

Г О Д И Ш Е Н О Т Ч Е Т

за 2017 г.

„МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

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

Съдържание:

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

САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Регистрация дружеството

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

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

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

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

Първите магазини Метро София 1 и Метро Пловдив отварят врати на 18 Март 1999 г., последвани през годините от тези в Русе, София 2, Варна, Стара Загора, Бургас, Благоевград, Велико Търново, Плевен и Пловдив-Марица, както и складови бази в Банско и Слънчев бряг. През Декември 2017г Метро България откри и нов логистичен център за доставки в София.

2. Преглед на дейността на Дружеството и анализ на финансови и нефинансови показатели

През 2017 г. усилията на компанията за оптимизиране на резултатите се реализират чрез следните стратегически програми и проекти:

Доставки до клиенти (Деливъри)

През отчетната 2017 година Метро България продължава да инвестира целево и да развива бизнеса с доставките до клиенти. В хода на работата в компанията се обособиха два вида деливъри активности.

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

В допълнение към вече съществуващия модел на работа по доставки, през 2017 г. Метро отвори складова база, от която да доставя директно на своите ХоРеКа клиенти в София. В базата работят около 80 човека, като благодарение на новия модел на работа, Метро осигурява на своите клиенти постоянен асортимент и навременни доставки , включително на свежи продукти.

Клиентите на МЕТРО могат да заявяват денонощно необходимите за заведенията си храни и продукти през онлайн система за електронни поръчки. Заявките им се получават на FSD платформата, а необходимите продукти се подбират и подреждат от екипа на платформата през нощта и до сутринта на следващия ден в специални контейнери, които се доставят по предварително определен график и маршрут от камионите на МЕТРО до вратата на техните обекти. Платформата за дистрибуция на хранителни продукти (Food Service Distribution Platform – FSD) спестява на хотелиери и ресторантьори времето за пътуване и пазаруване в магазин,

намалява транспортните им разходи и им дава възможност да се концентрират в работата по обслужване на своите гости и управлението на останалия си бизнес.

Обслужване на Клиенти

През 2017 година Метро България продължи своя фокус върху обслужването на клиенти, като се фокусира все повече върху нуждите на ХоРеКа клиенти (хотели, ресторанти и кетъринг фирми), които пазаруват основно хранителни стоки и други необходими продукти от нас. Част от клиентските мениджъри преминаха през редица обучения, за да обслужват по-добре този вид клиенти.

През 2017 Компанията се фокусира и върху работата с Търговци, чрез по-добро позициониране на релевантни за нуждите им артикули и специални регулярни промоции.

Във всички магазини се обособиха площи, в които се предлагат Био продукти. В допълнение в магазина София I се добавиха около 500 кв. м. търговска площ.

През май 2017 година се реализира нов мащабен проект на Метро България, който дава възможност на българските производители на плодове и зеленчуци да продават продукцията си директно в магазините на компанията. Програмата ще даде възможност на производителите да поддържат постоянен устойчив бизнес с осигурено представяне на продукцията си в Метро магазините. Успоредно с този проект влезе в сила и програмата за предоставяне на специализирани познания относно предлаганите в Метро България плодове и зеленчуци на всички клиенти на компанията. Метро служителите от съответните отдели успешно положиха изпити и получиха сертификати от Аграрен Институт, с което допълниха своите умения да предлагат качествен асортимент, в помощ на клиента.

През юни 2017 година Метро България стартира подобен проект и за отдел Месо. Секторите Плодове и зеленчуци, Месо, Вино и Домашни потреби бяха обновени през изминалата година.

През 2017 Метро България въведе в действие и нова система за управление – MMS, която замени изцяло съществуващата до сега GMS система и по този начин модернизира работата на компанията при управление на доставчици, асортимент, продажби, доставки и складова наличност. MMS се явява солидна основа, върху която компанията ще може да надгради нови приложения и функционалности за целите на бизнеса.

Финансово състояние на дружеството

Нетните продажби на компанията за 2017 г. възлизат на 749 млн. лв., с 2,46 % по-високи от постигнатите през 2016 г. Резултатът от оперативна дейност за отчетния период възлиза на 18,9 млн. лв. и е с 10,8 % по-нисък от постигнатия през 2016 г. По-ниския резултат от оперативна дейност през 2017 г. се дължи основно на завишени разходи по продажбите. Финансовите резултати на компанията през отчетната година отново са повлияни от нарастващата експанзия на конкурентните вериги на пазара.

Общо активите на Дружеството към края 2017 г. възлизат на 280,8 млн. лв. (2016: 276,3 млн. лв.), от които 129,9 млн. лв. дълготрайни активи (2016: 136,4 млн. лв.).

Дивиденди

С решение на едноличния собственик на капитала от 29 Юни 2017, през отчетната година е извършено разпределение на дивидент от неразпределената печалба на Дружеството в размер на 16,218 хил. лева.

Персонал

Метро България счита своите служители за стратегически ресурс, а удовлетвореността на персонала – за една от основните си цели. През отчетната 2017 година, в МЕТРО България работят над 2,300 човека с различни професии и образование. Развитието на служителите е сред ключовите приоритети на компанията. Работната среда в МЕТРО благоприятства откритата комуникация и дава възможност на служители от различни нива да участват в процеса на вземане на стратегически решения.

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

През 2017 г. всеки служител в компанията е прекарал минимум 2,5 дни от работното си време в различни форми на обучение: класна стая, уеб- семинар, електронно обучение или обучение на работното място.

В края на отчетната година броят на служителите е 2 382 (с 65 повече в сравнение с 2016г.), в това число 291 служители в Обслужващ офис.

Кредитен риск

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Вземания от свързани лица	57,371	63,375
Търговски вземания	4,641	4,503
Други вземания	3,635	3,043
Пари и парични еквиваленти(без пари в брой)	20,116	9,306
	<u>85,763</u>	<u>80,227</u>

Основна част от кредитната експозиция представляват вземанията от свързани компании, от които 56,669 хил. лева по договор за депозиране на суми в Метро Кеш енд Кери Интернешънъл ГмбХ (2016: 62,536 хил. лева).

Ликвиден риск

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

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

31 декември 2017

В хиляди лева

	Отчетна стойнос т	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години н	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Задължения към свързани лица	11,707	(11,707)	(11,707)	-	-	-	-
Заеми и кредити	82,860	(83,380)	-	(83,380)	-	-	-
Задължения към доставчици	85,194	(85,194)	(85,194)	-	-	-	-
Други задължения	34	(34)	(20)	-	-	(14)	-
Задължения към персонала	3,374	(3,374)	(3,374)	-	-	-	-
	183,169	(183,689)	(100,295)	(83,380)	-	(14)	-

31 декември 2016

В хиляди лева

	Отчетна стойнос т	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години н	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Задължения към свързани лица	11,829	(11,829)	(11,829)	-	-	-	-
Заеми и кредити	82,860	(87,805)	-	(3,124)	(84,681)	-	-
Задължения към доставчици	77,646	(77,646)	(77,646)	-	-	-	-
Други задължения	140	(140)	(111)	-	-	(29)	-
Задължения към персонала	3,692	(3,692)	(3,692)	-	-	-	-
	176,167	(181,112)	(93,278)	(3,124)	(84,681)	(29)	-

Валутен риск

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

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

Лихвен риск

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

В хиляди лева

Инструменти с плаваща лихва

	2017	2016
Финансови активи	56,669	62,536
Финансови пасиви	(81,558)	(81,558)
	(24,889)	(19,022)

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаваща лихва

		Печалби и загуби		Собствен капитал	
		25 б.п. увеличение	25 б.п. намаление	25 б.п. увеличение	25 б.п. намаление
<i>Ефект в хиляди лева</i>					
31 декември 2017					
Инструменти с променлива лихва		(62)	62	-	-
Чувствителност на паричните пото					
(нето)		(62)	62	-	-
31 декември 2016					
Инструменти с променлива лихва		(47)	47	-	-
Чувствителност на паричните пото					
(нето)		(47)	47	-	-

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

Към датата на одобрение на самостоятелния финансов отчет Дружеството е предоставило депозит в общ размер на 540 хил. лева по дългосрочен договор за наемане на търговска площ за период от 120 месеца, считано от 01.10.2017 г. Съгласно клауза от сключения договор, депозитът се очаква да бъде възстановен след прекратяване на договора, при връщането на имота в добро състояние.

КЗК е образувала преписка No. КЗК-390/2018 на основание чл. 94, ал. 1 във връзка с чл. 38, ал.1, т.3 от Закона за защита на конкуренцията (ЗЗК) за установяване на евентуално извършени нарушения по чл.32 във връзка с чл. 34, чл. 32 във връзка с чл. 33 и чл.29 от ЗЗК от страна на „Метро Кеш енд Кери България“ ЕООД.

4. Предвиждано развитие на дружеството

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

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

През 2018 година Метро планира разширяване на зоната, обособена за доставки в магазина във Варна, което ще даде възможност за по-добро обслужване на клиентите в региона.

В продължение на проектите за Плодове и зеленчуци и за Месо, Метро ще се опита да подпомогне част от производителите да реализират своите продукти и на международната сцена.

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

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

5. Клонове

Дружеството няма официално регистрирани клонове и представителства.

6. Дейности в областта на научните изследвания и разработки

През 2017. в Дружеството не са извършвани научни изследвания и разработки.

7. Свързани лица и сделки

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групата Метро АГ, както и с ключов ръководен персонал.

Детайлно оповестяване на лицата и сделките е направено в бележка 31 във финансовия отчет.

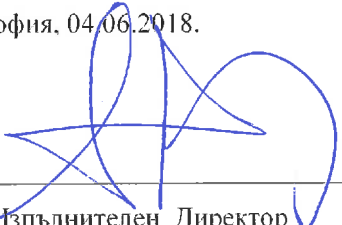
8. Отговорности на ръководството

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

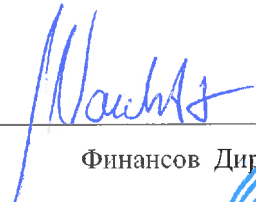
Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че самостоятелния финансов отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и самостоятелния финансов отчет за 2017 г.

София, 04.06.2018.



