

Кауфланд България ЕООД енд Ко КД

**Годишен доклад за дейността и
индивидуален финансов отчет**

31 декември 2019 година

ЕИК 131129282



ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Обща информация.....	i
Доклад за дейността.....	ii
Доклад на независимия одитор до съдружниците на Кауфланд България ЕООД енд КО КД	1
Индивидуален Отчет за приходите и разходите	5
Индивидуален Счетоводен баланс	6
Индивидуален Отчет за собствения капитал	8
Индивидуален Отчет за паричните потоци	9
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	10
2. База на изготвяне, счетоводни политики и оповестявания	10
2.1 База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет.....	10
2.2. Преминаване към НСС	11
2.3. Сравнителни данни	11
2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики	11
2.5 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	25
3. Приходи и разходи	28
3.1 Нетни приходи от продажби	28
3.2 Други приходи.....	28
3.3 Разходи за суровини и материали.....	29
3.4 Разходи за външни услуги.....	29
3.5 Разходи за персонала	30
3.6. Други разходи.....	30
3.7 Финансови приходи	30
3.8 Финансови разходи	30
4. Данъци от печалбата	31
5. Дълготрайни материални активи	33
6. Нематериални активи.....	35
7. Дългосрочни финансови деривативи.....	36
7.1. Деривативни финансови активи / пасиви	36
7.2. Акции и дялове в предприятия в групата	37
7.3. Инвестиционни имоти (Дългосрочни инвестиции)	37
8. Материални запаси.....	38
9. Вземания	38
10. Парични средства и парични еквиваленти	40
11. Разходи за бъдещи периоди	40
12. Приходи за бъдещи периоди	40
13. Собствен капитал	41
14. Провизии за пенсии и други сходни задължения	42
14.1. Доходи на персонала при пенсиониране.....	42
14.2. Доходи на персонала от юбилейни възнаграждения	43
15. Други провизии и сходни задължения	44
16. Задължения към финансови предприятия	45
17. Други задължения	47
18. Оповестяване на свързаните лица.....	47
19. Ангажменти и условни задължения	51
20. Цели и политика за управление на финансовия риск	52
21. Събития след датата на баланса.....	54
22. Ефекти от преминаване по НСС	54
22.1. Промени в счетоводната политика в резултат на приемането на НСС	55
22.2. Равнение на собствения капитал на 01.01.2018 г. (датата на преминаване от МСФО към НСС)	55
22.3. Равнение на собствения капитал на 31.12.2018 г. в резултат на корекции при преминаване от счетоводна база МСФО към счетоводна база НСС.	56
22.4. Равнение на печалбата, отразена в отчета за всеобхватния доход за 2018 г. и печалбата, определена в отчета за приходи и разходи за сравнителната 2018 г.	57

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството се управлява от неограничено отговорния съдружник "Кауфланд България" ЕООД - представляван съответно заедно от всеки двама от неговите управители или заедно от един негов управител и един негов прокурист.

Управители

Иван Николаев Чернев
Михаил Кирилов Петров
Лаура-Елена Ману
Евгени Гайдов

Прокуристи

Милена Ненова Милчева
Милена Лука Караилиева
Петя Владимирова Владимирова
Васил Иванов Василев
Валтер Волф

Адрес

ул. „Скопие“ № 1А,
София, 1233

Правни консултанти

Адвокатско дружество "Борислав Боянов & Ко."
бул. "Патриарх Евтимий" № 82
София 1463

Адвокатско дружество "Камбуров и съдружници"
ул. "Неофит Рилски" № 55
София, 1000

Адвокатско дружество "Ташева и съдружници"
ул. „Марко Балабанов“ № 4
София, 1303

Адвокатско дружество "Павлова и Петрова"
ул. „Славянска“ № 18А
София, 1000

Адвокатско дружество "Луканов и Генчева"
ул. "Калоян" № 10, ет.2
София, 1000

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Банки

„Уникредит Булбанк” АД
пл. „Света Неделя” № 7
София, 1000

„ИНГ Банк” Н.В. – клон София
бул. България № 49Б
София, 1404

Райфайзенбанк (България) ЕАД
бул. "Никола Вапцаров" № 55,
София 1407

Обединена Българска Банка АД
бул. Витоша 89Б, Милениум център
1463 София

Интернешънъл Файненс Корпорейшън (IFC)
Пенсилвания авеню № 2121,
Вашингтон, окръг Колумбия, 20433
САЩ

Дойче Инвестиционс унд Ентвиклунгсгезелшафт (DEG)
Кемергасе № 22
Кьолн, 50676
Германия

ING Bank, Branch of ING-DiBa AG
Хамбургер Алее № 1
Франкфурт на Майн, 60486
Германия

Сосиете Женерал, клон Франкфурт
Нойе Майнцер Щрасе № 46-50
Франкфурт на Майн, Д-60311
Германия

ING Bank, N.V.
Фопингадрийв № 7, П.К. 1800
Амстердам, 1000 БВ
Холандия

Deutsche Bank AG
Теодор-Хойс-Алее 70
Франкфурт на Майн, 60486
Германия

Одитор

„Брнст и Янг Одит” ООД
Полиграфия офис център
бул. „Цариградско шосе” № 47А, ет. 4
София 1124

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Основна дейност

Дружеството е стартирало своята основна оперативна дейност, а именно търговия на дребно, на 8-ми март 2006 г. с откриването на първия си хипермаркет в България, находящ се в град Пловдив. В периода 2006-2018 г. следват откривания на хипермаркети в градовете София, Хасково, Русе, Варна, Ямбол, Сливен, Враца, Шумен, Перник, Плевен, Монтана, Благоевград, Добрич, Пазарджик, Кюстендил, Бургас, Стара Загора, Търговище, Разград, Горна Оряховица, Димитровград, Казанлък, Видин, Севлиево, Силистра, Ботевград, Габрово, Асеновград, Дупница Карлово, Кърджали, Сандански.

На 28 февруари 2019 е открит хипермаркет - Кауфланд Велико Търново, който е 59-ият магазин на веригата в страната. С него Дружеството стъпва в 34-ти български град. Също така през 2019-а година е разширена и логистичната база в с. Стряма.

На 22 януари 2020 г. е открит 60-тият магазин на веригата в страната - пети хипермаркет във Варна.

С оглед запазване и желанието за увеличаване на пазарния си дял и през отчетната година, следните мероприятия са били от особена важност за Дружеството:

- Оперирание на действащите хипермаркети;
- Реконструкция и модернизиране на стари хипермаркети;
- Подбор, назначаване, задържане и развитие на персонала;
- Оптимизиране за процеси;
- Експанзия и строителство на нови хипермаркети

Финансовият резултат на Дружеството след данъци за 2019 г. е печалба в размер на 76,424 хил. лв. (2018 г. - печалба в размер на 71,697 хил. лв.). Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Независимо от предизвикателствата по пътя към реализиране на целите, ръководството вярва, че резултатите показват последователно преследване на плана и достигане до желания положителен резултат. От 2009 г. Кауфланд е безспорен лидер на пазара за бързооборотни стоки. Пазарният дял на Дружеството се е увеличил през 2019 година, достигайки 14.2% (2018 14.1% съгласно проучванията на Прогресив. Обемът на пазара „Търговия на дребно с бързооборотни стоки“ през 2019 г. бележи ръст от почти 4 %. По оценка на Прогресив обемът на пазара „Търговия на дребно с бързооборотни стоки“ се оценява на приблизително на 11,4 млрд. лв. през 2019 г. (2018 г: 11 млрд. лв.), а очакванията за 2020 г са обемът на пазара да продължи нараства, но с по-бавни темпове. Предприети са подходящи мерки за гарантиране на все по-силната пазарна позиция на Дружеството.

От 2013 г. стартира и оперативната дейност на учреденото от Кауфланд България ЕООД енд Ко. КД дружество Кауфланд Сървис ЕООД като оператор на ваучери за храна, а от 2014 г. това дружество се занимава и с отдаване на автомобили под наем. От 2016 г. е добавена и нова дейност - предоставяне на IT услуги.

Екологията и научноизследователската дейност няма влияние върху стопанската дейност на Дружеството.

Оповестяванията свързани с придобиване на акции по реда на чл. 187 д и чл. 247 от Търговския закон са неприложими за Дружеството.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Човешки ресурси**Персонал**

Към 31 декември 2019 г. персоналет на Дружеството възлиза на 5,842 служители, докато към 31 декември 2018 г. е бил 5,694.

Работна заплата

Начислените и изплатени средства за работна заплата и осигуровки за изтеклата 2019 г. са в размер на 125,366 хил. лв., докато през 2018 г. са били 114,176 хил. лв.

Анализ на продажби и структура на разходите

Приходите през 2019 г. в размер на 1,650,106 хил. лв. са предимно от основна дейност. През предходната 2018 г. приходите също са главно от основна дейност – 1,569,732 хил. лв.

	2019		2018	
Приходи от продажба на стоки	1,626,731	98,58%	1,547,393	98,58%
Приходи от наеми	15,944	0,97%	15,382	0,98%
Приходи от услуги	2,922	0,18%	1,354	0,09%
Други приходи	4,509	0,27%	5,603	0,36%
	1,650,106	100%	1,569,732	100%

Дружеството е реализирало финансови приходи от лихви и възстановена обезценка на вземания в размер на 97 хил. лв. (същите през 2018 г. са били 48 хил. лв). Финансовите разходи възлизат на 8,274 хил. лв (същите през 2018 г. са били на 6,526 хил. лв). Разходите за основна дейност (с изключение на отчетната стойност на продадените стоки) за 2019 г. са в размер на 339,159 хил. лв., докато през 2018 г. са възлизали 325,080 хил. лв.

Капиталова структура

„Кауфланд България ЕООД енд Ко” КД е командитно дружество с неограничено отговорен съдружник (комплементар) „Кауфланд България” ЕООД и ограничено отговорен съдружник (командитист) от 2008 г. „Кауфланд България Бетайлигунгс” ГмбХ.

Към 31 декември 2019 г. размерът на вноските, направени от съдружниците възлиза на 655,703 хил. лв. (към 31 декември 2018 г.: 724,157 хил. лв).

Съотношението между собствен капитал и общо капитал и пасиви на Дружеството надвишава минималните приемливи за съдружниците нива от минимум 25% - 30% .

Финансови инструменти

За да финансира своята експанзионна дейност към 31 декември 2019 г. Дружеството има 6 активни кредита като задълженията по тях възлизат на 466,394 хил. лв. (2018 г. – 276,016 хил. лв.). В следствие на плаващите лихвени проценти договорени за отделни кредити, Дружеството е изложено на лихвен риск.

С цел намаляване на лихвения риск, Дружеството е сключило на 13 март 2007 г. с ING Bank, N.V. рамков договор за деривативни финансови инструменти. Съгласно условията на рамковото споразумение на 14 декември 2015 г. е сключен лихвен суап. Финансовият инструмент хеджира риска от неблагоприятно изменение (покачване) на променливия лихвен процент прилаган при изчисляване на номиналните лихви по усвоен заем (хедж на паричните потоци при плащане на номинални лихви).

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Финансови инструменти (продължение)

Дружеството е сключило на 18 януари 2011 г. с Дойче Банк АГ рамков договор за деривативни финансови инструменти. Съгласно този договор на 19 януари 2011 г. Дружеството закупува финансов инструмент CAP, с който цели да намали риска от увеличение на пазарния лихвен процент.

Други рискове, на които Дружеството е изложено са ликвидният риск, валутният риск и кредитният риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е изложена подробно в Бележка 20 Цели и политика за управление на финансовия риск.

Икономическа обстановка и перспектива

При изготвяне на финансовия отчет Ръководството е анализиало способността на Дружеството да продължи своята дейност, както и пазарната ситуация и не е регистрирало значителна промяна в икономическата обстановка между 2018 г. и 2019 г., която да се отрази на оперативната дейност. С оглед на относително ниския пазарен дял на модерната търговия на българския пазар по данни на Прогресив около 44,4 % за 2019 г. на водещите 10 търговеца (42% - 2018 г.), Ръководството вярва, че съществува потенциал за растеж и очаква Дружеството да продължи да укрепва своите позиции като лидер на пазара в България и да реализира положителен финансов резултат и за в бъдеще.

Събития след датата на баланса

На 11 февруари 2020 г. г-н Христо Лазаров Атанасов е вписан в Търговския регистър като прокурист на Дружеството. Не са настъпили други събития след датата на баланса, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Иван Чернев
Управител
Кауфланд България ЕООД енд Ко КД
гр. София
10 март 2020 г.



Михаил Петров
Управител
Кауфланд България ЕООД енд Ко КД
гр. София
10 март 2020 г.

Доклад на независимия одитор

До съдружниците

На Кауфланд България ЕООД енд Ко КД

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на Кауфланд България ЕООД енд Ко КД („Дружеството“), включващ индивидуален счетоводен баланс към 31 декември 2019 година, индивидуален отчет за приходите и разходите, индивидуален отчет за собствения капитал и индивидуален отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към индивидуалния финансов отчет, съдържащо обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 година и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България.

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 индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) 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 индивидуалния 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.



Член на Ърнст и Янг Глобал

Ърнст и Янг Одит ООД
седалище и адрес на управление в гр. София
Полиграфия офис център
бул. Цариградско шосе 47А, етаж 4
ЕИК: 130972874, ДДС No: BG130972874
BGN IBAN: BG48 UNCR 7000 1520 6686 91
SWIFT/BIC: UNCRBGSF в Уникредит Булбанк АД

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

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

Нашето мнение относно индивидуалния 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 индивидуалния 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 индивидуалния 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.

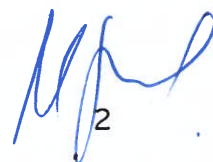
Отговорности на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този индивидуален финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с НСС, приложими в България и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството 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 Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният 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 индивидуален финансов отчет.



2

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 индивидуалния 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 Дружеството.
- 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 Дружеството 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 индивидуалния 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 Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига вярно и честно представяне.

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.



Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). 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 доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:



Милка Начева-Иванова

Управител и

Регистриран одитор, отговорен за одита



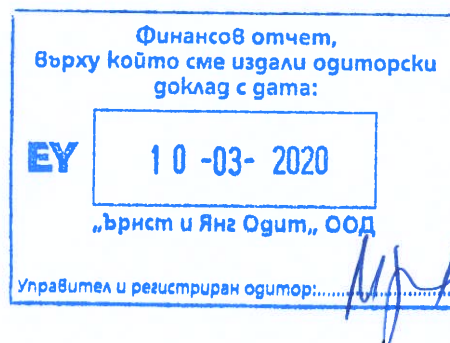
10 март 2020 година

гр. София, България

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Наименование на разходите	Бел.	2019	2018	Наименование на приходите	Бел.	2019	2018
		хил. лв.	хил. лв.			хил. лв.	хил. лв.
А. Разходи				Б. Приходи			
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:				1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	3.1	1,645,597	1,564,129
а) суровини и материали	3.3	35,002	34,191	а) стоки		1,626,731	1,547,393
б) външни услуги	3.4	111,469	114,102	б) услуги		18,866	16,736
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	3.5	125,366	114,176	2. Други приходи, в т.ч.:	3.2	4,509	5,603
а) разходи за възнаграждения		108,407	99,393	а) продажба на ДА		287	408
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:		16,959	14,783	Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2)		1,650,106	1,569,732
аа) разходи за осигуровки свързани с пенсии		7,176	6,224	3. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	3.7	97	48
3. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:		62,914	57,549	а) приходи от предприятия от група		6	34
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	5, 6	48,792	46,623	Общо финансови приходи (3)		97	48
аа) разходи за амортизация	5, 6	48,792	46,623				
б) разходи от обезценка на текущи активи	8	14,122	10,926				
4. Други разходи в т.ч.:	3.6	1,221,217	1,162,657				
а) балансова стойност на продадените активи		1,216,809	1,157,595				
б) провизии		106	127				
в) други		4,302	4,935				
Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)		1,555,968	1,482,675				
5. Разходи от обезценка на финансови активи	3.8	146	38				
6. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	3.8	8,128	6,488				
Общо финансови разходи (5 + 6)		8,274	6,526				
7. Печалба от обичайна дейност		94,138	87,057				
Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6)		1,564,242	1,489,201	Общо приходи (1 + 2 + 3)		1,650,203	1,569,780
8. Счетоводна печалба (общо приходи – общо разходи)		85,961	80,579				
9. Разходи за данъци от печалбата	4	9,537	8,882				
10. Печалба (8 – 9)		76,424	71,697				
Всичко (Общо разходи + 9 + 10)		1,650,203	1,569,780	Всичко (Общо приходи)		1,650,203	1,569,780



Индивидуалният финансов отчет е изготвен на 10 март 2020 г. и е утвърден на 10 март 2020 г.

Управител:
(Иван Чернев)

Управител:
(Михаил Петров)

Съставител:
(Христина Печева)

Последиците бележки от страница 10 до страница 58 са неразделна част от финансовия отчет.



ИНДИВИДУАЛЕН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Към 31 декември 2019 г.

АКТИВ	Бел.	2019	2018	ПАСИВ	Бел.	2019	2018
<i>Раздели, групи, статии</i>		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>Раздели, групи, статии</i>		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
А. Нетекущи (дълготрайни) активи				А. Собствен капитал			
I. Нематериални активи	6			I. Записан капитал	13	655,703	724,157
1. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи		114	133	II. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:		611	(22,190)
<i>Общо за група I:</i>		114	133	- Натрупана печалба/(загуба)		611	(22,190)
II. Дълготрайни материални активи	5			III. Текуща печалба		76,424	71,697
1. Земи и сгради, в т. ч.:		827,572	782,755	Общо за раздел А:		732,738	773,664
- земи		320,699	320,699	Б. Провизии и сходни задължения			
- сгради		506,873	462,056	1. Провизии за пенсии и доходи от юбилейни възнаграждения	14	1,723	1,491
2. Машини, производствено оборудване и апаратура		60,573	55,645	3. Други провизии и сходни задължения	15	1,517	1,973
3. Съоръжения и други		65,663	68,261	Общо за раздел Б:		3,240	3,464
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане		18,475	57,785				
<i>Общо за група II:</i>		972,283	964,446	В. Задължения			
III. Дългосрочни финансови активи				1. Деривативни финансови пасиви	7.1	3,743	2,044
1. Акции и дялове в предприятия от група	7.2	2,000	2,000	2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:	16	466,394	276,016
2. Дългосрочни инвестиции	7.3	1,040	1,040	до 1 година		62,850	40,294
<i>Общо за група III:</i>		3,040	3,040	над 1 година		403,544	235,722
IV. Отсрочени данъци		4,638	3,621	3. Получени аванси, в т.ч.:	17	848	501
Общо за раздел А:		980,075	971,240	до 1 година		848	501

Продължение на страница 7

ИНДИВИДУАЛЕН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Към 31 декември 2019 г.

Продължение от страница 6

АКТИВ	Бел.	2019	2018	ПАСИВ	Бел.	2019	2018
Раздели, групи, статии	хил. лв.		хил. лв.	Раздели, групи, статии	хил. лв.		хил. лв.
(продължение)							
Б. Текущи (краткотрайни) активи				4. Задължения към доставчици, в т.ч.:	17	163,940	150,425
I. Материални запаси	8			до 1 година		163,940	150,425
1. Суровини и материали		2,124	2,337	5. Задължения към предприятия от група, в т.ч.:	18	11,008	165,204
2. Продукция и стоки, в т. ч.:		146,201	127,089	до 1 година		11,008	165,204
- стоки		146,201	127,089	6. Задължения към други свързани предприятия, в т.ч.:	18	3,630	1,933
3. Стоки на път		101	74	до 1 година		3,630	1,933
Общо за група I:		148,426	129,500	7. Други задължения, в т.ч.:	17	22,690	25,108
II. Вземания	9			до 1 година		22,690	25,108
1. Вземания от клиенти и доставчици		39,263	36,593	- към персонала		11,423	13,733
2. Вземания от предприятия от група	18	366	36	до 1 година		11,423	13,733
3. Вземания от други свързани предприятия	18	117,350	136,938	- осигурителни задължения		2,746	2,357
4. Други вземания		310	1,366	до 1 година		2,746	2,357
Общо за група II:		157,289	174,933	- данъчни задължения		7,363	7,800
III. Парични средства в т. ч.:	10			до 1 година		7,363	7,800
- в брой		16,926	15,837	Общо за раздел В, в т.ч.:		672,253	621,231
- в безсрочни сметки		104,098	106,345	до 1 година		264,966	385,509
Общо за група III:		121,024	122,182	над 1 година		403,544	235,722
Общо за раздел Б:		426,739	426,615				
В. Разходи за бъдещи периоди	11	1,956	1,021	Г. Приходи за бъдещи периоди	12	539	517
СУМА НА АКТИВА (А + Б + В)		1,408,770	1,398,876	СУМА НА ПАСИВА (А + Б + В + Г)		1,408,770	1,398,876



Финансов отчет,
върху който сме издали одиторски
доклад с дата:

ЕУ

10 -03- 2020

„Бънст и Янг Одит“, ООД

управител и регистриран одитор:

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на 10 март 2020 г. и е утвърден на 10 март 2020 г.

Управител:.....
(Иван Чернев)

Управител:.....
(Михаил Петров)

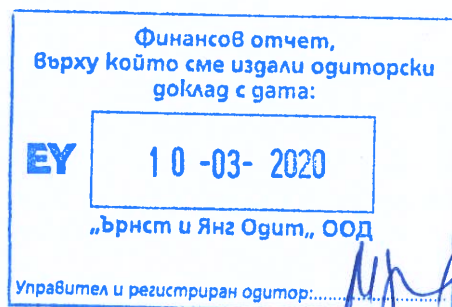
Съставител:.....
(Христина Дечева)

Пояснителните бележки от страница 10 до страница 58 са неразделна част от финансовия отчет.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

	Записан капитал	Неразпределена печалба	Непокрита загуба	Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
1. Салдо в началото на отчетния период 01.01.2018	802,390	-	(22,116)	78,158	858,432
2. Изменения за сметка на собствениците в т.ч.: - намаление	(78,233)	-	-	-	(78,233)
3. Финансов резултат за текущия период	-	-	-	71,697	71,697
4. Разпределения на печалба на собствениците	-	-	(78,232)	-	(78,232)
5. Покриване на загуба	-	-	-	-	-
6. Други изменения в собствения капитал	-	-	78,158	(78,158)	-
7. Собствен капитал към края на отчетния период 31.12.2018	724,157	-	(22,190)	71,697	773,664
8. Изменения за сметка на собствениците в т.ч.: - намаление	(68,454)	-	-	-	(68,454)
9. Финансов резултат за текущия период	-	-	-	76,424	76,424
10. Разпределения на печалба на собствениците	-	(48,896)	-	-	(48,896)
11. Покриване на загуба	-	-	22,190	(22,190)	-
12. Други изменения в собствения капитал	-	49,507	-	(49,507)	-
14. Собствен капитал към края на отчетния период 31.12.2019	655,703	611	-	76,424	732,738



Индивидуалният финансов отчет е изготвен на 10 март 2020 г. и е утвърден на 10 март 2020 г.

Управител:
(Иван Чернев)



Управител:
(Михаил Петров)

Съставител:
(Христина Дечева)

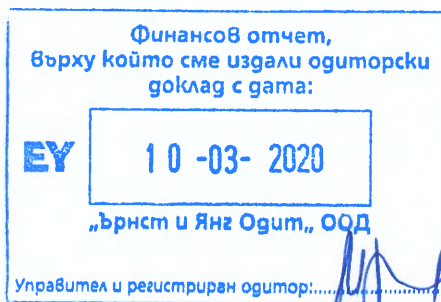
Пояснителните бележки от страница 10 до страница 58 са неразделна част от финансовия отчет.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

по прекия метод

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Наименование на паричните потоци	2019			2018		
	Постъплени- ния	Плащания	Нетен поток	Постъплени- ния	Плащания	Нетен поток
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци от търговски контрагенти	2,265,419	1,913,814	351,605	2,055,359	1,750,221	305,138
Парични потоци по трудови възнаграждения	-	125,717	(125,717)	-	108,328	(108,328)
Парични потоци от банкови комисионни	-	1,833	(1,833)	-	1,577	(1,577)
Парични потоци от валутни курсови разлики	-	73	(73)	-	17	(17)
Платени и възстановени данъци от печалбата	-	8,611	(8,611)	-	8,832	(8,832)
Други парични потоци от основна дейност	-	93,260	(93,260)	-	85,237	(85,237)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	2,265,419	2,143,308	122,111	2,055,359	1,954,212	(101,147)
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	287	55,893	(55,606)	408	73,447	(73,039)
Парични потоци, свързани с предоставени заеми	19,558	-	19,558	-	136,908	(136,908)
Получени лихви	33	-	33	36	-	36
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	19,878	55,893	(36,015)	444	210,355	(209,911)
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците	-	146,687	(146,687)	-	-	-
Изплатени дивиденди	-	127,128	(127,128)	-	-	-
Парични потоци, свързани с получени заеми	234,700	44,252	190,448	97,792	31,360	66,432
Изплатени лихви	-	3,887	(3,887)	-	3,595	(3,595)
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	234,700	321,954	(87,254)	97,792	34,955	62,837
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	2,519,997	2,521,155	(1,158)	2,153,594	2,199,521	(45,927)
Д. Парични средства в началото на периода			120,130			166,057
Е. Парични средства в края на периода			118,972			120,130
Ж. Суми по доверителни сметки			2,052			2,052
З. Парични средства и парични еквиваленти включително средства по доверителни сметки			121,024			122,182



Индивидуалният финансов отчет е изготвен на 10 март 2020 г. и е утвърден на 10 март 2020 г.

Управител:
(Иван Чернев)



Управител:
(Михаил Петров)
Съставител:
(Христина Дечева)

Пояснителните бележки от страница 10 до страница 58 са неразделна част от финансовия отчет.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

1. Корпоративна информация

Индивидуалният финансов отчет на „Кауфланд България ЕООД енд Ко“ КД („Дружеството“) за годината, приключваща на 31 декември 2019 г. (финансов отчет), е одобрен съгласно решение на управителите от 10 март 2020 г.

„Кауфланд България ЕООД енд Ко“ КД с ЕИК 131129282 е командитно дружество с неограничено отговорен съдружник „Кауфланд България“ ЕООД и ограничено отговорен съдружник от 2008 г. „Кауфланд България Бетайлигунгс“ ГмбХ, принадлежащ към Група Кауфланд Щифтунг, Германия.

Предмет на дейност

„Кауфланд България ЕООД енд Ко“ КД е учредено с решение № 8993 от 19 август 2003 г. на Софийски градски съд и е със седалище гр. София, ул. „Скопие“ № 1А, България.

Основната дейност на „Кауфланд България ЕООД енд Ко“ КД е свързана с търговия на дребно със стоки за широко потребление. Средно списъчният брой персонал за 2019 г. възлиза на 5,842 служители.

Собственост и управление

„Кауфланд България ЕООД енд Ко“ КД се управлява и представлява от неограничено отговорния съдружник „Кауфланд България“ ЕООД - заедно от всеки двама от неговите управители или заедно от един негов управител и един негов прокурист. Управители: Иван Чернев, Михаил Петров, Лаура-Елена Ману и Евгени Гайдов. Прокуристи: Милена Милчева, Васил Василев, Петя Владимирова, Милена Караилиева, Валтер Волф Ръководството на дружеството е включено в предходното изречение.

Информация относно собствениците на Дружеството (преки и крайни) е представена в Бележка 18.

„Кауфланд България ЕООД енд Ко“ КД е едноличен собственик на учреденото дружество Кауфланд Сървис ЕООД със собствен капитал от 2,000 хил. лв. Кауфланд Сървис ЕООД е вписано в търговския регистър на 13.08.2012 г. Предметът на неговата дейност е предоставянето на IT услуги, отдаване на автомобили под наем, както и издаване, отпечатване и разпространение на ваучери за храна. Дружеството е старирало оперативна дейност през 2013 г. с получаване на първата си квота за ваучери за храна. От 2016 г. е добавена и нова дейност - предоставяне на IT услуги.

Кауфланд България ЕООД енд Ко КД изготвя консолидиран финансов отчет на групата за 2019 г. съгласно изискванията на СС 27 „Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия“.

2. База на изготвяне, счетоводни политики и оповестявания**2.1 База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет**

Индивидуалният финансов отчет на Кауфланд България ЕООД енд Ко КД е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството (нов) в сила от 01.01.2016 г. (ДВ 95/08.12.2015 г.) и Националните счетоводни стандарти (НСС), утвърдени от МС с ПМС № 46/2005 (ДВ 30/07.04.2005 г.) и изменени и допълнени с ПМС 251/2007 г. (ДВ 86/ 26.10.2007 г.) и с ПМС 394/2015 г. (ДВ 3/12.01.2016 г. и в сила от 01.01.2016 г.).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.1 База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет (продължение)

От 01.01.2016 г. е в сила нов Закон за счетоводството, който отменя изцяло действащия до 31.12.2015 г. Закон за счетоводството. С новия закон се транспонират в националното счетоводно законодателство правилата и изискванията на Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета на ЕС от 26.06.2013 г. относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия.

