

**Консолидиран финансов отчет
за 2016 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 Консолидиран доклад за дейността**
- 2 Консолидиран финансов отчет с доклад на независимия одитор**

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Регистрация дружеството – майка

Дружеството – майка “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 - майка е изграждане и експлоатация на верига магазини за търговия с потребителски стоки на едро и дребно.

Дружеството-майка 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 1999 г., последвани през годините от тези в Русе, София 2, Варна, Стара Загора, Бургас, Благоевград, Велико Търново, Плевен и Пловдив-Марица., както и складови бази в Банско и Слънчев бряг.

Към 31 декември 2016 г. Метро Кеш енд Кери България ЕООД” има участия в следните дъщерни дружества:

- “Ем Джи Ел Метро Груп Лоджистикс България” ЕООД - 100%
- “Метро Мениджмънт” ЕООД - 100%

Дъщерното дружество “Метро Мениджмънт” ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано с решение на Софийски градски съд N.1 от 09.07.1998 г. по фирмено дело 8882/1998 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София 1784 бул. ”Цариградско шосе” 7-11 км. Предметът на дейност е извършване на управленски и консултантски услуги от всякакъв вид, поддръжка на търговските дейности на едро и дребно на групата МЕТРО в България и всички други спомагателни дейности, свързани с основната дейност, както и всяка друга дейност, незабранена от действащите закони.

Дъщерното дружество “Ем Джи Ел Метро Груп Лоджистикс България” ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано с решение на Софийски градски съд N.1 от 05.10.2005 г., фирмено дело 10921/2005. Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София 1784 бул. ”Цариградско шосе” 7-11 км. Предметът на дейност е извършване на логистични услуги в сферата на снабдителна логистика, дистрибуционна логистика, както и митническо и/или свободно складиране и свързани дейности съгласно разпоредбите на действащото българско право, търговия на едро и дребно, внос и износ на всякакъв вид стоки, придобиване на недвижими имоти в България за целите на изграждането на търговски обекти, подготвителни и помощни дейности към основната дейност на Дружеството, както и всякакъв друг вид дейност, незабранена от действащите закони.

2. Преглед на дейността на Групата и анализ на консолидираните финансови и нефинансови показатели

През 2016 г. усилията на Групата за оптимизиране на резултатите се реализират чрез следните стратегически програми и проекти:

Доставки до клиенти (Деливъри)

През отчетната 2016 година Метро България продължава да инвестира целево и да развива бизнеса с доставките до клиенти. В хода на работата в компанията се обособиха два вида деливъри активности.

При т.нар. pick-up магазинът подготвя стоката и клиентът си я взема. Нашата ангажираност изисква да бъдем бързи и точни и да поддържаме наличности от търсения асортимент. При традиционния вид доставка до клиента (OOSD-out of store delivery) въвеждаме все по-уверено онлайн заявките, наред със заявките по телефон и електронна поща. Съвместно с колегите от Клиентски анализи, отдел Доставки стимулира своите клиенти, когато постигнат определен оборот и/или се възползват от онлайн заявяване на стоката. В повечето магазини има направена реорганизация на складовото пространство, като са обособени специални зони за съхранение на стоките, поръчвани към отдел Доставки.

Обслужване на Клиенти

През 2016 година Метро България продължи своя фокус върху обслужването на клиенти, като се фокусира все повече върху нуждите на ХоРеКа (хотели, ресторанти и кетъринг фирми, които пазаруват основно хранителни стоки и други необходими продукти от нас) клиенти. Част от клиентските мениджъри преминаха през редица обучения, за да обслужват по-добре този вид клиенти.

Отложено плащане

В отговор на нуждите на пазара, Метро България преразглежда услугите си за отложено плащане и ги адаптира с цел да дават удобство при пазаруването в магазините на Метро.

Консолидирано финансово състояние на Групата

Нетните продажби на компанията за 2016 г. възлизат на 731 млн. лв., с 3,33 % по-високи от постигнатите през 2015 г. Резултатът от оперативна дейност за отчетния период възлиза на 21,2 млн. лв. и е с 36,8 % по-нисък от постигнатия през 2015 г. По-ниския резултат от оперативна дейност през 2016 г. се дължи основно на завишени разходи по продажбите. Финансовите резултати на Групата през отчетната година отново са повлияни от условията на продължаваща икономическа криза, както и нарастващата експанзия на конкурентните вериги на пазара.

Общо активите на Групата към края 2016 г. възлизат на 276,3 млн. лв. (2015: 294,1 млн. лв.), от които 136,3 млн. лв. дълготрайни активи (2015: 145 млн. лв.).

Дивиденди

С решение на едноличния собственик на капитала от 31 май 2016 г., през отчетната година е извършено разпределение на дивидент от неразпределената печалба на Групата в размер на 27,297 хил.лева.

Персонал

Групата счита своите служители за стратегически ресурс, а удовлетвореността на персонала – за една от основните си цели. През отчетната 2016 година, в Групата работят над 2,300 човека с различни професии и образование. Развитието на служителите е сред ключовите приоритети на компанията. Работната среда благоприятства откритата комуникация и дава възможност на служители от различни нива да участват в процеса на вземане на стратегически решения.

Групата предлага на служителите си възможности за професионално израстване и кариерно развитие, включително и в централата на компанията.

През 2016 г. всеки служител в Групата е прекарал минимум 2,5 дни от работното си време в различни форми на обучение: класна стая, уеб- семинар, електронно обучение или обучение на работното място.

В края на отчетната година броят на служителите 2,317 (с 40 повече в сравнение с 2015 г.), в това число 209 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 Групата оперира. Кредитната политика на Групата 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:

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Вземания от свързани лица	63,337	65,341
Търговски вземания	4,503	3,121
Други вземания	3,043	2,887
Пари и парични еквиваленти	9,394	17,381
	<u>80,277</u>	<u>88,730</u>

Основна част от кредитната експозиция представляват вземанията от свързани компании, от които 62,536 хил. лева по договор за депозиране на суми в Метро Финанс (2015: 64,492 хил. лева).

Ликвиден риск

Групата 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 Групата 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 5у EURO swap + 2.64%.

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

31 декември 2016

<i>В хиляди лева</i>	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	11,848	(11,848)	(11,848)	-	-	-	-
Заеми и кредити	82,860	(87,805)	-	(3,124)	(84,681)	-	-
Задължения към доставчици	77,646	(77,646)	(77,646)	-	-	-	-
Други задължения	140	(140)	(111)	-	-	(29)	-
Задължения към персонала	3,692	(3,692)	(3,692)	-	-	-	-
	<u>176,186</u>	<u>(181,131)</u>	<u>(93,297)</u>	<u>(3,124)</u>	<u>(84,681)</u>	<u>(29)</u>	<u>-</u>

31 декември 2015

<i>В хиляди лева</i>	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	9,448	(9,448)	(9,448)	-	-	-	-
Заеми и кредити	82,860	(90,929)	-	(3,124)	(3,124)	(84,681)	-
Задължения към доставчици	80,237	(80,237)	(80,237)	-	-	-	-
Други задължения	681	(681)	(553)	-	-	(128)	-
Задължения към персонала	8,571	(8,571)	(8,571)	-	-	-	-
	<u>181,797</u>	<u>(189,866)</u>	<u>(98,809)</u>	<u>(3,124)</u>	<u>(3,124)</u>	<u>(84,809)</u>	<u>-</u>

Валутен риск

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

Лихвен риск

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

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Инструменти с плаваща лихва		
Финансови активи	62,536	64,492
Финансови пасиви	(81,558)	(81,558)
	<u>(19,022)</u>	<u>(17,066)</u>

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаваща лихва

<i>Ефект в хиляди лева</i>	Печалби и загуби		Собствен капитал	
	25 б.п.	25 б.п.	25 б.п.	25 б.п.
	увеличение	намаление	увеличение	намаление
31 декември 2016				
Инструменти с променлива лихва	(47)	47	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нето)	<u>(47)</u>	<u>47</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 декември 2015				
Инструменти с променлива лихва	(43)	43	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нето)	<u>(43)</u>	<u>43</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

Към датата на одобрение на консолидирания финансов отчет Групата е сключила дългосрочен договор за наемане на търговска площ за период от 120 месеца, считано от 01.10.2017.

4. Предвиждано развитие на Групата

Метро има значима позиция на българския пазар като компанията, първа стъпила на него и положила основите на модерната търговия в страната. Но бизнесът постоянно се променя, а с него се променяме и ние. Наша мисия е да бъдем по-целеново фокусирани и да развиваме бизнесът в модерна посока: чрез онлайн търговия към ХоРеКа клиенти, да развиваме и налагаме нови търговски формати.

Основна цел на Компанията и през следващите години ще бъде, да продължи да предоставя професионални решения на своите клиенти от всички категории, както по отношение на качеството, така и на опаковки и ценообразуване. Ще продължим да бъдем компетентен и надежден партньор на бизнеса в България, с основен фокус към нашите клиенти.

Основните ни приоритети ще бъдат: стратегически фокус върху B2B клиентите, лидерска позиция в ХоРеКа канала и работа с търговците, подкрепа за тяхното дългосрочно развитие. На всички клиентски групи ще предлагаме постоянна иновация в ключови категории продукти.