Ипълнителен Директор



Финансов Директор



“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

**Самостоятелен финансов отчет
за годината, завършваща на 31 декември 2017 г.**

С доклад независимия одитор

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Съдържание

Самостоятелен финансов отчет:

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

Доклад на независимия одитор

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Самостоятелен отчет за финансовото състояние

Към 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2017	2016
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	16	128,811	135,330
Нематериални активи	17	984	992
Инвестиции в дъщерни предприятия	18	105	105
Общо нетекущи активи		<u>129,900</u>	<u>136,427</u>
Материални запаси	20	58,336	54,169
Търговски и други вземания	21	71,820	75,755
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	22	264	342
Пари и парични еквиваленти	23	20,439	9,578
Общо текущи активи		<u>150,859</u>	<u>139,844</u>
Общо активи		<u>280,759</u>	<u>276,271</u>
Собствен капитал			
Регистриран капитал	24	74,500	74,500
Резерви	24	500	500
Печалби и загуби		14,626	16,664
Общо собствен капитал		<u>89,626</u>	<u>91,664</u>
Пасиви			
Заеми и кредити	25	-	81,558
Провизии	26	16	32
Пасив по отсрочени данъци	19	176	232
Доходи на наети лица	28	1,843	1,340
Търговски и други задължения	27	14	29
Общо нетекущи пасиви		<u>2,049</u>	<u>83,191</u>
Търговски и други задължения	27	106,150	99,982
Заеми и кредити	25	82,860	1,302
Провизии	26	74	132
Общо текущи пасиви		<u>189,084</u>	<u>101,416</u>
Общо пасиви		<u>191,133</u>	<u>184,607</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>280,759</u>	<u>276,271</u>

Самостоятелният отчет за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до 55, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Атила Йенисен
Изпълнителен директор

Матинас Вехтер
Финансов директор

Бонка Михайлова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор:
“КПМГ Одит” ООД

Добринка Калоянова
Управител

Цветелинка Колева
Регистриран одитор, отговорен за одита



“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2017	2016
Приходи	6	748.616	730.951
Себестойност на продажбите	7	(630.543)	(614.592)
Брутна печалба		118.073	116.359
Други оперативни доходи от дейността	8	6.940	10.628
Разходи по продажбите	9	(95.621)	(93.545)
Административни разходи	10	(8.306)	(11.636)
Други оперативни разходи за дейността	11	(2.156)	(559)
Резултат от оперативна дейност		18.930	21.247
Финансови приходи	14	36	26
Финансови разходи	14	(3.152)	(3.154)
Нетни финансови разходи		(3.116)	(3.128)
Печалба преди данъци		15.814	18.119
Разходи за данъци	15	(1.629)	(1.902)
Печалба за периода		14.185	16.217
Друг всеобхватен доход			
<i>Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи	28	(6)	(38)
Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти	15	1	4
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(5)	(34)
Общо всеобхватен доход за периода		14.180	16.183

Самостоятелният отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до 55, представляващи неразделна част от финансовия отчет

Атила Ненисен
Изпълнителен директор

Матиас Вехтер
Финансов директор

Бонка Михайлова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор:
“КПМГ Одит” ООД

Добринка Калоянова
Управител



Цветелинка Колева
Регистриран одитор, отговорен за одита



“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Самостоятелен отчет за паричния поток

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2017	2016
Оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		894,214	876,224
Парични плащания към доставчици		(780,529)	(760,908)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		(38,391)	(39,341)
Други парични потоци от основна дейност		(1,862)	(7,164)
Парични потоци, получени от основната дейност		73,432	68,811
Платени данъци върху печалбата		(1,085)	(2,464)
Платени и възстановени други данъци		(42,434)	(41,018)
Нетни парични потоци от основна дейност		29,913	25,329
Инвестиционна дейност			
Парични постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване		78	179
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(5,008)	(4,344)
Предоставени депозити в дружества от групата		(105,615)	(88,012)
Изтеглени депозити от дружества от групата		111,482	89,968
Парични потоци, свързани с лихви и други подобни		18	16
Нетни парични потоци (за)/от инвестиционна дейност		955	(2,193)
Финансова дейност			
Платени лихви		(3,127)	(3,125)
Изплатени дивиденди	24	(16,218)	(27,297)
Други парични потоци за финансова дейност		(662)	(681)
Нетни парични потоци за финансова дейност		(20,007)	(31,103)
Нетно (намаление)/увеличение на пари и парични еквиваленти		10,861	(7,967)
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	23	9,578	17,545
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	23	20,439	9,578

Самостоятелният отчет за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до 55, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Атила Йенгисев
Изпълнителен директор

Матинас Вехтер
Финансов директор

Бонка Михайлова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор:
“КПМГ Одит” ООД

Добрина Калоянова
Управител

Цветелинка Колева
Регистриран одитор, отговорен за аудита



“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

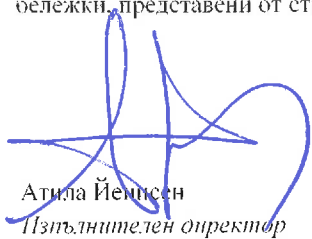
Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Самостоятелен отчет за промените в собствения капитал

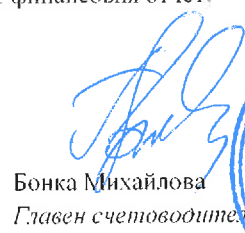
В хиляди лева

	Бел	Регистриран капитал	Общи резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2016 г.	24	74.500	500	27.778	102.778
Общо всеобхватен доход за годината					
Печалба за годината		-	-	16.217	16.217
Друг всеобхватен доход	15 (б)	-	-	(34)	(34)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	16.183	16.183
Сделки с едноличния собственик, отчетени в собствения капитал					
Дивидент към едноличния собственик на капитала	24	-	-	(27.297)	(27.297)
Общо сделки с едноличния собственик на капитала		-	-	(27.297)	(27.297)
Баланс към 31 декември 2016 г.	24	74.500	500	16.664	91.664
Баланс към 1 януари 2017 г.		74.500	500	16.664	91.664
Общо всеобхватен доход за годината					
Печалба за годината		-	-	14.185	14.185
Друг всеобхватен доход	15 (б)	-	-	(5)	(5)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	14.180	14.180
Сделки с едноличния собственик, отчетени в собствения капитал					
Дивидент към едноличния собственик на капитала	24	-	-	(16.218)	(16.218)
Общо сделки с едноличния собственик на капитала		-	-	(16.218)	(16.218)
Баланс към 31 декември 2017 г.	24	74.500	500	14.626	89.626

Самостоятелният отчет за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до 55, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

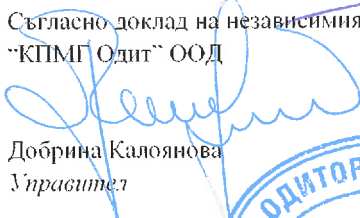

Атила Йейнсен
Изпълнителен директор


Матиас Вехтер
Финансов директор

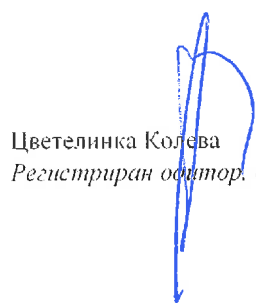

Бонка Михайлова
Главен счетоводител



Съгласно доклад на независимия одитор:
“КПМГ Одит” ООД


Добрина Калоянова
Управител




Цветелинка Колева
Регистриран одитор, отговорен за одита

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД*Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.***Съдържание**

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	19. Отсрочени данъчни активи и пасиви	19
2. База за изготвяне	8	20. Материални запаси	20
3. Функционална валута и валута на представяне	8	21. Търговски и други вземания	21
4. Използване на приблизителни оценки и преценки	9	22. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	21
5. Оценка на справедливите стойности	9	23. Пари и парични еквиваленти	21
6. Приходи	10	24. Регистриран капитал и резерви	21
7. Себестойност на продажбите	10	25. Заеми и кредити	22
8. Други оперативни доходи от дейността	10	26. Провизии	23
9. Разходи по продажбите	11	27. Търговски и други задължения	24
10. Административни разходи	12	28. Доходи на наети лица	25
11. Други оперативни разходи за дейността	12	29. Финансови инструменти	29
12. Разходи за персонала	13	30. Оперативен лизинг	36
13. Разходи за амортизации и загуби от обезценка на нетекущи активи	13	31. Свързани лица	36
14. Нетни финансови разходи	13	32. Условни задължения	39
15. Разходи за данъци	14	33. Събития след отчетната дата	39
16. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	15	34. База за измерване	40
17. Нематериални активи	18	35. Значими счетоводни политики	41
18. Инвестиции в дъщерни предприятия	19	36. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени	49

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

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

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

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

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

МЕТРО предлага както широка гама хранителни асортименти, където специално място заемат свежите продукти, така и широка гама от нехранителни продукти, основно предназначени за професионални клиенти, пазаруващи на едро. Основната част от стоките са бързо оборотни, нелуксозни, предлагани на възможно по-ниски цени. През 2017 г. Дружеството функционира с магазини в София /два/, Пловдив /два/, Варна, Бургас, Стара Загора, Русе, Благоевград, Велико Търново, Плевен, Банско и Слънчев Бряг. Магазините в Банско и Слънчев Бряг оперират като складови бази. На 19 декември 2017 г. Метро България откри и нов логистичен център за доставки в София.

2. База за изготвяне

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

Това е самостоятелният финансов отчет на Дружеството, който то изготвя по закон. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в сроковете на самостоятелния финансов отчет, в който включва “МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД и дъщерните му предприятия “Метро Мениджмънт” ЕООД с ЕИК 121708053 и “Ем Джи Ел Метро Груп Лоджистикс България” ЕООД с ЕИК 131501996 (заедно “Групата”). Ползвателите на този самостоятелен финансов отчет следва да го разглеждат заедно с консолидирания финансов отчет на Групата, за да се информират за финансовото състояние, финансовите резултати и паричните потоци на Групата като цяло.

Отчетът е одобрен за издаване от Управителите на 4 юни 2018 г.

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

3. Функционална валута и валута на представяне

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

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

4. Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

Несигурност в допусканията и оценките

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

- Бележка 20 – Материални запаси, по отношение на оценката до нетна реализируема стойност
- Бележка 26 – Провизии, по отношение на преценката за изтичане на бъдещи парични потоци
- Бележка 28 – Измерване на задължения по планове с дефинирани доходи, по отношение на оценката на задължението за дефинирани доходи при пенсиониране
- Бележка 29 – Финансови инструменти, по отношение на оценката за възстановимост на вземанията.

5. Оценка на справедливите стойности

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

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

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

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

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

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

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

6. Приходи

Приходите са реализирани от продажбите на стоки в 13-те магазина от веригата на МЕТРО в градовете София, Пловдив, Варна, Бургас, Стара Загора, Русе, Благоевград, Велико Търново, Плевен, Банско (склад) и Слънчев Бряг (склад), както и логистичен център за доставки на ХоРеКа клиенти открит през м. декември 2017 г.