До 31.12.2018 г. дружеството е прилагало Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС) и които са били приети от Комисията на Европейския съюз.

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение на деривативните финансови активи и инвестиционните имоти, които са оценени по справедлива стойност. Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно законодателство. Данните във финансовия отчет са представени в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

На база определени в Закона за счетоводство критерии дружеството се класифицира в категорията голямо предприятие. Като голямо предприятие, дружеството изготвя законовия си финансов отчет, прилагайки пълен модел на финансов отчет.

2.2. Преминаване към НСС

Дружеството е изготвило своя встъпителен баланс на 01.01.2018 г. по Националните счетоводни стандарти (НСС) в съответствие с изискванията на СС 42 "Прилагане за първи път на Националните счетоводни стандарти", която дата е приета за дата на преминаване по НСС.

При преминаването по НСС няма ефект върху собствения капитал, доколкото прилаганата от Дружеството счетоводна политика по МСФО не се различава съществено от тази по НСС. Не са възникнали съществени промени, които да изискват корекции в оценката на определени отчетни обекти и/или класовете операции и съществени промяна в счетоводната политика на тяхното представяне, признаване, класификация и оценка, за да се представят в първия годишен финансов отчет за 2019 г. съгласно изискванията на НСС, и респ. във встъпителния баланс. Направени са някои прегрупирации и рекласификации, за да бъде спазен форматът на счетоводен баланс, изискван по НСС. (Бележка 22).

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този индивидуален финансов отчет за периода от 1 януари до 31 декември на предходната 2018 година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето за текущата година. Сравнителната информация за 2018 г. е била преизчислена и преквалифицирана при преминаването на дружеството от отчетна рамка по МСФО към отчетна рамка по НСС, тъй като датата на преминаване е 01.01.2018 г.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е отчетната валута на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута, с изключение на тези за покупка и продажба на валута, се вписват в левове като към сумата в чуждестранна валута се прилага централният курс към датата на сделката. Закупената валута се оценява по курс на придобиване, а продадената валута – по валутния курс на продажбата. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се оценяват по заключителен курс към датата на счетоводния баланс.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

а) Превръщане в чуждестранна валута

Курсовите разлики, възникващи при уреждане на парични позиции или при превръщане по заключителен курс се включват в отчета за приходите и разходите в момента на възникването им, като се третира и представят като финансов приход (към приходи от лихви и други финансови приходи) или финансов разход (към разходи за лихви и други финансови разходи). Непаричните позиции, които се отчитат по историческа цена, изразена в чуждестранна валута, се оценяват като се използва историческия валутен курс към датата на сделката. Непарични позиции, които се отчитат по справедлива стойност, изразена в чуждестранна валута, се оценяват, като се използва историческия валутен курс към датата, към която е определена справедливата стойност.

б) Приходи

Приходите се признават на база принципа за начисляване и до степеня, до която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, работи и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажби на стоки

Приходите от продажби на стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху и стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на фактическото предаване на стоката на купувача с изключение на продажбите на стоки към свързани лица, при които прехвърлянето на рискове и ползи става в момента на тяхната експедиция.

Предоставяне на услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към отчетната дата, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.

Приходи от отдаване под наем на имоти

Приходите от наеми се отчитат на база линейния метод за срока на наема.

Продажба на други активи

Приходите от продажба на други активи се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху активите са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхното предаване/доставка.

Финансовите приходи се включват в отчета за приходи и разходи, като се посочват диференцирано от финансовите разходи, и включват приходи от лихви (по заеми, депозити в банки, и от други финансови активи), както и приходи от положителни разлики от операции с инвестиции, положителни курсови разлики от сделки и операции във валута, приходи от дивиденди, като последните се признават, когато се установи правото за тяхното получаване и приходи от реинтегрирана обезценка на вземания.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават текущо пропорционално на времевата база, която отчита ефективния доход от актива.

в) Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се включват в отчета за приходи и разходи, когато възникнат и се състоят от: разходи за лихви по заеми, включително банкови такси и други преки разходи по тях, такси по банкови гаранции, банкови такси за текущо обслужване и отрицателни курсови разлики от сделки и операции във валута.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Дълготрайни материални активи

Един актив се признава и отчита като дълготраен материален актив (ДМА), когато отговаря на определението за ДМА съгласно СС 16 *Дълготрайни материални активи*, стойността на актива може да се определи надеждно и предприятието очаква да получи икономически изгоди, свързани с актива. Дълготрайните материални активи се представят в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка, ако има такива.

Първоначална оценка

При първоначалното признаване дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване. *Цената на придобиване* включва покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходи за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др. подобни разходи. При признаването на ДМА, Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи, независимо от факта, че притежават характеристиката на дълготраен материален актив се отчитат като текущ разход в момента на придобиването им.

Дълготрайни материални активи, създадени в предприятието се отчитат по себестойност.

Последващи разходи

Последващите разходи, свързани с дълготраен материален актив, водещи до подобряване на бъдещата икономическа изгода и/или промяна на функционалното предназначение на актива се отчитат като увеличение на балансовата му стойност.

Последващите разходи, свързани с дълготраен материален актив, се отчитат като увеличение на балансовата стойност на съответния актив, когато е вероятно Дружеството да има икономическа изгода над тази от първоначално определената стандартна ефективност на съществуващия актив и/или водят до промяна на функционалното предназначение на актива (като напр. увеличаване на полезния срок на годност, увеличение на производителност, разширяване на възможности за нови услуги, възможност за съкращаване на оперативни разходи). При подмяна на разграничима част от дълготраен материален актив, подменената част се отписва, а направеният разход за подмяната или подновяването на частта се отчита като придобиване на отделен актив, компонент на общия актив, който е бил обект на ремонт и реконструкция.

Всички други последващи разходи за ремонт и поддръжка се признават като текущи разход в периода, през който са направени.

Методи на амортизация

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на годност на активите, които са определени както следва:

Сгради, инсталации и олекотени конструкции	от 14 до 33 години
Машины, оборудване и апаратура	от 5 до 23 години
Компютърна и телекомуникационна техника, принтери и касови системи	от 3 до 11 години
Съоръжения и друго оборудване	от 10 до 25 години
Транспортни средства	6 години

Начислената амортизация се отчита като разход и като коректив за срока на ползване на амортизируемия актив.

Дружеството извежда временно от употреба активи и ги консервира по смисъла на СС 4 – Отчитане на амортизацията, ако съответните дълготрайни материални активи няма да бъдат употребявани за период от минимум 12 месеца и след изтичане на този период, се очаква предприятието отново да ги въведе в употреба. Начисляването на амортизацията на тези активи се преустановява от месеца, следващ извеждането им от употреба и започва отново от месеца, следващ въвеждането им в употреба.

Периодично се извършва преглед на срока на годност и прилаганите методи на амортизация на дълготрайните материални активи и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят перспективно.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Дълготрайни материални активи (продължение)

Печалби и загуби от продажба/отписване

Дълготраен материален актив се отписва от счетоводния баланс при продажбата му или когато се извади трайно от употреба и не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за приходите и разходите, когато активът бъде отписан. Приходите от продажбата се посочват към "други приходи", а балансовата стойност - към "балансова стойност на продадени дълготрайни материални и нематериални активи" (част от другите разходи).

Обезценка на дълготрайни материални активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна продажна цена или стойност в употреба. За определяне на стойността в употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за приходи и разходи към "разходи за амортизация и обезценка".

д) Нематериални активи

Външно създадените нематериалните активи при придобиването им се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение. При извършване на последващи разходи, свързани с дълготраен нематериален актив, те се отразяват като увеличение на балансовата стойност на съответния актив или като отделен нематериален актив и се определят като разходи за усъвършенстване, ако могат надеждно да бъдат измерени и съотнесени към нематериален актив и когато водят до увеличаване на очакваните икономически изгоди спрямо първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив (като напр. увеличаване на полезния срок на годност, увеличение на производителност, разширяване на възможности за нови продукти/услуги, възможност за съкращаване на производствени разходи). Всички други последващи разходи се признават като текущи разходи в периода, в който са направени.

След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на годност на активите, които са определени както следва:

Програмни продукти

4 години

Лицензи

От 5 до 10 години

Начислената амортизация се отчита като разход и като коректив за срока на ползване на амортизируемия актив.

Дружеството извежда временно от употреба активи и ги консервира по смисъла на СС 4 – Отчитане на амортизацията, ако съответните дълготрайни нематериални активи няма да бъдат употребявани за период от минимум 12 месеца и след изтичане на този период, се очаква предприятието отново да ги въведе в употреба. Начисляването на амортизацията на тези активи се преустановява от месеца, следващ извеждането им от употреба и започва отново от месеца, следващ въвеждането им в употреба.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**д) Нематериални активи (продължение)**

Периодично се извършва преглед на срока на годност и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят перспективно.

Дълготраен нематериален актив се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за приходите и разходите, когато активът бъде отписан. Приходите от продажбата се посочват към "други приходи", а балансовата стойност - към "балансова стойност на продадени дълготрайни материални и нематериални активи" (част от другите разходи).

е) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка балансова дата, Дружеството определя дали активите са обезценени, което включва определянето наличието на условия за обезценка на активите, определяне на възстановимата стойност на активите и изчисление на загуба от обезценка. Когато са налице условия за обезценка на даден актив, Дружеството определя неговата възстановима стойност, която е по-високата от нетната продажна цена на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Нетната продажна цена е цената, определена в сделката, намалена с преките допълнителни разходи по сделката. Когато няма пряка сделка и не съществува активен пазар, нетната продажна цена се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за нетната продажна цена на актив или обект, генериращ парични потоци.

Загубата от обезценка се признава веднага като текущ разход за дейността.

Към всяка дата на счетоводния баланс, Дружеството преценява дали съществуват признаци, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни признаци, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за приходите и разходите.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ж) Инвестиционни имоти (дългосрочни инвестиции)

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството по-скоро за получаване на приходи от наеми или за увеличение на стойността на капитала или и за двете. Дружеството третира като инвестиционни имоти, притежавани от него недвижими имоти, които представляват: терен в гр. Петрич.

Първоначално инвестиционните имоти се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи по сделката (професионални хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и др.). В първоначалната оценка се включват всички трайно прикрепени дълготрайни материални активи и други активи, без които инвестиционният имот не би могъл да осъществява предназначението си.

Последващите разходи, свързани с инвестиционен имот, се отразяват като увеличение на балансовата му стойност, когато водят до увеличаване на очакваните икономически изгоди спрямо първоначално определените. Всички други последващи разходи по поддръжката на имота се признават като текущи разходи за периода, през който са направени.

Инвестиционните имоти, които са в процес на изграждане и разработване, се отчитат в групата на дълготрайните материални активи, а след приключване на изграждането се прехвърлят към групата на инвестиционните имоти.

След придобиването, инвестиционните имоти се оценяват по модела на справедливата стойност. Печалбата или загубата, възникваща от промяна в справедливата стойност на инвестиционния имот, се отчитат като текущи финансови (инвестиционните имоти са дългосрочни финансови инвестиции по НСС) приходи или финансови разходи за периода, през който възникват. Справедливата стойност на инвестиционен имот е неговата пазарна стойност, която се определя като най-вероятната настояща цена, която може да се получи на активен пазар.

Инвестиционен имот се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за приходите и разходите, когато активът бъде отписан. Приходите от продажбата се посочват в отчета за приходи и разходи към "други приходи", а балансовата стойност - към "балансова стойност на продадени инвестиционни имоти (част от другите разходи).

Трансфери от и към групата "инвестиционните имоти" се прави когато има промяна в употребата на даден имот. В случай на прехвърляне от инвестиционни имоти към имоти за използване в собствената дейност активът се завежда в новата си група по справедливата стойност на датата на промяната в използването. Обратно, когато от имоти за използване в собствената дейност има прехвърляне към инвестиционни имоти, активът се оценява по справедлива стойност към датата на прехвърлянето. Разликите датата между балансовата стойност на имота и неговата справедлива стойност към тази, се признават като текущ финансов приход или текущи финансови разходи за периода, през който възникнат.

з) Инвестиции в дъщерни предприятия

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни дружества, са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценка. Обичайно дружеството признава в баланса си инвестициите си в дялове и акции на дъщерни дружества на датата, на която то става страна по договорните условия за придобиването на този вид финансов актив. Всички инвестиции първоначално се оценяват по тяхната цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, вкл. преките разходи по придобиването.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага "датата на търгуване" на сделката. Тези акции и дялове не са обект на търговски сделки, вкл. не се търгуват на фондови борси. Това обстоятелство не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно справедливата стойност на тези инвестиции.

Притежаваните от Дружеството дългосрочни инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия и индикатори за обезценка, същата се изчислява като разлика при съпоставянето на балансовата стойност спрямо възстановимата стойност на инвестицията и се признава веднага в отчета за приходите и разходите като обезценка на финансови активи.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

з) Инвестиции в дъщерни предприятия (продължение)

Инвестициите в дъщерни дружества се отписват от счетоводния баланс, когато правата за получаване на парични потоци от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху инвестицията (актива) на други дружества (лица). Положителната разлика между приходите от продажбата на инвестициите и тяхната балансова стойност се представя към „финансови приходи“ като положителни разлики от операции с финансови активи, а когато разликата е отрицателна – към „финансови разходи“ като отрицателни разлики от операции с финансови активи.

и) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват и представят в счетоводния баланс по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Цената на придобиване представлява сумата от всички разходи по закупуването и преработката, както и от други разходи, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до сегашното им местоположение и състояние. Разходите за закупуване съставляват покупната цена, транспортните разходи, вносните мита, невъзстановимите данъци и такси, както и други разходи, които могат директно да се отнесат към придобиването на стоките и материалите. Търговските отстъпки и рабати се приспадат при определяне на покупната стойност.

Себестойността на продадените стоки е показана в статия „други разходи в т.ч. балансова стойност на продадените активи“. В тази статия са включени и разходите за брак и липси на стоки.

