

**„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.**

Съдържание	Стр.
Доклад на независимия одитор	
Годишен индивидуален доклад за дейността	1 - 7
Годишен индивидуален финансов отчет, в т.ч.:	
- Индивидуален счетоводен баланс	8
-	
- Индивидуален отчет за всеобхватния доход	9
-	
- Индивидуален отчет за паричните потоци	10
-	
- Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	11
-	
- Приложения към индивидуалния финансов отчет	12 - 49



Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик на „Билла България“ ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на „Билла България“ ЕООД („Дружеството“), съдържащ индивидуалния счетоводен баланс към 31 декември 2019 г. и индивидуалния отчет за всеобхватния доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и неговите индивидуални финансови резултати от дейността и индивидуалните 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 индивидуалния финансов отчет“.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложими по отношение на нашия одит на индивидуалния финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и Кодекса на СМСЕС.

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

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

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

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

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

Отговорности на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален 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 индивидуални финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалния 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.



Боряна Димова
Регистриран одитор
26 май 2020 г.
София, България



Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

Ръководството представя своя годишен доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети в Европейския съюз. Този отчет е одитиран от ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД.

1. Обективен преглед

Обща информация за дружеството

„Билла България” ЕООД („Дружеството”) е българско еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано на 8 юни 1999 г. с решение на Софийски градски съд. Едноличен собственик на капитала на Дружеството е „Реве Интернационал” АГ, Австрия. Седалището на Дружеството се намира в град София, бул. „България” 55. Към 31 декември 2019 година Дружеството има 4,807 служители (31 декември 2018 г.: 4,512).

Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството включва продажба на хранителни стоки и безалкохолни напитки, търговия на едро и търговско посредничество.

„Билла България” ЕООД осъществява търговската си дейност в супермаркети на територията на страната, които са собственост на „Билла Недвижимости” ЕООД с едноличен собственик „Реве Интернационал” АГ, Австрия, или трети лица.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството осъществява дейността си в 130 търговски обекта на територията на България – 53 в София, 11 във Варна, 7 в Пловдив, по 6 в Бургас и Стара Загора, 5 в Русе, по 2 във Велико Търново, Габрово, Добрич, Кърджали, Монтана, Пазарджик, Перник, Плевен, Сливен и Шумен, по един магазин в Асеновград, Благоевград, Велинград, Враца, Казанлък, Костинброд, Кюстендил, Ловеч, Нова Загора, Петрич, Пещера, Поморие, Разград, Самоков, Сандански, Свиленград, Свищов, Севлиево, Смолян, Харманли, Хасково и Ямбол. През месец януари 2019 г., както през месец септември 2019 г., Дружеството предприема затваряне на два от своите търговски обекта като съображенията за затварянето са свързани с рентабилността им.

Структура на основния капитал и органи на управление

„Билла България” ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, като капиталът е собственост на австрийската компания „Реве Интернационал” АГ, принадлежаща към германския концерн Реве Груп. Основният капитал към 31.12.2019 г. е в размер на 8,934 хил. лв. (31.12.2018 г.: 8,934 хил. лв.), като през отчетната година не е увеличаван и няма изплатен дивидент на дружеството-майка.

Управители на Дружеството до края на март 2019 г. са Бойко Сачански и Ваня Динева-Странджева. След 1 април 2019 г. управители на Дружеството са Албена Георгиева и Ваня Динева-Странджева, а от 8 април 2019 г. – и Мартин Норберт Мисбрандт. Прокурист на Дружеството е Стоян Тачев.

Оперативен и финансов преглед на дейността на предприятието, включващ: анализ на продажбите, резултатите за дейността и др.

Анализ на пазарната среда, развитие и резултати от дейността

Дружеството функционира в една динамична и бързо развиваща се среда. Потенциалът му за развитие и растеж е голям, поради факта, че в България голям процент от потреблението на хранителни стоки се извършва в малки магазинчета за хранителни стоки. Като верига за хранителни стоки за продажба на дребно „Билла България” ЕООД е на една от челните позиции.

През 2019 г. Дружеството продължава да бъде изложено на голям риск от нарастваща конкурентна среда от разрастващите се на българския пазар вериги за хранителни стоки и такива от типа на т.н. дискаунтери. След влизането на България в ЕС броят на тези компании и вериги нараства. Въпреки това, компанията има добри шансове за растеж и за заемане на още по-голям пазарен дял.

През изминалата година се наблюдава покачване на приходите от продажби, на броя клиенти и на средната покупка. През 2019 г. са открити 8 нови магазина общо като пет от тях са в гр. София, два – в гр. Варна и един в гр. Стара Загора. Предизвикателство пред Дружеството е не само да задържи броя на своите лоялни клиенти, но да привлече и нови. Рискът и трудността на това начинание се дължат на очакваното увеличение на конкурентната среда, което предполага използването на уместни ценови инструменти, съчетани със запазване на качеството на стоките и обслужването.

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

Обективен преглед (продължение)

Оперативен и финансов преглед на дейността на предприятието, включващ: анализ на продажбите, резултатите за дейността и др. (продължение)

Анализ на пазарната среда, развитие и резултати от дейността (продължение)

Предимството на Дружеството е, че е първата верига от този тип на българския пазар, като първият магазин е отворен в София през октомври 2000 година. Наложената марка, добре позната от клиентите, е гаранция за качество и задоволяване на техните очаквания.

Дружеството е в добро ликвидно състояние. Има одобрен лимит по овърдрафт от Райфайзенбанк България в размер до 2,000 хил. лв. За 2019 г. Дружеството генерира загуба, което се дължи предимно на спад в маржа на продаваните стоки.

Основни показатели от отчета за всеобхватния доход и счетоводния баланс за 2019 г. и 2018 г. , са както следва:

(в хиляди лева):

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Основен капитал	8,934	8,934
Неразпределена печалба	32,956	47,596

	2019 г.	2018 г.
Приходи	816,429	766,227
(Загуба)/ Печалба от оперативна дейност	(12,559)	(2,303)
(Загуба)/ Печалба преди данъчно облагане	(15,577)	(2,380)
(Загуба)/ Печалба след данъчно облагане	(14,640)	(2,463)

Фокусът на ръководството остава върху запазване лоялността на клиентите и оптимизиране и съкращаване на разходите.

Специфични нормативни изисквания регулиращи дейността на предприятието или лицензионни режими

Дейността на Дружеството подлежи на регулиране по отношение на Закона за храните и Закона за защита на конкуренцията. С последната промяна на Закона за храните от 28 януари 2016 г. се въведе срок не по-дълъг от 30 дни за плащане на доставки на хранителни стоки.

Дружеството подлежи на лицензиране относно продажбата на тютюневи изделия. Дружеството се регистрира към съответната институция по повод: въвеждане в експлоатация, регистрация на търговски обект, регистрация на работното време, продажба на детергенти, фискални устройства и интегрирана система и други подобни.

Бизнес рискове, пред които е изправено предприятието

Оперативни (бизнес) рискове

В средата, в която оперира, за Дружеството има и оперативни (бизнес рискове) от повишение на цени на материали, стоки, енергийни ресурси. Наблюдава се и трайна тенденция на пазара на труда на липса на квалифицирани кадри. Очаква се и нарастваща конкурентна среда.

Организационна структура и персонал

Към 31.12.2019 г. Дружеството има персонал 4,807 души, от които 238 работят в администрацията, а останалите са персонал в търговските обекти. Компанията има изградена политика по отношение на своя персонал, но най-големият проблем за нея остава голямото текучество на персонала в този бранш. В компанията има различни програми за обучение, развитие и израстване на персонала, социални придобивки.

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

1. Обективен преглед (продължение)

Оперативен и финансов преглед на дейността на предприятието, включващ: анализ на продажбите, резултатите за дейността и др. (продължение)

Анализ на пазарната среда, развитие и резултати от дейността (продължение)

Управителният орган се състои от изпълнителен директор, финансов директор и оперативен директор.

Възнагражденията на управленския персонал за периода са, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Разходи за заплати	892	731
Разходи за социални осигуровки	18	18
	910	749

Пазарна и регулаторна среда

Както вече споменахме по-горе Дружеството функционира в една динамична пазарна среда, продиктувана от една все по-засилваща се конкуренция в бранша.

Дружеството оперира в една доминиращо регулаторна среда като подлежи на периодични проверки от страна на съответните регулаторни органи.

2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността

Финансови показатели

Рентабилност на собствен капитал, брутна, нетна печалба и др.

Възвръщаемостта на собствения капитал (ROE) (Печалба/(загуба) след данъци/Собствен Капитал) * 100 е (34.95) %.

Марж на brutната печалба (Приходи от продажби – Отчетна стойност на Продадените Стоки)/Приходи от продажби * 100 е 24.87 %.

Марж на нетната печалба Печалба/(загуба) след данъци/ Приходи от продажби* 100 е (1.79) %.

Възвръщаемост на Активите (ROA) (Печалба/(загуба) след данъци / Общо Активи) * 100 е (5.95) %.

Финансова стабилност – обща ликвидност, финансова независимост и др

Обща ликвидност Текущи Активи / Краткосрочни Задължения е 0.59.

Бърза ликвидност (Текущи Активи – Материални запаси) / Краткосрочни Задължения е 0.22.

Незабавна ликвидност Парични Средства / Краткосрочни Задължения е 0.07.

Нетен Оборотен Капитал (Текущи Активи – Краткосрочни Задължения) е с отрицателна стойност в размер на (65,398) хил. лв.

Период на събиране на вземания и плащане на задължения, обръщаемост на материални запаси и др.

Период на събиране на вземания от клиенти (в дни) (Вземания от клиенти / Приходи) * 365 е 11.

Период на плащане на задължения към доставчици (в дни) (Търговски задължения /Отчетна Стойност на Продадените Стоки) * 365 е 69.

Обръщаемост на МЗ (в дни) (Материални Запаси/Отчетна Стойност) * 365 е 35.

Нетен оперативен цикъл (в дни) Дни на обръщаемост на СМЗ + Дни на събиране на вземания от клиенти – Дни на плащания към доставчици е (23).

3. Нефинансови показатели (продължение)

Структура на продажбите в натурални показатели

През 2019 г. Дружеството е продало 544,893,196 артикула.

Анализ на потребители и клиенти

Клиентите на Дружеството са преди всичко физически лица. Среднестатистическият клиент на Дружеството е жена на 49 години, семейна. През 2019 г. общият брой на клиентите възлиза на 73,950,108. Дружеството е издало Билла карти за лоялност на 2,017,775 клиенти.

Инвестиции в нетекущи активи

През 2019 г. Дружеството откри 8 нови магазина като инвестициите в нетекущи активи включват оборудване за магазините и вътрешни съоръжения.

Дейност на предприятието в областта на опазване на околната среда и други подобни проекти

През 2019 година Дружеството продължи да развива дългосрочните си проекти в областта на корпоративната социална отговорност.

Основни проекти в областта на устойчивия асортимент бяха продължаването на програмата за намаляване на пестицидите при плодове и зеленчуци от български производители, както и продължихме да поддържаме политиката си за рецептите на хляба, който приготвяме - те са само от натурални съставки. В областта на опазване на околната среда бяха продължени дългогодишните проекти по енергийна ефективност. В социалната сфера продължи ангажиментът ни към дългогодишните ни партньори от неправителствения сектор - Съюза на слепите, фондация „Искам Бебе“, SOS Киндердорф, БЧК с кампанията „Купи и дари“.