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Хранителни стоки	640,021	620,589
Нехранителни стоки	108,595	110,362
	<u>748,616</u>	<u>730,951</u>

7. Себестойност на продажбите

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2017	2016
Отчетна стойност на продадените хранителни стоки		549,458	530,531
Изменение в оценката до нетна реализируема стойност на хранителни стоки	20	195	(167)
Отчетна стойност на продадените нехранителни стоки		80,934	83,959
Изменение в оценката до нетна реализируема стойност на нехранителни стоки	20	(76)	259
Изменение на провизии (нетно)	26	32	10
		<u>630,543</u>	<u>614,592</u>

В отчетната стойност на продадените стоки са включени и разходи за заплати (вкл. бонуси и неизползвани отпуски) в размер на 4,386 хил. лв. и разходи за социални и други осигуровки в размер на 565 хил. лв. (2016 г. – съответно 3,745 хил. лв. и 433 хил. лв.).

8. Други оперативни доходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2017	2016
Приходи от оперативен лизинг	30 (i)	674	622
Печалба от продажба на дълготрайни активи	8 (i)	-	-
Приходи от реклама		4,047	5,544
Възстановени разходи		294	168
Услуги към свързани компании		270	787
Други оперативни приходи		1,655	3,507
		<u>6,940</u>	<u>10,628</u>

Други оперативни приходи в размер на 1,655 хил. лв. (2016: 3,507 хил. лв.) включват основно приходи отписани задължения към доставчици в размер на 983 хил. лв., както и други приходи от такси и комисионни в размер на 535 хил.лв. (2016: основно приходи от възстановени суми по данъчен ревизионен акт в размер на 1,893 хил. лв.; приходи от продадени лотарийни билети за 342 хил. лв., отписани задължения към доставчици в размер на 408 хил. лв.)

Печалба от продажба на дълготрайни активи

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Приходи от продажба на дълготрайни активи	-	-
Балансова стойност на продадените дълготрайни активи	-	-

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД*Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.***Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет****9. Разходи по продажбите**

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2017	2016
Разходи по заплати, бонуси, неизползвани отпуски	12	29,254	27,747
Разходи по социални и други осигуровки	12	4,815	4,370
Разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни активи	16,17	10,700	10,953
Разходи за реклама и промоции		4,485	3,461
Разходи по оперативен лизинг	30 (i)	1,665	1,341
Разходи за електроенергия, отопление, вода и др.		4,338	4,237
Разходи за ремонт и поддръжка		1,547	1,441
Разходи за почистващи услуги		63	10
Разходи по наемане на персонал		802	643
Разходи за столова храна		545	552
Разходи по договори със свързани компании		30,001	30,735
Разходи за комуникация		299	254
Разходи по транспорт		1,472	1,542
Разходи по застраховки		295	246
Разходи за материали		1,647	1,548
Разходи за охрана		1,725	1,656
Разходи по плащания		720	666
Представителни разходи		79	66
Други данъци		842	889
Дарения и спонсорство		21	111
Консултантски разходи		143	239
Изменение в провизия за съдебни спорове		28	-
Изменение в провизии за реструктуриране (нетно)	12, 26	-	(15)
Изменение в провизии по обременяващи договори (нетно)	26	-	15
Други разходи по продажбите		135	838
		<u>95,621</u>	<u>93,545</u>

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

10. Административни разходи

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2017	2016
Разходи по заплати, бонуси, неизползвани отпуски	12	3,182	2,312
Разходи по социални и други осигуровки	12	415	387
Разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни активи	16, 17	44	43
Разходи по оперативен лизинг	30 (i)	210	236
Разходи за електроенергия, отопление, вода и др.		43	36
Разходи за ремонт и поддръжка		26	19
Разходи за почистващи услуги		32	37
Разходи за столова храна		67	72
Разходи по наемане на персонал		173	224
Разходи по договори със свързани компании		2,176	5,037
Разходи за комуникация		75	49
Разходи по транспорт		288	265
Разходи по застраховки		59	62
Разходи за материали		97	81
Представителни разходи		29	13
Други данъци		52	57
Консултантски разходи		625	806
Дарения и спонсорство		63	64
Изменение в загуби от обезценка (нетно)	29	105	-
Изменение в провизии за реструктуриране (нетно)	12, 26	-	(96)
Изменение в провизии за съдебни спорове (нетно)	26	-	24
Провизия за данъчен риск – главница на данъчното задължение	26	-	1,371
Изменение в други провизии (нетно)	26	(58)	-
Други административни разходи		603	537
		<u>8,306</u>	<u>11,636</u>

11. Други оперативни разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2017	2016
Загуба от брак на дълготрайни активи		376	51
Загуба от обезценка на земя	16	1,640	-
Провизия за данъчен риск – глоби за забавено плащане	26	-	233
Други оперативни разходи		140	275
		<u>2,156</u>	<u>559</u>

Загуба от брак на дълготрайни активи

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2017	2016
Приходи от продажба на обезценени дълготрайни активи и от ликвидация на бракувани дълготрайни активи		65	149
Балансова стойност на продадени обезценени активи и на бракувани дълготрайни активи	16	(441)	(200)
		<u>(376)</u>	<u>(51)</u>

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

12. Разходи за персонала

В хиляди лева

	Бележка	2017	2016
Заплати и възнаграждения		33,342	31,371
Разходи за социално осигуряване и надбавки		5,795	5,190
Разход свързани с начисление за платен годишен отпуск		334	171
ЕВИТаС и други бонуси		3,011	2,158
Разходи по планове за дефинирани доходи	28	134	104
Провизия за реструктуриране (изменение)	26	-	(111)
	7,9,10	42,616	38,883

Средно-списъчният брой на персонала през 2017 година възлиза на 2,305 човека (2016: 2,282 човека).

Разходите за заплати включват увеличение на задължението за плащания на базата на акции с 397 хил. лв. (2016 – увеличение на задължението със 154 хил. лв.) – виж също бележка 28 (ii) *Доходи на наети лица*.

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

В хиляди лева

	Бележка	2017	2016
Разходи за амортизации	16,17	10,744	10,870
Загуби от обезценка на нетекущи активи	16,17	1,640	126
	9,10,11	12,384	10,996

Признатата загуба от обезценка на нетекущи активи през 2017 г. в размер на 1,640 хил. лв. представлява разлика между балансовата и възстановимата стойност на урегулиран поземлен имот в София (2016 г. – 126 хил. лв. обезценка на някои активи на Дружеството, за които не се очаква да генерират бъдещи парични потоци).

14. Нетни финансови разходи

Признати в печалби и загуби

В хиляди лева

	Бележка	2017	2016
Приходи от лихви		18	15
Нетна печалба от промяна на валутните курсове		18	11
Финансови приходи		36	26
Лихви по планове с дефинирани доходи	28	(25)	(26)
Разходи за лихви		(3,127)	(3,128)
Финансови разходи		(3,152)	(3,154)
Нетни финансови разходи признати в печалби и загуби		(3,116)	(3,128)

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

15. Разходи за данъци

(а) Данъци признати в печалби и загуби

В хиляди лева

	Бележка	2017	2016
Текущ данък			
Данък за текущата година		1,684	1,425
Отсрочен данък			
Възникване и обратно проявление на временни разлики	19	(55)	477
Общо разходи за данъци		<u>1,629</u>	<u>1,902</u>

(б) Данъци признати в друг всеобхватен доход

В хиляди лева

	2017		2016		
	Данъчен	Нетно от	Данъчен	Нетно от	
Предимно	(разход)	данъци	(разход)	данъци	
данъци	приход		приход		
Актуерски загуби по планове с дефинирани доходи	1	(5)	4	(34)	
	<u>1</u>	<u>(5)</u>	<u>4</u>	<u>(34)</u>	

(в) Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

	2017	2017	2016	2016
	%		%	
Печалба след данъци за годината		14,185		16,217
Разходи за данъци		<u>1,629</u>		<u>1,902</u>
Печалба преди данъци		<u>15,814</u>		<u>18,119</u>
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	1,581	10%	1,812
Непризнати разходи за данъчни цели	0.30%	48	0.50%	90
	<u>10.30%</u>	<u>1,629</u>	<u>10.50%</u>	<u>1,902</u>

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

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

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

15. Разходи за данъци (продължение)

На 07.12.2015 г. е връчен ревизионен акт (РА), с който на Дружеството са определени допълнителни задължения за ДДС и лихви за периода от 01.12.2007 г. до 31.12.2009 г., в резултат от извършени корекции на ползван данъчен кредит, лихви върху авансови вноски за корпоративен данък за 2007 г. и данък при източника върху доходи на чуждестранни лица, ведно с дължимите лихви. РА е обжалван по административен ред пред директора на дирекция „ОДОП“, който прогласи РА за нищожен в частта, в която са определени задължения за данък при източника и съпътстващите лихви, но потвърди акта в останалата му част. Дружеството оспори РА пред Административен съд – София град (АССГ) в обжалваната му и потвърдена по административен ред част. АССГ потвърди РА в оспорената пред него част, с изключение на задълженията за лихви върху авансови вноски за корпоративен данък за 2007 г., които АССГ прие за нищожни. Дружеството подаде касационна жалба до Върховния административен съд (ВАС) срещу решението на АССГ в частта, в която е отхвърлена жалбата му. ВАС постанови решение по касационната жалба през м. май 2018 г., с което отмени решението на АССГ в частта му, потвърждаваща определените с РА задължения за ДДС и лихви за м. 12.2007 г. поради изтекла погасителна давност, но остави в сила решението на АССГ в останалата му част.

На 03 май 2016 г. е връчен втори РА, с който са установени допълнителни задължения на Дружеството за ДДС и лихви за периода от 01.01.2010 г. до 31.10.2013 г., в резултат от извършени корекции на ползван данъчен кредит и начислен ДДС върху осъществени през периода вътреобщностни доставки (ВОД). Дружеството обжалва РА по административен ред пред директора на дирекция „ОДОП“, който отмени акта в частта му относно установените задължения за ДДС върху ВОД и съответните лихви. В останалата му част РА е оспорен пред АССГ. Образувано е дело, което съдът обяви за решаване през м. 10.2017 г., но все още не е постановил решение по делото.

16. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(а) Загуби от обезценка

През 2017 г. е направен тест за обезценка на урегулиран поземлен имот в София поради променена пазарна среда и е призната загуба от обезценка в размер на 1,640 хил.лв. (2016: 126 хил.лв. обезценка на дълготрайни материални активи, за които не се очаква да генерират бъдещи парични потоци).

Калкулацията на възстановимата стойност на недвижимия имот (земя) през 2017 г. е извършена от Metro Properties – специализирано дружество за извършване на оценки на инвестиционни имоти на групата. Справедливата стойност минус разходите по продажба е оценена при използване на подхода на цена на придобиване (настояща заместителна стойност) в комбинация с наблюдаема пазарна информация.