Получените и/или дължими суми за логистични и маркетингови услуги, свързани със закупуването на стоки, се третират като част от цената на придобиване, съответно като част от себестойността на продадените стоки. В края на отчетния период Дружеството съпоставя получените и/или дължимите суми за логистични и маркетингови услуги, свързани със закупуването на стока, спрямо себестойността на закупените стоки. За непродадената част от стоките, съответстващите логистични и маркетингови услуги намаляват стойността на наличностите, а за продадената част намаляват себестойността на продадените стоки.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност е приблизително определена продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи, необходими за осъществяване на продажбата. Всяко намаление на отчетната стойност до нетна реализируема стойност се отчита като текущ разход и се представя в отчета за приходите и разходите като разход от обезценка на текущи оперативни активи към статията „разходи за амортизация и обезценка“. Всяко последващо възстановяването изцяло или частично на предишното намаление на отчетната стойност се отчита като увеличение на стойността на материалните запаси и като други текущи приходи. Възстановяване на обезценка е налице само когато през следващ отчетен период материалните запаси, за които е призната обезценка, не са реализирани (продадени или вложени в дейността) и обстоятелствата, довели до обезценката вече не са налице.

й) Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив за обезценки.

Загубите от обезценки на вземания се представят в отчета за приходи и разходи към „разходи за обезценка на финансови активи“.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

к) Парични средства

Паричните средства включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж до три месеца. Паричните еквиваленти включват ваучерите за храна, които се раздават на собствени служители при изпълнение на социалната програма на Дружеството.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

Също така за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни материални активи се посочва на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на Дружеството за съответния период (месец).
- лихвите и таксите по получени инвестиционни кредити и заеми за оборотни средства се включват като плащания към финансовата дейност.

л) Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на отсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

м) Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите от тях се признават в отчета за приходи и разходи като финансови приходи или разходи през периода на амортизация и/или когато задълженията се отпишат или редуцират.

н) Лизинг

Експлоатационен лизинг

Лизингов договор, при който Дружеството не прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив, се класифицира като експлоатационен лизинг.

Дружеството като наемодател

Постъпленията по оперативния лизинг се признават като приходи в отчета за приходи и разходи на база линеен метод за периода на лизинга.

Първоначалните разходи, извършени от Дружеството, във връзка с подготовката и сключването на лизинговия договор се отчитат като разходи за дейността за текущия период.

Дружеството като наемател

Лизинговите плащанията по договори за експлоатационен лизинг се признават като текущи разходи за външни услуги на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

о) Доходи на персонала

Трудовите отношения с работниците и служителите на дружеството, в качеството му на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на дружеството в качеството му на работодател е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи на персонала включват основно и допълнително възнаграждение, социални осигуровки и надбавки, бонуси, премии, платен годишен отпуск и др. и са изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия. Те се признава като разход в отчета за приходи и разходи в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Полагащите се суми за компенсируеми отпуски на персонала се отчитат като задължение и като разход, свързан с краткосрочни доходи на персонала. Дружеството оценява очакваните разходи по натрупващи се компенсируеми отпуски като допълнителна сума (задължение и разход), която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск към датата на счетоводния баланс. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи

Дългосрочните доходи включват доходите на персонала при пенсиониране и задължение „юбилей“.

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати две или шест brutни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест brutни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две brutни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Дружеството е поело ангажимент (задължение юбилей) да изплати на служителите си половин brutна месечна заплата при прослужване на 10 години и една brutна месечна заплата при прослужване на 25 и на 40 години в предприятието.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

о) Доходи на персонала (продължение)

Дружеството определя своето задължение за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране и задължение юбилей като използва актюерски метод на оценка като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал”, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към текущата печалба или загуба към „разходи за персонал”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Задължението за дългосрочни доходи на персонала се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на доходи при пенсиониране и доходи „юбилей“, намалена с непризнатите разходи за минал трудов стаж.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, Дружеството като работодател има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане.

п) Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има текущо задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, и когато може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Провизиите за задължения се признават в размер на предполагаемото задължение и се отчитат като други разходи. Разходите за провизии се представят в отчета за приходите и разходите, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времените разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход. В края на всеки следващ отчетен период размерът на потенциалните задължения се преразглежда и при необходимост се актуализира чрез доначисляване на провизии или чрез намаляване на вече отчетените провизии. Отписаната неизплатена част от задължението, формирано от провизии, се отчита като друг приход.

р) Парични дивиденди и разпределения към собствениците

Задължение за парични разпределения към собствениците се признава, когато разпределението е одобрено от тях и не зависи от Дружеството. Кореспондиращата сума се дебитира директно в собствения капитал.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

с) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Финансови активи

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на *СС 32 Финансови инструменти* се класифицират като финансови активи, държани за търгуване, финансови активи, държани до настъпване на падеж, заеми (кредити) и вземания и финансови активи обявени за продажба, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на даденото за тях вложение, плюс разходите по извършване на сделката.

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания и предоставени заеми на свързани лица.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми (кредити) и вземания

Заеми и вземания, предоставени от предприятието и недържани за търгуване, които имат фиксиран падеж, след първоначалното им признаване, се оценяват по амортизируема стойност, с помощта на метода на ефективната лихва (ЕЛ), намалена с провизия за обезценка. Амортизируемата стойност се изчислява като се вземат под внимание всички възнаграждения и такси, платени или получени между страните по договора. Заеми и вземания, предоставени от предприятието, които нямат фиксиран падеж, се отчитат по себестойност. Амортизацията по метода на ЕЛ се отчита като текущи финансови приходи. Сумата на загубата от обезценка на заеми и вземания, отчетени по амортизируема стойност за периода се представя в отчета за приходи и разходи към "разходи от обезценка на финансови активи". Възстановените обезценки на финансови активи по амортизируема стойност се представят в отчета за приходите и разходите към финансови приходи.

Деривативни финансови инструменти

Деривативните финансови инструменти се класифицират като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и такива определени като хеджиращи инструменти в рамките на хедж на паричен поток. Положителните разлики от измененията в паричния поток на хеджиращите инструменти се отчита като резерв от хеджиране и/или като финансови приходи до размера на предходни финансови разходи, произтичащи от същите хеджиращи инструменти.

Отрицателният резултат от измененията в паричния поток на хеджиращите инструменти се отчита като намаление на резерва от хеджиране и/или като финансови разходи за разликата, превишаваща натрупания резерв от хеджиране, произтичащ от същите хеджиращи инструменти.

Приходите и разходите по платени или получени лихви се признават текущо като финансови приходи или разходи.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови активи (продължение)

Последващо оценяване (продължение)

Деривативни финансови инструменти (продължение)

При стартиране на хеджирането се извършва формално определяне и документиране на хеджиращото взаимоотношение, за което Дружеството възнамерява да приложи счетоводно отчитане на хеджа, и на целта и стратегията за управлението на риска, за да се предприеме хеджиране. Тази документация включва определяне на хеджиращия инструмент, хеджираната позиция или сделка, същността на хеджирания риск и начините, които Дружеството ще използва за оценка на ефективността на промените в справедливата стойност на хеджиращия инструмент при компенсиране на експозицията към промени в справедливата стойност на хеджираната позиция или парични потоци, които се дължат на хеджирания риск. Хеджирането се очаква да бъде високоефективно за постигане на компенсиране на промените в справедливата стойност или паричните потоци и се оценява постоянно, за да се определи фактически дали е било високоефективно в рамките на отчетните финансови периоди, за които е определено хеджирането.

Всички деривативи се отчитат като активи, когато справедливите стойности са положителни и като пасиви, когато справедливите стойности са отрицателни и след първоначално признаване се отчитат по справедлива стойност.

Обезценка

В края на всеки отчетен период, Дружеството определя дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, ако и единствено ако, съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива („събитие за понесена загуба”) и това събитие за загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения, неизпълнение или просрочие при изплащането на лихвите или главницата, вероятност да изпаднат в несъстоятелност или друга финансова реорганизация, и, когато очевидни данни показва, че е налице измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са съпоставими с неизпълнения.

За финансови активи, отчитани по амортизируема стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и неговата възстановима стойност, изчислена като сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дискотиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава като разходи от обезценка на финансови активи. Когато за финансов актив е създаден резерв от преоценка, който е отрицателна величина, обезценката се отчита като текущ финансов разход и като намаление на този резерв.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на СС 32, се класифицират като финансови пасиви, държани за търгуване, държани до настъпване на падеж и финансови пасиви, възникнали първоначално в предприятието. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на полученото вложение, плюс разходите по извършване на сделката.

Последващо оценяване

Финансови пасиви, държани до настъпване на падеж и финансови пасиви, възникнали първоначално в предприятието

След първоначалното им признаване, финансови пасиви, държани до настъпване на падеж и финансови пасиви, възникнали първоначално в предприятието, се оценяват по амортизируема стойност по метода на ЕЛ. Печалбите и загубите от тези финансови пасиви се отчитат като текущи финансови приходи и разходи, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

г) Отписване на финансови инструменти

Финансовите инструменти се отписват изцяло или частично, когато договорните права или задължения по тях бъдат погасени, което е налице при:

- реализиране на правата или уреждане на задълженията;
- отказ от правата или отменяне на задълженията;
- изтичане на срока за реализиране на правата или за уреждане на задълженията.

Финансов инструмент, който е прехвърлен може да не се отписва, когато (а) Дружеството има право на обратно придобиване и има намерение и възможност да упражни това свое право; (б) Дружеството е едновременно и упълномощено и задължено да закупи обратно или да обезщети за прехвърления финансов актив при условия, които ефективно осигуряват възвращаемост, сходна на тази, която се очаква от финансовия инструмент, без да бъде прехвърлен; (в) прехвърленият финансов инструмент не е свободно достъпен на пазара и Дружеството е запазило в значителна степен всички финансови рискове, свързани с инструмента.

Отписването на финансов инструмент (резултатът от сделката или балансовата стойност на отписания инструмент) се отчита директно в отчета за приходите и разходите за съответния отчетен период. Когато се отписва финансов инструмент, за който има създаден резерв от преоценка, съответстващият резерв се отразява като текущ финансов приходи или текущ финансов разход.

у) Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедливата стойност представлява сумата, за която даден актив може да бъде разменен или даден пасив да бъде уреден, в сделка между информирани и желаещи осъществяването на сделката страни, при справедливи пазарни условия.

Към всяка отчетна дата справедливата стойност на финансови инструменти, които се търгуват активно на пазарите, се определя на база на котирувани пазарни цели или котировки от дилъри (цени „купува“ за дълги позиции и цени „продава“ за къси позиции) без да се приспадат разходи по сделката.

Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя с помощта на техники за оценяване. Тези техники включват използване на скорошни пазарни преки сделки; препратки към текущата справедлива стойност на друг инструмент, който е в значителна степен същия; анализ на дисконтираните парични потоци и други модели за оценка.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ф) Основен капитал

Кауфланд България ЕООД и Ко КД е командитно дружество като единия от съдружниците е солидарно и неограничено отговорен за задълженията на дружеството, а другият е отговорни до размера на уговорената вноски. Управлението и представителството на Дружеството се извършват от неограничено отговорните съдружници. Основният капитал се формира от дяловите вноски на неограничено и ограничено отговорните съдружници и е представен по номиналната стойност на вноските от ограничено отговорния съдружник.

х) Данъци

Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на Дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане.

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила към датата на счетоводния баланс. Номиналната данъчна ставка в България за 2019 г. е 10 % (2018 г.: 10%).

Текущите данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал, когато данъкът възниква в резултат на операция или събитие, което е признато директно в собствения капитал през същия или различен отчетен период.

Отсрочен данък върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на Дружеството към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички възникнали облагаеми временни разлики.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице бъдеща облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка дата на счетоводния баланс и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна бъдеща облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на баланса и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, срещу която да може да се приспадне намаляемата временна разлика, данъчната загуба или данъчния кредит.

Отсрочените данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал, когато данъкът възниква в резултат на операция или събитие, което е признато директно в собствения капитал през същия или различен отчетен период.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се представят компенсирани, тъй като се касаят едно и също данъчнозадължено предприятие.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчните ставки съгласно данъчното законодателство, действащо за периодите, в които се очаква активът да се реализира или пасивът да се уреди.

Към 31.12.2019 г. отсрочените данъци върху печалбата на Дружеството са оценени при ставка, валидна за 2020 г., която е в размер на 10%.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

х) Данъци (продължение)

Данък върху добовената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в счетоводния баланс.

2.5 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на счетоводния баланс, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Преценки

При прилагането на възприетите счетоводни политики, ръководството на Дружеството е направило следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет:

Неотменими ангажименти по оперативен лизинг – Дружеството като лизингополучател

Дружеството е сключило договори за лизинг на машини и оборудване. Ръководството счита, че тъй като всички съществени рискове и изгоди от собствеността върху тези активи не се поемат от Дружеството, договорите се третират като експлоатационни лизинги.

Приблизителни оценки и предположения

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

Доходи на персонала при пенсиониране

Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране като използва актюерски метод на оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството. Към 31 декември 2019 г., задължението на Дружеството за доходи на персонала при пенсиониране е в размер на 931 хил. лв., докато към 31 декември 2018 г. е 716 хил. лв. Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена Бележка 14.1.

Доходи на персонала при юбилей

Съгласно приетите вътрешно фирмени правила, Дружеството е задължено да изплати доходи при юбилей на служителите си при навършване на съответните години трудов стаж във фирмата. Задължението за доходи на персонала при юбилей се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за Дружеството. Към 31 декември 2019 г., задължението на Дружеството за доходи на персонала за юбилей е в размер на 792 хил. лв., докато към 31 декември 2018 г. е 775 хил. лв. Допълнителна информация за доходите на персонала при юбилей е представена Бележка 14.2.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.5 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки и предположения (продължение)

Полезен живот на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техния очакван полезен живот и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Допълнителна информация е представена в Бележки 5 и 6.

Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи се капитализират съгласно счетоводната политика, представена в Бележка 2.4. Това се базира на преценката на ръководството за вероятната бъдеща икономическа изгода, която Дружеството би получило от актива и дали цената на придобиване на актива може да бъде надеждно оценена.

Обезценка на материални запаси

Обезценката на материалните запаси се изчислява в съответствие със счетоводната политика на Група Кауфланд на база на очакваната реализация и обръщаемост на стоките. Ръководството на Дружеството счита, че балансовата стойност на обезценените стоки представлява най-добрата преценка за тяхната нетна реализируема стойност към датата на баланса, съгласно изискванията на СС 2 „Отчитане на стоково-материалните запаси“. Към 31 декември 2019 г. обезценката на стоки е 14,122 хил. лв. (2018 г.: 10,926 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Бележка 8.

Обезценка на вземания

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на счетоводния баланс. Съгласно счетоводната си политика Дружеството обезценява просрочени вземания от 61-90 дни с 50%, от 90-180 дни с 75% и просрочените вземания над 181 дни с 100%. Дружеството не подлага на обезценка вземания от свързани лица, вземания от банки, без да са налице особени обстоятелства, както и публични вземания и вземания покрити изцяло с гаранции или насрещни задължения. За тези вземания Дружеството е преценило, че рискът от несъбираемост е несъществен. Към 31 декември 2019 г. най-добрата преценка на Ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 87 хил. лв. (2018 г.: 34 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в Бележка 9.