„Билла България” ЕООД няма клонове към 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г. Дружеството няма научна и развойна дейност.

4. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

В края на 2019 г. за първи път се появили новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус), когато ограничен брой случаи на неизвестен вирус бяха докладвани на Световната здравна организация. През първите няколко месеца на 2020 г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост. На 11 март 2020 г. Световната Здравна Организация обяви пандемия, относно с разпространението на COVID-19, а на 13 март 2020 г. Народното събрание гласува извънредно положение в България, в резултат на което се предприеха редица ограничителни мерки. Извънредното положение беше отменено на 13 май 2020 г. и от 14 май до 14 юни 2020 г. беше обявена извънредна епидемична обстановка на територията на страната.

Ръководството счита, че епидемията е некоригиращо събитие след датата на баланса. Въз основа на настоящия анализ ръководството не е установило съществена несигурност, че дружеството ще може да продължи да съществува като действащо предприятие. Дружеството също има намерението и способността да предприеме действия, необходими, за да продължи да съществува като действащо предприятие. До момента Дружеството няма ликвидни затруднения, забавяне на доставките или намаляване на приходите.

Въпреки създалата се кризисна ситуация Дружеството не изпитва ликвидни проблеми, извършва навреме плащанията към своите доставчици и предприема мерки за намаляване на оперативните разходи.

Ръководството ще продължи да наблюдава потенциалното въздействие на кризата и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на ефекта.

4. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет (продължение)

Не са установени други значителни събития, възникнали след датата на изготвяне на отчета за финансово състояние, които изискват допълнително оповестяване или корекция във финансовия отчет.

Вероятното бъдещо развитие на предприятието

„Билла България” ЕООД си е поставила значими цели за растеж и експанзия в цялата страна. За 2020 година са планирани инвестиции в още 7 обекта в цялата страна. Дружеството планира да продължи да развива продуктите от своята собствена марка „Billa”, „Billa Premium”, „Clever”, „TODAY” и „Billa Easy”. Основна цел през следващите години ще бъде да задържи едно от лидерските места сред веригите за хранителни стоки, да успее да отговори адекватно на нарастващата конкуренция, да оптимизира своите разходи, да увеличава своя пазарен дял.

5. Финансови инструменти и финансов риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, ценови риск, риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива), кредитен риск и ликвиден риск.

а) Пазарен риск

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск поради това, че не осъществява трансакции, деноминирани в чуждестранна валута, различна от евро.

Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в цените на стоките и редовно следи за чувствително изменение в ценовите равнища в страната и сред конкуренцията.

Лихвен риск

Тъй като Дружеството има лихвоносни активи, приходите и оперативните му парични потоци са зависими от промените на пазарните лихвени нива.

През отчетния период Дружеството има овърдрафт от банка. По отношение на тези финансови задължения, то е било изложено на потенциален лихвен риск поради риск от промяна на лихвените проценти. Към 31 декември 2019 г. тези задължения са изцяло погасени.

б) Кредитен риск

Дружеството не е изложено на съществен кредитен риск, защото има незначителна експозиция на вземания от клиенти. Продажбите на клиенти на дребно се извършват в брой или чрез дебитни и кредитни карти. Паричните трансакции се извършват с финансови институции с висок кредитен рейтинг. Предоставените заеми към свързани лица са в рамките на РЕВЕ Груп, която оказва ликвидна подкрепа на заемополучателя („Билла Недвижимости“ ЕООД).

Поради спецификата на дейността си Дружеството извършва продажби на голям брой крайни клиенти, като диверсификацията допълнително спомага за намаляване на концентрацията на кредитен риск. Продажбите на едро са в ограничен размер.

в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с краткосрочни кредити – овърдрафти. Всички търговски задължения на Дружеството са с краткосрочен характер до 1 година. Поради динамиката на основните бизнес процеси, Дружеството има за цел да поддържа гъвкавост във финансирането.

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

5. Финансови инструменти и финансов риск (продължение)

в) Ликвиден риск (продължение)

Финансовите активи и финансовите пасиви, притежавани от Дружеството са от категорията отчитани по амортизирана стойност. Тези категории включват следните позиции от счетоводния баланс:

Активи според баланса	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Вземания от свързани лица (Прил. 9.1, 27)	2,907	3,740
Заеми към свързани лица (Прил. 27)	-	6,600
Търговски и други вземания, с изключение на предоставени аванси към доставчици (Прил.9.2)	19,113	17,414
Парични средства и еквиваленти (Прил. 11)	11,312	13,720
Общо заеми и вземания	33,332	41,474

Пасиви според баланса	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задължения към доставчици на стоки и услуги (Прил. 14)	114,470	115,510
Задължения към свързани лица (Прил. 15)	10,121	6,912
Задължения по предстоящи фактури (Прил. 17)	1,689	1,514
Задължения по ваучери за храна (Прил. 17)	522	861
Получени заеми от свързани лица (Прил. 27)	8,200	-
Пасиви по лизинги (Прил. 18)	57,840	-
Общо пасиви, отчитани по амортизирана стойност	192,842	124,797

Управление на капиталовия риск

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

В съответствие с останалите в индустрията, Дружеството контролира капитала на база на коефициент на задлъжнялост. Този коефициент се изчислява като нетният дълг се раздели на общия капитал. Нетният дълг се изчислява като от общите заеми (включващи „текущи и нетекущи заеми” и „пасиви по лизинги”) се приспадат парите и паричните еквиваленти. Общият капитал се изчислява като „собственият капитал” се събере с нетния дълг.

Нивата на задлъжнялост към 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г., са както следва:

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Заеми	8,200	-
Пасиви по лизинги (дългосрочна и краткосрочна част)	57,840	-
Парични средства	(11,312)	(13,720)
Нетен дълг	54,728	-
Собствен капитал	41,890	56,530
Общ капитал	96,618	56,530
Коефициент на задлъжнялост	0.566	-

„БИЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети в Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2019 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.


Албена Георгиева
Управител

„Билла България” ЕООД
София, България
15 май 2020 г.




Ваня Динчева-Странджева
Управител

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

(всички суми са в хиляди български лева)

		Към 31 декември	
	Прил.	2019 г.	2018 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	95,576	91,403
Нематериални активи	6	149	127
Активи с право на ползване	18	51,460	-
Инвестиции в дъщерни предприятия	7	2,500	2,500
Активи по отсрочени данъци	13	3,571	2,607
Разходи за бъдещи периоди	10	86	2,696
		153,342	99,333
Текущи активи			
Материални запаси	8	57,546	53,196
Търговски и други вземания от свързани предприятия	9.1, 27	2,907	3,740
Предоставени заеми към свързани лица	27	-	6,600
Търговски и други вземания	9.2	20,921	18,440
Разходи за бъдещи периоди	10	190	1,402
Вземания от надвнесен корпоративен данък		30	
Парични средства и парични еквиваленти	11	11,312	13,720
		92,906	97,098
Общо активи		246,248	196,431
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	12	8,934	8,934
Неразпределена печалба		32,956	47,596
		41,890	56,530
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Пасиви по лизинги	18	45,022	-
Други задължения	17	-	2,110
Търговски задължения	14	931	1,037
Задължение за обезщетения при пенсиониране		101	155
		46,054	3,302
Текущи пасиви			
Търговски задължения	14	114,487	115,563
Търговски и други задължения към свързани предприятия	15, 27	10,121	6,912
Получени заеми от свързани лица	27	8,200	-
Пасиви по лизинги	18	12,818	-
Задължения към персонала	16	4,766	5,164
Задължение за корпоративен данък		-	9
Други задължения	17	7,307	7,598
Други провизии		605	1,353
		158,304	136,599
Общо капитал и пасиви		246,248	196,431

Индивидуалният финансов отчет е одобрен на 15 май 2020 г.

Албена Георгиева
Управител

Вани Динева-Странджева
Управител

Златка Игнатова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран одитор
2 6 -05- 2020

Цветана Иванкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД
2 6 -05- 2020

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

(всички суми са в хиляди български лева)

	Прил.	2019 г.	2018 г.
Приходи от продажби	19	809,997	760,267
Други приходи от дейността	20	6,432	5,960
		816,429	766,227
Отчетна стойност на продадени стоки	8	(608,573)	(579,163)
Разходи за материали		(19,252)	(17,872)
Разходи за външни услуги	21.1	(77,250)	(85,307)
Разходи за амортизация ИМС	5, 6	(24,111)	(19,221)
Разходи за амортизация Активи с право на ползване	18	(12,598)	-
Разходи за обезценка на Активи с право на ползване	18	(5,549)	-
Разходи за възнаграждения		(69,131)	(56,002)
Разходи за социални осигуровки		(11,999)	(9,667)
Други разходи за дейността	21.2	(734)	(1,800)
Приходи от реинтегрирана провизия за обезценка на вземания		81	356
Печалба от продажба на ИМС	21.3	128	146
(Загуба)/печалба от оперативна дейност		(12,559)	(2,303)
Финансови приходи	22	-	3
Финансови разходи	22	(3,018)	(80)
(Загуба)/печалба преди данъчно облагане		(15,577)	(2,380)
Разход за данъци	23	950	(102)
(Загуба)/печалба за годината		(14,627)	(2,482)
Друг всеобхватен доход			
Статии, които няма да бъдат рекласифицирани в печалби и загуби			
Актьорска (загуба)/печалба, нетно от данъци		(13)	19
Общо всеобхватен доход за годината		(14,640)	(2,463)

Индивидуалният финансов отчет е одобрен на 15 май 2020 г.

Албена Георгиева

Управител

Ваня Динева-Странджева

Управител

Златка Игнатова

Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова

Регистриран одитор

2 6 -05- 2020

Цветана Цанкова

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД

2 6 -05- 2020

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

(всички суми са в хиляди български лева)

	Прил.	За годината към 31 декември 2019 г.	2018 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Паричен поток от основна дейност	24	29,204	15,142
Платен корпоративен данък		(54)	(74)
Получени лихви		-	5
Платени лихви		(215)	(70)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		28,935	15,003
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания, свързани с имоти, машини и съоръжения (ИМС)	5	(29,688)	(28,807)
Постъпления от продажба на ИМС	21.3	1,590	460
Покупка на нематериални активи	6	(80)	(29)
Предоставени заеми на свързани лица	27	-	(31,400)
Плащания от свързани лица по предоставени заеми	27	6,600	40,700
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		(21,578)	(19,076)
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми от свързани лица	27	121,520	109,000
Изплатени заеми към свързани лица	27	(113,320)	(109,000)
Платени главници по договори за лизинг (МСФО 16)	18	(15,182)	-
Платени лихви по договори за лизинг (МСФО 16)	18	(2,783)	-
Нетни парични потоци за финансова дейност		(9,765)	-
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и еквиваленти			
		(2,408)	(4,073)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода		13,720	17,793
Парични средства и еквиваленти в края на периода	11	11,312	13,720

Индивидуалният финансов отчет е одобрен на 15 май 2020 г.