МЕТРО България ще подпомогне местните производители чрез консултации и обучение и съдействие при набавянето на автентични български сортове семена. Целта е да се осигури разнообразие от български плодове и зеленчуци, произведени по регламентирани стандарти - гаранция за висококачествена продукция. Програмата ще даде възможност на производителите да поддържат постоянен устойчив бизнес с осигурено представяне на продукцията си в Метро магазините. Метро ще се опита да подпомогне част от производителите да реализират своите продукти и на международната сцена.

Компанията ще предостави логистична подкрепа на производителите, както и опаковки, активно ще обучава служителите в зеленчуковите си отдели, за да даде възможност на ресторантьорския бизнес пълноценно да усвоява местната земеделска продукция.

Очакванията са, че всеки един магазин ще работи директно със селектирани местни производители, скъсявайки разстоянието на свежата продукция от полето до магазините, а оттам до ХоРеКа клиентите на МЕТРО.

През 2017 година МЕТРО стартира една от най-мощните дигитални лоялни програми в България - МЕТРО ПЛЮС+, с много възможности за реализиране на отстъпки в магазините на компанията. Всички притежатели на нови клиентски карти с 22 цифров баркод ще трупат и обменят бонус точки, като това ще замени станалите традиционни програми за лоялност на клиенти.

Въпреки динамичната пазарна среда и конкуренцията в модерната търговия, Ръководството очаква компанията да запази своята устойчива позиция на пазара, както и да се развива успешно през следващите години.

5. Клонове

Дружеството няма официално регистрирани клонове и представителства.

6. Дейности в областта на научните изследвания и разработки

През 2016. в Дружеството не са извършвани научни изследвания и разработки.

7. Свързани лица и сделки

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групата Метро АГ.

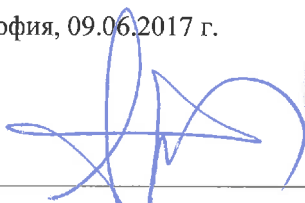
8. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя консолидиран доклад за дейността, както и консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към края на годината, за неговите консолидирани финансови резултати от дейността и за консолидирани парични потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Групата 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.

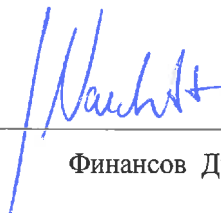
Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че самостоятелния финансов отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

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 консолидирания доклад за дейността и консолидирания финансов отчет за 2016 г.

София, 09.06.2017 г.



Изпълнителен Директор



Финансов Директор

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

**Консолидиран финансов отчет
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.**

С доклад на независимия одитор

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Консолидиран годишен финансов отчет към 31 декември 2016 г.

Съдържание

Консолидиран финансов отчет:

Консолидиран отчет за финансовото състояние	3
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	4
Консолидиран отчет за паричния поток	5
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	6
Бележки към консолидирания годишен финансов отчет	8

Доклад на независимия одитор

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Консолидиран годишен финансов отчет към 31 декември 2016 г.

Консолидиран отчет за финансовото състояние

Към 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2016	2015
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	16	135,330	144,068
Нематериални активи	17	992	643
Актив по отсрочени данъци	19	-	241
Общо нетекущи активи		<u>136,322</u>	<u>144,952</u>
Материални запаси	20	54,169	55,177
Търговски и други вземания	21	75,745	75,945
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	22	342	391
Данъци върху дохода за възстановяване		18	18
Пари и парични еквиваленти	23	9,666	17,633
Общо текущи активи		<u>139,940</u>	<u>149,164</u>
Общо активи		<u>276,262</u>	<u>294,116</u>
Собствен капитал			
Регистриран капитал	24	74,500	74,500
Резерви	24	500	500
Печалби и загуби		16,636	27,750
Общо собствен капитал за собственика на дружеството		<u>91,636</u>	<u>102,750</u>
Пасиви			
Заеми и кредити	25	81,558	81,558
Провизии	26	32	43
Пасив по отсрочени данъци	19	232	-
Доходи на наети лица	28	1,340	1,072
Търговски и други задължения	27	29	128
Общо нетекущи пасиви		<u>83,191</u>	<u>82,801</u>
Търговски и други задължения	27	100,001	105,312
Заеми и кредити	25	1,302	1,302
Данъци върху дохода		-	464
Провизии	26	132	1,487
Общо текущи пасиви		<u>101,435</u>	<u>108,565</u>
Общо пасиви		<u>184,626</u>	<u>191,366</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>276,262</u>	<u>294,116</u>

Консолидираният отчет за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до 50, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Атила Йеписен
Изпълнителен Директор

Матиас Вехтер
Финансов Директор

Бонка Михайлова
Главен Счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ България ООД

Иван Андонов
Управител

Цветелина Колева
Регистриран одитор



“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Консолидиран годишен финансов отчет към 31 декември 2016 г.

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2016	2015
Приходи	6	730,951	707,399
Себестойност на продажбите	7	(614,592)	(592,352)
Брутна печалба		116,359	115,047
Други оперативни приходи от дейността	8	10,628	9,209
Разходи по продажбите	9	(93,545)	(77,287)
Административни разходи	10	(11,636)	(12,355)
Други оперативни разходи за дейността	11	(559)	(1,002)
Резултат от оперативна дейност		21,247	33,612
Финансови приходи	14	26	73
Финансови разходи	14	(3,154)	(3,182)
Нетни финансови разходи		(3,128)	(3,109)
Печалба преди данъци		18,119	30,503
Разходи за данъци	15	(1,902)	(3,206)
Печалба за периода (за собственика на дружеството)		16,217	27,297
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	(38)	(13)
Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти	15	4	1
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(34)	(12)
Общо всеобхватен доход за периода (за собственика на дружеството)		16,183	27,285

Консолидираният отчет за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до 50, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Атила Йенисен
Изпълнителен Директор

Матиас Вехтер
Финансов Директор

Бонка Михайлова
Главен Счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ България ООД

Иван Андонов
Управител

Цветелина Колева
Регистриран одитор



“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Консолидиран годишен финансов отчет към 31 декември 2016 г.

Консолидиран отчет за паричния поток

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2016	2015
Оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		876,224	854,600
Парични плащания към доставчици		(760,908)	(721,859)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		(39,341)	(30,798)
Други парични потоци от основна дейност		(7,164)	(10,553)
Парични потоци, получени от основната дейност		68,811	91,390
Платени данъци върху печалбата		(2,464)	(3,650)
Платени и възстановени други данъци		(41,018)	(37,089)
Нетни парични потоци от основна дейност		25,329	50,651
Инвестиционна дейност			
Парични постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване		179	188
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(4,344)	(4,610)
Предоставени депозити в дружества от групата		(88,012)	(117,350)
Изтеглени депозити от дружества от групата		89,968	153,643
Парични потоци, свързани с лихви и други подобни		16	54
Нетни парични потоци (за)/от инвестиционна дейност		(2,193)	31,925
Финансова дейност			
Платени лихви		(3,125)	(3,871)
Изплатени дивиденди	24	(27,297)	(69,542)
Други парични потоци за финансова дейност		(681)	(882)
Нетни парични потоци за финансова дейност		(31,103)	(74,295)
Нетно (намаление)/увеличение на пари и парични еквиваленти		(7,967)	8,281
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	23	17,633	9,352
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	23	9,666	17,633

Консолидираният отчет за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до 50, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Атила Йенисен
Изпълнителен Директор

Матиас Вехтер
Финансов Директор

Бонка Михайлова
Главен Счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ България ООД

Иван Андонов
Управител

Цветелина Колева
Регистриран одитор



“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Консолидиран годишен финансов отчет към 31 декември 2016 г.

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Бел.	Регистриран капитал	Общи резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2015 г. за собственика на дружеството	24	74,500	500	70,007	145,007
Общо всеобхватен доход за годината					
Печалба за годината		-	-	27,297	27,297
Друг всеобхватен доход	15 (б)	-	-	(12)	(12)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	27,285	27,285
Сделки с едноличния собственик, отчетени в собствения капитал					
Дивидент към едноличния собственик на капитала	24	-	-	(69,542)	(69,542)
Общо сделки с едноличния собственик на капитала		-	-	(69,542)	(69,542)
Баланс към 31 декември 2015 г. за собственика на дружеството	24	74,500	500	27,750	102,750
Баланс към 1 януари 2016 г. за собственика на дружеството		74,500	500	27,750	102,750
Общо всеобхватен доход за годината					
Печалба за годината		-	-	16,217	16,217
Друг всеобхватен доход	15 (б)	-	-	(34)	(34)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	16,183	16,183
Сделки с едноличния собственик, отчетени в собствения капитал					
Дивидент към едноличния собственик на капитала	24	-	-	(27,297)	(27,297)
Общо сделки с едноличния собственик на капитала		-	-	(27,297)	(27,297)
Баланс към 31 декември 2016 г. за собственика на дружеството	24	74,500	500	16,636	91,636

Консолидираният отчет за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до 50, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Атила Йенисен
Изпълнителен Директор

Матиас Вехтер
Финансов Директор

Бонка Михайлова
Главен Счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ България ООД

Иван Андонов
Управител

Цветелина Колева
Регистриран одитор



“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД*Консолидиран годишен финансов отчет към 31 декември 2016 г.***Съдържание**