Оценка на справедливата стойност на финансовите инструменти

Когато справедливата стойност на финансовите активи и финансовите пасиви, отчетени в счетоводния баланс, не може да бъде получена на база котиращи се на активни пазари, тяхната справедлива стойност се определя чрез използване на техники за оценяване, включително модела на дисконтираните парични потоци (ДПП). Входящата информация в тези модели се получава от подлежащи на наблюдение пазари, където това е възможно, но когато това не може да бъде направено, за определянето на справедливите стойности се изисква определена степен на преценка. Преценката включва разглеждане на входяща информация като например ликвиден риск, кредитен риск и волатилност. Промените в предположенията за тези фактори могат да се отразят на отчетената справедлива стойност на финансовите инструменти. За допълнителни оповестявания вижте Бележка 20.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.5 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Провизии за гаранции

Обичайна практика на Дружеството е да предоставя гаранции за отстраняването на дефекти, които са съществували към момента на продажбата или възникват в рамките на следващите три години. Като това се изисква по закон първите две години са за сметка на производителя. Кауфланд България ЕООД и КО КД дава гаранция за третата година. Към 31 декември дружеството е признало задължение (провизия) за гаранционно обслужване в размер на 996 хил. лв. (31.12.2018 г.: 954 хил.лв.). За допълнителни оповестявания вижте Бележка 15.

Отсрочени данъчни активи

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка дата на баланса и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на баланса и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

3. Приходи и разходи

3.1 Нетни приходи от продажби

	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Местен пазар, в т.ч.		
Приходи от продажба на стоки	1,626,674	1,547,269
Приходи от продажба на услуги	18,798	16,677
Държави от ЕС, в т.ч.		
Приходи от продажба на стоки	57	124
Приходи от продажба на услуги	58	59
Държави извън ЕС, в т.ч.		
Приходи от продажба на услуги	10	-
	1,645,597	1,564,129

Приходите от продажба на стоки по стокови групи са както следва:

	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на хранителни стоки	1,444,162	1,378,645
Приходи от продажба на нехранителни стоки	182,569	168,748
	1,626,731	1,547,393

3.2 Други приходи

	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от вторични суровини	2,902	3,197
Отписани провизии (Бележка № 15)	563	1,482
Продажба на дълготрайни активи	287	408
Продажба на материали	-	14
Други приходи	757	502
	4,509	5,603

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

3.3 Разходи за суровини и материали

	2019	2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Електроенергия	(15,812)	(14,732)
Опаковъчни материали	(4,192)	(3,718)
Консумативи	(4,162)	(3,730)
Указателни табели	(3,126)	(3,330)
Работно облекло	(1,564)	(2,237)
Резервни части	(1,359)	(1,901)
Отопление	(1,298)	(1,298)
Почистващи материали	(927)	(901)
Гориво	(845)	(759)
Рекламни материали	(798)	(616)
Вода	(646)	(714)
Малоценни активи	(265)	(244)
Други	(8)	(11)
	(35,002)	(34,191)

3.4 Разходи за външни услуги

	2019	2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Рекламна дейност	(27,370)	(26,366)
Консултантски дейности	(23,431)	(23,639)
Нает транспорт	(22,089)	(20,802)
Ремонт и поддръжка	(19,848)	(25,223)
Данъци и такси	(4,865)	(4,883)
Охрана	(4,438)	(4,115)
Почистване	(2,616)	(2,938)
Разходи за оборот ваучери	(1,972)	(1,898)
Лицензионни такси	(1,626)	(1,533)
Застраховки	(773)	(673)
Наеми	(681)	(539)
Съобщителни услуги	(539)	(580)
Други	(1,221)	(913)
	(111,469)	(114,102)

Начислените за годината разходи за услуги, извършени от регистрирания одитор на Дружеството включват: независим финансов одит - 89 хил. лв. включени на ред консултантски дейности (2018 г.: 88 хил. лв.), данъчни консултации 0 хил. лв. (2018 г.: 12 хил. лв.).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

3.5 Разходи за персонала

	2019	2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Брутно възнаграждение, вкл. клас прослужено време	(99,689)	(93,653)
Разходи за ваучери за храна	(4,850)	(4,674)
Персонал на лизинг	(1,516)	(1,353)
Разходи за организиран транспорт	(844)	(842)
Провизия за бонуси за юбилей (Бележка 14.2)	(290)	1,317
Доходи на персонала при пенсиониране (Бележка 14.1)	(281)	(244)
Неизползвана полагаема отпуска	(134)	(77)
Други възнаграждения	(803)	133
Осигуровки за сметка на работодателя	(16,551)	(14,367)
Допълнителни осигуровки	(408)	(415)
	(125,366)	(114,176)

3.6. Други разходи

	2019	2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Балансова стойност на продадените стоки и активи	(1,216,809)	(1,157,595)
Разходи за командировки	(878)	(774)
Представителни разходи	(858)	(555)
Разходи за обезщетения	(258)	(219)
Липси и брак на дълготрайни активи	(307)	(1,010)
Дарения	(143)	(524)
Разходи за отпаднали инвестиции	(136)	(160)
Разходи за данък върху разходите	(122)	(88)
Гаранционно обслужване	(98)	(52)
Начислени провизии за събедни спорове	(65)	(119)
Други	(1,543)	(1,561)
	(1,221,217)	(1,162,657)

3.7 Финансови приходи

	2019	2018
Възстановена обезценка на вземания	89	9
Приходи от лихви от свързани предприятия (Бележка 18)	6	34
Приходи от лихви от банкови сметки и депозити	2	5
Приходи от реализирани положителни курсови разлики	-	-
	97	48

3.8 Финансови разходи

	2019	2018
Разходи за лихви по кредити	(4,156)	(3,837)
Банкови комисионни	(2,107)	(1,791)
Ефекти от хеджиране на паричен поток (Бележка 7.1)	(1,699)	(733)
Обезценка на търговски вземания	(146)	(38)
Разходи за такси по гаранции за кредити	(93)	(49)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(73)	(13)
Преоценка на деривативни финансови инструменти (Бележка 7.1)	-	(65)
	(8,274)	(6,526)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

4. Данъци от печалбата

Основните компоненти на разхода за данъци от печалбата за годините, приключващи на 31 декември 2019 г. и 2018 г. са:

	2019	2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Отчет за приходите и разходите		
Разход за текущ данък от печалбата	(10,554)	(9,125)
Отсрочени данъци върху печалбата, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	1,017	243
Разход за данъци от печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	(9,537)	(8,882)

Приложимата ставка на данъка от печалбата за 2019 г. е 10% (2018 г.: 10%). През 2020 г. приложимата данъчна ставка остава непроменена.

Ефективни данъчни ставки

Равнението между разхода от данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г., е представено по-долу

	2019	2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводна печалба преди данъци	85,961	80,579
Данък върху печалбата - 10%	(8,596)	(8,058)
Данъчен ефект от непризнати суми по данъчна декларация	(941)	(824)
Разход за данъци от печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	(9,537)	(8,882)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

4. Данъци от печалбата (продължение)

Временните разлики и свързаните с тях отсрочените данъци към 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г. са, както следва:

	Счетоводен баланс			
	(Облагаеми)/ намаляеми временни разлики		(Пасив)/ актив по отсрочен данък	
	2019	2018	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Облагаеми временни разлики и пасиви по отсрочени данъци</i>				
Ускорена амортизация за данъчни цели	(36,383)	(32,102)	(3,638)	(3,210)
	(36,383)	(32,102)	(3,638)	(3,210)
<i>Намаляеми временни разлики и активи по отсрочени данъци</i>				
Услуги за логистично оптимизиране и позициониране на налични стоки	41,586	33,352	4,159	3,335
Деривативни финансови активи - CAP	14,238	14,238	1,424	1,424
Обезценка на материални запаси	14,122	10,926	1,412	1,093
Неизползвани отпуски на персонала	2,239	2,097	224	210
Деривативни финансови пасиви - Лихвен суап	3,743	2,044	374	204
Провизии и начисления за задължения	3,371	2,437	337	244
Инвестиционни имоти по справедлива стойност	1,381	1,381	138	138
Задължения към персонала при юбилей и пенсиониране	1,723	1,490	172	149
Доходи на местни физически лица	240	259	24	26
Отписани вземания преди изтичане на давността	33	52	3	5
Обезценка на вземания	87	34	9	3
	82,763	68,310	8,276	6,831
(Пасив)/ Актив по отсрочен данък, нетно			4,638	3,621

Движението в отсрочените данъци е, както следва:

	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
1. В началото на годината	3,621	3,378
2. Признати в отчета за приходите и разходите през периода	1,017	243
3. Признати директно в собствения капитал през периода	-	-
4. В края на периода (1+2-3)	4,638	3,621

Към 31.12.2019 г. и към 31.12.2018 г. дружеството няма неизползвани данъчни загуби. Всички данъчни загуби са приспаднати изцяло към 31.12.2011 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

5. Дълготрайни материални активи

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения и други	Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:						
1. Към 01.01.2018 г.	320,699	624,011	153,583	186,833	8,159	1,293,285
2. На постъпили през периода	-	1,652	12,815	1,889	50,272	66,628
3. На излезли през периода	-	(421)	(9,862)	(1,289)	-	(11,572)
4. Трансфери	-	27	576	43	(646)	-
5. Към 31.12.2018 г. (1+2-3+4)	320,669	625,269	157,112	187,476	57,785	1,348,341
6. На постъпили през периода	-	3,106	12,071	8,177	33,634	56,988
7. На излезли през периода	-	(67)	(7,263)	(456)	-	(7,786)
8. Трансфери	-	62,734	7,786	2,424	(72,944)	-
9. Към 31.12.2019 г. (5+6+7+8)	320,669	691,042	169,706	197,621	18,475	1,397,543
Нагрупана амортизация:						
10. Към 01.01.2018 г.	-	(144,509)	(96,842)	(106,318)	-	(347,669)
11. Начислена през периода	-	(18,847)	(13,704)	(14,027)	-	(46,578)
12. Отписана през периода	-	143	9,079	1,130	-	10,352
13. Трансфери	-	-	-	-	-	-
14. Към 31.12.2018 г. (10+11+12+13)	-	(163,213)	(101,467)	(119,215)	-	(383,895)
15. Начислена през периода	-	(20,336)	(14,567)	(13,853)	-	(48,756)
16. Отписана през периода	-	44	6,903	444	-	7,391
17. Трансфери	-	(664)	(2)	666	-	-
18. Към 31.12.2019 г. (14+15+16+17)	-	(184,169)	(109,133)	(131,958)	-	(425,260)
Балансова стойност:						
21. Балансова стойност към 31.12.2018 г. (5 -14)	320,699	462,056	55,645	68,261	57,785	946,446
22. Балансова стойност към 31.12.2019 г. (9 -18)	320,669	506,873	60,573	65,663	18,475	972,283

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

5. Дълготрайни материални активи (продължение)

Обезценка на дълготрайни материални активи

Дружеството е определило, че не са налице условия за обезценка на дълготрайни материалните активи към 31.12.2019 г. и затова, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане

Към 31.12.2019 г. Дружеството има поети договорни задължения за закупуване на недвижими имоти, изграждане на нови и модернизация на стари хипермаркети в размер на 38,634 хил. лева (2018 г. 22,040 хил. лева).

Активи с ограничения върху правото на собственост

Към 31.12.2019 г. земи, сгради и външни съоръжения с балансова стойност 672,131 хил. лв. (2018 г.: 666,872 хил. лв.) са ипотекирани като обезпечение на първоначално отпуснатите суми по банкови заеми от Банка 1 (105 млн. евро), Банка 2 (39 млн. евро), Банка 3 (20 млн. евро), Банка 4 (50 млн. евро), Банка 5 (157 млн. евро), Банка 6 (20 млн. евро), Банка 8 (60 млн. евро), Банка 9 (60 млн. евро) (Бележка 16).

В посочената балансова стойност са включени активи в размер на 171,815 хил. лв., чиито ипотeki по Заем 2 от Банка 1 и Заеми от Банка 3 и Банка 5 не са заличени, а кредитите са изцяло погасени. Заличаването предстои.

Напълно амортизирани ДМА и временно извадени от употреба

Към 31.12.2019 г. отчетната стойност на напълно амортизираните активи е 80,968 хил. лв. (2018 г.: 64,524 хил.лв)

Към 31.12.2019 г. няма активи временно извадени от употреба.

Други оповестявания

Към 31.12.2019 г. Дружеството няма договори за ползване на активи отчетени както финансов лизинг.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

6. Нематериални активи

	Програмни продукти	Лицензии	Предоставен и аванси и нематериални и активи в процес на изграждане	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:				
1. Към 01.01.2018 г.	765	221	-	986
2. На постъпили през периода	8	13	-	21
3. На излезли през периода	-	-	-	-
4. Трансфери	-	-	-	-
5. Към 31.12.2018 г. (1+2-3+4)	773	234	-	1,007
6. На постъпили през периода	11	6	-	17
7. На излезли през периода	-	(8)	-	(8)
8. Трансфери	-	-	-	-
9. Към 31.12.2019 г. (5+6+7+8)	784	232	-	1,016
Нагрупана амортизация:				
10. Към 01.01.2018 г.	(733)	(96)	-	(829)
11. Начислена през периода	(20)	(25)	-	(45)
12. Отписана през периода	-	-	-	-
13. Трансфери	-	-	-	-
14. Към 31.12.2018 г. (10+11+12+13)	(753)	(121)	-	(874)
15. Начислена през периода	(13)	(23)	-	(36)
16. Отписана през периода	-	8	-	8
17. Трансфери	-	-	-	-
18. Към 31.12.2019 г. (14+15+16+17)	(766)	(136)	-	(902)
Балансова стойност:				
21. Балансова стойност към 31.12.2018 г. (5 -14)	20	113	-	133
22. Балансова стойност към 31.12.2019 г. (9 -18)	18	96	-	114

Обезценка на нематериални активи (НА)

Дружеството е определило, че не са налице условия за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2019 г. и затова, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

Напълно амортизирани НА и временно извадени от употреба

Към 31.12.2019 г., отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи все още в употреба е 812 хил. лв. (2018 г.: 729 хил. лв.).