Разходите за обезценка на имоти, машини съоръжения и оборудване са отнесени в Други оперативни разходи за дейността. Разпределението на разходи за амортизации и загуби от обезценка на нетекущи активи между разходи по продажби и административни разходи е представено в бележки 9, 10 и 11.

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

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

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

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

Основен дял в придобитите през 2017 година активи имат: обновяване на сектори Плод и зеленчук, Месо, Вино, Домашни потреби и формиране на нов сектор БИО всичко за 1,289 хил. лв.; подмяна хлад. оборудване във Варна за 2,016 хил.лв.; подмяна хлад. оборудване в др. градове 351 хил.лв.; нови електрокари за 405 хил.лв.; компютърно оборудване за 745 хил.лв.; нови таблети за 118 хил. лв.; софтуер за 147 хил.лв.

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

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

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

Равнение на измененията на балансовата стойност

<i>В хиляди лева</i>	Подобрения на наст актив	Земя и сгради	Съоръ- жения, машини и оборудване	Транс- портни средства	Стопански инвентар	В процес на изграж- дане	Общо
Отчетна стойност							
Баланс към 1 януари 2016	708	216,910	41,517	4,045	49,725	2	312,907
Придобити активи	-	138	1,299	317	405	155	2,314
Трансфери	-	-	-	-	116	(116)	-
Отписани активи	(679)	(121)	(2,162)	(228)	(717)	-	(3,907)
Баланс към 31 декември 2016	29	216,927	40,654	4,134	49,529	41	311,314
Баланс към 1 януари 2017	29	216,927	40,654	4,134	49,529	41	311,314
Придобити активи	-	509	3,421	405	1,589	167	6,091
Трансфери	-	3	-	-	198	(201)	-
Отписани активи	-	(192)	(2,870)	(279)	(1,275)	-	(4,616)
Баланс към 31 декември 2017	29	217,247	41,205	4,260	50,041	7	312,789
Амортизация и загуби от обезценка							
Баланс към 1 януари 2016	625	97,872	27,887	2,811	39,644	-	168,839
Амортизация за годината	16	6,850	2,165	321	1,375	-	10,727
Загуби от обезценка	35	-	62	-	28	-	125
Амортизация на отписаните активи	(666)	(100)	(2,051)	(204)	(686)	-	(3,707)
Баланс към 31 декември 2016	10	104,622	28,063	2,928	40,361	-	175,984
Баланс към 1 януари 2017	10	104,622	28,063	2,928	40,361	-	175,984
Амортизация за годината	2	6,592	2,192	322	1,420	-	10,528
Загуби от обезценка	-	1,640	-	-	-	-	1,640
Амортизация на отписаните активи	-	(139)	(2,557)	(251)	(1,227)	-	(4,174)
Баланс към 31 декември 2017	12	112,715	27,698	2,999	40,554	-	183,978
Балансова стойност							
Към 1 януари 2016	83	119,038	13,630	1,234	10,081	2	144,068
Към 31 декември 2016	19	112,305	12,591	1,206	9,168	41	135,330
Към 1 януари 2017	19	112,305	12,591	1,206	9,168	41	135,330
Към 31 декември 2017	17	104,532	13,507	1,261	9,487	7	128,811

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

17. Нематериални активи

Равнение на измененията на балансовата стойност

<i>В хиляди лева</i>	Софтуер	Патенти, лицензии търговски марки	Права на ползване	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2016	397	680	1,426	2,503
Придобити активи	300	193	-	493
Отписани активи	(127)	(350)	-	(477)
Баланс към 31 декември 2016	570	523	1,426	2,519
Баланс към 1 януари 2017	570	523	1,426	2,519
Придобити активи	147	61	-	208
Отписани активи	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2017	717	584	1,426	2,727
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2016	349	620	891	1,860
Амортизация за годината	45	40	58	143
Загуби от обезценка	1	-	-	1
Амортизация на отписаните активи	(127)	(350)	-	(477)
Баланс към 31 декември 2016	268	310	949	1,527
Баланс към 1 януари 2017	268	310	949	1,527
Амортизация за годината	84	76	56	216
Загуби от обезценка	-	-	-	-
Амортизация на отписаните активи	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2017	352	386	1,005	1,743
Балансова стойност				
Към 1 януари 2016	48	60	535	643
Към 31 декември 2016	302	213	477	992
Към 1 януари 2017	302	213	477	992
Към 31 декември 2017	365	198	421	984

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

18. Инвестиции в дъщерни предприятия

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

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

Общата стойност на инвестициите в дъщерни предприятия, представени в този самостоятелен годишен финансов отчет към 31 декември 2017 г. възлиза на 105 хил. лева (31 декември 2016 г.: 105 хил. лева.). Те са отчетени по себестойност.

19. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетен размер	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	(1,421)	(1,485)	(1,421)	(1,485)
Нематериални активи	416	373	-	-	416	373
Търговски и други вземания	79	112	-	-	79	112
Материални запаси	170	158	-	-	170	158
Доходи на персонала	571	594	-	-	571	594
Провизии	9	16	-	-	9	16
Отсрочени данъчни активи /(пасиви)	1,245	1,253	(1,421)	(1,485)	(176)	(232)
Нетиране на данъците	(1,245)	(1,253)	1,245	1,253	-	-
Нетни отсрочени данъчни активи/(пасиви)	-	-	(176)	(232)	(176)	(232)

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

При изчисление на отсрочените данъци към 31 декември 2017 година е приложена данъчна ставка 10%, която е определена със Закона за корпоративното подоходно облагане за 2018 година (за 2016 година е използвана също 10% ставка, която е приложимата съгласно закона за 2017 година).

Движения на отсрочените данъци през годината

В хиляди лева	Баланс 1 януари 2017	Признати в:		Баланс 31 декември 2017
		Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	(1,485)	64	-	(1,421)
Нематериални активи	373	43	-	416
Търговски и други вземания	112	(33)	-	79
Материални запаси	158	12	-	170
Доходи на персонала	594	(24)	1	571
Провизии	16	(7)	-	9
	(232)	55	1	(176)

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет**19. Отерочени данъчни активи и пасиви (продължение)***Движения на отсрочените данъци през годината (продължение)*

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

20. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Хранителни стоки	41,045	35,819
Нехранителни стоки	16,391	17,233
Стоки в процес на доставка	900	1,117
	58,336	54,169

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

Разходите от изменения в оценката до нетна реализируема стойност на материални запаси възлизат на 119 хил. лева през 2017 г. и са признати в себестойност на продажбите (2016: разход в размер на 92 хил. лева) – виж също бележка 7 Себестойност на продажбите.

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

21. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2017	2016
Вземания от свързани лица	29, 31	57,371	63,375
Търговски вземания от трети лица	29	5,431	5,621
Обезценка на търговски вземания	29	(790)	(1,118)
Други търговски вземания	29	3,635	3,043
Търговски вземания		<u>65,647</u>	<u>70,921</u>
Други данъци за възстановяване		6,144	4,806
Други вземания		29	28
		<u>6,173</u>	<u>4,834</u>
		<u>71,820</u>	<u>75,755</u>

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

22. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Застраховки	101	208
Абонамент	2	3
Други	161	131
	<u>264</u>	<u>342</u>

23. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Пари в разплащателни сметки	13,407	5,048
Пари в брой	323	272
Други парични еквиваленти (пари на път)	6,709	4,258
Пари и парични еквиваленти в Отчета за паричните потоци	<u>20,439</u>	<u>9,578</u>

Други парични еквиваленти включват пари на път от оборота на магазините на 29, 30 и 31 декември 2017 г., в общ размер на 6,709 хил.лева (30 и 31 декември 2016 г: 4,258 хил.лева).

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

24. Регистриран капитал и резерви

Регистриран капитал

Регистрираният капитал е в размер на 74,500 хил. лева (2016: 74,500 хил. лева), разпределен в 7,450,000 дяла по 10 лева всеки. Регистрираният капитал е изцяло внесен. През годината, както и през предходната не е извършвано увеличение или намаление на регистрирания капитал, нито е имало промени в броя или номиналната стойност на дяловете.

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

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

24. Регистриран капитал и резерви (продължение)

Общи резерви

Общите резерви са в размер на 500 хил. лева (2016: 500 хил.лева). Общите резерви подлежат на разпределение по реда, предвиден в Търговския закон и дружествения договор, който е публично достъпен.

Дивиденди

Изплатени дивиденди през 2017 г.

С решение на едноличния собственик на капитала от 29 юни 2017 г. е извършено разпределение на дивидент от неразпределената печалба на Дружеството в размер на 16,218 хил.лева. Сумата на дивидента е изплатена на 5 юли 2017 г.

Изплатени дивиденди през 2016 г.

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

25. Заеми и кредити

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

В хиляди лева	Бележка	2017	2016
Нетекущи пасиви			
Заем от свързано лице	29	-	81,558
		-	81,558
В хиляди лева	Бележка	2017	2016
Текущи пасиви			
Заем от свързано лице		81,558	-
Лихва, дължима към свързани лица	29	1,302	1,302
		82,860	1,302

Заемът е отпуснат от свързаното лице Метро Финанс Б.В. и е необезпечен. През 2017 г. заемът е прехвърлен и Метро Кеш енд Кери Интернешънъл ГмбХ заменя Метро Финанс Б.В. като заемодател.