Албена Георгиева

Управител

Ваня Динева-Странджева

Управител

Златка Игнатова

Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова

Регистриран одитор

26-05-2020

Цветана Нанкова

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД

26-05-2020



„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

(всички суми са в хиляди български лева)

	Собствен капитал	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2018 г.	8,934	50,059	58,993
Всеобхватен доход			
Печалба за годината	-	(2,482)	(2,482)
Друг всеобхватен доход	-	19	19
Общо всеобхватен доход за годината	-	(2,463)	(2,463)
Салдо към 31 декември 2018 г.	8,934	47,596	56,530
Салдо към 1 януари 2019 г.	8,934	47,596	56,530
Всеобхватен доход			
Загуба за годината	-	(14,627)	(14,627)
Друг всеобхватен доход	-	(13)	(13)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(14,640)	(14,640)
Салдо към 31 декември 2019 г.	8,934	32,956	41,890

Индивидуалният финансов отчет е одобрен на 15 май 2020 г.

Албена Георгиева
Управител

Ваня Динева-Странджева
Управител

Златка Игнатова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран одитор
26-05-2020

Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД
26-05-2020

1. Резюме на дейността

„Билла България” ЕООД („Дружеството”) е българско еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано на 8 юни 1999 г. с решение на Софийски градски съд. Едноличен собственик на капитала на Дружеството е „Реве Интернационал” АГ, Австрия, принадлежащо към германския концерн РЕВЕ Груп. Седалището на Дружеството се намира в град София, бул. „България” 55. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 130007884.

Към 31 декември 2019 година Дружеството има служители 4,807 (31 декември 2018 г.: 4,512). Крайният собственик на дружеството е „Реве ЦентралФинанц” ЕГ, Германия. Предметът на дейност на Дружеството включва продажба на хранителни стоки и безалкохолни напитки, търговия на едро и търговско посредничество. Дружеството осъществява търговската си дейност в супермаркети на територията на страната, които са собственост на „Билла Недвижимости” ЕООД с едноличен собственик „Реве Интернационал” АГ, Австрия, или трети лица.

Този финансов отчет е предмет на одобрение на едноличния собственик на Дружеството. Българското законодателство не забранява решение на едноличния собственик за приемане на годишния счетоводен отчет да бъде отменено (по надлежния ред) и в случай на необходимост да бъде съставен и публикуван нов коригиран годишен счетоводен отчет за същата счетоводна година.

2 Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на неконсолидирания финансов отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1 База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти” (МСС). Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на действащото предприятие и принципа на историческата цена, с изключение на задължението за обезщетения при пенсиониране.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на предприятието се изисква да използва собствена преценка при прилагането на счетоводните политики. Елементите на финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка или сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4. Дружеството е изготвило този индивидуален финансов отчет за представяне на собствениците, данъчните органи и търговския регистър съгласно изискванията на българското законодателство.

Към датата на одобряване на този индивидуален финансов отчет Дружеството е изготвило и консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО за Дружеството и неговите дъщерни дружества както се изисква от МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” За да могат да придобият пълна представа за финансовото състояние, резултатите от дейността, както и за промените във финансовото състояние на Дружеството и неговите дъщерни дружества като цяло, потребителите на този индивидуален финансов отчет е необходимо да го четат заедно с консолидирания финансов отчет за финансовата година, завършваща на 31 декември 2019 г.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне (продължение)

(i) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството,

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2019 г.

МСФО 16 „Лизинг“ (издаден на 13 януари 2016 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

КРМСФО 23 „Несигурност при третирането на данъци върху доходите“ (издаден на 7 юни 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Характеристики за предсрочно погасяване с отрицателна компенсация – Изменения на МСФО 9 (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Изменения на МСС 28 (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2015-2017 г., изменения в МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23 (издадени на 12 декември 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Изменение, съкращаване или уреждане на плана – Изменения на МСС 19 (издаден на 7 февруари 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Дружеството промени счетоводната си политика след приемането на МСФО 16.

Въздействието на МСФО 16 върху финансовите отчети на Дружеството

Дружеството реши да приложи опростен преходен подход от 1 януари 2019 г. като няма да преизчислява сравнителните данни за предходния период. Всички активи с право на ползване са оценени по стойността на пасива по лизинга, коригиран с размера на всички предплатени или начислени плащания, свързани с него, признати в баланса към 1 януари 2019 г. Това означава, че данните за 2018 г. и 2019 г. не са съпоставими, тъй като са изготвени въз основа на различни счетоводни политики, описани в приложенията. Приемането на МСФО 16 не оказва ефект върху собствения капитал (неразпределена печалба) към 1 януари 2019 г.

Към 1 януари 2019 г., Дружеството признава активи с право на ползване в размер на BGN 55,526 хиляди лева и пасив по лизинг в размер на BGN 53,575 хиляди лева (след корекции за авансови и начислени плащания, признати към 31 декември 2018 г.)

Всички останали промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущите или бъдещите периоди.

(ii) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за отчетния период към 31 декември 2019 г. и не са били приети предварително от Дружеството и които не се очаква да окажат значително въздействие върху Дружеството:

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне (продължение)

(ii) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството (продължение)

Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане (издадени на 29 март 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Определение за същественост - Изменения на МСС 1 и МСС 8 (издадени на 31 октомври 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Реформа на референтните лихвени проценти – Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 (издадени на 26 септември 2019 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху транзакциите в обзиримо бъдеще.

(iii) Нови стандарти, разяснения и изменения още не приети от ЕС

МСФО 14, Отсрочени тарифни разлики (издаден на 30 януари 2014 и влиза в сила за периоди започващи на или след 1 януари 2016)

Продажба или влягане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие – Изменения на МСФО 10 и МСС 28 (издадени на 11 септември 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след дата, определена от СМСС)

МСФО 17 Застрахователни договори (издаден на 18 май 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2021 г.

Определение за бизнес – Изменения на МСФО 3 (издадени на 22 октомври 2018 г. и в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г.)

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: Класификация на краткосрочни и дългосрочни задължения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.).

(iv) Промени в счетоводната политика

Дружеството е приело МСФО 16 Лизинг от 1 януари 2019 г., което води до промени в счетоводните политики и корекции на сумите, признати във финансовите отчети.

МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той води до признаването на почти всички договори за лизинг на баланса от страна на лизингополучателите, тъй като се премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг. Съгласно новия стандарт се признава актив (правото да се използва наестият обект) и финансов пасив – финансово задължение по лизингови вноски. Единствените изключения са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност.

В съответствие с преходните разпоредби на МСФО 16, новите правила са приети със задна дата с кумулативния ефект от първоначалното прилагане на новия стандарт, признат на 1 януари 2019 г. Съпоставимата информация за 2018 г. не е коригирана.

а) Ефект от приемането на МСФО 16 върху финансовите отчети на Дружеството

При приемането на МСФО 16, Дружеството признава задължения за лизинг във връзка с лизинги, които през предходни периоди са били класифицирани като „оперативен лизинг“, съобразно изискванията на МСС 17 Лизинги. Тези задължения са оценени по настоящата стойност на оставащите лизингови плащания, дисконтирани към 1 януари 2019 г., използвайки лихвения процент за финансиране, специфичен за Дружеството. Среднопретегленият диференциален лихвен процент, приложен за лизингови задължения към 1 януари 2019 г., е 5%.

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне (продължение)

(iv) Промени в счетоводната политика (продължение)

а) Ефект от приемането на МСФО 16 върху финансовите отчети на Дружеството (продължение)

	1 януари 2019 г. хил. лв.
Поети ангажименти по оперативен лизинг към 31 декември 2018 г.	58,263
Дисконтирани със специфичния за Дружеството лихвен процент 5%	(4,688)
Плюс: Задължения за финансов лизинг, признати към 31 декември 2018 г.	-
Минус: Краткосрочни лизингови договори и лизингови договори с ниска стойност, признати по линеен метод	-
Пасив по лизинг, признат към 1 януари 2019 г.	53,575
От които:	
Текущ пасив по лизинг	11,619
Нетекущ пасив по лизинг	41,956

Активите с право на ползване се оценяват по стойността, равна на пасива по лизинга, коригиран с размера на всички предплатени или начислени лизингови плащания, свързани с този лизинг, признати в баланса към 31 декември 2018 г. Активите с право на ползване, признати към 01.01.2019 г., са коригирани с начислената към 31.12.2018 г. провизия за обременяващи договори в размер на 3,372 хил.лв

Първоначалната стойност на активите с право на ползване се определя, както следва:

	1 януари 2019 г. хил. лв.
Пасив по лизинг признат към 1 януари 2019 г. по МСФО 16	53,575
Корекция за:	
Авансови лизингови плащания, признати към 31 декември 2018 г.	5,323
Начислени лизингови плащания към 31 декември 2018 г.	
Провизия за обременяващи договори	(3,372)
Актив с право на ползване към 1 януари 2019 г.	55,526

Първоначалното прилагане на МСФО 16 засяга следните балансови статии към 1 януари 2019 г:

- Право на ползване на активите – увеличение с 55,526 хиляди лева
- Пасиви по лизинг – увеличение с 53,575 хиляди лева
- Авансови лизингови плащания – намаление с 5,323 хил.лв.
- Други задължения – намаление с 3,372 хиляди лева
- Няма ефект върху неразпределената печалба към 1 януари 2019 г.

Ако Дружеството беше приложило дисконтов фактор между 10% и 11%, то активът с право на ползване, признат на 01.01.2019 г. би бил 40,146 хил. лв., а пасивът по лизинга, признат на 01.01.2019 г., би бил 43,518 хил. лв.

Приложени практически облекчения:

При прилагането на МСФО 16 за първи път Дружеството е използвало следните практически облекчения, разрешени от стандарта:

- Дружеството прилага един дисконтов процент за портфейл от лизингови договори със сходни характеристики;
- Дружеството е разчитало на предходно направена оценка дали лизинговите договори са обременяващи, съгласно МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, непосредствено преди датата на първоначалното прилагане;

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне (продължение)

(iv) Промени в счетоводната политика (продължение)

а) Ефект от приемането на МСФО 16 върху финансовите отчети на Дружеството (продължение)

Приложени практически облекчения (продължение)

-Дружеството отчита договори по оперативен лизинг с остатъчен срок по-къс от 12 месеца към 1 януари 2019 г. като краткосрочни лизингови договори;
-Дружеството изключва първоначалните преки разходи от оценката на актива с право на ползване към датата на първоначалното прилагане;
-Дружеството е използвало последваща оценка при определянето на срока на лизинговия договор, в който съдържа опции за удължаване или прекратяване.

2.2 Сделки в чуждестранна валута

Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовия отчет на „Билла България” ЕООД се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Финансовият отчет е представен в лева, която е функционална валута на Дружеството и валута на представяне.

Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се представят във функционална валута, като се прилага официалният курс към датата на сделката. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в печалбата или загубата за годината.

2.3 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Имоти, машини и съоръжения са представени по цена на придобиване, която е намалена със съответната натрупана амортизация и обезценка. Разходите за текуща поддръжка се отчитат като разход текущо при извършване на ремонта.

При продажба или отписване на ИМС, тяхната отчетна стойност и начислената амортизация се отписват от счетоводните сметки.

Ново придобитите ИМС са оценени по цена на придобиване, която включва покупната цена и разходите за привеждане на актива в подходящ за ползване вид.

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

Амортизация

Амортизацията се начислява систематично на база полезен живот на активите при прилагане на линейния метод. Използваните амортизационни норми се изчисляват на база полезния живот по групи активи. Активите се амортизират от момента, в който са готови за употреба. Амортизационните норми са, както следва:

2 Счетоводна политика (продължение)

2.3 Имоти, машини и съоръжение (ИМС) (продължение)

	Годишни амортизационни норми	
	2019 г.	2018 г.
Машини и оборудване	7%; 12.5%	7%; 12.5%
Хладилно оборудване	10%	10%
Касови апарати	14%	14%
Компютри	17%	17%
Стопански инвентар	15%	15%
Транспортни средства	20%	20%

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

Балансовата стойност на актива се намалява до възстановимата му стойност в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност.