Към 31.12.2019 г. няма активи временно извадени от употреба

Други оповестявания

Към 31.12.2019 г., Дружеството използва в дейността си софтуерни лицензи собственост на Групата Кауфланд Щифтунг.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

7. Дългосрочни финансови деривативи

7.1. Деривативни финансови активи / пасиви

На 18 януари 2011 г. с Дойче Банк АГ е сключен рамков договор за финансови деривати. Съгласно този договор на 19 януари 2011 г. Дружеството е сключило и сделка за закупуване на финансов инструмент CAP на стойност 14,238 хил. лв. (7,280 хил. евро). Закупеният финансов инструмент хеджира риска от покачване на тримесечния Euribor над 4,5%, базовата сума е 200,000 хил. евро. Периодът на хеджиране е 10 години.

На 13 март 2007 г. е сключен рамков договор за финансови деривати с ING Bank, N.V. Съгласно условията на рамковото споразумение на 14 декември 2015 г. е сключен лихвен суап. Финансовият инструмент хеджира риска от покачване на променливия лихвен процент над 1,392% по Заем 3 от Банка 1 (хедж на паричните потоци при плащане на номинални лихви). Периодът на хеджиране е 10 години и напълно съответства на срока за погасяване на Заем 3 от Банка 1. Дружеството отчита на хеджирането като хедж на паричен поток, където заемът на стойност 80 млн. евро е хеджиран инструмент, а деривативът е хеджиращ инструмент.

Последваща оценка на деривативни финансови инструменти

Към 31 декември 2019 г. Дружеството е оценило деривативния финансов инструмент CAP по неговата справедлива стойност в размер на 0 хил. лв. (2018 г.: на 0 хил. лв.), като разликата между стойността при първоначално признаване и справедливата стойност към 31 декември 2019 г. е отчетена като финансови разходи (Бележка 3.8).

Към 31 декември 2019 г. Дружеството е оценило деривативния финансов инструмент SWAP по неговата справедлива стойност в размер на на (3,743) хил. лв. пасив (2018 г.: (2,044) хил.лв), като разликата в размер на 1,699 хил. лв. между стойността при първоначално признаване и справедливата стойност към 31 декември 2019 г. е отчетена като финансови разходи (Бележка 3.8).

По-долу са изложени финансовите активи и пасиви отчетени по справедлива стойност във финансовия отчет:

	2019	2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Финансови активи и пасиви		
Деривативни финансови активи (CAP)	-	-
Деривативни финансови пасиви (SWAP)	(3,743)	(2,044)
Финансови активи и пасиви, отчетени по справедлива стойност, нетно	(3,743)	(2,044)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

7. Дългосрочни финансови деривативи (продължение)

7.2. Акции и дялове в предприятия в групата

Инвестицията в размер на 2,000 хил. лв. представлява участие в капитала на дружество - Кауфланд Сървис ЕООД, на което Кауфланд България ЕООД енд Ко КД е едноличен собственик. Кауфланд Сървис ЕООД е вписано в търговския регистър на 13.08.2012 г., предметът на неговата дейност е издаване и разпространение на ваучери за храна, отдаване под наем на автомобили, а от 2016 г и предоставяне на IT услуги. Отчетната му дата съвпада с тази на Кауфланд България ЕООД енд Ко КД. Дружеството е със седалище и адрес на управление: Гр. София, ул. „Скопие“ № 1А, България.

Кауфланд Сървис ЕООД е получило за първи път квота за ваучери за храна за 2013 г.

	Държава на седалище	2019		2018	
		% участие	хил. лв.	% участие	хил. лв.
Дъщерни предприятия					
Кауфланд Сървис ЕООД	България	100%	2,000	100%	2,000
Общо акции и дялове в предприятия от група по цена на придобиване			2,000		2,000

	2019		2018	
	Собствен капитал	Печалба или загуба	Собствен капитал	Печалба или загуба
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Дъщерни предприятия</i>				
Кауфланд Сървис ЕООД	8,768	2,215	6,553	1,868

7.3. Инвестиционни имоти (Дългосрочни инвестиции)

Като инвестиционен имот Дружеството отчита притежаван терен гр. Петрич.

Към 31.12.2019 г. и към датата на този отчет ръководството все още не е взело окончателно решение относно бъдещото ползване на актива – като ползван от собственика имот или за краткосрочна продажба., поради което имота се третира като такъв притежаван за увеличение стойността на капитала.

	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Цена на придобиване на имота	2,421	2,421
Признато намаление до справедлива стойност	(1,381)	(1,381)
Справедлива стойност към 31 декември	1,040	1,040

Определената за инвестиционния имот справедливата стойност е еквивалентна на най-вероятната пазарна стойност за подобен имот, вкл. като се вземат предвид неговото местонахождение, състояние, договорни условия и други подобни. Последната оценка на пазарната стойност на имота е изготвена от лицензиран оценител на 1.07.2018 г. Към 31.12.2019 г. Ръководството на Дружеството не намира индикации за промяна на справедливата стойност на инвестиционния имот. През 2019 г. и 2018 г. Дружеството не е признало финансови приходи и/или финансови разходи от промяна на справедливата стойност на инвестиционния имот.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

8. Материални запаси

Материалните запаси включват:

	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Стоки	146,302	127,163
Материали	1,505	1,772
Опаковъчни материали	420	373
Други	199	192
	148,426	129,500

През 2019 г., Дружеството е признало намаление на отчетната стойност на стоково-материални запаси до нетна реализуема стойност в размер на 14,122 хил. лв. (2018 г.: 10,926 хил. лв.), което е представено в отчета за приходите и разходите в статия „Разходи от обезценка на текущи оперативни активи“. Намалението е в резултат на направения анализ за очакваната обращаемост на стоките, както и на по-ниски продажни цени за някои артикули.

Признатата през предходни периоди обезценката на материалните запаси, които са реализирани (продадени) в хода на дейността е в размер на 10,926 хил. лв. (2018 г.: 8,518 хил. лв.) и е представено в отчета за приходите и разходите към „Отчетна стойност на продадените стоки“.

9. Вземания

	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от клиенти и доставчици, брутно	39,350	36,627
Начислена обезценка на вземания от доставчици	(87)	(34)
Вземания от клиенти и доставчици, нетно	39,263	36,593
Вземания от свързани предприятия в групата (Бележка 18)	336	36
Вземания от други свързани предприятия (Бележка 18)	117,350	136,938
Други вземания, в т. ч.	310	1,366
- Корпоративен данък за възстановяване	-	1,077
- Вземания по предоставени гаранции	211	196
- ДДС за възстановяване	40	15
- Други	59	78
Общо вземания, в т. ч.	157,289	174,933
- до 1 година	157,289	174,933
- над 1 година	-	-

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

9. Вземания (продължение)

Вземанията от клиенти, доставчици и други вземания обичайно са в лева или евро, безлихвени и са от продажба на стоки и услуги, както включват предоставени маркетингови и логистични услуги, които коригират себестойността на стоките, вземания по договори за наем, авансово платени доставки на услуги и материали и некомпенсирани кредитни известия свързани с доставката на стоки.

Обичайно Дружеството договаря с клиентите срок на плащане на вземанията по продажби от 30 до 60 дни. Условието, отнасящо се за вземанията от свързани лица може да намерите в бележка 18.

Ръководството преценява събираемостта като анализира конкретните вземания и обстоятелствата по забавата и взема решение дали да начислява обезценка и в какъв размер.

Движението в натрупаната обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти и доставчици е както следва:

	Обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания
	хил. лв.
На 1 януари 2018 година	31
Призната (Бележка 3.8)	38
Възстановена (Бележка 3.7)	(9)
Отписана	(25)
На 31 декември 2018 година	34
На 1 януари 2019 година	34
Призната (Бележка 3.8)	146
Възстановена (Бележка 3.7)	(89)
Отписана	(4)
На 31 декември 2019 година	87

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

10. Парични средства и парични еквиваленти

	2019	2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в банкови сметки	102,046	84,735
Парични средства в брой	16,926	15,837
<i>в т.ч. ваучери за храна за персонала на Дружеството</i>	432	729
Краткосрочни депозити	-	19,558
Общо парични средства в Отчета за паричните потоци	118,972	120,130
Парични средства в доверителни сметки	2,052	2,052
Общо парични средства по счетоводен баланс	121,024	122,182

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Краткосрочните депозити на Дружеството представляват предимно месечни и дневни депозити, правени на базата на прогноза за предстоящите през следващите шест седмици плащания и наличните по банкови сметки средства. Те се олихвяват по договорените лихвени проценти, съответстващи на тези за краткосрочни депозити.

Към 31.12.2019 г. Дружеството има парични средства, блокирани по доверителни сметки в размер на 2,052 хил. лв. (31.12.2018 г. 2,052 хил. лв) във връзка със закупуване на терени за строителство на хипермаркети.

11. Разходи за бъдещи периоди

	2019	2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Предплатени рекламни услуги	1,110	358
Предплатено сервизно обслужване	361	233
Лицензионни такси	272	258
Застраховки	120	95
Отопление	89	70
Други	4	7
	1,956	1,021

12. Приходи за бъдещи периоди

	2019	2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Рекламни и маркетингови услуги, вкл. включени в стойността на стоките	530	504
Наеми	9	13
	539	517

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

13. Собствен капитал

	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Записан капитал – Командитен капитал	655,703	724,157
Неразпределена печалба / (Непокрита загуба) от минали години	611	(22,190)
Нетна печалба за годината	76,424	71,697
	732,738	773,664

Разпределението на дяловете на съдружниците на Дружеството е, както следва:

Съдружници	2019		2018	
	дялове	хил. лв.	дялове	хил. лв.
Кауфланд България Бетайлингс ГмбХ	100%	655,703	100%	724,157
Кауфланд България ЕООД	-	-	-	-

През отчетната 2019 г. с решение на съдружниците от 16.10.2019 г. е разпределена част от кумулираната печалба в размер на 48,896 хил. лв. С решение на съдружниците от 09.12.2019 г., е намалена вноската на ограничено отговорния съдружник в размер на 68,454 хил. лв. Разпределението на печалбата е изплатено на 29.10.2019 г., а намалението на капиталовата вноска на 19.12.2019 г.

През 2018 г. Дружеството е начислило задължение към собствениците в размер на 156,465 хил. лв. във връзка с изплащане на част от кумулираната неразпределена печалба със стойност 78,232 хил. лв и намаление на командитния капитал за 78,233 хил. лв. Дружеството е изплатило сумите на 10.01.2019 г. (Бележка 18)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

14. Провизии за пенсии и други сходни задължения

Провизиите за пенсии и други сходни задължения включват:

	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за доходи на наети лица при пенсиониране	931	716
Разходи за доходи на наети лица при юбилей	792	775
Общо дългосрочни задължения към персонала	1,723	1,491

14.1. Доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството е задължено да изплати на служителите си при пенсиониране от две до шест брутни месечни заплати, в зависимост от прослужения стаж в предприятието. Ако служител е работил в Кауфланд България ЕООД енд Ко КД в продължение на 10 години, той получава шест брутни месечни заплати, при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Настояща стойност на задължението към 1 януари	716	535
Разход за периода, в т.ч.	281	244
<i>Разходи за текущ стаж</i>	152	122
<i>Разходи за лихви</i>	18	17
<i>Нетни актюерски печалби признати през годината</i>	111	105
Изплатени доходи на персонала	(66)	(63)
Задължението, признато в баланса към 31 декември	931	716

Основните предположения, използвани при определяне на задължението за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

	2019	2018
Норма на дисконтиране	1,90%	2,20%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	4,00%	4,00%
Текучество на персонала	21,12%	21,35%

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

14.2. Доходи на персонала от юбилейни възнаграждения

Съгласно приетите вътрешно фирмени правила валидни от 01 март 2016 г., Дружеството е задължено да изплати на служителите си при навършване на съответните години трудов страж във фирмата сумите както следва:

10 години	25 години	40 години
50% от актуалното договорено месечно брутно възнаграждение в месеца на юбилея	100% от актуалното договорено месечно брутно възнаграждение в месеца на юбилея	100% от актуалното договорено месечно брутно възнаграждение в месеца на юбилея

За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

Във връзка с стандартизация на счетоводната политиката в групата, през 2018 г. Дружеството променя метода на изчисляване на провизията за доходите на персонала при юбилей. Към 31.12.2017 г. Дружеството прилага флукуационно намаление (степен на оттегляне на персонала) еднократно върху първоначалната оценка на провизията. През 2018 г. Дружеството прилага степен на оттегляне, приложима за всяка една бъдеща година до получаване на съответното юбилейно плащане. Ефектът от прилагането на новата политика е актюерска печалба в размер на 1,873 хил. лв., отчетен в резултата за периода.

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Настояща стойност на задълженото към 1 януари	775	2,312
Разход за периода, в т.ч.	290	(1,317)
<i>Разходи за текущ стаж</i>	102	510
<i>Разходи за лихви</i>	10	46
<i>Нетни актюерски загуби/(печалби) признати през годината</i>	178	(1,873)
Изплатени доходи на персонала	(273)	(220)
Задължението, признато в баланса към 31 декември	792	775

Основните предположения, използвани при определяне на задължението за доходи на персонала от юбилейни възнаграждения са посочени по-долу:

	2019	2018
Норма на дисконтиране	1,90%	2,20%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	4,00%	4,00%
Текучество на персонала	21,92%	21,90%

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

15. Други провизии и сходни задължения

	Провизия за гаранционно обслужване	Провизия за съдебни рискове	Други провизии	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2018 г.	1,199	1,019	1,112	3,330
Призната през годината	476	269	-	399
Използвана	(470)	(150)	-	(274)
Отписана	(251)	(119)	(1,112)	(1,482)
На 31 декември 2018 г.	954	1,019	-	1,973
<i>В т.ч. нетекуща част</i>	477	-	-	477
<i>текуща част</i>	477	1,019	-	1,496
На 1 януари 2019 г.	954	1,019	-	1,973
Призната през годината	519	97	-	616
Използвана	(477)	(32)	-	(509)
Отписана	-	(563)	-	(563)
На 31 декември 2019 г.	996	521	-	1,517
<i>В т.ч. нетекуща част</i>	498	-	-	498
<i>текуща част</i>	498	521	-	1,019

Гаранционно обслужване

Дружеството признава провизия за задължението си да отстранява възникнали повреди в продадените стоки за период от една година в допълнение към законовите гаранционни срокове поети от доставчиците на съответните стоки. Очаква се, че част от тези разходи ще възникнат през следващата финансова година, а всички ще възникнат в рамките на три години след отчетната дата. Предположенията, използвани за изчисляване на провизията за гаранции се базират на нивата на текущите продажби и най-добрата преценка на ръководството на група Кауфланд Щифтунг относно гаранционното сервизиране на стоки. Към 31 декември 2019 г. провизията за гаранционен обслужване възлиза на 996 хил. лв. (31.12.2018 г.: 954 хил. лв.).