Условия и график на изплащане

Условията по заема от свързано лице са както следва:

В хиляди лева	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2017		31 декември 2016	
				Номинална стойност	Балансова стойност	Номинална стойност	Балансова стойност
Заем от свързано лице	EUR	5y EURO swap + 2.64%	2018	81,558	82,860	81,558	82,860
				81,558	82,860	81,558	82,860

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

25. Заеми и кредити (продължение)

Равнение на движенията на пасиви към парични потоци произтичащи от финансовата дейност		
В хиляди лева	Заеми	Общо
Баланс към 1 януари 2017	82,860	82,860
Промени в паричните потоци за финансовата дейност	-	-
Изплатени заеми	-	-
Общо промени в паричните потоци за финансовата дейност	-	-
Промени обвързани с пасива		
Разходи за лихви	3,124	3,124
Платени лихви	(3,124)	(3,124)
Общо други промени обвързани с пасива	-	-
Общо други промени обвързани със собствения капитал	-	-
Баланс към 31 декември 2017 г.	82,860	82,860

26. Провизии

В хиляди лева	Съдебни спорове	Архивирани	Гаранции	Преструктуриране	Обременяващи договори	Други	Данъчен риск	Общо
Баланс на 1 януари 2017 година	30	-	64	-	10	60	-	164
Провизии, начислени през годината	28	-	32	-	-	-	-	60
Използвани през годината	(1)	-	(29)	-	(10)	-	-	(40)
Отписани през годината провизии	-	-	(36)	-	-	(58)	-	(94)
Баланс на 31 декември 2017 година	57	-	31	-	-	2	-	90
Дългосрочна част	-	-	16	-	-	-	-	16
Текуща част	57	-	15	-	-	2	-	74
	57	-	31	-	-	2	-	90

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

Съдебни спорове

Провизия за съдебни спорове в размер на 57 хил. лв (2016: 30 хил. лв.), включва очакваните разходи по трудово-правни и административни спорове. Очакванията на ръководството на Дружеството са спорите да бъдат уредени в рамките на едногодишен период.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

26. Провизии (продължение)

Провизия за гаранционно обслужване

Дружеството има неотменим ангажимент да осигурява гаранционно обслужване на техника от собствени марки за своите клиенти. Провизията за гаранционно обслужване е в размер на 31 хил.лева и е свързана с продадени през 2016 и 2017 година стоки. Тя се базира на счетоводна преценка въз основа на историческа информация за възникналите разходи за сходни стоки. Периодът на гаранционно обслужване изтича в рамките на следващите два отчетни периода.

Провизия за данъчен риск

Провизията за данъчен риск е била начислена за очакваните разходи, свързани с хода на данъчна проверка на Дружеството, завършила през 2016 г. Същата е изцяло използвана в рамките на отчетен период 2016 (виж също бележка 15 „Разходи за данъци“).

Провизия за реструктуриране

Провизията за реструктуриране включва разходи за изплащане на обезщетения поради намаляване на персонала във връзка с оптимизация на бизнес процеси през 2016 г. Същата е частично реализирана през отчетен период 2016 г. в размер на 42 хил.лв. Разликата е отписана в печалби и загуби през 2016 г. (186 хил. лв).

Провизия по обременяващи договори

Провизията по обременяващи договори включва оценка на неотменимите разходи по обременяващ договор за наем на търговска площ в гр. София, в размер на дължимите наемни вноски до края на срока на договора (10 хил. лв). Провизията е изцяло реализирана през отчетния период.

27. Търговски и други задължения

Нетекущи задължения

В хиляди лева

	Бележка	2017	2016
Гаранции за строителството на магазини	29	14	29
	29	14	29

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

Текущи задължения

В хиляди лева

	Бележка	2017	2016
Задължения към свързани лица	29, 31	11,707	11,829
Задължения към доставчици	29	85,194	77,646
Други задължения	29	20	111
Задължения към персонала	29	3,374	3,692
Търговски задължения	29	100,295	93,278
Получени аванси		128	320
Други задължения към бюджета		4,703	5,930
Други задължения		636	262
Задължение за данък при източника		388	192
		5,855	6,704
Общо текущи задължения		106,150	99,982
Общо търговски и други задължения		106,164	100,011

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

27. Търговски и други задължения (продължение)

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

Задълженията към персонала към датата на отчета за финансово състояние включват начисления за заплати, осигуровки и платен годишен отпуск в размер на 2,727 хил.лв. (2016: 2,778 хил.лв.), както и начислени бонуси за персонала за 2017 г. в размер на 647 хил.лв. (2016: 914 хил.лв.). Изчислението на част от бонусите за 2017 г. е съгласно схема за възнаграждение на персонала, наречена ЕВГТАС.

28. Доходи на наети лица

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2017	2016
Задължение за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	28 (i)	1,068	962
Задължение за сделки с плащане на базата на акции уреждани в брой	28 (ii)	775	378
Общо задължения за доходи на наети лица		<u>1,843</u>	<u>1,340</u>

(i)

Задължения по планове за дефинирани доходи при пенсиониране

Изменение в настоящата стойност на задължението по планове за дефинирани доходи

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2017	2016
Настояща стойност на задълженията към 1 януари		962	848
Платени суми		(59)	(54)
Разходи за текущ трудов стаж	12	103	93
Разходи за минал трудов стаж	12	31	11
Разходи за лихви	14	25	26
Актюерска загуба за годината		6	38
Настояща стойност на задълженията към 31 декември		<u>1,068</u>	<u>962</u>

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

28. Доходи на наети лица (продължение)

Разходи признати в печалби и загуби

В хиляди лева

	Бележка	2017	2016
Разходи за доходи на наети лица	12	134	104
Финансови разходи	14	25	26
		<u>159</u>	<u>130</u>

Задължения по планове за дефинирани доходи при пенсиониране

Разходи признати в друг всеобхватен доход

В хиляди лева

	Бележка	2017	2016
Актьорска загуба за годината	15 (б)	6	38
		<u>6</u>	<u>38</u>

Актьорски предположения

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

(i) Демографски допускания

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

Таблица за смъртност

Таблицата за смъртност отразява вероятността лицата да доживеят определената възраст за придобиване на право на пенсия. Изчислява се за всяко лице индивидуално на базата на неговия пол и на възрастта му към момента на извършване на оценката. Използвана е Таблица за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот на населението на България за периода 2014-2016 година на Националния статистически институт.

Вероятност за оттегляне

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

Възрастова група	Степен на оттегляне
18-30 г.	43.0 %
31 -40 г.	31.1 %
41 - 50 г.	18.8 %
51 - 60 г.	7.3 %
Над 60 г.	0.0 %

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

28. Доходи на наети лица (продължение)

Актьорски предположения (продължение)

(ii) Финансови допускания

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

Ръст на заплатите

Приложения процент за ръст на заплатите е определен на базата на статистическа информация за ръста на заплатите в дружеството през последните пет години и на прогнозните очаквания за следващите години, според очакваното ниво на инфлация. Като се има предвид статистическата информация за доходите и инфлацията в страната и очакванията на работодателя е определен прогнозният ръст на заплатите. Прогнозираният ръст на заплатите за целия период е 1 на сто годишно.

Процент на дисконтиране

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

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

Процентът на дисконтиране, който е използван при изчисляването на задължението на дружеството по планове за дефинирани доходи към 31 декември 2017 г. е в размер на 2.5 на сто годишно за целия срок на задължението.

(iii) Други допускания

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

Анализ на чувствителността

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

	При дискантов фактор 2.25%	При дискантов фактор 2.75%
Настояща стойност на задължението в края на периода	1,090	1,047
Изменения спрямо настояща стойност на задължението в края на периода	2.06%	(2.00%)

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

	При ръст на заплатите 0%	При ръст на заплатите 2%
Настояща стойност на задължението в края на периода	985	1,161
Изменения спрямо настояща стойност на задължението в края на периода	(7.78%)	8.74%

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

28. Доходи на наети лица (продължение)

Анализ на чувствителността (продължение)

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

	При продължителност на живота – 1 година	При продължителност на живота + 1 година
Настояща стойност на задължението в края на периода	1,056	1,078
Изменения спрямо настояща стойност на задължението в края на периода	(1.09%)	0.95%

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

	При тежест – 1 %	При тежест + 1 %
Настояща стойност на задължението в края на периода	1,154	984
Изменения спрямо настояща стойност на задължението в края на периода	8.00%	(7.86%)

(ii) *Плащания на база на акции*

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

Бонусните схеми се делят на следните видове:

а) План за устойчиво представяне – обхваща плащането на траншеи за финансовите години за групови цели от 2014/15 до 2017/18.

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

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

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

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

Задължението към лица участващи в горните два плана за плащане на база на акции към 31.12.2017 г. възлиза на обща стойност 775 хил. лв. (2016 г.: 378 хил. лв.)

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

29. Финансови инструменти

Управление на финансовия риск

Преглед

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

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

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

Общи положения за управление на риска

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

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

Кредитен риск

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

Вземания от клиенти

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

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

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

29. Финансови инструменти (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Експозиция към кредитен риск

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

В хиляди лева	Бележка	2017	2016
Вземания от свързани лица	31	57,371	63,375
Търговски вземания	21	4,641	4,503
Други вземания	21	3,635	3,043
Пари и парични еквиваленти (без пари в брой)	23	20,116	9,306
		<u>85,763</u>	<u>80,227</u>

Основна част от кредитната експозиция представляват вземанията от свързани компании, от които 56,669 хил. лева по договор за депозирание на суми в Метро Кеш енд Кери Интернешънъл ГмбХ (2016: 62,536 хил. лева). През 2016 г. сумите са били депозирани в Метро Финанс.

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

В хиляди лева	2017	2016
В страната	8,276	7,587
В Германия	51	29
В други страни в Европейския съюз	56,678	62,537
В страни извън Европейския съюз	642	768
	<u>65,647</u>	<u>70,921</u>

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

В хиляди лева	2017	2016
Клиенти по продажби на едро	4,641	4,503
Други	61,006	66,418
	<u>65,647</u>	<u>70,921</u>

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

29. Финансови инструменти (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Загуби от обезценка на вземанията на дружеството

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

Времевата структура на търговските и други вземания на Дружеството към отчетната дата е както следва:

	2017	2017	2016	2016
	Брутна сума	Обезценка	Брутна сума	Обезценка
<i>В хиляди лева</i>				
Недължими	62,261	-	67,402	-
С период от 1 – 30 дни	3,346	-	3,471	-
От 31-90 дни	80	(40)	96	(48)
Над 90 дни	750	(750)	1,070	(1,070)
	<u>66,437</u>	<u>(790)</u>	<u>72,039</u>	<u>(1,118)</u>

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

	Бележка	2017	2016
<i>В хиляди лева</i>			
Обезценка в началото на годината		(1,118)	(1,673)
Начислена обезценка през периода	10	(277)	(299)
Възстановена обезценка през периода	10	172	299
Отписани обезценени вземания		433	555
Обезценка в края на годината	21	<u>(790)</u>	<u>(1,118)</u>

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

През 2017 г. се подобрява нивото на събираемост на търговските вземания, спрямо с предходната година. Максималната експозиция към кредитен риск е представена чрез остатъчната стойност на всеки финансов актив в отчета за финансовото състояние.

Ликвиден риск

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

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

Дружеството няма сключени договори за кредити към банкови институции.

Към датата на отчета Дружеството има сключен договор за кредит от свързана компания Метро Кеш енд Кери Интернешънъл ГмбХ – виж също бележка 25 *Заеми и кредити*.