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	20. Материални запаси	19
2. База за изготвяне	8	21. Търговски и други вземания	20
3. Функционална валута и валута на представяне	9	22. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	20
4. Използване на приблизителни оценки и преценки	9	23. Пари и парични еквиваленти	20
5. Оценка на справедливите стойности	9	24. Регистриран капитал и резерви	20
6. Приходи	10	25. Заеми и кредити	21
7. Себестойност на продажбите	10	26. Провизии	22
8. Други оперативни доходи от дейността	10	27. Търговски и други задължения	23
9. Разходи по продажбите	11	28. Доходи на наети лица	24
10. Административни разходи	12	29. Финансови инструменти	28
11. Други оперативни разходи за дейността	12	30. Оперативен лизинг	35
12. Разходи за персонала	13	31. Свързани лица	35
13. Разходи за амортизации и загуби от обезценка на нетекущи активи	13	32. Условни задължения	39
14. Нетни финансови разходи	13	33. Събития след отчетната дата	39
15. Разходи за данъци	14	34. База за измерване	39
16. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	15	35. Значими счетоводни политики	39
17. Нематериални активи	17	36. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени	48
18. Дъщерни предприятия	18		
19. Отсрочени данъчни активи и пасиви	18		

Бележки към консолидирания 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). Крайно контролиращо лице е МЕТРО АГ, Германия.

МЕТРО предлага както широка гама хранителни асортименти, където специално място заемат 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 2016 г. Дружеството функционира с магазини в София /два/, Пловдив /два/, Варна, Бургас, Стара Загора, Русе, Благоевград, Велико Търново, Плевен, Банско и Слънчев Бряг. Магазините в Банско и Слънчев Бряг оперират като складови бази.

2. База за изготвяне

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

Това е консолидираният финансов отчет на Дружеството, който включва “МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД и дъщерните му предприятия “Метро Мениджмънт” ЕООД с ЕИК 121708053 и “Ем Джи Ел Метро Груп Лоджистикс България” ЕООД с ЕИК 131501996 (заедно “Групата” и поотделно „Дружествата от Групата”).

Отчетът е одобрен за издаване от Управителите на 9 юни 2017 година.

Детайлна информация за счетоводните политики на Групата са оповестени в бележки 35-36.

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

3. Функционална валута и валута на представяне

Консолидираният годишен финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на дружествата от Групата. 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 Групата 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, по отношение на оценката до нетна реализируема стойност
- Бележка 26 – Провизии, по отношение на преценката за изтичане на бъдещи парични потоци
- Бележка 28 – Измерване на задължения по планове с дефинирани доходи, по отношение на оценката на задължението за дефинирани доходи при пенсиониране
- Бележка 29 – Финансови инструменти, по отношение на оценката за тяхната възстановимост.

5. Оценка на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Групата изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Групата 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.

Групата 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 консолидирания годишен финансов отчет

6. Приходи

Приходите са реализирани от продажбите на стоки в 13-те магазина от веригата на МЕТРО в градовете София, Пловдив, Варна, Бургас, Стара Загора, Русе, Благоевград, Велико Търново, Плевен, Банско (склад) и Слънчев Бряг (склад).

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Хранителни стоки	620,589	597,571
Нехранителни стоки	110,362	109,828
	<u>730,951</u>	<u>707,399</u>

7. Себестойност на продажбите

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2016	2015
Отчетна стойност на продадените хранителни стоки		530,531	507,985
Изменение в оценката до нетна реализируема стойност на хранителни стоки	20	(167)	79
Отчетна стойност на продадените нехранителни стоки		83,959	84,253
Изменение в оценката до нетна реализируема стойност на нехранителни стоки	20	259	(12)
Изменение на провизии (нетно)	26	10	47
		<u>614,592</u>	<u>592,352</u>

В отчетната стойност на продадените стоки са включени и разходи за заплати (вкл. бонуси и неизползвани отпуски) в размер на 3,745 хил. лв. и разходи за социални и други осигуровки в размер на 433 хил. лв. (2015 г. – съответно 2,536 хил. лв. и 391 хил. лв.).

8. Други оперативни доходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2016	2015
Приходи от оперативен лизинг	30 (i)	622	594
Печалба от продажба на дълготрайни активи	8 (i)	-	59
Приходи от реклама		5,544	5,422
Възстановени разходи		168	166
Услуги към свързани компании		787	(13)
Други оперативни приходи		3,507	2,981
		<u>10,628</u>	<u>9,209</u>

Други оперативни приходи в размер на 3,507 хил. лв. (2015: 2,981 хил. лв.) включват основно приходи от възстановени суми по данъчен ревизионен акт в размер на 1,893 хил. лв.; приходи от продадени лотарийни билети за 342 хил. лв., отписани задължения към доставчици в размер на 408 хил. лв., както и други приходи от комисионни (2015: основно приходи от продадени лотарийни билети - 1,111 хил. лв.).

Печалба от продажба на дълготрайни активи

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Приходи от продажба на дълготрайни активи	-	143
Балансова стойност на продадените дълготрайни активи	-	(84)
	<u>-</u>	<u>59</u>

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД
Консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016 г.

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

9. Разходи по продажбите

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2016	2015
Разходи по заплати, бонуси, неизползвани отпуски	12	27,747	27,724
Разходи по социални и други осигуровки	12	4,370	4,190
Разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни активи	16,17	10,953	12,527
Разходи за реклама и промоции		3,461	3,323
Разходи по оперативен лизинг	30 (i)	1,341	1,529
Разходи за електроенергия, отопление, вода и др.		4,237	4,487
Разходи за ремонт и поддръжка		1,441	1,620
Разходи за почистващи услуги		10	242
Разходи по наемане на персонал		643	645
Разходи за столова храна		552	548
Разходи по договори със свързани компании		30,735	11,499
Разходи за комуникация		254	243
Разходи по транспорт		1,542	1,846
Разходи по застраховки		246	279
Разходи за материали		1,548	1,752
Разходи за охрана		1,656	1,737
Разходи по плащания		666	711
Представителни разходи		66	90
Други данъци		889	878
Дарения и спонсорство		111	23
Консултантски разходи		239	125
Изменение в провизии за реструктуриране (нетно)	12, 26	(15)	33
Изменение в провизии по обременяващи договори (нетно)	26	15	197
Други разходи по продажбите		838	1,039
		<u>93,545</u>	<u>77,287</u>

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

10. Административни разходи

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2016	2015
Разходи по заплати, бонуси, неизползвани отпуски	12	2,312	3,299
Разходи по социални и други осигуровки	12	387	284
Разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни активи	16, 17	43	55
Разходи по оперативен лизинг	30 (i)	236	198
Разходи за електроенергия, отопление, вода и др.		36	41
Разходи за ремонт и поддръжка		19	31
Разходи за почистващи услуги		37	32
Разходи за столова храна		72	73
Разходи по наемане на персонал		224	225
Разходи по договори със свързани компании		5,037	4,513
Разходи за комуникация		49	68
Разходи по транспорт		265	463
Разходи по застраховки		62	56
Разходи за материали		81	81
Представителни разходи		13	22
Други данъци		57	1,002
Консултантски разходи		806	401
Дарения и спонсорство		64	60
Изменение в загуби от обезценка (нетно)	29	-	130
Изменение в провизии за реструктуриране (нетно)	12, 26	(96)	(92)
Изменение в провизии за съдебни спорове (нетно)	26	24	-
Провизия за данъчен риск – главница на данъчното задължение	26	1,371	1,100
Провизия за архивиране	26	-	(304)
Други административни разходи		537	617
		<u>11,636</u>	<u>12,355</u>

11. Други оперативни разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2016	2015
Загуба от брак на дълготрайни активи		51	-
Провизия за данъчен риск – глоби за забавено плащане	26	233	-
Други оперативни разходи		275	1,002
		<u>559</u>	<u>1,002</u>

Загуба от брак на дълготрайни активи

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2016	2015
Приходи от продажба на обезценени дълготрайни активи и от ликвидация на бракувани дълготрайни активи		149	-
Балансова стойност на продадени обезценени активи и на бракувани дълготрайни активи	16	(200)	-
		<u>(51)</u>	<u>-</u>

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

12. Разходи за персонала

В хиляди лева

	Бележка	2016	2015
Заплати и възнаграждения		31,371	30,221
Разходи за социално осигуряване и надбавки		5,190	4,865
Разход свързани с начисление за платен годишен отпуск		171	52
ЕВИТас и други бонуси		2,158	3,159
Разходи по планове за дефинирани доходи	28	104	127
Провизия за реструктуриране (изменение)	26	(111)	(59)
	7,9,10	38,883	38,365

Средно-списъчният брой на персонала през 2016 година възлиза на 2,282 човека (2015: 2,284 човека).

Разходите за заплати включват увеличение на задължението за плащания на базата на акции със 154 хил. лв. (2015– увеличение на задължението със 115 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	2016	2015
Разходи за амортизации	16,17	10,870	11,140
Загуби от обезценка на нетекущи активи	16,17	126	1,442
	9,10	10,996	12,582

Признатата загуба от обезценка на нетекущи активи през 2016 г. в размер на 126 хил. лв. представлява разликата между балансовата и възстановимата стойност на някои активи на Групата, за които не се очаква да генерират бъдещи парични потоци. (2015 г. – 319 хил. лв. за активите в магазина, намиращ се в гр. Добрич, 381 хил. лв. за активите в магазина, намиращ се в гр. Хасково и 742 хил. лв. за активите в магазина, намиращ се в гр. Плевен).