Провизия за съдебни рискове

Провизията за съдебни рискове се начислява за предявени съдебни искове към Дружеството или наложени санкции от държавни органи, чиято вероятност да доведат до изходящ паричен поток е над 25%.

Към 31.12.2019 г. не са приключили няколко граждански дела във връзка със съдебни трудови-правни спорове, като са начислени провизии по уреждането на съдебните спорове в размер на 27 хил.лв. (към 31.12.2018 г.: 5 хил.лв.).

Към 31.12.2019 г. Дружеството е начислило провизии за разходи за съдебни спорове и по наказателни постановления на стойност 494 хил. лв. (31.12.2018 г.: 1,014 хил. лв.). В това число, през 2017 г. е провизирана сума в размер на 174 хил. лв. с оглед наложена от Комисията за защита на конкуренцията имуществена санкция на дружеството заради твърдение за прилагане от страна на Кауфланд на по-силна позиция при договаряне, като Дружеството обжалва решението на КЗК пред ВАС.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

16. Задължения към финансови предприятия

	Падѐж	2019	2018
Получени кредити			
Дългосрочни			
Банка 1 – заем 3	До 2025	109,962	124,806
Банка 2 – заем 1	До 2021	3,374	6,741
Банка 2 – заем 2	До 2022	7,096	10,638
Банка 3	До 2019	-	-
Банка 4 - заем 3	До 2025	66,204	80,146
Банка 6	До 2025	11,158	13,391
Банка 8	До 2026	105,389	-
Банка 9	До 2026	100,361	-
		403,544	235,722
Краткосрочни			
Банка 1 – заем 3	2020	15,168	15,174
Банка 2 – заем 1	2020	3,410	3,425
Банка 2 – заем 2	2020	3,608	3,626
Банка 3	2020	-	1,780
Банка 4 - заем 3	2020	13,992	14,002
Банка 6	2020	2,236	2,237
Банка 7	2020	53	50
Банка 8	2020	11,772	-
Банка 9	2020	12,611	-
		62,850	40,294
Общо задължения към финансови предприятия		466,394	276,016
До 1 година		62,850	40,294
Над 1 година, в т.ч.		403,544	235,722
1-5 години		254,048	142,768
над 5 години		149,496	92,954

Задълженията по кредити се представят в счетоводния баланс по амортизуема стойност, в която са включени всички разходи свързани с тяхното получаване. Ефективните лихвени проценти за 2019 г., с които се амортизират кредитите са в рейнджа от 0.614% до 1.667%.

Договорите за дългосрочни кредити са сключени с цел закупуване на терени и строителство на хипермаркети, докато използването на кредитни линии осигурявана достатъчно оборотни средства в рамките на икономическата дейност.

Заем 3 от Банка 1

Във връзка с финансиране на закупуването на терени и строителството на хипермаркети, Дружеството е сключило на 19 октомври 2015 г. договор за дългосрочен кредит от Банка 1 в размер на 80 млн. евро за срок от 10 години. Дължимата на всеки 3 месеца номинална лихва (15 март, 15 юни, 15 септември и 15 декември) се изчислява на база на тримесечния EURIBOR два дни преди стартирането на новите три месеца плюс надбавка.

Заем 1 от Банка 2

Дружеството е изтеглило на 12 юли 2007 г. дългосрочен кредит от Банка 2 в размер на 19 млн. евро за срок от 14 години. От 15 май 2015 г. до края на срока на инвестиционния кредит (15 август 2021 г.) дължимата номинална лихва е фиксирана по желание на Дружеството и е дължима на всеки 12 месеца. На 14 август 2019 г. е изплатена деветата вноска по главницата

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

16. Задължения към финансови предприятия (продължение)

Заем 2 от Банка 2

Дружеството е изтеглило на 11 януари 2008 г. втори дългосрочен кредит от Банка 2 в размер на 20 млн. евро за срок от 14 години. От 15 май 2015 г. до края на срока на инвестиционния кредит (15 август 2022 г.) дължимата номинална лихва е фиксирана по желание на Дружеството и е дължима на всеки 12 месеца. На 14 август 2019 г. е изплатена седмата вноска по главницата.

Заем от Банка 3

Дружеството е изтеглило дългосрочен кредит от Банка 3 в размер на 20 млн. евро за срок от 11 години. Дължимата на всеки 3 месеца номинална лихва (30 март, 30 юни, 30 септември и 30 декември) се изчислява на база на тримесечния EURIBOR два дни преди стартирането на новия период на олихвяване плюс надбавка. От 30 декември 2008 г. на всеки 6 месеца (30 юни и 30 декември) се изплащат вноски по главницата. На 28 юни 2019 г. е изплатена последна вноска по главницата, с което заемът е погасен изцяло.

Заем 3 от Банка 4

Дружеството е изтеглило дългосрочен кредит от Банка 4 в размер на 50 млн. евро за срок от 7 години. Дължимата на всеки 3 месеца номинална лихва се изчислява на база на тримесечния EURIBOR два дни преди стартирането на новите три месеца плюс надбавка. На 29 ноември 2019 г. е изплатена четвърта вноска по главницата.

Заем от Банка 4

Дружеството разполага с разрешена кредитна линия от Банка 4 в размер на 10 млн. евро. Към 31 декември 2019г. Дружеството няма усвоявания по кредитната линия.

Заем от Банка 6

Дружеството е изтеглило дългосрочен кредит от Банка 6 в размер на 20 млн. евро за срок от 7 години. Дължимата на всеки 3 месеца номинална лихва се изчислява на база на тримесечния EURIBOR два дни преди стартирането на новите три месеца плюс надбавка. На 28 септември 2012 г. е изплатена първа вноска по главницата. На 23 юни 2015 г. е сключен анекс към договора за заем с Банка 6. Крайният срок за издължаване на заема е удължен до 30 юни 2025 г. По желание на Дружеството номиналната лихва е фиксирана до 30 юни 2025 г. и е дължима на всеки 3 месеца. На 28 юни 2019 г. е изплатена десетата вноска по главницата

Заем от Банка 8

Дружеството е изтеглило дългосрочен кредит от Банка 8 в размер на 60 млн. евро за срок от 7 години. Дължимата на всеки 3 месеца номинална лихва се изчислява на база на тримесечния EURIBOR два дни преди стартирането на новите три месеца плюс надбавка.

Заем от Банка 9

Дружеството е изтеглило дългосрочен кредит от Банка 9 в размер на 60 млн. евро за срок от 7 години. Дължимата на всеки 3 месеца номинална лихва се изчислява на база на тримесечния EURIBOR два дни преди стартирането на новите три месеца плюс надбавка. На 25 ноември 2019 г. е изплатена първа вноска по главница

Към 31 декември 2019 г., Дружеството има на разположение кредитни линии в размер на:

- 19,558 хил. лв. (10 млн. евро) от Банка 4
- 9,779 хил. лв. (5 млн. евро) от Банка 3

Към 31 декември 2019 г., дъщерното дружество Кауфланд Сървис ЕООД, има усвоени кредитни линии в размер на:

- от Банка 4: 9,447 хил. лв. (31.12.2018 г.: 2,887 хил. лв.)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

17. Други задължения

	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици	163,940	150,425
Получени аванси	848	501
Задължения към свързани предприятия в групата (Бележка 18)	11,008	165,204
Задължения към други свързани предприятия (Бележка 18)	3,630	1,933
Други задължения в т. ч.	22,690	25,108
- към персонала	11,423	13,733
- данъчни задължения	7,363	7,800
- осигурителни задължения	2,746	2,357
- други	1,158	1,218
Общо други задължения:	202,116	343,171
До 1 година	202,116	343,171
Над 1 година, в т.ч.	-	-

18. Оповестяване на свързаните лица

Свързани предприятия в Групата

Крайна компания- майка

Дружеството принадлежи към предприемаческа група Кауфланд Щифтунг със седалище в Република Германия.

Предприятия с контролно участие в Дружеството

Преки собственици в Командитното дружество „Кауфланд България ЕООД енд Ко“ КД са: неограничено отговорен съдружник Кауфланд България ЕООД с нулево участие в капитала и ограничено отговорен съдружник Кауфланд Булгариен Бетайлигунгс ГмбХ със 100 % участие в капитала.

Дъщерни предприятия

„Кауфланд Сървис ЕООД“ е еднолично дъщерно дружество на „Кауфланд България ЕООД енд КО КД“. Подробна информация е представена в Бележка 7.2.

Други предприятия от групата

Другите предприятия от групата включват всички други предприятия, принадлежащи към предприемаческа група Кауфланд Щифтунг. Групата Кауфланд Щифтунг има поделения в Германия, Чехия, Словакия, Полша, Хърватска, Румъния, Молдова, Австралия.

Други свързани лица

Другите свързани лица са част от Шварц Груп. Шварц Груп се състои от компании включващи SB Dienstleistung KG, SB Kaufland KG и SB Lidl KG, както и всички (местни и чуждестранни) дружества, в които едно или няколко от гореспоменатите дружества притежават (пряко или косвено) мажоритарен дял.

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по цени, определени по методите за трансферно ценообразуване на Групата. Търговските вземанията от и задълженията към свързани предприятия към 31 декември 2019 г. са със срок за плащане до 25-то число на месеца следващ месеца на покупката. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени и уреждането се извършва в парични средства. Няма гаранции, предоставени или получени за вземанията от свързани лица. За годината, приключваща на 31 декември 2019 г., Дружеството не е признало обезценка за трудно събираеми вземания от свързани лица, тъй като историята на плащанията е отлична. Тази оценка се извършва всяка финансова година чрез преглед на финансовото състояние на свързаното лице и пазарните условия, при които това предприятие оперира.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

18. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

Сделки със свързани лица

	Вид на сделката	2019	2018
Покупки		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Крайна компания-майка		9,550	7,266
Кауфланд Щифтунг	Консултации	9,530	7,205
Кауфланд Щифтунг	Гаранции по кредити	20	61
Дъщерни дружества		4,518	3,914
Кауфланд Сървис ЕООД	Услуги	4,512	3,886
Кауфланд Сървис ЕООД	Покупка на активи	6	28
Други предприятия от групата		59,956	56,111
Други предприятия от групата	Покупка на стоки	59,785	55,085
Други предприятия от групата	Консултации	171	1,026
Покупки от други свързани лица		18,136	17,760
Други свързани лица	Консултации	15,655	16,740
Други свързани лица	Гаранции по кредити	1,147	556
Други свързани лица	Стоки и материали	1,334	464
Общо покупки от свързани лица		92,160	85,051
Продажби			
Крайна компания-майка		13	11
Кауфланд Щифтунг	Консултации	13	11
Дъщерни дружества		121	302
Кауфланд Сървис ЕООД	Консултации	115	299
Кауфланд Сървис ЕООД	Продажба на активи	6	3
Други предприятия от групата		431	1,131
Други предприятия от групата	Консултации	390	1,111
Други предприятия от групата	Продажба на стоки	41	20
Продажби към други свързани лица		89	60
Други свързани лица	Консултации	55	27
Други свързани лица	Продажба на активи	28	-
Други свързани лица	Лихви	6	33
Общо продажби към свързани лица		654	1,504

Разходите за възнаграждения и осигуровки на административния персонал и на членовете на управителния съвет през 2019 г. възлизат на 27,903 хил. лв. (2018 г.: 30,704 хил. лв.). Всички оповестени възнаграждения са за трета категория труд.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

18. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Разчети със свързани лица - Вземания

Вид на сделката		2019	2018
		хил. лв.	хил. лв.
Крайна компания-майка		6	-
Кауфланд Щифтунг	Услуги	6	-
Дъщерни дружества		331	34
Кауфланд Сървис ЕООД	Услуги	331	34
Други предприятия от групата		29	2
Други предприятия от групата	Услуги	29	2
Вземания от други свързани лица		117,350	136,938
Други свързани лица	Предоставен заем	117,350	136,908
Други свързани лица	Лихви	-	24
Други свързани лица	Услуги	-	6
Общо вземания от предприятия от групата и свързани лица		117,716	136,974
До 1 година		117,716	136,974
Над 1 година		-	-

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

18. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Разчети със свързани лица - Задължения

		Вид на сделката	2019	2018
			хил. лв.	хил. лв.
Крайна компания-майка			6,264	161,426
Кауфланд Щифтунг		Консултации	6,234	4,842
Кауфланд Щифтунг		Гаранции по кредити	60	118
Кауфланд Булгариен Бетайлигунгс ГмбХ		Задължение към	-	156,466
Дъщерни дружества			417	355
Кауфланд Сървис ЕООД		Услуги	417	355
Други предприятия от групата			4,297	3,423
Други предприятия от групата		Покупка на стоки	4,258	3,363
Други предприятия от групата		Услуги	39	60
Задължения към други свързани лица			3,630	1,933
Други свързани лица		Услуги	2,543	1,370
Други свързани лица		Гаранции по кредити	933	528
Други свързани лица		Стоки и материали	154	35
Общо задължения от предприятията от групата и други свързани лица			14,638	167,137
До 1 година			14,638	167,137
Над 1 година, в т.ч.			-	-

Заеми от/на свързани лица

		Получени лихви	Платен и лихви	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
Ес Джи Файнанс енд Трежъри Лимитед	2019	30	-	117,350	-
Ес Джи Файнанс енд Трежъри Лимитед	2018	10	-	136,908	-

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

18. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Отпуснат заем на Ес Джи Файнанс енд Трежъри Лимитед 1

На 23 февруари 2018 г. е сключен договор с Ес Джи Файнанс енд Трежъри Лимитед за предоставяне на заем в размер на 39,117 хил. лева (20 млн. евро) при фиксиран годишен лихвен процент. Заемът е отпуснат на 23 февруари 2018 г. Първоначално договореният краен срок за издължаване е 23 август 2018 г. По заема не е договорено обезпечение. На 23 август 2018 г. е сключен анекс към договора за заем с Ес Джи Файнанс енд Трежъри Лимитед, с който крайният срок за издължаване на заема е удължен до 10 януари 2019 г. Останалите условия по заема остават непроменени. Заемът е изплатен в срок.

Отпуснат заем на Ес Джи Файнанс енд Трежъри Лимитед 1

На 31 август 2018 г. е сключен договор с Ес Джи Файнанс енд Трежъри Лимитед за предоставяне на заем в размер на 97,791 хил. лева (50 млн. евро) при фиксиран годишен лихвен процент. Заемът е отпуснат на 31 август 2018 г. Договореният краен срок за издължаване е 10 януари 2019 г. По заема не е договорено обезпечение. Заемът е изплатен в срок.