Печалбите и загубите от отписаните активи се определят чрез сравнение на получената цена с балансовата им стойност.

Разходите по заеми се признават в печалбата или загубата за периода, за който се отнасят, понеже Дружеството няма активи, отговарящи на условията за капитализиране на разходи в стойността им.

2.4 Нематериални активи

Нематериалните активи се състоят от програмни продукти и лицензи и са отчетени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и обезценка. Придобитите лицензи за програмни продукти се капитализират на базата на разходите, необходими за придобиване и пускане в експлоатация на специфичния програмен продукт.

Разходите за разработване и поддръжка на компютърни програмни продукти се признават като разход в момента на възникването им. Разходи, които са директно свързани с разграничим и уникален програмен продукт, контролиран от Дружеството, за който е сигурно, че за период, по-дълъг от една година ще допринесе повече от направените разходи стопански изгоди, се признават като нематериален актив.

Амортизация

Амортизация се начислява на база линейния метод според оценения полезен живот на нематериалните активи. Софтуерът се амортизира за срок от 4 години (2018 г.: 4 години).

2.5 Обезценка на нефинансовите активи

Активи, които имат неопределен полезен живот, не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са налице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на актива надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-висока от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансовите активи (без търговската репутация), които са обезценени, се преразглеждат за възможно възстановяване на обезценката на всяка отчетна дата.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.6 Финансови инструменти

Финансови активи

(а) Класификация

Дружеството класифицира финансовите си активи в следните категории на отчитане:

- такива, които в следствие трябва да бъдат отчитани по справедлива стойност (в друг всеобхватен доход или печалбата или загубата), и
- такива, които се оценяват по амортизирана стойност.

Класификацията зависи от бизнес модела на Дружеството за управление на финансовите активи и условията за паричните потоци според договорите.

Към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. Дружеството класифицира финансовите си активи като оценени по амортизирана стойност.

Дружеството прекласифицира дълговите инвестиции, само когато се промени бизнес моделът им за управление на тези активи.

(б) Признание и отписване

Финансовите активи се признават, когато Дружеството стане страна по условията на договора на този инструмент. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило всички рискове и ползи от собствеността.

(в) Оценяване

Първоначално признаване

При първоначалното признаване Дружеството оценява финансовите активи по тяхната справедлива стойност, увеличена с разходите, пряко свързани с трансакцията за придобиването на финансов актив, с изключение на случаите на финансови активи, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. Разходите свързани с трансакциите на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се отчитат в печалбата или загубата.

Последващо оценяване

Дългови инструменти

Последващото оценяване на дълговите инструменти зависи от бизнес модела на Дружеството за управление на активи и характеристиките на паричните потоци от тези активи. Дружеството класифицира своите дългови инструменти в следната категория:

Амортизирана стойност: Активите, които се държат за събиране на договорни парични потоци, когато тези парични потоци представляват единствено плащания на главницата и лихви, се оценяват по амортизирана стойност. Приходите от лихви от тези финансови активи се включват във финансовите приходи като се прилага методът на ефективния лихвен процент. Всяка печалба или загуба, възникваща при отписване, се признава директно в печалбата или загубата и се представя в други печалби/(загуби) заедно с печалбите и загубите от валутните курсови разлики. Загубите от обезценка се представят като отделна позиция в отчета за печалбата или загубата.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.6 Финансови инструменти (продължение)

(г) Обезценка (продължение)

Дружеството оценява кредитните загуби на база бъдещи очаквания, свързани с неговите дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност. Прилаганата методология за обезценка зависи от това дали е налице значително увеличение на кредитния риск.

За търговските вземания от стокови доставчици Дружеството прилага опростения подход, изискван от МСФО 9, който изисква да се признаят очакваните кредитни загуби за целия живот още при първоначалното признаване на вземанията. Виж Приложение 9.2 за повече подробности.

Както е оповестено в Приложение 9.1, 9.2 и 27, търговските вземания от свързани лица, търговските вземания от наематели, свързани с ваучери за храна и други вземания, както и вземанията по предоставени заеми към свързани лица са предмет на индивидуална оценка на кредитния риск, която взема предвид наличната качествена и нестатистическа количествена информация.

Дружеството следва тристепенен модел за обезценка на финансови активи, различни от търговски вземания:

- **Степен 1** – салда, за които кредитният риск не е значимо увеличен след първоначалното признаване. Очакваните кредитни загуби се определят на базата на вероятността за неизпълнение в рамките на 12 месеца (т.е. цялата кредитна загуба умножена по вероятността тя да се случи в следващите 12 месеца);
- **Степен 2** – съдържа салда, при които има значимо увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но няма обективна индикация за обезценка; очакваните кредитни загуби се определят на базата на вероятността от неизпълнение за целия период на договора;
- **Степен 3** – съдържа салда, за които има обективно доказателство за обезценка.

Търговските вземания се класифицират в Степен 2 или в Степен 3:

- **Степен 2** – съдържа вземания, за които се прилага опростеният подход за очакваните загуби до края на валидността на вземането, с изключение на някои търговски вземания, класифицирани в Степен 3;
- **Степен 3** – съдържа търговските вземания, просрочени повече от 90 дена или такива, които са индивидуално идентифицирани като обезценени.

Финансовите активи се отписват, частично или цялостно, когато Дружеството на практика е изчерпало всички начини за събирането им или не съществува реалистично очакване за събирането им. Това обикновено се случва след като те бъдат просрочени поне с 5 години.

Дружеството взема предвид следните индикатори при оценка на значимо увеличаване на кредитния риск при заемите:

- заемът е просрочен повече от 30 дни;
- налице са правни, технологични или макроикономически промени със значително негативно влияние върху заемополучателя;
- има информация за значителни негативни събития във връзка със заема или други заеми на същия заемополучател с други заемодатели, като прекратяване на заема, нарушение на ковенанти, предоговаряне поради финансови затруднения и др.;
- заемополучателят е загубил значим клиент или доставчик или по друг начин е изпитал негативни промени на пазара си.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.6 Финансови инструменти (продължение)

Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

Дружеството класифицира своите финансовите пасиви в обхвата на МСФО 9 като финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Всички финансовите пасиви се признават първоначално по справедлива стойност нетно от разходи по сделката, които са свързани с издаването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски задължения към доставчици, задължения към свързани лица, задължения по предстоящи фактури и задължения по ваучери за храна.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви е по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено променени, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за всеобхватния доход.

2.7 Материални запаси

Материалните запаси се състоят от стоки за продажба и материали. Стоките са разделени в три основни групи - Месо, Деликатеси и Продукти Билла (включващи стоки за домакинско потребление, козметика, електроуреди, дрехи и други).

Материалните запаси за Продукти Билла се оценяват по метода на среднопретеглената цена.

Отчетната стойност за Продукти Месо и Деликатеси се формира като разлика между наличност в началото на периода, закупени през периода стоки и наличност в края на периода, установена на базата на инвентаризация в последния работен ден на месеца. Инвентаризации се провеждат по график за Продукти Билла и всеки месец за Продукти Месо и Деликатеси.

Стоките се записват като материални запаси при закупуване и се изписват на разход като отчетна стойност на продадените стоки при продажба. Разходите по закупуване включват покупната цена, вносните мита и акцизи, невъзстановимите данъци и акцизи, разходите по доставката и други разходи, които допринасят за привеждането на стоките в готов за тяхното използване вид. Търговската отстъпка, рабатът и други подобни компоненти се приспадат при определяне на разходите по закупуване.

В края на отчетния период материалните запаси се оценяват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Нетната реализируема стойност е равна на очакваната продажна цена при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.8 Търговски вземания

Търговските вземания представляват суми дължими от клиенти във връзка с продадени стоки и предоставени услуги като част от обичайната дейност на Дружеството. Търговските вземания се признават първоначално в размера на безусловното възнаграждение, освен ако не съдържат съществен компонент на финансиране, когато се признават по справедлива стойност. Дружеството притежава търговските вземания с цел да събере договорните парични потоци, поради което последващо ги оценява по амортизирана стойност използвайки метода на ефективния лихвен процент.

За повече информация относно политиката за обезценка на Дружеството, свързана с търговските вземания, виж Приложение 9.2.

2.9 Парични средства

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти (за цялите на отчета за паричните потоци). В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение.

2.10 Собствен капитал

Собственият капитал на Дружеството е записан по историческа цена в деня на регистриране. Разходите по емисията на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода.

2.11 Търговски и други задължения

Търговия задължения са задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Търговските задължения се класифицират като текущи задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или нормалния цикъл на стопанската дейност е по-дълъг), ако случаят не е такъв, те се представят като нетекущи задължения.

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в следствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент. Стойността на търговските задължения се състои от задължения за закупени стоки и оборудване.

2.12 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В следствие заемите се отчитат по амортизируема стойност. Всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и амортизираната стойност на заема се признава в печалбата или загубата през периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва.

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

2.13 Доходи на наети лица

По линия на план за дефинирани вноски Дружеството изплаща вноски на държавно управлявани пенсионни и социалноосигурителни планове на задължителна база. След като вноските веднъж са изплатени, Дружеството няма повече задължения за плащане. Вноските се признават като разход за персонала, когато станат дължими. Предплатените вноски се признават за разход за бъдещ период до размера, до който сумите ще бъдат приспаднати от бъдещи плащания или възстановени.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.14 Провизии

Провизии се признават, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за Дружеството в резултат на минали събития; когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може достатъчно точно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения.

Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се определят по сегашната стойност на очакваните разходи за уреждане на задължението, като се използва ставка преди данъчно облагане, която отразява оценката на текущото състояние на пазара на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Увеличението на провизията в резултат на времето се признава като разход за лихва.

2.15 Приходи

Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно предприятието да получи бъдещи икономически изгоди и отговаря на критериите за всяка дейност на дружеството. Сумата на прихода не се приема за надеждно измерена, докато не се разрешат всички непредвидени обстоятелства, свързани с продажбата. Дружеството основава своите преценки на историческите резултати, вземайки предвид вида на клиента, вида на сделката и особеностите на всяко споразумение. Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки. Приходи се признават като следва:

(а) Продажба на стоки

Приход от продажба на стоки на едро и дребно се признава в момента, когато контролът върху стоките се прехвърли към клиента и няма оставащи неудовлетворени задължения за изпълнение, които биха могли да повлияят на приемането на стоките от клиента. При продажбите на дребно контролът се прехвърля в момента на покупката в търговския обект, а при продажбите на едро в момента на експедицията на стоките или доставката им до определено място.

Продажбите на дребно се извършват в брой или чрез дебитни и кредитни карти, ваучери за храна и подаръчни ваучери.

Характерът на продаваните стоки не предполага предоставянето на гаранционно обслужване като част от договора за продажба.

(б) Продажби на услуги

Приход от продажба на услуги се осчетоводява в отчета за всеобхватния доход пропорционално на степента на осъществяване на транзакцията към датата на баланса. Степента на осъществяване се определя въз основа на проучване за извършената работа. Когато съществуват значителни неясноти относно възвръщаемостта на дължимата стойност не се признават приходи.