14. Нетни финансови разходи

Признати в печалби и загуби

В хиляди лева

	Бележка	2016	2015
Приходи от лихви		15	54
Нетна печалба от промяна на валутните курсове		11	19
Финансови приходи		26	73
Лихви по планове с дефинирани доходи	28	(26)	(29)
Разходи за лихви		(3,128)	(3,153)
Финансови разходи		(3,154)	(3,182)
Нетни финансови разходи признати в печалби и загуби		(3,128)	(3,109)

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

15. Разходи за данъци

(а) Данъци признати в печалби и загуби

В хиляди лева	Бележка	2016	2015
Текущ данък			
Данък за текущата година		1,425	3,765
Отсрочен данък			
Възникване и обратно проявление на временни разлики	19	477	(559)
Общо разходи за данъци		<u>1,902</u>	<u>3,206</u>

(б) Данъци признати в друг всеобхватен доход

В хиляди лева

	2016		2015		
	Данъчен	Нетно от	Данъчен	Нетно от	
Преди	(разход)	данъци	Преди	(разход)	данъци
данъци	приход		данъци	приход	
Актьорски загуби по планове с дефинирани доходи	4	(34)	1	(12)	
	(38)	(34)	(13)	(12)	
	4	(34)	1	(12)	

(в) Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	2016	2016	2015	2015
	%		%	
Печалба след данъци за годината		16,217		27,297
Разходи за данъци		<u>1,902</u>		<u>3,206</u>
Печалба преди данъци		<u>18,119</u>		<u>30,503</u>
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	1,812	10%	3,050
Непризнати разходи за данъчни цели	0.50%	90	0.51%	156
	10.50%	<u>1,902</u>	10.51%	<u>3,206</u>

Съответните данъчни периоди на дружествата от Групата 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 Групата не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

Последната данъчна ревизия на Дружеството започва през 2014 година и обхваща установяване на задълженията на Дружеството по Закона за корпоративното подоходно облагане за периода от 01.01.2007 до 31.12.2009 г. и по Закона за данъка върху добавената стойност (ДДС) за период от 01.12.2007 до 31.10.2013 г.

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

15. Разходи за данъци (продължение)

На 07.12.2015 г. е връчен ревизионен акт (РА), с който на Дружеството са определени допълнителни задължения за ДДС и лихви за периода от 01.12.2007 г. до 31.12.2009 г., в резултат от извършени корекции на ползван данъчен кредит, лихви върху невнесени в срок авансови вноски за корпоративен данък за м. 01.2007 г. и м. 08.2007 г. и данък при източника върху доходи на чуждестранни юридически лица, ведно с дължимите лихви. Ревизионният Акт е обжалван по административен ред пред директора на дирекция „ОДОП“, който прогласи РА за нищожен в частта му, в която са определени задължения за данък при източника и съпътстващите лихви, и потвърди акта в останалата му част. Дружеството оспори в срок РА, в обжалваната му и потвърдена по административен ред част, пред Административен съд – София град (АССГ). Образувано е дело, по което през 2016 г. са проведени няколко открити заседания. Очаква се делото да приключи пред пъровинстанционния съд през 2017 г.

На 03 май 2016 г. е връчен втори РА, с който са установени допълнителни задължения на Дружеството за ДДС и лихви за периода от 01.01.2010 г. до 31.10.2013 г., в резултат от извършени корекции на ползван данъчен кредит и начислен ДДС върху осъществени през периода вътреобщностни доставки (ВОД). Дружеството обжалва РА по административен ред пред директора на дирекция „ОДОП“, който отмени акта в частта му относно установените задължения за ДДС върху ВОД и съответните лихви. В останалата му част РА е оспорен пред АССГ. Образувано е дело, което се очаква да приключи пред пъровинстанционния съд през 2017 – 2018 г.

16. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(а) Загуби от обезценка

Поради на оптимизиране на бизнес модела в София, на 31 октомври 2016 г. ръководството на Дружеството е взело решение за реструктуриране на част от търговската площ, в резултат на което е направена частична обезценка на оборудване намиращо се в магазините в София. Сумата на обезценката е изчислена в размер до възстановимата стойност на засегнатите дълготрайните активи към датата на обезценката 31 октомври 2016 г., и възлиза на 126 хил. лв. (виж също бележка 13 *Разходи за амортизация и загуби от обезценка на нетекущи активи*). На 15 ноември 2016 г. Дружеството продава същото оборудване и е реализирало приход от продажбата на обезценените активи, който съответства на тяхната оценена преди това възстановима стойност в размер на 50 хил. лв.

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

Основен дял в придобитите през 2016 година активи имат: изграждането на газификационни системи в магазините в Пловдив 2 за 63 хил. лв. и Благоевград за 53 хил. лв.; подмяна касови работни места в София 1 и Варна – 143 хил.лв. и скенери за каси за 162 хил. лв; 4 бр нови електрокари за 187 хил.лв.; подмяна на ел. везни за 256 хил. лв. в София1, Русе, Бургас, Пловдив 1, Пловдив 2, Благоевград, В. Търново; подмяна окабеляване София 1 и София 2 за 104 хил. лв.; Cisco оборудване за 139 хил. лв.; компютърно оборудване за 216 хил.лв.; софтуерни лицензи за 468 хил.лв.

Основен дял в придобитите през 2015 година активи имат: изграждането на енергоспестяващо осветление в магазините в София2, Варна и Бургас както и реконструкция на климатичните и вентилационни системи в магазините в София1, София2, Пловдив1, Варна и Бургас на обща стойност 200 хил. лева.; бариерна система за паркинг в магазин София1 на обща стойност 135 хил. лв.; компютри, лаптопи, принтери, UPS на стойност 410 хил. лева., архивираща система и окабеляване на стойност 212 хил. лв..

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

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

(в) Равнение на измененията на балансовата стойност

В хиляди лева	Подобрения на 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 2015	755	216,195	41,457	4,348	46,911	64	309,730
Придобити активи	-	755	1,626	96	370	-	2,847
Трансфери	-	13	-	-	-	(13)	-
Отписани активи	(46)	(54)	(1,738)	(310)	(504)	(49)	(2,701)
Баланс към 31 декември 2015	709	216,909	41,345	4,134	46,777	2	309,876
Баланс към 1 януари 2016	709	216,909	41,345	4,134	46,777	2	309,876
Придобити активи	-	138	1,299	317	405	155	2,314
Трансфери	-	-	-	-	116	(116)	-
Отписани активи	(679)	(121)	(2,162)	(228)	(717)	-	(3,907)
Баланс към 31 декември 2016	30	216,926	40,482	4,223	46,581	41	308,283
Амортизация и загуби от обезценка							
Баланс към 1 януари 2015	372	90,840	27,104	2,721	34,886	-	155,923
Амортизация за годината	59	7,072	2,118	324	1,430	-	11,003
Загуби от обезценка	241	-	341	20	837	-	1,439
Амортизация на отписаните активи	(47)	(41)	(1,734)	(241)	(494)	-	(2,557)
Баланс към 31 декември 2015	625	97,871	27,829	2,824	36,659	-	165,808
Баланс към 1 януари 2016	625	97,871	27,829	2,824	36,659	-	165,808
Амортизация за годината	16	6,850	2,165	321	1,375	-	10,727
Загуби от обезценка	35	-	62	-	28	-	125
Амортизация на отписаните активи	(666)	(100)	(2,051)	(204)	(686)	-	(3,707)
Баланс към 31 декември 2016	10	104,621	28,005	2,941	37,376	-	172,953
Балансова стойност							
Към 1 януари 2015	383	125,355	14,353	1,627	12,025	64	153,807
Към 31 декември 2015	84	119,038	13,516	1,310	10,118	2	144,068
Към 1 януари 2016	84	119,038	13,516	1,310	10,118	2	144,068
Към 31 декември 2016	20	112,305	12,477	1,282	9,205	41	135,330

Разходите за обезценка на имоти, машини съоръжения и оборудване са отнесени в разходи по продажбите. Разпределението на разходи за амортизации и загуби от обезценка на нетекущи активи между разходи по продажби и административни разходи е представено в бележки 9 и 10.

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

17. Нематериални активи

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 2015	1,122	2,045	1,426	4,593
Придобити активи	23	-	-	23
Отписани активи	(855)	(867)	-	(1,722)
Баланс към 31 декември 2015	290	1,178	1,426	2,894
Баланс към 1 януари 2016	290	1,178	1,426	2,894
Придобити активи	300	193	-	493
Отписани активи	(127)	(350)	-	(477)
Баланс към 31 декември 2016	463	1,021	1,426	2,910
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2015	1,086	1,821	834	3,741
Амортизация за годината	30	50	57	137
Загуби от обезценка	-	3	-	3
Амортизация на отписаните активи	(855)	(775)	-	(1,630)
Баланс към 31 декември 2015	261	1,099	891	2,251
Баланс към 1 януари 2016	261	1,099	891	2,251
Амортизация за годината	45	40	58	143
Загуби от обезценка	1	-	-	1
Амортизация на отписаните активи	(127)	(350)	-	(477)
Баланс към 31 декември 2016	180	789	949	1,918
Балансова стойност				
Към 1 януари 2015	36	224	592	852
Към 31 декември 2015	29	79	535	643
Към 1 януари 2016	29	79	535	643
Към 31 декември 2016	283	232	477	992

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

18. 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 2010 г. 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. Формираната положителна репутация към датата на придобиване в размер на 38 хил. лева е напълно обезценена в предходни периоди.

19. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетен размер	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	(1,485)	(1,327)	(1,485)	(1,327)
Нематериални активи	373	-	-	(6)	373	(6)
Търговски и други вземания	112	167	-	-	112	167
Материални запаси	158	149	-	-	158	149
Доходи на персонала	594	1,105	-	-	594	1,105
Провизии	16	153	-	-	16	153
Отсрочени данъчни активи /(пасиви)	1,253	1,574	(1,485)	(1,333)	(232)	241
Нетиране на данъците	(1,253)	(1,333)	1,253	1,333	-	-
Нетни отсрочени данъчни активи/(пасиви)	-	241	(232)	-	(232)	241

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

При изчисление на отсрочените данъци към 31 декември 2016 година е приложена данъчна ставка 10%, която е определена със Закона за корпоративното подоходно облагане за 2017 година (за 2015 година е използвана също 10% ставка, която е приложимата съгласно закона за 2016 година).

Движения на отсрочените данъци през годината

В хиляди лева	Признати в:			Баланс 31 декември 2016
	Баланс 1 януари 2016	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	(1,327)	(158)	-	(1,485)
Нематериални активи	(6)	379	-	373
Търговски и други вземания	167	(55)	-	112
Материални запаси	149	9	-	158
Доходи на персонала	1,105	(515)	4	594
Провизии	153	(137)	-	16
	241	(477)	4	(232)

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

19. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Движения на отсрочените данъци през годината (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	Баланс 1 януари 2015	Признати в:		Баланс 31 декември 2015
		Признати в печалби и загуби	Признати в друг всехватен доход	
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	(1,242)	(85)	-	(1,327)
Нематериални активи	(12)	6	-	(6)
Търговски и други вземания	173	(6)	-	167
Материални запаси	142	7	-	149
Доходи на персонала	549	555	1	1,105
Провизии	71	82	-	153
	(319)	559	1	241

20. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Хранителни стоки	35,819	35,375
Нехранителни стоки	17,233	18,412
Стоки в процес на доставка	1,117	1,390
	<u>54,169</u>	<u>55,177</u>

Изменение на оценката до нетна реализируема стойност на материални запаси през годината:

Разходите от изменения в оценката до нетна реализируема стойност на материални запаси възлизат на 92 хил. лева през 2016 и са признати в себестойност на продажбите (2015: разход в размер на 67 хил. лева) – виж също бележка 7 Себестойност на продажбите.

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

21. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2016	2015
Вземания от свързани лица	29,31	63,337	65,341
Търговски вземания от трети лица	29	5,621	4,794
Обезценка на търговски вземания	29	(1,118)	(1,673)
Други търговски вземания	29	3,043	2,887
Търговски вземания		<u>70,883</u>	<u>71,349</u>
Други данъци за възстановяване		4,834	4,542
Други вземания		<u>28</u>	<u>54</u>
		<u>4,862</u>	<u>4,596</u>
		<u>75,745</u>	<u>75,945</u>

Експозицията на Групата 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

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Застраховки	208	194
Абонамент	3	4
Други	<u>131</u>	<u>193</u>
	<u>342</u>	<u>391</u>

23. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Пари в разплащателни сметки	5,136	12,438
Пари в брой	272	252
Други парични еквиваленти (пари на път)	<u>4,258</u>	<u>4,943</u>
Пари и парични еквиваленти в Отчета за паричните потоци	<u>9,666</u>	<u>17,633</u>

Други парични еквиваленти включват пари на път от оборота на магазините на 30 и 31 декември 2016 г., в общ размер на 4,258 хил.лева (31 декември 2015: 4,943 хил.лева).

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

24. Регистриран капитал и резерви

Регистриран капитал

Регистрираният капитал е в размер на 74,500 хил. лева (2015: 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 консолидирания годишен финансов отчет

24. Регистриран капитал и резерви (продължение)

Общи резерви

Общите резерви са в размер на 500 хил. лева (2015: 500 хил.лева). Общите резерви подлежат на разпределение по реда, предвиден в Търговския закон и дружествения договор.

Дивиденсти

Изплатени дивиденсти през 2016 г.

С решение на едноличния собственик на капитала от 31 май 2016 г. е извършено разпределение на дивидент от неразпределената печалба на Дружеството в размер на 27,297 хил.лева. Сумата на дивидента е изплатена на 30 юни 2016 г.

Изплатени дивиденсти през 2015 г.

С решение на едноличния собственик на капитала от 03 март 2015 г. е извършено разпределение на дивидент от неразпределената печалба на Дружеството в размер на 36,758 хил.лева. Сумата на дивидента е изплатена на 09 март 2015 г.

С решение на едноличния собственик на капитала от 06 юли 2015 г. е извършено разпределение на дивидент от неразпределената печалба на Дружеството в размер на 32,784 хил.лева. Сумата на дивидента е изплатена на 07 юли 2015 г.

25. Заеми и кредити

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

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2016	2015
Нетекущи пасиви			
Заем от свързано лице	29	81,558	81,558
		<u>81,558</u>	<u>81,558</u>
 <i>В хиляди лева</i>	 Бележка	 2016	 2015
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:

<i>В хиляди лева</i>	Валута	Номинален Лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2016		31 декември 2015	
				Номи- нална стойност	Балан- сова стойност	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>

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

26. Провизии

В хиляди лева

	Съдебни спорове	Архи- виран е	Гаранции	Преструк туриране	Обреме- няващи договори	Други	Данъчен риск	Общо
Баланс на 1 януари 2016 година	6	-	87	153	124	60	1,100	1,530
Провизии, начислени през годината	26	-	43	75	15	-	1,604	1,763
Използвани през годината	-	-	(33)	(42)	(129)	-	(2,704)	(2,908)
Отписани през годината провизии	(2)	-	(33)	(186)	-	-	-	(221)
Баланс на 31 декември 2016 година	30	-	64	-	10	60	-	164
Дългосрочна част	-	-	32	-	-	-	-	32
Текуща част	30	-	32	-	10	60	-	132
	30	-	64	-	10	60	-	164

В хиляди лева

	Съдебни спорове	Архи- виран е	Гаранции	Преструк туриране	Обремен- яващи договори	Други	Данъчен риск	Общо
Баланс на 1 януари 2015 година	6	304	111	234	-	58	-	713
Провизии, начислени през годината	-	-	47	80	197	2	1,100	1,426
Използвани през годината	-	-	(71)	(22)	(73)	-	-	(166)
Отписани през годината провизии	-	(304)	-	(139)	-	-	-	(443)
Баланс на 31 декември 2015 година	6	-	87	153	124	60	1,100	1,530
Дългосрочна част	-	-	43	-	-	-	-	43
Текуща част	6	-	44	153	124	60	1,100	1,487
	6	-	87	153	124	60	1,100	1,530

Съдебни спорове

Провизия за съдебни спорове в размер на 30 хил. лв (2015: 6 хил. лв.). включва очакваните разходи по трудово-правни и административни спорове. Очакванията на ръководството на Дружеството са спорите да бъдат уредени в рамките на едногодишен период.

Провизия за архивни разходи

Провизия за архивни разходи е направена във връзка със 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. Същата е изцяло отписана през отчетната 2015 г.

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 64 хил. лева и е свързана с продадени през 2015 и 2016 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 данъчен риск

Провизията за данъчен риск е била начислена за очакваните разходи, свързани с хода на данъчна проверка на Дружеството. Същата е изцяло използвана в рамките на отчетния период (виж също бележка 15 „Разходи за данъци“).

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

26. Провизии (продължение)

Провизия за преструктуриране

Провизията за преструктуриране включва разходи за изплащане на обезщетения поради намаляване на персонала във връзка с оптимизация на бизнес процеси. Същата е частично реализирана през отчетния период в размер на 42 хил.лв. Разликата е отписана в печалби и загуби (186 хил. лв).

Провизия по обременяващи договори

Провизията по обременяващи договори включва оценка на неотменимите разходи по обременяващ договор за наем на търговска площ в гр.София, в размер на дължимите наемни вноски до края на срока на договора (10 хил. лв). 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	2016	2015
Гаранции за строителството на магазини	29	29	128
	29	29	128

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.