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

29. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

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

31 декември 2017

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Задължения към свързани лица	11,707	(11,707)	(11,707)	-	-	-	-
Заеми и кредити	82,860	(83,380)	-	(83,380)	-	-	-
Задължения към доставчици	85,194	(85,194)	(85,194)	-	-	-	-
Други задължения	34	(34)	(20)	-	-	(14)	-
Задължения към персонала	3,374	(3,374)	(3,374)	-	-	-	-
	183,169	(183,689)	(100,295)	(83,380)	-	(14)	-

31 декември 2016

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Задължения към свързани лица	11,829	(11,829)	(11,829)	-	-	-	-
Заеми и кредити	82,860	(87,805)	-	(3,124)	(84,681)	-	-
Задължения към доставчици	77,646	(77,646)	(77,646)	-	-	-	-
Други задължения	140	(140)	(111)	-	-	(29)	-
Задължения към персонала	3,692	(3,692)	(3,692)	-	-	-	-
	176,167	(181,112)	(93,278)	(3,124)	(84,681)	(29)	-

Валутен риск

Анализ на чувствителността

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

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

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

29. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск

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

В хиляди лева	2017	2016
Инструменти с плаваща лихва		
Финансови активи	56,669	62,536
Финансови пасиви	(81,558)	(81,558)
	<u>(24,889)</u>	<u>(19,022)</u>

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

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

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаваща лихва

Ефект в хиляди лева	Печалби и загуби		Собствен капитал	
	25 б.п. увеличение	25 б.п. намаление	25 б.п. увеличение	25 б.п. намаление
31 декември 2017				
Инструменти с променлива лихва	(62)	62	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	<u>(62)</u>	<u>62</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 декември 2016				
Инструменти с променлива лихва	(47)	47	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	<u>(47)</u>	<u>47</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Нетиране на търговски задължения с вземане от доставчици

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

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

В хиляди лева	Бележка	2017	2016
Финансови активи			
Търговски и други вземания – брутна сума		81,073	86,606
Сума за нетиране на търговски вземания		<u>(15,426)</u>	<u>(15,685)</u>
Търговски вземания – нетна сума	21	<u>65,647</u>	<u>70,921</u>
Финансови пасиви			
Търговски задължения – брутна сума		(100,620)	(93,331)
Сума за нетиране на търговски задължения		<u>15,426</u>	<u>15,685</u>
Търговски задължения – нетна сума	27	<u>(85,194)</u>	<u>(77,646)</u>

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

29. Финансови инструменти (продължение)

Управление на капитала

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

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

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

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

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

29. Финансови инструменти (продължение)

Справедливи стойности

Счетоводни класификации и справедливия стойности

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

31 декември 2017

	Балансова стойност		Справедлива стойност				
	Заеми и вземания	Други фин-ви пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	57,371	-	57,371				
	4,641	-	4,641				
	3,635	-	3,635				
	20,439	-	20,439				
	86,086	-	86,086				

Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност

Задължения към свързани лица	31	(11,707)	(11,707)				
Заеми и кредити		-	(82,860)				
Търговски задължения към трети лица	27	-	(85,194)				
Задължения към персонала	27	-	(3,374)				
Други задължения	27	-	(34)				
		-	(183,169)				

31 декември 2016

В хиляди лева

Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност

Вземания от свързани лица	31	-	63,375				
Търговски вземания от трети лица	21	-	4,503				
Други вземания	21	-	3,043				
Пари и парични еквиваленти	23	-	9,578				
		-	80,499				

Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност

Задължения към свързани лица	31	(11,829)	(11,829)				
Заеми и кредити		-	(82,860)				
Търговски задължения към трети лица	27	-	(77,646)				
Задължения към персонала	27	-	(3,692)				
Други задължения	27	-	(140)				
		-	(176,167)				

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

29. Финансови инструменти (продължение)

Оценяване на справедливи стойности

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

30. Оперативен лизинг

(i) Оперативен лизинг като наемател

Наемни вноски по оперативен лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	2017	2016
В срок до една година	1,983	1,523
Между една и пет години	4,152	1,371
Повече от пет години	4,575	-
	<u>10,710</u>	<u>2,894</u>

Признатите в печалби или загуби за 2017 година разходи за вноски по оперативен лизинг са свързани основно с лизинг на автомобили в размер на 1,264 хил. лева (2016: 1,275 хил. лева), както и наем на зали и други помещения в размер на 553 хил. лева (2016: 302 хил. лева) - виж бележка 9 *Разходи по продажбите* и бележка 10 *Административни разходи*.

(ii) Оперативен лизинг като наемодател

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

В хиляди лева	2017	2016
В срок до една година	176	258
Между една и пет години	153	101
	<u>329</u>	<u>359</u>

Признатите в печалби или загуби за 2017 година приходи от вноски по договори за оперативен лизинг са в размер на 674 хил. лева (2016: 622 хил. лева) – виж бележка 8 *Други оперативни доходи от дейността*.

31. Свързани лица

Към 31.12.2017 г. Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групата МЕТРО, както следва:

- Метро Кеш енд Кери Интернешънъл ГмбХ – Договор за възстановяване на разходи, договор за депозиране на суми и договор за заем
- Метро Wholesale&Food Specialist AG – договор за предоставяне на франчайзинг, договор за услуги по обработка на данни, договор за други услуги, префактуриране на разходи
- Метро К&К Украйна - Договор за възстановяване на разходи
- Метро Финанс – договор за депозиране на суми и договор за заем
- Метро К&К Румъния – договор за изработка на рекламни материали и покупка на стоки
- Метро Груп Асет Мениджмънт Унгария- консултантски услуги
- Метро Пропъртис Холдинг ГмбХ – консултантски услуги
- Метро Кеш енд Кери Китай - префактуриране на разходи

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

31. Свързани лица (продължение)

- Метро Гросмаркет Турция – префактуриране на разходи
- Ротердам Трейдинг офис - покупка на стоки
- Валенсия Трейдинг офис - покупка на стоки
- Метро Интернешънъл Сърплай ГмбХ - покупка на стоки
- Метро К&К Пакистан - префактуриране на разходи
- Метро Иншуърънс Брокер – договор за застрахователни услуги
- Метро К&К Хърватска – договор за покупка на стоки
- Метро Кеш енд Кери Сърбия – продажба на стоки, префактуриране на разходи
- Метро Кеш енд Кери Молдова - продажба на стоки
- Метро Груп Адвъртайзинг Полша - договор за изработка на рекламни материали и покупка на стоки
- Метро Кеш енд Кери Индия – префактуриране на разходи
- Метро К&К Австрия - покупка на стоки
- METRO SOURCING INTERNATIONAL LIMITED– договор за представителство при покупката на стоки
- METRO CASH AND CARRY NEDERLAND B.V - покупка на стоки
- Метро Систем – префактуриране на консултантски разходи
- Nordrhein Trading GmbH - договор за услуги

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

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

Дружеството няма трансакции с дъщерните си дружества Метро Мениджмънт и Метро Груп Лоджистикс през 2017 г., освен изплащания на разчети от предходни периоди.

Възнаграждение на ключов ръководен персонал

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал е по централизирани договори за управление и отчитането на разходите по тези договори се осъществява от Метро Кеш енд Кери Интернешънъл. Възнаграждението на ключовия ръководен персонал включва текущи начисления, направени от името на Дружеството майка, пенсионни начисления и плащания на базата на акции в общ размер на 3,998 хил. лева (2016: 5,355 хил. лева), както следва:

- Краткосрочни възнаграждения и бонуси: 3,313 хил. лева
- Пенсионни планове: 184 хил. лева
- Плащания на база акции: 501 хил. лева

Неуредените разчети към 31 декември 2017 г. са в размер на 2,277 хил. лева (31.12.2016 г.: 2,067 хил. лева).

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

31. Свързани лица (продължение)

Другите крайни салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината, както и транзакциите (без ДДС, където се прилага) с предприятията под общ контрол на групата МЕТРО през 2017 година, са както следва:

Свързано лице	Транзакция	2017	2017
<i>В хиляди лева</i>		Вземания	Задължения
Метро Кеш енд Кери Интернешънъл ГмбХ	Покупки за 2,144 хил.лв Разходи от лихви за 781 хил.лв Продажби за 44 хил.лв	56,672	83,186
Метро Холсейл&фууд спешълист АГ	Покупки за 30,065 хил.лв Продажби за 64 хил.лв	20	7,254
Метро Интернешънъл Съплай ГмбХ	Покупки за 4,785 хил.лв	-	1,113
Метро Сорсинг Интернешънъл Лимитед	Покупки за 8,411 хил.лв.	-	1,542
		-	-
Метро К&К Румъния	Покупки за 266 хил.лв.	-	-
Метро Груп Асет Мениджмънт Унгария	Покупки за 20 хил.лв	-	-
Ротердам Трейдинг офис Холандия	Покупки за 118 хил.лв.	-	31
Валенсия Трейдинг офис	Покупки за 2,784 хил.лв.	-	1,080
Метро К&К Сърбия	Продажби за 2,864 хил.лв.	547	-
Метро К&К Пропъртис Холдинг	Покупки за 97 хил.лв Продажби за 11 хил.лв	19	-
Метро Гросмаркет Турция	Покупки за 1 хил.лв.	-	-
Метро Иншуърънс Брокер	Покупки 16 хил.лв.	-	3
Метро кеш енд кери Молдова	Продажби 51 хил.лв.	28	-
Нордрейн Трейдинг ГмбХ	Покупки 6 хил.лв.	-	-
Метро Кеш и Кери Холандия	Покупки 59 хил.лв.	-	-
Метро кеш енд кери Индия	Продажби 0 хил.лв.	4	-
Метро Груп Адвъртайзинг Полша	Покупки 2,703 хил.лв.	-	319
Метро Глобъл Бизнес Сървисиз Прайвит Лимитед	Покупки 1 хил.лв.	1	-
Метро Финанс	Разходи от лихви за 2,343 хил.лв	-	-
Метро Систем	Продажби 71 хил.лв.	9	-
Метро Кеш енд Кери Китай	Покупки 8 хил.лв.	3	-
Метро К&К Хърватска	Продажби 8 хил.лв.	8	-
Метро К&К Пакистан	Продажби 0 хил.лв.	6	-
Метро К&К Украйна	Продажби 0 хил.лв.	54	-
Метро К&К Австрия	Покупки за 194 хил.лв.	-	39
		<u>57,371</u>	<u>94,567</u>

“МЕТРО Кеш енд Кери България” ЕООД

Самостоятелен годишен финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2017 г.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

31. Свързани лица (продължение)