(в) Приходи от наеми

Дружеството реализира и приходи от преотдаване под наем на търговски площи на контрагенти на територията на търговските обекти. Тези услуги се извършват при условията на договори с фиксирана цена, като срокът на договорите е основно за 1 година с опции за подновяване. Договорите могат да бъдат прекратени от всяка от страните с предизвестие от 2 до 3 месеца, те се третираат като краткосрочни по смисъла на МСФО 16.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.15 Приходи (продължение)

(г) Приходи от лихви – отчитани съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти

Приходите от лихви се признават в печалбата или загубата в момента на възникване, като се взема предвид ефективният доход от актива. Приходите от лихви се признават пропорционално на времето, като се използва методът на ефективната лихва.

2.16 Лизинги – Дружеството като лизингополучател

(а) Счетоводни политики прилагани от 1 януари 2019 г.

До 2018 г. лизинговите плащания по договори за оперативен лизинг (нетно от вземания по получени стимули от наемодателя) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

От 1 януари 2019 г. лизинговите договори се признават като актив с право на ползване и съответно пасив по лизинга на датата, на която лизинговият актив е на разположение за използване от Дружеството. Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през периода на лизинга, така че да се получи постоянна периодична лихва върху остатъка от задължението за всеки период. Активът с правото на ползване се амортизира за по-краткия от полезния живот на актива и срока на лизинга по линейния метод.

Актив с право на ползване се представя на отделен ред в отчета за финансовото състояние, с изключение на активи с право на ползване, които отговарят на изискванията за класификация като инвестиционни имоти, които също се представят в отчета за финансовото състояние на отделен ред – "инвестиционни имоти".

Активите и пасивите, възникващи от договор за лизинг, се оценяват първоначално на база на настоящата стойност. Задълженията за лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания, нетно от вземания по получени стимули;
- променливи лизингови плащания, които се определят въз основа на индекс или процент;
- суми, които се очаква да бъдат платими от лизингополучателя под формата на гаранции за остатъчна стойност;
- цената за упражняване на правото за закупуване, ако лизингополучателят е сигурен в разумна степен, че тази опция ще бъде упражнена, и
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако лизинговият срок отразява възможността лизингополучателят да упражни тази опция.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, се използва диференциалният лихвен процент за Дружеството. Това е процентът, който Дружеството би трябвало да плаща, за да заеме за сходен период от време и при сходно обезпечение средствата, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване в сходна икономическа среда.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.16 Лизинги – Дружеството като лизингополучател (продължение)

(а) Счетоводни политики прилагани от 1 януари 2019 г. (продължение)

Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Впоследствие пасивите по лизинг се оценяват, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Балансовата стойност на пасива по лизинга се преоценява, за да се отразят преоценките или измененията на лизинговия договор, или да се отразят коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Срокът на лизинговия договор е неотменимият период, за който лизингополучателят има правото да използва основния актив; периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване или прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция.

Впоследствие активите, с право на ползване, се оценяват по цена на придобиване минус всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка и се коригират спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга, дължаща се на преоценка или изменение на лизинговия договор.

Активите, с право на ползване, се амортизират по линеен метод за по-краткия срок от полезния живот на актива или срока на лизинговия договор: право на ползване на търговски магазини – 3-30 години

Плащанията, свързани с краткосрочни лизингови договори и лизинг на активи с ниска стойност, се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор в отчета за всеобхватния доход. Дружеството разглежда възможността за освобождаване от признаване по отношение на лизинг на активи с ниска стойност за всеки лизингов договор поотделно. Краткосрочните лизинги са със срок за не повече от 12 месеца.

(б) Счетоводна политика прилагана до 31 декември 2018 г.

Лизинговият договор се класифицира като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. Плащанията по оперативен лизинг (нетно от вземания по получени стимули от наемодателя) се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор в отчета за всеобхватния доход.

(в) Лизинговата дейност на Дружеството

Към 31 декември 2019 г. Дружеството има сключени лизингови договори за всичките си 130 магазина. От тях 57 магазина са собственост на свързаното лице Билла Недвижимости ЕООД и отдадени на лизинг на Билла България ЕООД, а останалите 73 магазина са наети от външни наемодатели. Договорите за лизинг се сключват на индивидуална основа и съдържат широк спектър от различни условия (вкл. прекратяване и подновяване на правата на ползване). Основните характеристики на лизингите са обобщени по-долу:

Търговските магазините са наети за фиксиран срок от 3 до 30 години. Договорите съдържат възможност за подновяване на лизинга. Лизинговите плащания обикновено са фиксирани, плюс процент от продажбите, надвишаващ предварително зададеното ниво (Прилага се широк диапазон от проценти и нива на продажби).

Лизинговите договори с Билла Недвижимости ЕООД се сключват за неопределен срок и могат да бъдат прекратени по всяко време от Билла България ЕООД с 6-месечно предизвестие след изтичане на 10-та година от срока на договора. Наемната вноска се определя на 3.5% от оборота на съответния магазин и няма заложили минимални месечни лизингови вноски по договорите. Поради тази причина тези лизингови договори не попадат в обхвата на МСФО 16, тъй като не може да бъде дефиниран ясно очаквания изходящ паричен поток по договора, който да се дисконтира.

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

2 Счетоводна политика (продължение)

2.16 Лизинги – Дружеството като лизингополучател (продължение)

(в) Лизингова дейност на Дружеството. (продължение)

Офис сградата е наета от свързаното лице Билла Недвижимости ЕООД за неопределен срок с възможност за прекратяване на договора с 6-месечно предизвестие. Лизинговите плащания са фиксирани. Лизинговият договор за офис сградата се третира като краткосрочен, тъй като е за неопределен срок, може да бъде прекратен по всяко време с едностранно 6-месечно предизвестие и без неустойки.

Централният склад също е нает от свързаното лице Билла Недвижимости ЕООД за срок от 10 години с възможност за предсрочно прекратяване на договора с 6-месечно предизвестие. Лизинговите плащания са фиксирани, като се индексират в началото на всяка година с годишния инфлационен индекс.

Договорите за лизинг нямат ковенанти, но лизинговите активи не могат да се използват като обезпечение на заеми.

Бъдещите парични потоци, на които Дружеството като лизингополучател е потенциално изложено, и които не са отразени в оценката на пасива по лизинга, произтичат от:

- * Променливи лизингови плащания;
- * Опции за удължаване и прекратяване.

(г) Променливи лизингови плащания

Всички договори за лизинг на търговски магазини съдържат променливи условия на плащане, свързани с продажбите, направени в магазина. За отделни магазини до 100% от лизинговите плащания са базирани на променливи условия на плащане и се прилага широк диапазон от проценти за стойността на продажбите. Променливите условия на лизинговите плащания се използват по различни причини, основната от които е минимизирането на фиксираните разходи за новооткритите магазини.

В някои случаи условията на плащане съдържат и минимални годишни плащания и таван на плащанията. Променливите лизингови плащания, зависещи от обема на продажбите, се признават в печалбата или загубата в периода, в периода, през който е настъпило събитието или обстоятелството, довело до тези плащания.

Лизинговите плащания за годината, приключила на 31 декември 2019 г., са обобщени по-долу:

	Брой магазини	Фиксирани плащания хил. лв.	Променливи плащания хил. лв.	Общо плащания хил. лв.
Фиксирани лизингови плащания	-	3,327	-	3,327
Променливи лизингови плащания без минимум по лизингови договори с „Билла Недвижимости“ ЕООД	57	-	15,090	15,090
Променливи лизингови плащания с минимум по лизингови договори с трети лица	73	-	17,965	17,965
	130	3,327	33,055	36,382

Очаква се увеличението на продажбите с 1 % във всички магазини да доведе до увеличение на общите лизингови плащания с около 0,96 %. Очаква се увеличението на продажбите с 5 % във всички магазини да доведе до увеличение на общите лизингови плащания с около 3,96 %.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.16 Лизинги – Дружеството като лизингополучател (продължение)

(д) Опции за удължаване и прекратяване

В редица договори за лизинг на Дружеството са включени опции за удължаване и прекратяване. Те се използват за осигуряване на максимална оперативна гъвкавост по отношение на управлението на активите, използвани в дейността на Дружеството. За значими счетоводни приблизителни оценки и преценки при определяне на срока на лизинга, моля вижте приложение 4.

(е) Краткосрочни лизингови договори

Като краткосрочни договори, Дружеството е класифицирало както договора за наем на офис сградата (който е с изтекъл срок и се подновява автоматично за една година), така и договорите за наем на автомобили с дружествата „Билла Недвижимости“ ЕООД и „Билла Сървис“ ЕООД, които могат да бъдат прекратени по всяко време по предложение на всяка една от страните без неустойки, както и договорите за рекламна площ, рекламни табели, наем на места за паркиране, които също са краткосрочни. В тази връзка договорите са извън обхвата на МСФО 16.

2.16а Лизинги – Дружеството като лизингодател

Счетоводни политики прилагани след 1 януари 2019 г.

Дружеството е междинен лизингодател на активи с право на ползване (преотдаване под наем на площи в търговските магазини). Междинният лизингодател класифицира договорите за преотдаване като финансов лизинг или оперативен лизинг, както следва:

* ако основният лизинг е краткосрочен лизингов договор, който Дружеството, като лизингополучател, е отчело като такъв, договорът за преотдаване се класифицира като оперативен лизинг;

* във всички други случаи договорът за преотдаване се класифицира в зависимост от активите с право на ползване, възникващи от основния лизинг, а не в зависимост от основния актив (например актив под формата на имоти, съоръжения, оборудване, който е предмет на лизинговия договор). Лизингът се класифицира като финансов, ако прехвърля почти всички рискове и ползи от актива за право на ползване, произтичащи от основния лизинг; в противен случай се класифицира като оперативен лизинг.

Когато договор за преотдаване е класифициран като финансов лизинг, междинният лизингодател отписва актива с право на ползване по отношение на основния лизинг, който се предава на крайния лизингополучател, и признава нетната инвестиция в договора за преотдаване; всяка разлика между актива с право на ползване и нетната инвестиция във финансов лизинг от договор за преотдаване се признава в печалбата или загубата.

На началната дата на лизинговия договор нетната инвестиция във финансов лизинг се оценява в размер, равен на настоящата стойност на лизинговите плащания за основните активи с право на ползване в рамките на срока на лизинговия договор. Лизингодателят признава финансов приход по време на лизинговия период въз основа на модел, отразяващ постоянен процент на възвръщаемост на нетната инвестиция на лизингодателя във финансовия лизинг.

Когато договор за преотдаване е класифициран като оперативен лизинг, междинният лизингодател признава приходи от оперативен лизинг на линейна база за срока на лизинга. Съответният лизингов актив е признат в отчета за финансовото състояние в зависимост от неговия характер.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.16а Лизинги – Дружеството като лизингодател (продължение)

Счетоводна политика прилагана до 31 декември 2018 г.

Дружеството е междинен наемодател на активи, наети по основния договор за оперативен лизинг. Тези договори за преотдаване се класифицират като оперативен лизинг. Приходите от оперативен лизинг, за договорите, в които Дружеството е лизингодател, се признават на линейна база през целия период на лизинга.