Текущи задължения

В хиляди лева	Бележка	2016	2015
Задължения към свързани лица	29,31	11,848	9,448
Задължения към доставчици	29	77,646	80,237
Други задължения	29	111	553
Задължения към персонала	29	3,692	8,571
Търговски задължения	29	93,297	98,809
Получени аванси		320	328
Други задължения към бюджета		5,930	5,743
Други задължения		262	432
Задължение за данък при източника		192	-
		6,704	6,503
Общо текущи задължения		100,001	105,312
Общо търговски и други задължения		100,030	105,440

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

Задълженията към персонала към датата на отчета за финансово състояние включват начисления за заплати, осигуровки и платен годишен отпуск в размер на 2,778 хил.лв. (2015: 3,767 хил.лв.), както и начислени бонуси за персонала за 2016 г. в размер на 914 хил.лв. (2015: 4,804 хил.лв.). Изчислението на част от бонусите за 2016 г. е съгласно схема за възнаграждение на персонала, наречена EBITaC.

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

28. Доходи на наети лица

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2016	2015
Задължение за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	28 (i)	962	848
Задължение за сделки с плащане на базата на акции уреждани в брой	28 (ii)	378	224
Общо задължения за доходи на наети лица		<u>1,340</u>	<u>1,072</u>

(i) Задължения по планове за дефинирани доходи при пенсиониране

Изменение в настоящата стойност на задължението по планове за дефинирани доходи

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2016	2015
Настояща стойност на задълженията към 1 януари		848	720
Платени суми		(54)	(41)
Разходи за текущ трудов стаж	12	93	90
Разходи за минал трудов стаж	12	11	37
Разходи за лихви	14	26	29
Актюерска загуба за годината		38	13
Настояща стойност на задълженията към 31 декември		<u>962</u>	<u>848</u>

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

28. Доходи на наети лица (продължение)

Разходи признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2016	2015
Разходи за доходи на наети лица	12	104	127
Финансови разходи	14	26	29
		<u>130</u>	<u>156</u>

Задължения по планове за дефинирани доходи при пенсиониране

Разходи признати в друг всеобхватен доход

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2016	2015
Актюерска загуба за годината	15 (б)	38	13
		<u>38</u>	<u>13</u>

Актюерски предположения

Кредитният 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 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 консолидирания годишен финансов отчет

28. Доходи на наети лица (продължение)

Актюерски 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. Прогнозиранят ръст на заплатите за целия период е 1 на сто годишно.

Процент на дисконтиране

Според изискването на стандарта (параграф 78 от МСС 19) процентът, 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.

Процентът на дисконтиране, който е използван при изчисляването на задължението на дружеството по планове за дефинирани доходи към 31 декември 2016 г. е в размер на 3 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 2.75%	При дисконтов фактор 3.25%
Настояща стойност на задължението в края на периода	984	941
Изменения спрямо настояща стойност на задължението в края на периода	2.30%	(2.22%)

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

	При ръст на заплатите 0%	При ръст на заплатите 2%
Настояща стойност на задължението в края на периода	879	1,057
Изменения спрямо настояща стойност на задължението в края на периода	(8.67%)	9.85%

Бележки към консолидирания 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	951	972
Изменения спрямо настояща стойност на задължението в края на периода	(1.15%)	1.03%

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	1,050	878
Изменения спрямо настояща стойност на задължението в края на периода	9.04%	(8.75%)

(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 2014/15 до 2017/18.

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 към 31.12.2016 г. е 378 хил. лв. (2015 г.: 224 хил. лв.)

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

29. Финансови инструменти

Управление на финансовия риск

Преглед

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

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

Тази бележка представя информация за експозицията на Групата към всеки един от горните рискове, целите на Групата, 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 Групата. 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 Групата.

Политиката на Групата за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Групата, 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 Групата. Групата, 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 Групата 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 Групата произтича основно от вземания от клиенти.

Бележки към консолидирания 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 Групата предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализът на Групата 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 вметят 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:

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2016	2015
Вземания от свързани лица	31	63,337	65,341
Търговски вземания	21	4,503	3,121
Други вземания	21	3,043	2,887
Пари и парични еквиваленти (без пари в брой)	23	9,394	17,381
		<u>80,277</u>	<u>88,730</u>

Основна част от кредитната експозиция представляват вземанията от свързани компании, от които 62,536 хил. лева по договор за депозиране на суми в Метро Финанс (2015: 64,492 хил. лева).

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

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
В страната	7,545	6,008
В Германия	33	180
В други страни в Европейския съюз	62,537	64,653
В страни извън Европейския съюз	768	508
	<u>70,883</u>	<u>71,349</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Клиенти по продажби на едро	4,503	3,121
Други	66,380	68,228
	<u>70,883</u>	<u>71,349</u>

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

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

Загуби от обезценка на вземанията на Групата

Групата 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 Групата към отчетната дата е както следва:

	2016	2016	2015	2015
	Брутна сума	Обезценка	Брутна сума	Обезценка
<i>В хиляди лева</i>				
Недължими	67,364	-	69,055	-
С период от 1 – 30 дни	3,471	-	2,240	-
От 31-90 дни	96	(48)	108	(54)
Над 90 дни	1,070	(1,070)	1,619	(1,619)
	<u>72,001</u>	<u>(1,118)</u>	<u>73,022</u>	<u>(1,673)</u>

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

	Бележка	2016	2015
<i>В хиляди лева</i>			
Обезценка в началото на годината		(1,673)	(1,727)
Начислена обезценка през периода	10	(299)	(347)
Възстановена обезценка през периода	10	299	217
Отписани обезценени вземания		555	184
Обезценка в края на годината	21	<u>(1,118)</u>	<u>(1,673)</u>

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

През 2016 г. 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 Групата не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Групата 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 Групата.

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

Групата 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 консолидирания 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 2016

<i>В хиляди лева</i>	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	11,848	(11,848)	(11,848)	-	-	-	-
Заеми и кредити	82,860	(87,805)	-	(3,124)	(84,681)	-	-
Задължения към доставчици	77,646	(77,646)	(77,646)	-	-	-	-
Други задължения	140	(140)	(111)	-	-	(29)	-
Задължения към персонала	3,692	(3,692)	(3,692)	-	-	-	-
	176,186	(181,131)	(93,297)	(3,124)	(84,681)	(29)	-

31 декември 2015

<i>В хиляди лева</i>	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	9,448	(9,448)	(9,448)	-	-	-	-
Заеми и кредити	82,860	(90,929)	-	(3,124)	(3,124)	(84,681)	-
Задължения към доставчици	80,237	(80,237)	(80,237)	-	-	-	-
Други задължения	681	(681)	(553)	-	-	(128)	-
Задължения към персонала	8,571	(8,571)	(8,571)	-	-	-	-
	181,797	(189,866)	(98,809)	(3,124)	(3,124)	(84,809)	-

Валутен риск

Анализ на чувствителността

Групата не е изложена 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 Групата 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 консолидирания 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	2016	2015
Инструменти с плаваща лихва		
Финансови активи	62,536	64,492
Финансови пасиви	(81,558)	(81,558)
	<u>(19,022)</u>	<u>(17,066)</u>

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Финансовите активи на дружеството са представени от депозит в Метро Финанс. Групата 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 отчетната дата 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	
	25 б.п. увеличение	25 б.п. намаление	25 б.п. увеличение	25 б.п. намаление
31 декември 2016				
Инструменти с променлива лихва	(47)	47	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	<u>(47)</u>	<u>47</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 декември 2015				
Инструменти с променлива лихва	(43)	43	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	<u>(43)</u>	<u>43</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Нетиране на търговски задължения с вземане от доставчици

Групата 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	Бележка	2016	2015
Финансови активи			
Търговски и други вземания – брутна сума		86,606	87,112
Сума за нетиране на търговски вземания		<u>(15,685)</u>	<u>(15,725)</u>
Търговски вземания – нетна сума	21	<u>70,921</u>	<u>71,387</u>
Финансови пасиви			
Търговски задължения – брутна сума		(93,331)	(95,962)
Сума за нетиране на търговски задължения		<u>15,685</u>	<u>15,725</u>
Търговски задължения – нетна сума	27	<u>(77,646)</u>	<u>(80,237)</u>

Бележки към консолидирания 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.

Групата 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 Групата.

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

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД
Консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016 г.

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

29. Финансови инструменти (продължение)

Справедлива 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 2016

Справедлива стойност

Балансова стойност

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	Заеми и	Други фин-ви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност		вземания	пасиви					
Вземания от свързани лица	31	63,337	-	63,337				
Търговски вземания от трети лица	21	4,503	-	4,503				
Други вземания	21	3,043	-	3,043				
Пари и парични еквиваленти	23	9,666	-	9,666				
		80,549	-	80,549				

Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност

Задължения към свързани лица	31	-	(11,848)	(11,848)				
Засеми и кредити		-	(82,860)	(82,860)				
Търговски задължения към трети лица	27	-	(77,646)	(77,646)				
Задължения към персонала	27	-	(3,692)	(3,692)				
Други задължения	27	-	(140)	(140)				
		-	(176,186)	(176,186)				

31 декември 2015

В хиляди лева

Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност

Вземания от свързани лица	Бележка	Заеми и	Други фин-ви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
		вземания	пасиви					
Вземания от свързани лица	31	65,341	-	65,341				
Търговски вземания от трети лица	21	3,121	-	3,121				
Други вземания	21	2,887	-	2,887				
Пари и парични еквиваленти	23	17,633	-	17,633				
		88,982	-	88,982				

Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност

Задължения към свързани лица	31	-	(9,448)	(9,448)				
Засеми и кредити		-	(82,860)	(82,860)				
Търговски задължения към трети лица	27	-	(80,237)	(80,237)				
Задължения към персонала	27	-	(8,571)	(8,571)				
Други задължения	27	-	(681)	(681)				
		-	(181,797)	(181,797)				

Бележки към консолидирания 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:

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
В срок до една година	1,523	1,375
Между една и пет години	1,371	2,009
Повече от пет години	-	-
	<u>2,894</u>	<u>3,384</u>

Признатите в печалби или загуби за 2016 година разходи за вноски по оперативен лизинг са свързани основно с лизинг на автомобили в размер на 1,275 хил. лева (2015: 1,136 хил. лева), както и наем на зали и други помещения в размер на 302 хил. лева (2015: 591 хил. лева) - виж 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:

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
В срок до една година	258	272
Между една и пет години	101	300
	<u>359</u>	<u>572</u>

Признатите в печалби или загуби за 2016 година приходи от вноски по договори за оперативен лизинг са в размер на 622 хил. лева (2015: 594 хил. лева) – виж бележка 8 *Други оперативни доходи от дейността*.

