285

22. Печалба/загуба от инвестиционна дейност

	Към 31-ви декември	
	2019	2018
Приходи от проакции на имущество, съоръжения и апаратура		

23. Сделки със свързани страни

Групата се управлява от Migros Turk T.A.S. (регистрирана в Турция), която притежава 100% от акциите на Компанията. Реалната компания-майка на Групата е БС Партнърс Лимитид регистрирана във Великобритания.

Извършени са следните сделки със свързани страни:

(I) Покупка на стоки и услуги

	2019	2018
Покупки на стоки:		
Migros T.A.S.	685	820
Покупки на дълготрайни активи:		
Migros T.A.S.	38	18
Покупки на услуги:		
Migros T.A.S.	202	85
В края на годината	925	923

(I) Продажби на стоки и услуги

	2019	2018
Продажби на стоки:		
Migros T.A.S.		19
Продажби на услуги:		

Migros T.A.S.

В края на годината

-	19
---	----

(II) Салда в края на годината във връзка с продажби/ покупки на стоки/ услуги

Стоки отразени в Баланса, купени от свързани лица	2019	2018
Migros T.A.S.	434	565
	434	565

Задължения към свързани лица:	2019	2018
Migros T.A.Ş.	5,689	8,242
	5,689	8,242

Вземания от свързани лица:	2019	2018
Migros T.A.Ş.	72	65
	72	65

24. Инвестиционен ангажимент

Към 31-ви декември 2019 г. Рамстор България няма инвестиционни задължения.

25. Събития след датата на финансовия отчет

След датата на баланса не са настъпили съществени събития, които да оказват влияние върху финансовото и имуществено състояние на групата.

26. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2019 г. е одобрен и приет от ръководството на Групата на 21.09.2020 г.

27. Действителни и потенциални въздействия на COVID 19.

На 11.03.2020 год. Световната Здравна организация обяви пандемия от корона вирус (Covid – 19), а на 13.03.2020 г. българското правителство обяви извънредно положение в страната. Негативните ефекти на COVID-19 засегнаха повечето сектори на националната икономика. Ефектите от пандемията в световен мащаб, включително масовите карантини и ограниченията за пътуване, тласкат световната икономика в тежка рецесия, която в някаква степен би навредила и на производствения сектор.

Ръководството на "РАМСТОР БЪЛГАРИЯ" ЕАД внимателно анализира потенциалните ефекти от пандемията върху дейността на групата и предприема мерки за смекчаване на негативните последици за финансовото състояние и икономическите резултати на групата.

Ръководството на групата счита, ще има възможност да обезпечи достатъчен ликвиден ресурс за посрещане на задълженията си. Групата очаква да понесе загуби от пандемията на COVID -19, като точният размер не може да се установи на настоящия етап.