2.17 Текущи и отсрочени данъци върху доходите

Данъкът върху доходите за годината включва текущи и отсрочени данъци. Данък върху доходите се признава в печалбата или загубата, освен ако е свързан със статии, които се отнасят в другия всеобхватен доход или директно в капитала, като в този случай данъкът също се представя в другия всеобхватен доход или директно в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки, приложими за съответната финансова година.

Текущият данък върху дохода се изчислява на база данъчните закони в сила към датата на баланса в страната, където функционира Дружеството и където генерира облагаеми доходи. Ръководството периодично преоценява позициите си, отразени в данъчните декларации, по отношение на обстоятелства, в които приложимата данъчна нормативна уредба е обект на интерпретация и отчита провизии, където е необходимо за сумите, които се очаква да бъдат дължими като данъци.

Отсрочените данъци върху доходите са определени изцяло, като се прилага балансовия метод, на база на временните разлики, произлизащи между данъчните основи на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъци обаче не се признават, ако произлизат от първоначалното признаване на актив или пасив в сделка, различна от бизнес комбинация и която на датата на сделката не се отразява нито на счетоводната, нито на данъчната печалба или загуба. Отсрочените данъци се определят чрез прилагането на тези данъчни ставки и закони, които са били приложими, последователно прилагани до датата на отчета и се очаква да бъдат приложени, когато отсрочените данъчни активи се реализират или отсрочените данъчни пасиви се уредят.

Отсрочени данъчни активи се признават до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, така че временните разлики да бъдат използвани.

2.18 Инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат чрез себестойностния метод, според който съучастието се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби за обезценка. В печалбата или загубата за годината се отчитат приходи от инвестициите само дотолкова, доколкото се получава дял от натрупаната печалба на дружеството, в което е инвестирано, под формата на дивиденди.

2.19 Счетоводно отчитане на бизнес комбинации с дружества под общ контрол

Бизнес комбинациите между предприятия под общ контрол се отчитат като се използва методът на стойностите на предшественика. Според този метод, Дружеството включва активите и пасивите на преобразуващите се дружества към датата на транзакцията, като се използват предишните балансови стойности, отчитани на най-високото предишно ниво на консолидация. Разлика между цената на придобиване или издадения основен капитал и тези балансови стойности се отчита в собствения капитал.

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен и ценови риск, риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива), кредитен риск и ликвиден риск.

а) Пазарен риск

i) Валутен риск

Тъй като в страната е въведен фиксиран курс на еврото към българския лев, валутният риск е сведен до минимум. Дружеството не очаква, че фиксираният курс на еврото спрямо българския лев ще се промени, а всички други променливи биха останали непроменени и поради това не е направило анализ на чувствителността.

Дружеството не осъществява трансакции, деноминирани в чуждестранна валута, различна от евро. Финансовите активи и пасиви, деноминирани в евро са, както следва:

	2019 г.		2018 г.	
	хил. лв.	хил. евро	хил. лв.	хил. евро
Финансови активи	1,764	902	2,364	1,209
Финансови пасиви	(60,478)	(30,922)	(4,830)	(2,470)
Нетна експозиция	(58,714)	(30,020)	(2,466)	(1,261)

ii) Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в цените на стоките и редовно следи за чувствително изменение в ценовите равнища в страната и сред конкуренцията.

iii) Лихвен риск

Тъй като Дружеството има лихвоносни активи, приходите и оперативните му парични потоци са зависими от промените на пазарните лихвени нива.

През отчетния период Дружеството има заем в лева към „Билла Недвижимости“ ЕООД и овърдрафт от банка. По отношение на тези финансови задължения, то е било изложено на потенциален лихвен риск поради риск от промяна на лихвените проценти. Към 31 декември 2019 г. тези задължения са изцяло погасени.

б) Кредитен риск

Кредитният риск се поражда от парични средства и еквиваленти, търговски и други вземания, както и вземания от свързани лица, вкл. вземания по предоставени заеми към свързани лица. Предоставените заеми към свързани лица са в рамките на РЕВЕ Груп, която оказва ликвидна подкрепа на заемополучателя („Билла Недвижимости“ ЕООД).

Управление на риска

Дружеството изготвя политики и процедури с цел да се намали кредитният риск до приемливи нива. Поради спецификата на дейността си Дружеството извършва продажби на голям брой крайни клиенти, като диверсификацията допълнително спомага за намаляване на концентрацията на кредитен риск. Продажбите на едро са в ограничен размер. Паричните трансакции се извършват с финансови институции с висок кредитен рейтинг.

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори, определящи финансовия риск

б) Кредитен риск (продължение)

Обезценка на финансови активи, включително значими преценки

Дружеството притежава следните групи финансови активи, които са предмет на анализ за обезценка по модела на очакваната кредитна загуба:

- търговски вземания от стокови доставчици за фактурирани бонуси
- търговски вземания от наематели, вземания по ваучери за храна и други вземания
- вземания от свързани лица, вкл. вземания по предоставени заеми

Въпреки, че паричните средства и еквиваленти попадат на анализ за обезценка съгласно изискванията на МСФО 9, то идентифицираната загуба от обезценка е несъществена.

Провизията за обезценка свързана с финансовите активи се основава на предположения относно риска от неизпълнение и очакваните проценти на загуба. Дружеството използва преценки при определянето на тези предположения и при избора на входящи данни за изчислението на обезценката. Дружеството основава своите преценки към края на всеки отчетен период на минал опит, съществуващите пазарни условия, както и очакваното бъдещо развитие. Допълнителна информация относно използваните ключови предположения към 31 декември 2018 г и 2019 г. са описани в Приложение 9.2 (относно търговските вземания) и Приложение 9.1, 9.2 и 27 (относно вземанията от свързани лица, търговски вземания от наематели, вземания по ваучери за храна и други вземания и вземания по предоставени заеми).

в) Ликвиден риск

31 декември 2019 г.

	До 1 година хил.лв	Между 1 и 2 години хил.лв	Между 2 и 5 години хил.лв	Общо
Финансови пасиви				
Задължения към свързани предприятия (Прил. 15, 27)	10,121	-	-	10,121
Задължения към доставчици на стоки и услуги (Прил. 14)	114,470	-	-	114,470
Задължения по предстоящи фактури (Прил. 17)	1,689	-	-	1,689
Задължения по ваучери за храна (Прил. 17)	522	-	-	522
Получени заеми от свързани лица (Прил. 27)	8,200	-	-	8,200
Пасиви по лизинги (Прил. 18)	15,323	38,644	13,313	67,280
	150,325	38,644	13,313	202,282

31 декември 2018 г.

	До 1 година хил. лв.	Между 1 и 2 години хил. лв.	Между 2 и 5 години хил. лв.	Общо
Финансови пасиви				
Задължения към свързани предприятия (Прил. 15, 27)	6,912	-	-	6,912
Задължения към доставчици на стоки и услуги (Прил. 14)	115,510	-	-	115,510
Задължения по предстоящи фактури (Прил. 17)	1,514	-	-	1,514
Задължения по ваучери за храна (Прил. 17)	861	-	-	861
	124,797	-	-	124,797

3 Управление на финансовия риск

3.2 Управление на капиталовия риск

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

В съответствие с останалите в индустрията, Дружеството контролира капитала на база на коефициент на задлъжнялост. Този коефициент се изчислява като нетният дълг се раздели на общия капитал. Нетният дълг се изчислява като от общите заеми (включващи „текущи и нетекущи заеми” и „пасиви по лизинги“) се приспадат парите и паричните еквиваленти. Общият капитал се изчислява като „собственият капитал” се събере с нетния дълг.

Нивата на задлъжнялост към 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г., са както следва:

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Заеми	8,200	-
Пасиви по лизинги (дългосрочна и краткосрочна част)	57,840	-
Парични средства	(11,312)	(13,720)
Нетен дълг	54,728	-
Собствен капитал	41,890	56,530
Общ капитал	96,618	56,530
Коефициент на задлъжнялост	0.566	-

3.3 Принцип на действащото предприятие

Ръководството потвърждава, че годишния финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие, въпреки че текущите пасиви на Дружеството надвишават текущите активи към 31 декември 2019 г. със сумата от 65,398 хил. лв. (2018 г.: 39,501 хил. лв.). Основната причина е финансирането на капиталовите инвестиции с краткосрочни заеми от свързани лица и търговски оборот към 31 декември 2019 г. Дружеството реализира загуба след данъчно облагане за 2019 г. в размер на 14,640 хил. лв. (2018 г.: 2,463 хил. лв.) и има собствен капитал към 31 декември 2019 г. в размер на 41,890 хил. лв. (56,530 хил. лв.). Генерираните загуби се дължат предимно на нарастването с 15.5 млн. лв. на разходите за възнаграждения и осигуровки на персонала в магазините, в сравнение с предходния период. Друга причина за влошаване на финансовия резултат на Дружеството е нетният ефект от прилагането на МСФО 16 през 2019 г., който е увеличение на разходите с 6 млн. лв. Увеличение с 1.8 млн. лв. има и в разхода за административно-технически услуги, която Билла България ЕООД заплаща на дружеството майка. Въпреки реализираните загуби, Дружеството продължава да открива нови магазини – през 2019 г. бяха открити 8 нови магазина, а през 2018 г. 6 нови магазина През 2019 г. Дружеството постигна повишаване на приходите от продажби от 760,267 хил. лв. за 2018 г. до 809,997 хил. лв. за 2019 г.

Дружеството има неусвоен лимит по овърдрафт от Райфайзенбанк в размер на 2,000 хил. лв. (31.12.2018 г.: 2,000 хил. лв.), както и достъп до кредитна линия от Групата. Допълнителен аргумент за приложимостта на принципа на действащото предприятие е положителният нетен паричен поток от оперативна дейност за 2019 г. в размер на 28,935 хил. лв. (2018 г.: 15,003 хил. лв.), както и фактът, че разплащанията с доставчици се извършват в рамките на 30 дни (а за нехранителни стоки и за по-дълъг период), докато същността на операциите позволява ежедневно инкасиране на търговския оборот.

В контекста на настъпилата пандемия COVID-19, описана в приложение 29, Дружеството няма намаляване на приходите, не изпитва ликвидни проблеми, извършва навреме плащанията към своите доставчици и предприема мерки за намаляване на оперативните разходи. Въз основа на настоящия анализ ръководството не е установило съществена несигурност, че дружеството ще може да продължи да съществува като действащо предприятие, като с цел подобряване на рентабилността ръководството планира продължаващо оптимизиране на разходите за материали, услуги, електроенергия, реклама и други, както и подобряване на производителността на труда.

3. Управление на финансовия риск (продължение)

3.4 Определяне на справедливите стойности

Приема се, че номиналната стойност минус очакваните кредитни корекции на търговските вземания и задължения, е близка до тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви за целите на оповестяването се изчислява чрез дисконтирането на бъдещите договорени парични потоци с краткосрочния пазарен лихвен процент от подобни финансови инструменти, с които Дружеството разполага.