Свързано лице	Транзакция	2016 Вземания	2016 Задължения
<i>В хиляди лева</i>			
Метро Кеш енд Кери Интернешънъл ГмбХ	Покупки за 5,026 хил.лв	12	1,302
	Продажби за 46 хил.лв		
Метро АГ	Покупки за 33,000 хил.лв	17	6,711
	Продажби за 748 хил.лв		
Метро Интернешънъл Съплай ГмбХ	Покупки за 6,500 хил.лв	-	1,245
Метро Груп Баинг Хонг Конг	Покупки за 9,785 хил.лв.	-	1,294
Метро Финанс	Разходи от лихви за 3,124 хил.лв	62,536	82,860
Метро К&К Румъния	Покупки за 4,290 хил.лв.	-	301
Метро Груп Асет Мениджмънт Унгария	Покупки за 178 хил.лв	-	100
Ротердам Трейдинг офис Холандия	Покупки за 102 хил.лв.	-	-
Валенсия Трейдинг офис	Покупки за 570 хил.лв.	-	595
Метро К&К Сърбия	Продажби за 2,945 хил.лв.	682	-
Метро К&К Пропъртис Холдинг	Покупки за 111 хил.лв	-	36
Метро Гросмаркет Турция	Покупки за 1 хил.лв.	-	1
Метро Иншуърънс Брокер	Покупки 35 хил.лв.	-	20
Метро кеш енд кери Молдова	Продажби 70 хил.лв.	18	-
Метро кеш енд кери Индия	Продажби 2 хил.лв.	5	-
Метро Груп Адвъртайзинг Полша	Покупки 2,625 хил.лв.	-	203
МАКРО Аутосервико Испания	Покупки 2 хил.лв.	-	2
МАКРО К&К Белгия	Покупки 17 хил.лв.	-	-
Метро Кеш енд Кери Брунтал/Германия	Покупки 323 хил.лв.	-	1
	Продажби 348 хил.лв.		
Метро Кеш енд Кери Китай	Покупки 17 хил.лв.	3	17
Метро К&К Хърватска	Покупки 17 хил.лв.	-	-
Метро Мениджмънт		42	1
Метро К&К Пакистан	Продажби 6 хил.лв.	6	-
Метро К&К Украйна		54	-
Метро К&К Австрия	Покупки за 156 хил.лв.	-	-
		<u>63,375</u>	<u>94,689</u>

32. Условни задължения

Към датата на одобрение на финансовия отчет Дружеството има издадени банкови гаранции в полза на трети лица, основно доставчици на стоки в общ размер на 3,798 хил.лв.

33. Събития след отчетната дата

Към датата на одобрение на самостоятелния финансов отчет Дружеството е предоставило депозит в общ размер на 540 хил. лева по дългосрочен договор за наемане на търговска площ за период от 120 месеца, считано от 01.10.2017 г. Съгласно клауза от сключения договор, депозитът се очаква да бъде възстановен след прекратяване на договора, при връщането на имота в добро състояние.

КЗК е образувала преписка No. КЗК-390/2018 на основание чл. 94, ал. 1 във връзка с чл. 38, ал.1, т.3 от Закона за защита на конкуренцията (ЗЗК) за установяване на евентуално извършени нарушения по чл.32 във връзка с чл. 34, чл. 32 във връзка с чл. 33 и чл.29 от ЗЗК от страна на „Метро Кеш енд Кери България“ ЕООД.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

34. База за измерване

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

35. Значими счетоводни политики

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

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

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

(а) Чуждестранна валута

Сделки в чуждестранна валута

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

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

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

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Недеривативни финансови активи – оценяване

Заеми и вземания

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

Пари и парични еквиваленти

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

(iii) Недеривативни финансови пасиви – оценяване

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

(iv) Регистриран капитал

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

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Първоначално признаване

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

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

Последваща оценка

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

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

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

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

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

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

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

(г) Нематериални активи

(i) Признаване и оценка

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

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Нематериални активи (продължение)

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на нематериалните активи, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата. Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

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

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

(д) Материални запаси

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

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

(е) Обезценка

(i) Недеривативни финансови активи

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

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

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Обезценка (продължение)

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

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

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

(ii) Нефинансови активи

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

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

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

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

(ж) Доходи на наети лица

(i) Планове за дефинирани вноски

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

(ii) Планове с дефинирани доходи

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

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Доходи на наети лица (продължение)

(ii) Планове с дефинирани доходи (продължение)

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

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

(iii) Краткосрочни доходи на наети лица

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

(iv) Сделки с плащания на базата на акции

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

(з) Провизии

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

(i) Гаранции

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

(ii) Съдебни спорове

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

(iii) Преструктуриране

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

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Приходи

(i) Приходи от продажба на стоки

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

(ii) Приходи от услуги

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

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

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

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

(iv) Приходи от наем

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

(й) Лизинг

(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

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

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

(ii) Наети активи

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

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

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Лизинг (продължение)

(iii) Плащания по лизингови договори

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

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

(к) Финансови приходи и разходи

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

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

(л) Данъци върху дохода

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

(i) Текущ данък

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

(ii) Отсрочен данък

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

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

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

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

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Данъци върху дохода (продължение)

(ii) Отсрочен данък (продължение)

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

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

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

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

Следните нови стандарти, промени в стандартите и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, не са задължителни за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017 година и не са били приложени при изготвянето на този самостоятелен финансов отчет. Дружеството планира да приложи тези нови или променени стандарти и разяснения, когато те влязат в сила.

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

(а) МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 Финансови инструменти определя изискванията за признаване и оценяване на финансови активи, финансови задължения и някои договори за покупка или продажба на нефинансови активи. Този стандарт заменя МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване.

(i) Класификация – финансови активи

МСФО 9 съдържа нов подход за класификация и оценяване на финансови активи, който отразява бизнес модела, по който се управляват активите и характеристиките на техните парични потоци.

МСФО 9 включва три основни категории за класификация на финансовите активи: измервани по амортизируема стойност, чрез справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и чрез справедлива стойност в печалба или загуба (ССПЗ). Стандартът елиминира съществуващите в МСС 39 категории държани до падеж, кредити и вземания, и на разположение за продажба.

Съгласно МСФО 9, деривативи, внедрени в договори, където приемният актив е финансов актив в обхвата на стандарта, никога не се разделят. Вместо това, хибридният финансов инструмент като цяло се оценява за класификация.

Въз основа на своята оценка, Дружеството не смята, че новите изисквания за класификация биха имали съществено влияние върху счетоводното отчитане на притежаваните от Дружеството търговски и други вземания, заеми и парични средства.

(ii) Обезценка - Финансови активи и активи по договор

МСФО 9 замества модела „възникнали загуби“ в МСС 39 с проспективно ориентирания модел на „очаквана кредитна загуба“ (ОКЗ). Това ще изисква значителна субективна преценка, за това как промените в икономическите фактори влияят на ОКЗ, които ще бъдат определени на базата на анализиране на вероятностите за тяхното настъпване.

Новият модел на обезценка ще се прилага за активи по договори и за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти.

Съгласно МСФО 9, загубите от обезценката ще се оценяват на база на едно от следните основания:

- Очаквана кредитна загуба в следващите 12 месеца. Това са загуби, които произтичат от възможни събития на неизпълнение в рамките на 12 месеца след датата на отчета; и
- Очаквана кредитна загуба за целия живот на финансовия актив. Това са загуби, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очакваната продължителност на живота на финансов инструмент.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

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

(а) МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

Измерването на очакваната кредитна загуба за целия живот на финансовия актив се прилага, ако кредитният риск се е увеличил значително от датата на първоначалното признаване на актива, а 12-месечна очаквана кредитна загуба се прилага, ако не са настъпили горните обстоятелства. Дружеството може да определи, че кредитният риск на финансовия актив не се е увеличил значително, ако активът има сравнително нисък кредитен риск към датата на отчета. Въпреки това, за търговските вземания и активи по договори без съществен финансов компонент винаги се оценява очаквана кредитна загуба за целия живот на актива. Дружеството е избрало да прилага тази политика и за търговските вземания и активи по договори със значителен финансов компонент.

Дружеството смята, че загубите от обезценка вероятно ще се увеличат и станат по-непостоянни за активи, влизащи в обхвата на модела за обезценка по МСФО 9. На база на методологията за обезценка описана по-долу, Дружеството е приключило своята първоначална оценка на потенциалния ефект върху своя самостоятелен финансов отчет от прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г, но все още не е приключило детайлната си оценка. На база на първоначалните оценки Дружеството счита, че прилагането на МСФО 9 няма да се отрази съществено върху признаването на допълнителни загуби. Ръководството продължава своята работа по оценката и съответно конкретната сума на очаквания ефект може да се промени.

Търговски и други вземания, включително активи по договор

Приблизителната оценка на очакваните кредитни загуби е изчислена на база на опита от фактическите кредитни загуби през последните три години. Дружеството е извършило изчислението на очакваните кредитни загуби за своите корпоративни клиенти.

Експозициите в рамките на всяка група клиенти са разделени на база на общи характеристики на кредитния риск, като степен на кредитния риск, географски регион и индустрия, както и спазване на договорни условия.

Фактическите данни за кредитни загуби се коригират с измерими фактори, които отразяват различията в икономическите условия през периода, през който е събирана историческата информация, текущите условия и разбирането на Дружеството за икономическите условия през очаквания живот на вземанията. Измеримите фактори са базирани на очакванията за БВП в съответните региони на продажба.

Дружеството е направило приблизителна оценка, за това че прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 няма да доведе до съществено увеличение в обезценката към 1 януари 2018 година, над тази призната според МСС 39.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки на Дружеството, както и парични средства, държани във финансови институции на групата.

Приблизителната оценка на обезценката на пари и парични еквиваленти е изчислена на база 12-месечна очаквана загуба и отчита краткия матуритет на експозициите. Дружеството счита, че неговите пари и парични еквиваленти имат нисък кредитен риск на база на външни кредитни рейтинги.

Дружеството е оценило, че прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г. няма да доведе до съществени ефекти за самостоятелния му финансов отчет.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

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

(а) МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

(iii) Класификация – финансови задължения

МСФО 9 в голяма част запазва съществуващите изисквания в МСС 39, относно класификацията на финансовите задължения.

Съгласно МСС 39, обаче, всички промени на справедливите стойности на задължения, измервани по ССППЗ се отчитат в печалби и загуби, докато според МСФО 9 промените в справедливата стойност основно се представят както следва:

- промяната на справедливата стойност, която е в резултат на промените в кредитния риск на задължението се отчитат в ДВД; и

- всяка останала промяна в справедливата стойност се представя в печалби и загуби.

Дружеството не е определило финансови задължения по ССППЗ и не възнамерява понастоящем да го направи. Оценката на Дружеството не показва съществена промяна по отношение на класификацията на финансовите задължения към 1 януари 2018 г.

(iv) Отчитане на хеджиране

Дружеството не отчита хеджиране и не възнамерява понастоящем да го направи.