Отпуснат заем на Ес Джи Файнанс енд Трежъри Лимитед 1 от 2019

На 13 септември 2019 г. е сключен договор с Ес Джи Файнанс енд Трежъри Лимитед за предоставяне на заем в размер на 117,350 хил. лева (60 млн. евро) при фиксиран годишен лихвен процент. Заемът е отпуснат на 13 септември 2019 г. Първоначално договореният краен срок за издължаване е 29 октомври 2019 г. По заема не е договорено обезпечение. На 29 октомври 2019 г. са изплатени 48,896 хил. лева (25 млн. евро) и е сключен анекс, с който крайният срок за издължаване на заема е удължен до 19 декември 2019 г. и лихвеният процент е променен. Заемът е изплатен в срок.

Отпуснат заем на Ес Джи Файнанс енд Трежъри Лимитед 2 от 2019

На 30 септември 2019 г. е сключен договор с Ес Джи Файнанс енд Трежъри Лимитед за предоставяне на заем в размер на 117,350 хил. лева (60 млн. евро) при фиксиран годишен лихвен процент. Заемът е отпуснат на 30 септември 2019 г. Първоначално договореният краен срок за издължаване е 29 октомври 2019 г. По заема не е договорено обезпечение. На 29 октомври 2019 г. е сключен първи, с който крайният срок за издължаване на заема е удължен до 04 ноември 2019 г. На 04 ноември 2019 г. е сключен втори анекс към договора за заем, с който крайният срок за издължаване на заема е удължен до 30 декември 2019 г. и лихвеният процент е променен на. На 30 декември 2019 г. е сключен трети анекс към договора за заем, с който крайният срок за издължаване на заема е удължен до 29 април 2020 г. Останалите условия по заема остават непроменени.

19. Ангажменти и условни задължения

Капиталови ангажменти

Към 31.12.2019 г. Дружеството има поети договорни задължения за закупуване на недвижими имоти, изграждане на нови и модернизация на стари хипермаркети в размер на 38,634 хил. лева (2018 г. 22,040 хил. лева).

Правни искиове

За всички заведени правни искиове към Дружеството и наложени наказателни постановления, за които Дружеството е преценило, че вероятността да доведат до изходящи парични потоци е над 25%, е начислена провизия за съдебни рискове. Допълнителна информация за размерът на провизията за съдебни рискове може да намерите в бележка 15.

Лизинги

Лизинги – Дружеството като наемател

Дружеството отчита задължения по експлоатационни лизинги на автомобили на стойност 5,243 хил. лв. (2018 г. 5,323 хил. лв.) и наем на офис помещение на стойност 522 хил. лв. (2018 г. 0 хил. лв.).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

19. Ангажименти и условни задължения (продължение)

Други

Последните приключени данъчни проверки на Дружеството са извършени от данъчната администрация, както следва:

- ДДС – до 31 декември 2016 г. включително /2015 г. не е ревизирана/;
- Данък върху доходите на физическите лица по ЗДДФЛ – до 31 декември 2012 г. включително;
- Корпоративен данък по реда на ЗКПО – до 31 декември 2016 г. включително /2015 г. не е ревизирана/;
- Данъци при източника по реда на ЗКПО - до 31 декември 2016 г. включително/2015 г. не е ревизирана/;
- Данъци върху разходите - до 31 декември 2016 г. включително /2015 г. не е ревизирана/;
- Вноски за социално и здравно осигуряване – до 31 май 2018 г. включително;

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

20. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са риск на паричния поток, ликвиден риск, ценови риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии и краткосрочно финансиране от свързани лица.

Към 31 декември 2019 г., падежната структура на финансовите пасиви на дружеството, на база договорените недисконтирани плащания, е както следва:

31.12.2019	До 6 м.	От 6 м. до 1 г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Пасиви					
Задължения към финансови предприятия	26,753	43,151	257,727	152,280	479,911
Други задължения	734,866	-	-	-	734,866
Общо пасиви	761,619	43,151	257,727	152,280	1,214,777
31.12.2018	До 6 м.	От 6 м. до 1 г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Пасиви					
Задължения към финансови предприятия	19,864	23,022	150,226	96,204	289,316
Други задължения	343,171	-	-	-	343,171
Общо пасиви	363,035	23,022	150,226	96,204	632,487

В посочените задължения към финансови предприятия към 31 декември 2019 г. е включен и лихвен суап - хеджиращ риска от покачване на променливия лихвен процент над 1,392% прилаган при изчисляване на номиналните лихви по Заем 3 от Банка 1 (хедж на паричните потоци при плащане на номинални лихви).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

20. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Ценови риск - Валутен риск

Дружеството е изложено и на валутни рискове, свързани със задълженията към доставчици в чужда валута, но експозицията към този риск е минимална, тъй като всички валутни задължения са деноминирани в евро, което е фиксирано към българския лев при курс 1.95583 лева за 1 евро.

Ценови риск – Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промени в лихвените проценти с ефекта им върху печалбата преди данъци (чрез ефекта върху заеми и привлечени средства с плаващи лихвени проценти), при условие, че всички други променливи са приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

При изготвянето на анализа не са взети предвид привлечени средства с предоговорени фиксирани лихвени проценти (заем 1 и заем 2 от Банка 2 и заем от Банка 6).

Не е взет предвид лихвения суап - хедж на паричните потоци заедно с номиналните лихви по Заем 3 от Банка 1. Суапът хеджира риска от покачване на променливия лихвен процент по Заем 3 от Банка 1 над 1,392%. В резултат на ефективността на хеджа лихвения процент по кредита е променен от променлив на фиксиран.

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци
2019		
По заеми и привлечени средства в евро	+0.5%	772
	-0.25%	(386)
2018		
По заеми и привлечени средства в евро	+0.5%	188
	-0.25%	(94)

Политиката на Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

С тази цел на 18 януари 2011 г. Дружеството е сключило с Дойче Банк АГ рамков договор за финансови деривати. Съгласно този договор на 19 януари Дружеството закупува на деривативен финансов инструмент CAP, който хеджира риска от покачване на тримесечния Euribor над 4,5%. Периодът на хеджиране е 10 години.

С цел намаляване риска от промяна на лихвените проценти, Дружеството е сключило на 13 март 2007 г. рамков договор за финансови деривати с ING Bank, N.V. Съгласно условията на този договор на 14 декември 2015 г. е закупен лихвен суап. Финансовият инструмент хеджира риска от покачване на променливия лихвен процент над 1,392% прилаган при изчисляване на номиналните лихви по Заем 3 от Банка 1 (хедж на паричните потоци при плащане на номинални лихви). Периодът на хеджиране е 10 години и напълно съответства на срока за погасяване на Заем 3 от Банка 1.

В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността на справедливата стойност на деривативния финансов актив – SWAP - към възможните промени в лихвените проценти с ефекта им върху собствения капитал на Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

20. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Ценови риск – Лихвен риск (продължение)

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху собствения капитал
2019		
По деривативни финансови активи – SWAP	+0.20%	993
	-0.20%	(1,006)
2018		
По деривативни финансови активи – SWAP	+0.20%	1,241
	-0.20%	(1,259)

Кредитен риск

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудно събираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

21. Събития след датата на баланса

На 11.02.2020 г. г-н Христо Лазаров Атанасов е вписан в Търговския регистър като прокурист на Дружеството.

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след 31 декември 2019 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2019 г.

22. Ефекти от преминаване по НСС

Финансовият отчет на Кауфланд България ЕООД енд Ко КД за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е бил изготвен и представен на база на МСФО, приети в ЕС.

Дружеството е изготвило своя встъпителен баланс на 01.01.2018 г. по Националните счетоводни стандарти (НСС) в съответствие с изискванията на СС 42 “Прилагане за първи път на Националните счетоводни стандарти”, която дата е приета за дата на преминаване по НСС.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

22. Ефекти от преминаване по НСС (продължение)

22.1. Промени в счетоводната политика в резултат на приемането на НСС

Основните корекции и промяна в счетоводната политика поради преминаването към НСС, които са направени, за да се представят данните в годишния финансов отчет за 2018 г., съгласно изискванията на НСС, се отнасят до следните отчетни обекти:

а) Актюерски печалби и загуби

Във финансовите отчети, изготвени по МСФО, приети от ЕС, всички актюерски печалби и загуби, възникващи от последващи оценки на дългосрочни задължения на персонала при пенсиониране и от юбилейни възнаграждения, са отчитани като компонент на другия всеобхватен доход. Съгласно СС 19 Доходи на персонала, дружеството е избрало да ги признава в пълен размер в текущия финансов резултат.

б) Хеджирне на паричен поток

Съгласно политиката по МСФО, приети от ЕС, деривативи, определени като хеджингови инструменти в ефективен хедж са оценени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Към 01.01.2018 г. дружеството е формирало отрицателен резерв от хеджиране на паричен поток в размер на 1,181 хил.лв.

Съгласно изискванията на СС 32 Финансови инструменти резервът от хеджиране на паричен поток не може да бъде отрицателна величина, а отрицателният резултат от измененията в паричния поток на хеджиращите инструменти се отчита като намаление на резерва от хеджиране и/или като финансови разходи за разликата, превишаваща натрупания резерв от хеджиране, произтичащ от същите хеджиращи инструменти.

В резултат на горното, при преминаване по НСС, всички загуби от хеджиране, признати в друг всеобхватен доход, са признати в текущия финансов резултат, а формираният отрицателен резерв от хеджиране е трансфериран към неразпределената печалба.

Няма други концептуални разлики в изискванията на двете счетоводни бази.

22.2. Равнение на собствения капитал на 01.01.2018 г. (датата на преминаване от МСФО към НСС)

Към 01.01.2018 г. няма ефекти от преминаване по националните счетоводни стандарти върху собствения капитал, доколкото с изключение разликите в отчитането на актюерските печалби и загуби и загубите от хеджиране на паричен поток, както е описано по-горе, прилаганата от дружеството счетоводна политика по МСФО не се различава съществено от тази по НСС. Направени са само някои рекласификации, за да бъде спазен форматът на счетоводен баланс, изискван по НСС.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

22. Ефекти от преминаване по НСС (продължение)

22.3. Равнение на собствения капитал на 31.12.2018 г. в резултат на корекции при преминаване от счетоводна база МСФО към счетоводна база НСС.

Към 31.12.2018 г. са били направени следните корекции в собствения капитал:

		МСФО		НСС
	бележки	31.12.2018	Ефект от	31.12.2018
		хил. лв.	преминаване	хил. лв.
		хил. лв.	към НСС	хил. лв.
			хил. лв.	хил. лв.
Записан капитал - командитни вноски		724,157	-	724,157
Преоценъчен резерв	1	(1,840)	1,840	-
Непокрита загуба	1,2	(19,417)	(2,773)	(22,190)
Нетна печалба за годината	2	70,764	933	71,697
Общо собствен капитал		773,664	-	773,664

Бележки към равнението на отчета за собствения капитал към 31.12.2018 г.

(1) и (2) Извършените рекласификации са направени с цел да бъде спазен моделът на отчета за собствения капитал по НСС. Няма промяна в общия размер на собствения капитал.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

22.4. Равнение на печалбата, отразена в отчета за всеобхватния доход за 2018 г. и печалбата, определена в отчета за приходи и разходи за сравнителната 2018 г.

		МСФО 2018	Ефект от преминаване към НСС	НСС 2018
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Продажба на стоки		1,547,393	-	1,547,393
Отчетна стойност на продадените стоки		(1,168,310)	-	(1,168,310)
Брутна печалба от продажба на стоки		379,083	-	379,083
Предоставени услуги		2,493	-	2,493
Приходи от наеми		15,381	-	15,381
Нетни печалби от продажба на активи		197	-	197
Други приходи		5,178	-	5,178
Разходи за материали		(33,575)	-	(33,575)
Разходи за външни услуги		(115,830)	-	(115,830)
Разходи за амортизация		(46,623)	-	(46,623)
Разходи за персонала	1	(115,882)	1,769	(114,113)
Загуби от преоценка до справедлива стойност на деривативни финансови активи		(65)	-	(65)
Други разходи		(5,100)	-	(5,100)
Оперативна печалба		85,257	1,769	87,026
Финансови приходи		39	-	39
Финансови разходи	2	(5,754)	(732)	(6,486)
Печалба преди данъци		79,542	1,037	80,579
Разход за данък върху доходите	3	(8,778)	(104)	(8,882)
Печалба за годината		70,764	933	71,697
Други всеобхватни доходи				
<i>Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващите периоди</i>				
Нетна загуба от хедж на паричен поток	2	(732)	732	-
Приходи (Икономия) от данъци върху друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващите периоди	3	73	(73)	-
<i>Друг всеобхватен доход, не подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващите периоди</i>				
Актьорски печалби/(загуби)	1	1,769	(1,769)	-
Разходи за данъци върху друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващите периоди	3	(177)	177	-
Други всеобхватни доходи за годината нетно от данъци		933	(933)	-
Общо всеобхватни доходи за годината, нетно от данъци		71,697	-	71,697

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

22.4. Равнение на печалбата, отразена в отчета за всеобхватния доход за 2018 г. и печалбата, определена в отчета за приходи и разходи за сравнителната 2018 г. (продължение)

- (1) Реализираната печалба за 2018 г. е коригирана в посока увеличение с 1,769 х.лв., съответно разходите за персонал са коригирани в посока намаление същия размер. Това е ефект от последващите оценки на дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране и юбилейни възнаграждения, отчетени като компонент на другия всеобхватен доход съгласно МСС 19 Доходи на наети лица. Съгласно СС 19 Доходи на персонала, дружеството е избрало да ги признава в пълен размер в текущия финансов резултат
- (2) Реализираната печалба за 2018 г. е коригирана в посока намаление със 732 х.лв., съответно финансовите разходи са коригирани в посока увеличение със същия размер. Корекцията е в резултат на промяна в счетоводната политика за отчитане на отрицателните разлики при хеджиране на паричен поток като финансови разходи (в съответствие със СС32) вместо като друг всеобхватен доход (в съответствие с МСФО).
- (3) Разходът за данък върху доходите е коригиран в посока увеличение със 104 х.лв., Корекцията е в резултат на рекласификация на разходите за, съответно приходите (икономията) от, данъци върху другия всеобхватен доход и съответните корекции в компонентите на другия всеобхватен доход съгласно МСФО, приети от ЕС, в резултат на преминаването към НСС.

В останалите компоненти на отчета за приходите и разходите не са настъпили промени от преминаване към счетоводна база НСС. В сравнителната информация за 2018 г. са направени са някои прегрупирания и рекласификации, за да бъде спазен форматът на отчета за приходите и разходите, изискван по НСС.