3.5 Финансови инструменти по категории

Финансовите активи и финансовите пасиви, притежавани от Дружеството са от категорията отчитани по амортизирана стойност. Тези категории включват следните позиции от счетоводния баланс:

Активи според баланса	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Вземания от свързани лица (Прил. 9.1, 27)	2,907	3,740
Заеми към свързани лица (Прил. 27)	-	6,600
Търговски и други вземания, с изключение аванси към доставчици (Прил. 9.2)	19,113	17,414
Парични средства и еквиваленти (Прил. 11)	11,312	13,720
Общо активи, отчитани по амортизирана стойност	33,332	41,474
Пасиви според баланса	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задължения към доставчици на стоки и услуги (Прил. 14)	114,470	115,510
Задължения към свързани лица (Прил. 15)	10,121	6,912
Задължения по предстоящи фактури (Прил. 17)	1,689	1,514
Задължения по ваучери за храна (Прил. 17)	522	861
Получени заеми от свързани лица (Прил. 27)	8,200	-
Пасиви по лизинги (Прил. 18)	57,840	-
Общо пасиви, отчитани по амортизирана стойност	192,842	124,797

4. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

(а) Имоти, машини и съоръжения

Ръководството на Дружеството определя очаквания полезен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните имоти, машини и съоръжения (Прил. 5). Тази приблизителна оценка се базира на проекция на жизнения цикъл на активите. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда. Ръководство ще увеличи разхода за амортизацията, където полезният живот е по-малък от предварително определения, или ще изпише или обезцени технологично остарели или нестратегически активи, които са били изоставени или продадени/ликвидирани. Промените на полезния живот на активите, които могат да бъдат направени, могат да доведат до съществена корекция на балансовата им стойност.

4. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(б) Данъци върху дохода

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация в Република България. Необходима е значителна преценка за определянето на данъчната провизия, тъй като данъчното законодателство е в постоянно развитие и промяна. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателният данъчен резултат е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики биха имали влияние върху текущия данък и провизиите за данъчни временни разлики.

(в) Обезценки на стоки

Във връзка с характера на бизнеса – търговия и продажба на стоки на дребно – Дружеството има изградена политика по отношение на оценката на справедливата стойност на материалните запаси към края на отчетния период. За целта в края на всеки период се извършва съпоставка на стойността на стоките с тяхната нетна реализуема стойност и разликата между двете се представя като разходи за обезценка на материални запаси в отчета за всеобхватния доход. На база своя минал опит, промяна на пазарните цени и специфика на стоката съответният мениджър прави предложение за обезценка на стоките, което предложение се одобрява от ръководството. Обезценки се правят за залежала стока, за стока, загубила част от стойността си, за зле продаваема стока и стока с акционни цени.

(г) Обезценка на финансови активи

На база наличната информация ръководството е направило оценка на бъдещите парични потоци от финансовите активи признало обезценки в незначителен размер.

(д) Провизия за губещи договори

До 2018 г. Дружеството е начислявало ежегодно провизия за губещи договори във връзка с договори за наеми на филиали (магазини). Провизията се е начислявала съгласно модел определен от Групата. Моделът подлага на ежегоден тест договорите за наем на всички магазини от основния клас (открити преди 4 и повече години). Моделът таргетира магазини, чиито оперативни резултати в три поредни години (реален резултат за изминалата, прогнозен за текущата и бюджетиран за следващата) са отрицателни. За така определените магазини, на индивидуално ниво се съпоставя разходът за изпълнение на договора за наем, намален на половина, със загубата която те биха генерирали за същия период (до изтичане на договора). По-ниската от двете суми образува провизия за губещ договор за съответния магазин. За достигане на сегашната стойност на пасива, провизията се дисконтира с 0.81%

С приемането на МСФО 16 Дружеството преустановява начисляването на провизия за губещи договори във връзка с договори за наеми на филиали (магазини).

(е) Обезценка на активи с право на ползване

През 2019 г. и с приемането на МСФО 16, Дружеството започва ежегодно да прави тест и да начислява провизия за обезценка на активите с право на ползване във връзка с договори за наеми на филиали (магазини) и на подобренията направени в тях. Провизията се начислява съгласно модел и политика определена от Групата за съществуващите и затворените филиали (магазини) през 2019 г. Моделът подлага на ежегоден тест договорите за наем на всички магазини от основния клас (открити преди 4 и повече години). Моделът таргетира магазини, чиито оперативни резултати в три поредни години (реален резултат за изминалата, прогнозен за текущата и бюджетиран за следващата) са отрицателни. За всеки от таргетираните магазини се изчислява обща балансова стойност към 31.12.2019 г., включваща балансовата стойност на актива с право на ползване, балансова стойност на направените подобрения по магазина и балансова стойност на оборудването в магазина. Така изчислената балансова стойност се съпоставя с възстановимата стойност на магазина. Възстановимата стойност на магазина е по-високата от справедливата стойност (намалена с разходите за продажба) и стойността в употреба. Стойността в употреба се изчислява като настоящата стойност на коригираната печалба преди лихви, данъци, амортизация и разходи за наеми (EBITDAR) дисконтирани за срока на лизинга. Справедливата стойност е настоящата стойност на бъдещите лизингови плащания, вземайки предвид възможността за преотдаване, дисконтирани за срока на договора.

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(е) Обезценка на активи с право на ползване (продължение)

Дружеството е заложило в модела възможност за преотдаване на 50% от магазините. За изчислението на справедливата стойност и стойността в употреба Дружеството е приложило дисконтов процент определен от Групата в размер на 6.11%, който представлява средно претеглена стойност на капитала преди данъци.

(ж) Опции за удължаване и прекратяване; значими счетоводни приблизителни оценки и преценки при определянето на срока на лизинговия договор

При определяне на срока на лизинга, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически предпоставки за упражняване на опция за удължаване или отказ от прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опция за прекратяване) се включват в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че срокът на лизинга ще бъде удължен (или, че договорът няма да бъде прекратен).

По-долу са изброени най-релевантните фактори за договорите за лизинг на търговските магазини:

- Ако съществуват значителни неустойки при упражняване на опция за прекратяване (или при неупражняване на опция за удължаване), то в повечето случаи се счита, че съществува достатъчна сигурност, че Дружеството ще упражни опцията за удължаване на лизинга (или няма да упражни опцията за прекратяване).
- Ако се очаква направените значителни подобрения на наетото имущество, да имат значителна остатъчна стойност, то в повечето случаи се счита, че съществува достатъчна сигурност, че Дружеството ще упражни опцията за удължаване на лизинга (или няма да упражни опцията за прекратяване).
- При липса на горните две условия, Дружеството взема предвид други фактори, включващи историческата продължителност на договорите за лизинг, където Дружеството е било лизингополучател, както и разходите и пропуснатите ползи за бизнеса, свързани със замяна на лизинговия актив.

Срокът на лизинговия договор се преразглежда ако опцията за удължаване бъде действително упражнена или ако Дружеството е било задължено да я упражни. Наличието на достатъчна сигурност се преразглежда само ако настъпи значително събитие или промяна в обстоятелствата, засягащи тази оценка, които са под контрола на лизингополучателя.

Лизинговите договори с трети страни (външни лизингодатели) съдържат различни клаузи за подновяване на договорите. Първоначалният срок на лизинговите договори е от 10 до 30 години. В преобладаваща част от договорите е включена едностранна опция за удължаване на срока с още 5 години и тази опция се счита за предявена, ако лизингополучателят (Била България ЕООД) не изпрати писмено предизвестие до лизингодателя. Сроковете на предизвестие варират от 30 дни до 12 месеца преди изтичане на първоначалния наемен срок. Опциите за продължаване могат да бъдат упражнени от 1 до 4 пъти за срок от 5 г. или 10 г. Лизинговите договори с трети страни (външни лизингодатели) съдържат различни клаузи за прекратяване. Опциите могат да бъдат упражнени едностранно от лизингополучателя (Била България ЕООД) по всяка време след изтичане на предварително определен минимален срок по договора (в порядъка между 5 г и 10 г.) с 3, 6 или 12-месечно предизвестие. Ако лизингополучателят пропусне да упражни правото си да прекрати договора за лизинг в посочения срок, той няма право да прекратява едностранно договора през следващия минимално определен период от наемния срок (обикновено 5 години). При упражнена опция за прекратяване лизингополучателят не дължи неустойка или каквото и да е обезщетение за предсрочно прекратяване на договора.

На база досегашния опит и очакванията на ръководството, Дружеството планира да се възползва от следващата опция за удължаване на повечето от лизинговите договори. По преценка на ръководството на Дружеството, потенциалните бъдещи изходящи парични потоци не са били включени в изчислението на пасива по лизинга.

През настоящия отчетен период, финансовият ефект от преразглеждане на периода на договорите за лизинг, за да рефлектират упражнените опции за удължаване е увеличение на признатите пасиви по лизинг с 6,559 хил. лв. и активи с право на ползване с 6,385 хил. лв.

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

5. Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

	Машини, съоръжения оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Разходи за придобиване на ИМС	Общо
Към 1 януари 2018 г.					
Отчетна стойност	9,895	3,672	208,253	2,341	224,161
Натрупана амортизация	(7,550)	(2,337)	(132,203)	-	(142,090)
Балансова стойност	2,345	1,335	76,050	2,341	82,071
Година, приключила на 31 декември 2018 г.					
Балансова стойност в началото на периода	2,345	1,335	76,050	2,341	82,071
Придобити	1,066	588	21,589	5,564	28,807
Трансфери	38	94	2,209	(2,341)	-
Отписани (прил. 21.3)	-	(45)	(23)	(246)	(314)
Разходи за амортизация	(645)	(532)	(17,984)	-	(19,161)
	2,804	1,440	81,841	5,318	91,403
Към 31 декември 2018 г.					
Отчетна стойност	10,256	3,596	221,484	5,318	240,654
Натрупана амортизация	(7,452)	(2,156)	(139,643)	-	(149,251)
Балансова стойност	2,804	1,440	81,841	5,318	91,403
Година, приключила на 31 декември 2019 г.					
Балансова стойност в началото на периода	2,804	1,440	81,841	5,318	91,403
Придобити	865	944	27,847	32	29,688
Трансфери	237	9	4,850	(5,096)	-
Отписани (прил. 21.3)	-	(84)	(1,132)	(246)	(1,462)
Разходи за амортизация	(676)	(538)	(22,839)	-	(24,053)
Балансова стойност в края на периода	3,230	1,771	90,567	8	95,576
Към 31 декември 2019 г.					
Отчетна стойност	10,805	4,016	242,382	8	257,211
Натрупана амортизация	(7,575)	(2,245)	(151,815)	-	(161,635)
Балансова стойност	3,230	1,771	90,567	8	95,576

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

6. Нематериални активи

	Програмни продукти
Към 1 януари 2018 г.	
Отчетна стойност	571
Натрупана амортизация	(413)
Балансова стойност	158
Година, приключила на 31 декември 2018 г.	
Балансова стойност в началото на периода	158
Придобити	29
Разходи за амортизация	(60)
Балансова стойност в края на периода	127
Към 31 декември 2018 г.	
Отчетна стойност	600
Натрупана амортизация	(473)
Балансова стойност	127
Година, приключила на 31 декември 2019 г.	
Балансова стойност в началото на периода	127
Придобити	80
Разходи за амортизация	(58)
Балансова стойност в края на периода	149
Към 31 декември 2019 г.	
Отчетна стойност	680
Натрупана амортизация	(531)
Балансова стойност	149

7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Нетекущите финансови активи в размер на 2,500 хил. лв. представляват участието в капитала на дружествата - „Билла Сървис” ЕООД (2,000 хил. лв.) и „Билла Импорт” ЕООД (500 хил. лв.), на които „Билла България” ЕООД е едноличен собственик.