(v) Оповестяване

МСФО 9 ще изисква обширни нови оповестявания, по-специално за отчитане на хеджирането, кредитен риск и очаквани кредитни загуби.

(vi) Преминаване

Промени в счетоводните политики от прилагането на МСФО 9 основно ще бъдат приложени ретроспективно, със следните изключения:

- Дружеството ще се възползва от допустимото изключение да не преизчислява съпоставима информация за предходни периоди по отношение на промените в класификацията и оценката (включително обезценката). Разликите в балансовите стойности на финансови активи и финансови пасиви, в резултат от прилагането на МСФО 9 основно ще бъдат признавани в неразпределена печалба и резерви към 1 януари 2018 г.
- определянето на бизнес модела, в който се държи финансовия актив се оценяват на база на фактите и обстоятелствата, които съществуват към датата на първоначално прилагане на стандарта.

(б) МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога да се признават приходи. Този стандарт заменя съществуващите насоки в текущите стандарти за признаването на приходите, включително МСС 18 *Приходи*, МСС 11 *Договори за строителство* и КРМСФО 13 *Програми за лоялност на клиентите*, КРМСФО 15 *Споразумения за строителство на недвижим имот* и КРМСФО 18 *Прехвърляне на активи от клиенти*, както и ПКР 31 *Приход — бартерни сделки, включващи рекламни услуги*.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

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

(i) Продажби на стоки

За продажбата на стоки, приходът се признава понастоящем, в момента, в който клиентът приема стоката и свързаните с нея рискове и ползи от прехвърлянето на собствеността. Приходът се признава при условие, че приходите и разходите могат да бъдат надеждно оценени, възстановяването на възнаграждението е вероятно, и няма продължаващо участие в управлението на стоките.

Съгласно МСФО 15, приходите ще бъдат признати, когато клиентът получи контрол върху стоките.

За определени договори, които позволяват на клиента да върне обратно стока, приходът се признава текущо когато може да се направи разумна приблизителна оценка на върнатите стоки, при условие че всички други критерии за признаване на приходите са изпълнени. Ако не може да бъде направена такава приблизителна оценка, тогава се отлага признаването на прихода, до момента, когато може да се направи разумна оценка на върнатите стоки.

Съгласно МСФО 15, приходите ще бъдат признати за тези договори до степента, до която е вероятно, че няма да възникне значителна намаление в размера на признатите до момента кумулативни приходи. В резултат на това, за договорите при които Дружеството не е в състояние да направи разумна оценка на върнатите стоки, приходите се очаква да бъдат признати по-рано, отколкото, при изтичане на срока за връщане или когато разумна оценка може да се направи.

Описаните по-горе изисквания за прилагане на МСФО 15 не представляват промяна в счетоводното отчитане на продажби на стоки и продукция и съответно Дружеството не очаква съществен ефект от първоначалното прилагане на МСФО 15.

(ii) Предоставяне на услуги

Предоставяните услуги от Дружеството са основно рекламни. Ако услугите по един договор се изпълняват в различни отчетни периоди, тогава възнаграждението се разпределя на базата на относителната справедлива стойност на различните услуги. Към момента, приходи се признават на база метода степен на завършеност на услугата.

Съгласно МСФО 15, общата стойност на възнаграждението за услуги ще се разпределя за всички услуги въз основа на самостоятелните им продажни цени. Стойностите на продажните цени ще бъдат определени според ценовия списък, по който Дружеството продава услугите в самостоятелни сделки.

На база на оценката на Дружеството справедливата стойност и самостоятелните продажни цени на услугите са в голямата си част близки. Съответно Дружеството не очаква прилагането на МСФО 15 да има като резултат значителни различия в момента на признаването на приходите от тези услуги.

Съгласно МСФО 15, оценката ще се базира на контрола на Дружеството върху специфични стоки, преди да бъдат предадени на крайния клиент, а не дали е изложено на значителни рискове и ползи, свързани с продажбата на стоки.

На база на тази оценка Дружеството не очаква прилагането на МСФО 15 да има значителен ефект върху самостоятелния/консолидирания си/и финансов отчет.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

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

(iv) Преминаване

Дружеството възнамерява да приеме МСФО 15 с прилагане на метода на кумулативния ефект, като ефекта от първоначално прилагане на този стандарт ще бъде признат към датата на първоначално прилагане (1 Януари 2018). Като резултат Дружеството няма да приложи изискванията на МСФО 15 за сравнителния период.

(в) МСФО 16 Лизинг

МСФО 16 заменя съществуващите до момента насоки за отчитане на лизинг, включително МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг-Стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*.

Стандартът влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Ранното прилагане е разрешено за дружества, които прилагат МСФО 15 на или преди датата на първоначално прилагане на МСФО 16.

МСФО 16 въвежда единен, балансов счетоводен модел за отчитане на лизинга от лизингополучателите. Лизингополучателят признава актив за право на ползване, представляващ неговото право на ползване на базовия актив и лизингово задължение, което представлява задължението му да извършва лизингови плащания. Има изключения за признаване за краткосрочни договори за лизинг и лизинги с ниска стойност. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде сходно на настоящия стандарт, т.е. продължава се класификацията на лизинга като финансов или оперативен.

Дружеството е приключило своята първоначална оценка на потенциалния ефект върху своя самостоятелен финансов отчет, но все още не е приключило детайлната си оценка. Фактическият ефект от прилагането на МСФО 16 върху финансовия отчет в периода на първоначално прилагане ще зависи от бъдещи икономически условия, включително процента на заемния капитал на Дружеството към 1 януари 2019 г., състава на портфолиото от лизинги към тази дата, финалната оценка на Дружеството за това, дали ще упражни някоя от опциите за подновяване на лизингите и степента, до която Дружеството ще избере да използва практическите способности и изключения при признаването.

Към момента, най-значително идентифициран ефект е, че Дружеството ще признае нови активи и задължения за своите оперативни лизинги на складови бази и съоръжения. Към 31 декември 2017 г. бъдещите минимални лизингови плащания на Дружеството при условията на оперативен лизинг възлизат на 10,710 хил. лева на недисконтирана база (виж Бележка 30).

В допълнение, същността на разходите, свързани с тези договори за лизинг, ще се промени като МСФО 16 замества линейния метод на отчитане на разходите по оперативен лизинг с амортизационни отчисления за право на ползване на активите и разходи за лихви по лизинговите задължения.

Не се очаква съществен ефект за финансовите лизинги на Дружеството.

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

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

(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

Ръководството счита, за съществуващите към 31 декември 2017 г. договори, че не би настъпила разлика в класификацията на договори, като съдържащи лизинг, както съгласно определението на МСС 17 и КРМСФО 4, така и съгласно определението на МСФО 16.

(ii) Преминаване

Като лизингополучател, Дружеството може да прилага стандарта, като използва:

- ретроспективния подход; или
- модифициран ретроспективен подход с определени практически способности по избор.

Лизингополучателят прилага избраното последователно при всичките си лизингови договори.

Дружеството планира да прилага МСФО 16 първоначално от 1 януари 2019 г. като използва модифицирания ретроспективен подход. Съответно кумулативния ефект от прилагането на МСФО 16 ще бъде признат като корекция в началното салдо на неразпределената печалба към 1 януари 2019 г., без преизчисление на съпоставимата информация.

При прилагане на модифицирания ретроспективен подход към лизингите, които са били преди това класифицирани като оперативни съгласно МСС 17, лизингодателят може да избере на база отделен лизингов договор дали да приложи определени практически освобождавания при преминаването. Дружеството е в процес на оценяване на потенциалния ефект от използването на тези практически способности.

От Дружеството не се изисква да прави каквито и да е корекции за лизингите, в които е лизингодател, освен в случаите, в които е междинен лизингодател в под лизинг.

(г) Изменение в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 4 Застрахователни договори

Дружеството не предоставя застрахователни договори и за това не очаква съществени ефекти от това изменение върху самостоятелния/консолидирания си финансов отчет.

(д) Други изменения

Следните изменения и подобрения на стандарти не се очаква да имат съществен ефект върху самостоятелния финансов отчет на Дружеството.

- Изменение в МСФО 2 Класификация и оценяване на сделки за плащания на базата на акции
- Годишните подобрения към цикъла МСФО 2014-2016
- Изменения МСС 40 Трансфер на инвестиционни имоти

Бележки към самостоятелния годишен финансов отчет

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

Стандарти и разяснения, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК

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

(а) МСФО 17 Застрахователни договори

Дружеството очаква, че тези промени, когато бъдат приложени за първи път, не биха имали съществен ефект върху представянето в самостоятелния финансов отчет на Дружеството, тъй като Дружеството не издава застрахователни или презастрахователни договори, не държи презастрахователни договори и не издава инвестиционни договори с допълнителни негарантирани доходи.

(б) Други промени

Следните промени не се очаква да имат значително влияние върху самостоятелния/консолидирания финансов отчет на Дружеството.

- КРМСФО 22 *Сделки в чуждестранна валута и авансово плащане*
- КРМСФО 23 *Несигурност относно третиранията за данъка върху дохода*
- Промени в МСФО 9: *Характеристики на предплащане с отрицателна компенсация*
- Промени в МСС 28 *Дългосрочни интереси в асоциирани и съвместни предприятия*
- *Годишни подобрения към цикъла МСФО 2015-2017*
- Промени в МСС 19: *Промяна в плана, съкращения или уреждания*
- Промени в МСФО 10 и МСС 28 *Продажба на активи или вноски под формата на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие.*



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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

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

Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 2 до стр. 55 самостоятелен финансов отчет на „МЕТРО Кеш енд Кери България“ ЕООД („Дружеството“), съдържащ самостоятелен отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, самостоятелен отчет за промените в собствения капитал и самостоятелен отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към самостоятелния финансов отчет, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният самостоятелен финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г. и за неговите неконсолидирани финансови резултати от дейността и неконсолидираните му парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на самостоятелния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на самостоятелния 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.

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

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

Нашето мнение относно самостоятелния 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 самостоятелния 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 със самостоятелния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на самостоятелния доклад 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 самостоятелния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен самостоятелният финансов отчет, съответства на самостоятелния финансов отчет.
- б) Самостоятелният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за самостоятелния финансов отчет

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

При изготвяне на самостоятелния 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 самостоятелния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали самостоятелният 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 самостоятелен финансов отчет.

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в самостоятелния 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 самостоятелния 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 самостоятелния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали самостоятелният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно 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.

КПМГ-Одит ООД

Добринка Калоянова
Управител

Бул. „България“ № 45/А
София 1404, България

6 юни 2018 г.

Цветелинка Колева
Регистриран одитор,
отговорен за одита