31. Свързани лица

Към 31.12.2016 г. Групата има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групата МЕТРО АГ, 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 Китай - префактуриране на разходи

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

31. Свързани лица (продължение)

- Метро Гросмаркет Турция – префактуриране на разходи
- Ротердам Трейдинг офис - покупка на стоки
- Валенсия Трейдинг офис - покупка на стоки
- Метро Интернешънъл Сърплай ГмбХ - покупка на стоки
- Метро К&К Пакистан - префактуриране на разходи
- Метро Иншуърънс Брокер – договор за застрахователни услуги
- Метро К&К Хърватска – договор за покупка на стоки
- Метро Кеш енд Кери Сърбия – продажба на стоки, префактуриране на разходи
- Метро Кеш енд Кери Молдова - продажба на стоки
- Метро Груп Адвъртайзинг Полша - договор за изработка на рекламни материали и покупка на стоки
- Метро Кеш енд Кери Индия – префактуриране на разходи
- МАКРО Кеш енд Кери Белгия – покупка на стоки
- Метро Кеш енд Кери Брунтал/Германия - покупка на стоки
- МАКРО Аутосервико Испания - префактуриране на разходи
- Метро К&К Австрия - покупка на стоки

Собственик на всички дялове в “МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД е “МЕТРО Кеш енд Кери Интернешънъл Холдинг” Б.В. (Холандия). Крайно контролиращо дружеството лице е МЕТРО АГ, Германия.

Групата също така има отношение на свързано лице с директори и изпълнителни служители.

Дружеството няма трансакции с дъщерните си дружества Метро Мениджмънт и Метро Груп Лоджистикс през 2016 г.

Възнаграждение на ключов ръководен персонал

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал е по централизирани договори за управление и отчитането на разходите по тези договори се осъществява от Метро Кеш енд Кери Интернешънъл. Възнаграждението на ключовия ръководен персонал включват плащания, направени от името на Дружеството майка в общ размер на 5,355 хил.лв. за 2016 г. (2015: 3,608 хил.лв).

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

31. Свързани лица (продължение)

Другите крайни салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината, както и транзакциите (без ДДС, където се прилага) с предприятия под общ контрол на групата МЕТРО през 2016 година, са както следва:

Свързано лице	Транзакция	2016 Вземания	2016 Задължения
<i>В хиляди лева</i>			
Метро Кеш енд Кери Интернешънъл ГмбХ	Покупки за 5,026 хил.лв	12	1,302
	Продажби за 46 хил.лв		
Метро АГ	Покупки за 33,000 хил.лв	17	6,711
	Продажби за 748 хил.лв		
Метро Интернешънъл Съплай ГмбХ	Покупки за 6,500 хил.лв	-	1,245
Метро Груп Баинг Хонг Конг	Покупки за 9,785 хил.лв.	-	1,294
Метро Финанс	Разходи от лихви за 3,124 хил.лв	62,536	82,860
Метро К&К Румъния	Покупки за 4,290 хил.лв.	-	301
Метро Груп Асет Мениджмънт Унгария	Покупки за 178 хил.лв	-	100
Ротердам Трейдинг офис Холандия	Покупки за 102 хил.лв.	-	-
Валенсия Трейдинг офис	Покупки за 570 хил.лв.	-	595
Метро К&К Сърбия	Продажби за 2,945 хил.лв.	682	-
Метро К&К Пропъртис Холдинг	Покупки за 111 хил.лв	-	36
Метро Гросмаркет Турция	Покупки за 1 хил.лв.	-	1
Метро Иншуърънс Брокер	Покупки 35 хил.лв.	-	20
Метро кеш енд кери Молдова	Продажби 70 хил.лв.	18	-
Метро кеш енд кери Индия	Продажби 2 хил.лв.	5	-
Метро Груп Адвъртайзинг Полша	Покупки 2,625 хил.лв.	-	203
МАКРО Аутосервико Испания	Покупки 2 хил.лв.	-	2
МАКРО К&К Белгия	Покупки 17 хил.лв.	-	-
Метро Кеш енд Кери Брунтал/Германия	Покупки 323 хил.лв.	-	1
	Продажби 348 хил.лв.		
Метро Кеш енд Кери Китай	Покупки 17 хил.лв.	3	17
Метро К&К Хърватска	Покупки 17 хил.лв.	-	-
Метро К&К Пакистан	Продажби 6 хил.лв.	6	-
Метро К&К Украйна		54	-
Метро К&К Австрия	Покупки за 156 хил.лв.	-	-
Метро Системс Германия		4	-
Metro Dienstleistung Holding		-	20
		63,337	94,708

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

31. Свързани лица (продължение)

Свързано лице <i>В хиляди лева</i>	Транзакция	2015 Вземания	2015 Задължения
	Покупки за 3,194 хил.лв	3	761
Метро Кеш енд Кери Интернешънъл ГмбХ	Продажби за 247 хил.лв		
Метро АГ	Покупки за 11,207 хил.лв	39	2,768
	Продажби за 196 хил.лв		
Метро Интернешънъл Съплай ГмбХ	Покупки за 5,105 хил.лв	-	1,168
Метро Груп Баинг Хонг Конг	Покупки за 11,209 хил.лв.	-	2,561
Метро Финанс	Приходи от лихви за 1 хил.лв	64,492	82,860
	Разходи от лихви за 3,124 хил.лв		
Метро К&К Румъния	Покупки за 5,768 хил.лв.	-	1,723
	Продажби за 5 хил.лв	-	-
Метро Груп Асет Мениджмънт Унгария	Покупки за 110 хил.лв	-	26
Ротердам Трейдинг офис Холандия	Покупки за 90 хил.лв.	-	-
Валенсия Трейдинг офис	Покупки за 358 хил.лв.	-	25
Метро К&К Сърбия	Продажби за 2,962 хил.лв.	384	-
Метро К&К Пропъртис Холдинг	Покупки за 151 хил.лв	-	26
Метро К&К Италия	Покупки за 39 хил.лв.	-	-
Метро Иншуърънс Брокер	Покупки 34 хил.лв.	-	27
Метро кеш енд кери Молдова	Продажби 87 хил.лв.	64	-
Метро кеш енд кери Индия	Продажби 3 хил.лв.	3	-
Метро Груп Адвъртайзинг Полша	Покупки 1,698 хил.лв.	-	312
МАКРО К&К Белгия	Покупки 17 хил.лв.	-	17
Метро Кеш енд Кери Брунтал/Германия	Покупки 357 хил.лв.	-	14
Метро Кеш енд Кери Китай	Продажби 3 хил.лв.	3	-
МАКРО К&К Чехия	Продажби за 162 хил.лв.	160	-
Метро Лоджистикс Германия	Продажби 5 хил.лв.	135	-
Метро К&К Украйна	Продажби за 24 хил.лв.	54	-
Метро К&К Австрия	Покупки за 262 хил.лв.	-	-
Метро Системс Германия	-	4	-
Metro Dienstleistung Holding	-	-	20
		<u>65,341</u>	<u>92,308</u>

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

32. Условни задължения

Към датата на одобрение на финансовия отчет Групата има издадени банкови гаранции в полза на трети лица, основно доставчици на стоки в общ размер на 2,608 хил.лв.

33. Събития след отчетната дата

Към датата на одобрение на консолидирания финансов отчет Групата е сключила дългосрочен договор за наемане на търговска площ за период от 120 месеца, считано от 01.10.2017. Съгласно клауза на сключения договор наемът и таксата за управление на имота в размер на 3,059 хил. лева за периода от 01.10.2017 г. до 31.07.2020 г. са станали дължими на 03.04.2017 г., която сума е платима разсрочено на 35 месечни вноски.

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. Значими счетоводни политики

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

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

а. Сделки в чуждестранна валута	39
б. Финансови инструменти	40
в. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	41
г. Нематериални активи	41
д. Материални запаси	42
е. Обезценка	42
ж. Доходи на наети лица	43
з. Провизии	44
и. Приходи	45
й. Лизинг	45
к. Финансови приходи и разходи	46
л. Данъци върху дохода	46
м. База за консолидация	47

(а) Чуждестранна валута

Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута на Групата 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. Непарични 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 консолидирания годишен финансов отчет

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти

Групата класифицира не-деривативните финансови активи в категорията заеми и вземания.

Групата класифицира не-деривативните финансови пасиви в категорията други финансови пасиви.

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

Групата 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.

Групата отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Групата прехвърля 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 Групата, се признава като отделен актив или пасив.

Групата отписва финансов пасив когато нейните 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 Групата 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 Групата.

(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 консолидирания годишен финансов отчет

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) 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, Групата 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 Групата.

(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.

(г) Нематериални активи

(i) Признаване и оценка

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

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Нематериални активи (продължение)

(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.

(д) 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.

(е) 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 Групата при условия, които Групата иначе не би разглеждала; 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 консолидирания годишен финансов отчет

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Обезценка (продължение)

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Групата 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 Групата 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 Групата (различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи) се прегледват 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.

(ж) Доходи на наети лица

(i) Планове за дефинирани вноски

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

(ii) Планове с дефинирани доходи

Задължението на Групата 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 консолидирания годишен финансов отчет

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) 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. Групата определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дискотиране 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 като финансов разход.

(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 Групата 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 постите 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.

(з) Провизии

Провизиите се определят чрез дискотиране 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 дискотираната стойност се признава като финансов разход.

(и) 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, Групата признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка, дадена от юридическите съветници на Групата. 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 Групата има одобрен подробен формален план за преструктуриране и преструктурирането е започнало, или е обявено публично. Бъдещи оперативни разходи не се провизират.

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) 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 рабати.

(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 Групата. 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.

(й) Лизинг

(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

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

При възникване или след повторна оценка на споразумение, което съдържа лизинг, Групата 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 Групата 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 Групата.

(ii) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Групата 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 Групата.

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) 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.

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.

(к) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Групата 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.

(л) 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 консолидирания годишен финансов отчет

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(л) 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 Групата взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Групата 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 Групата 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.

(м) База за консолидация

(i) Бизнес комбинации

Групата отчита бизнес комбинациите, използвайки метода на покупката при прехвърляне на контрола към Групата. Прехвърленото възнаграждение при придобиването по принцип се оценява по справедлива стойност, както и придобитите разграничими нетни активи. Възникваща репутация се тества за обезценка годишно. Печалба от изгодна покупка се признава веднага в печалбата или загубата. Разходи по сделката се отчитат като разходи при възникване, освен тези, свързани с издаването на дългови или капиталови ценни книжа.

Прехвърленото възнаграждение не включва суми, свързани с уреждането на съществували преди отношения. Такива суми, в общия случай, се признават в печалби и загуби.

Дължимо условно възнаграждение се оценява по справедлива стойност към датата на придобиване. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не се преоценява и уреждането му се отчита в собствения капитал. В противен случай, последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение се признават в печалбата или загубата.

(ii) Неконтролиращо участие

НКУ се оценява по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи към датата на придобиване. Промени в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат в собствения капитал.

(iii) Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези, върху които Групата упражнява контрол. Групата контролира едно предприятие когато има експозиция към, или право на променлива възвращаемост от своето участие и има връзка между власт и доходност. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол, до датата на преустановяването му.

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) База за консолидация (продължение)

(iv) Загуба на контрол

При загубата на контрол над дъщерно предприятие, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, и свързаните НКУ и другите компоненти на собствения капитал. Печалбата или загубата, произлизаща от това, се признава в печалбата или загубата за периода. Запазен дял в бивше дъщерно дружество се оценява по справедлива стойност при загубата на контрол.

(v) Сделки, които се елиминират при консолидация

Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират.

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

Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, са в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2016 и по-ранно прилагане е позволено, въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Групата не е приложила по-рано следните нови или променени стандарти при изготвянето на този финансов отчет.

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

(а) МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога да се признават приходи. Този стандарт изцяло покрива съществуващите насоки в текущите стандарти за признаването на приходите, включително МСС 18 Приходи, МСС 11 Договори за строителство и КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите. МСФО 15 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., с позволено по-ранно прилагане.

Въпреки че все още не е завършила първоначалната оценка на възможния ефект на МСФО 15 върху финансовия отчет на Групата, ръководството не очаква, че новият Стандарт, при първоначално прилагане, ще има значителен ефект върху финансовия отчет на Групата. Моментът на признаване и оценяването на приходите на Групата не се очаква да се променят при МСФО 15, поради характера на дейността на Групата и видовете приходи, които има.

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

36. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

(б) МСФО 9 Финансови инструменти

Стандартът замества МСС 39, Финансови инструменти: Признаване и Оценяване. Въпреки че допустимите бази за оценка на финансови активи – амортизирана стойност, справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и справедлива стойност в печалба или загуба (ССПЗ) – са сходни с МСС 39, критериите за класификация в подходящата категория за оценка са значително различни. Моделът на обезценка в МСФО 9 заменя модела за „възникналата загуба“ в МСС 39 с модел за „очаквана кредитна загуба“, което означава, че няма да е нужно да има събитие, свързано със загуба преди да се признае обезценка. МСФО 9 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., и позволява по-ранно прилагане. Групата в момента планира да прилага МСФО 9 първоначално от 1 януари 2018.

Групата не очаква МСФО 9 да има значим ефект върху финансовия отчет. Класификацията и оценяването на финансовите инструменти на Групата не се очаква да се променят при МСФО 9, поради характера на дейността на Групата и видовете финансови инструменти, с които то разполага. Въпреки това, Групата смята, че е възможно загубите от обезценка да се увеличат и да станат по-волатилни за активи в обхвата на модела за обезценка за очаквани кредитни загуби. Групата все още не е финализирала методологиите за обезценка, които ще прилага по МСФО 9.

(в) Изменения в МСФО 10 и МСС 28 - Продажба на активи или вноски под формата на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие

Групата не очаква измененията, при първоначално им прилагане, да имат значителен ефект върху финансовия отчет на Групата.

Промени, 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 ЕК 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 ЕК.

(а) Инициатива за оповестяване (Изменения на МСС 7)

Промените изискват оповестявания, които дават възможност на потребителите на финансовия отчет да оценят измененията на задълженията, произтичащи от финансова дейност, включващи както промени произтичащи от парични потоци, така и промени от непарични трансакции. Промените са в сила за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. с позволено по-ранно прилагане. За да изпълни новите изисквания за разкриване на информация, Групата възнамерява да представи равнение между началните и крайните салда по задължения с промените, произтичащи от финансова дейност.

Бележки към консолидирания годишен финансов отчет

36. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

(б) МСФО 16 Лизинг

МСФО 16 въвежда единен, балансов счетоводен модел за лизингополучателите. Лизингополучателят признава актив за право на ползване, представляващ неговото право на ползване на базовия актив и задължението да извършва лизингови плащания. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде сходно на настоящия стандарт, т.е. продължава се класификацията на лизинга като финансов или оперативен. МСФО 16 заменя съществуващите до момента насоки за отчитане на лизинг, включително МСС 17 Лизинг, КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР-15 Оперативен лизинг-Стимули и ПКР-27 Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг. Стандартът влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Ранното приемане е разрешено за дружества, които прилагат МСФО 15 Приходи от договори с клиентите на или преди датата на първоначално прилагане на МСФО 16.

Групата започна първоначална оценка на потенциалния ефект върху финансовия отчет. Групата все още не определила количественото въздействие, което ще окаже приемането на МСФО 16 върху докладваните активи и пасиви. Количественият ефект ще зависи, както от избрания метод за преход, избраните възможности по избор и изключения за признаване, така и от всички допълнително сключени споразумения за лизинг. Групата очаква да оповести своя подход за преход и количествена информация преди приемането на стандарта.

(в) Други изменения

Следните промени не се очаква да имат значително влияние върху финансовия отчет на Групата:

- Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (Изменения МСС 12)
- Класификация и оценяване на трансакции, свързани с плащания на база акции (Промени в МСФО 2)
- Изменения в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 4 Застрахователни договори
- Изменения МСС 40 Трансфер на инвестиционни имоти
- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово плащане
- Годишните подобрения към цикъла МСФО 2014-2016 издадени на 8 декември 2016 .



КПМГ България ООД
бул. „България“ № 45/А
София 1404, България
+359 (2) 9697 300
bg-office@kpmg.com
kpmg.com/bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на капитала на
Метро Кеш енд Кери България ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 3 до стр. 50 консолидиран финансов отчет на Метро Кеш енд Кери България ЕООД („Дружеството“) и неговите дъщерни дружества (заедно „Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2016 г. и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Други въпроси

Консолидираният финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2015 г., не е бил одитиран.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на консолидирания доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), утвърдени от нейния Управителен съвет на 29 ноември 2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.

- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови нейната дейност, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране,

преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

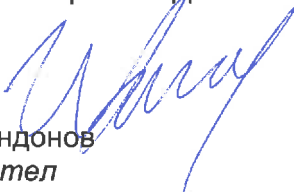
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

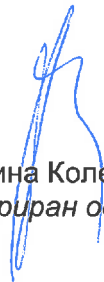


ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

КПМГ България ООД


Иван Андонов
Управител


Цветелина Колева
Регистриран одитор

Бул. „България“ № 45/А
София 1404, България
19 юни 2017 г.