8. Материални запаси

Стойността на материалните запаси включени като себестойност на продажбите е 608,573 хил. лв. (2018 г.: 579,163 хил. лв.). Към края на годината е извършена обезценка на материалните запаси в размер на 1,561 хил. лв. (2018 г.: 1,442 хил. лв.) поради трудно продаваема и залежала стока. Общото изменение на обезценката на материални запаси е реинтегриране на обезценка от 119 хил.лв. и е представено като част от Отчетна стойност на продадени стоки в Отчета за всеобхватния доход. Обезценката на различните групи стоки е както следва:

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Билла Продукти	53,297	49,324
Намалени с обезценка	(1,452)	(1,341)
Билла Продукти, нетно	51,845	47,983
Месо	1,757	1,626
Намалени с обезценка	(47)	(43)
Месо, нетно	1,710	1,583
Деликатеси	3,514	3,252
Намалени с обезценка	(62)	(58)
Деликатеси, нетно	3,452	3,194
Материали	539	436
	57,546	53,196

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

9 Търговски и други вземания

9.1.Търговски и други вземания от свързани предприятия

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
„Билла Сървис” ЕООД	1,041	1,777
„Реве ЦентралФинанц”	776	1,241
„Реве Дигитал”, Германия	413	319
„Еврогруп С.Р.Л.”, Италия	324	84
„Билла Недвижимости” ЕООД	154	116
„Реве Централ АГ”, Кьолн	55	18
„Билла”, Украйна	28	20
„Реве Баинг Груп”, Италия	19	-
„Еврогруп ГмбХ”, Германия	10	4
„АДЕГ Остеррайх Ханделс” АГ, Австрия	5	0
„Пени Маркет Италия” С.Р.Л.	2	2
„Пени Маркет Кфт”, Унгария	2	2
„Билла Импорт” ЕООД	2	0
„Реве Интърнешънъл Дийнстлайстунг”, Австрия	1	62
„Реве Интърнешънъл Лагер”, Австрия	1	1
„Билла”, Русия	74	94
	2,907	3,740

Вземанията от „Билла Сървис” ЕООД в размер на 1,041 хил. лв. (31.12.2018 г.: 1,777 хил. лв.) представляват отчетен номинал на ваучери за храна, а тези от „Билла Недвижимости” ЕООД в размер на 154 хил. лв. (31.12.2018 г.: 116 хил. лв.) представляват вземания от предоставянето на административно-технически услуги. Вземането от „Реве ЦентралФинанц” в размер на 776 хил. лв. (31.12.2018 г.: 1,241 хил. лв.) е във връзка с предоставен бонус по споразумението с Коперник и КОРЕ. Вземанията от „Билла Сървис” ЕООД и „Билла Недвижимости” ЕООД са в лева, а останалите са деноминирани в евро. Поради фиксирания курс на лева към еврото не възниква валутен риск при тези вземания от свързани предприятия. Експозицията на вземания от свързани предприятия не е просрочена.

Вземанията от свързани лица са предмет на индивидуална оценка на кредитния риск, която взема предвид наличната качествена и нестатистическа количествена информация. На база на тази информация, ръководството не е начислило обезценка на вземанията от свързани лица към 31 декември 2018 г. и 2017 г.

9.2. Търговски и други вземания

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Вземания от стокови доставчици за фактурирани бонуси	13,744	12,107
Намалени с обезценка	(102)	(183)
Вземания от доставчици за фактурирани бонуси - нетно	13,642	11,924
Вземания от наематели	221	294
Намалени с обезценка	-	-
Вземания от наематели - нетно	221	294
Вземания по ваучери за храна	4,133	4,281
Надплатени суми към доставчици	1,808	1,026
Други	1,117	915
Общо	20,921	18,440

Всички вземания са в лева. Максималната експозиция на кредитен риск към отчетната дата е балансовата стойност на всеки клас вземания, описани по – горе. Дружеството няма обезпечения за вземанията. Дружеството няма просрочени вземания, които не са обезценени. Приход от реинтегрирана провизия за обезценка на вземания от 81 хил. лв. е представена отделно в Отчета за всеобхватния доход.

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

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

9.2 Търговски и други вземания (продължение)

Движението на обезценката на вземанията на дружеството е представено по-долу:

	2019 г.	2018 г.
Към 1 януари	183	539
Разход за обезценка	102	183
Реинтегрирана провизия	(183)	(539)
Към 31 декември	102	183

За краткосрочните търговски вземания от стокови доставчици без значителен финансов компонент Дружеството прилага опростен подход, изискван от МСФО 9, и измерва провизията за обезценка спрямо очакваните кредитни загуби за целия срок от момента на първоначално признаване на вземанията. Дружеството използва матрица за провизии, в която се изчисляват провизии за загуби от търговски вземания, които попадат в различни периоди на застаряване или просрочване.

За измерване на очакваните кредитни загуби търговските вземания се групират на базата на споделени характеристики на кредитния риск в една категория.

По отношение на вземанията от стокови доставчици, анализът на невъзстановимостта се извършва по отношение нетната експозиция към доставчиците (вземанията намалени със задължения по стокови доставки, ако към края на отчетния период имат такива) през последните 5 години, за да се определи общото съотношение на неизпълнение. Стойностите по подразбиране се изчисляват за следните интервали на стареене: (1) до 1 година; (2) от 1 до 2 години; (3) от 2 до 3 години; (4) от 3 до 4 години и (5) над 4 години. За да се определи процента на неизпълнение за даден интервал на застаряване, балансът на отписаните вземания се сравнява със салдото на непогасените вземания.

	31.12 2019 г.	31.12 2018 г.
Вземания от стокови доставчици за фактурирани бонуси	13,744	12,107
Приспадане на задължения във връзка със закупени стоки	(13,267)	(11,292)
Сума подлежаща на анализ за обезценка	477	815

Обезщетението за загуба се изчислява, като се вземат предвид процента на неизпълнението, коригиран за влиянието на прогнозната информация и сумата на остатъчното вземане към датата на баланса за всеки интервал на застаряване. Дружеството е оценило въздействието на прогнозната информация за размера на кредитните загуби и е заключило, че влиянието ѝ е несъществено.

31 декември 2019 г.	До 1 година	От 1 до 2 г.	От 2 до 3 г.	От 3 до 4 г.	Над 4 г.	Общо
% очаквана загуба	10%	20%	30%	40%	50%	
Стойност преди обезценка	267	57	41	43	69	477
Провизия за обезценка	27	11	12	17	35	102

31 декември 2018 г.	До 1 година	От 1 до 2 г.	От 2 до 3 г.	От 3 до 4 г.	Над 4 г.	Общо
% очаквана загуба	10%	20%	30%	40%	50%	
Стойност преди обезценка	449	71	56	122	117	815
Провизия за обезценка	45	14	17	49	58	183

Вземанията от наематели, вземанията по ваучери за храна и другите вземания са предмет на индивидуална оценка на кредитния риск, която взема предвид наличната качествена и нестатистическа количествена информация. На база на тази информация, ръководството не е начислило обезценка на Вземанията от наематели, вземанията по ваучери за храна и другите вземания към 31 декември 2019 г. и 2018 г. тъй като не е идентифицирало необходимост от това.

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

10. Разходи за бъдещи периоди

Разходите за бъдещи периоди към 31 декември 2019 г. са в размер на 276 хил. лв. (2018 г.: 4,098 хил. лв.). Сумата на платените застраховки на служебни автомобили и други активи е 100 хил. лв. (2018 г.: 68 хил. лв.). Осъществени са и предплащания на абонаментни такси за използването на бази данни, рекламни съоръжения, паркоместа в синя зона и други в размер на 176 хил. лв. (2018 г.: 269 хил. лв.).

11. Парични средства и парични еквиваленти

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Пари на път /инкасо/	7,215	6,996
Вземания по разплащания направени с дебитни/кредитни карти	1,172	907
Парични средства в каса	1,031	1,134
Парични средства по банкови сметки	1,894	4,144
Блокирани парични средства във връзка с банкова гаранция	-	539
	11,312	13,720

Паричните средства по банкови сметки включват 52 хил. лв. деноминирани в евро (2018 г.: 517 хил. лв.), а всички останали са деноминирани в лева.

За целите на отчета за паричните потоци парите, парични еквиваленти включват следното:

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Парични средства и парични еквиваленти	11,312	13,720
	11,312	13,720

Към 31.12.2019 г. Дружеството има неусвоен лимит по овърдрафт от Райфайзенбанк (България) ЕАД в размер на 2,000 хил. лв. (31.12.2018 г.: 2,000 хил. лв.). Овърдрафтът е в лева, краткосрочен и се олихвява с КЛП по статистика на БНБ, увеличен с 0.75 пункта надбавка, но не по-малко от 0.75 %. Няма обезпечения, включени в договора за овърдрафт. Дружеството разполага и с достъп до кредитна линия от Групата в размер на до 125 млн. евро (2018 г.: 125 млн. лв.). Към 31.12.2019 г., както и към 31.12.2018 г., Дружеството няма използвани средства по овърдрафта и кредитната линия.

12. Основен капитал

Към 31 декември 2019 г. и 2018 г. основният капитал на Дружеството е 8,934 хиляди лева и е изцяло внесен. Едноличен собственик на капитала на Дружеството е „Реве Интернационал” АГ, Австрия. През 2019 г. и 2018 г. не е изплащан дивидент на предприятието-майка. Неразпределената печалба може да бъде разпределена съгласно Търговския закон.

13. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на краткосрочните данъчни активи срещу краткосрочните данъчни пасиви и когато отсрочените данъци се отнасят за една и съща данъчна администрация. Следните суми, след подходящо компенсиране, са посочени в баланса.

	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви
Обезценка на материални запаси	156	-	145	-
Провизии от неизползвани отпуски и осигуровки върху тях	192	-	140	-
Провизия за носещи загуба договори	-	-	388	-
Обезценка на вземания	10	-	18	-
Провизия за дела и глоби	61	-	135	-
Доходи на наети лица	31	-	160	-
Изменения във връзка с МСФО 16	630	-	-	-
Имоти, машини и съоръжения	2,491	-	1,621	-
Нетни активи по отсрочени данъци	3,571	-	2,607	-

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

13. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Приложимите за Дружеството данъчни ставки представляват законово определената ставка за данък върху печалбата за 2019 г. и 2018 г. Приложимата данъчна ставка, използвана за изчисление на отсрочени данъци към 31 декември 2019 г. е 10% (2018 г.: 10%). Изменението на салдото по отсрочени данъци от 964 хиляди лева спрямо предходна година е отчетено като приход от данъци в отчета за всеобхватния доход. Срокът за обратното проявление на временните данъчни разлики, произтичащи от пренесени данъчни загуби, е 5 години от годината на възникването им.

Движение на отсрочени данъци през годината

	Салдо към 31 декември 2017 г.	Признати в печалбата или загубата	Признати в друг всеобхватен доход	Салдо към 31 декември 2018 г.
Обезценка на материални запаси	157	(12)	-	145
Провизии от неизползвани отпуски и осигуровки върху тях	110	30	-	140
Провизия за носещи загуба договори	413	(25)	-	388
Обезценка на вземания	42	(24)	-	18
Провизия за дела и глоби	230	(95)	-	135
Доходи на наети лица	409	(247)	(2)	160
Имоти, машини и съоръжения	1,304	317	-	1,621
Отсрочени данъчни пасиви				
	2,665	(56)	(2)	2,607

	Салдо към 31 декември 2018г.	Признати в печалбата или загубата	Признати в друг всеобхватен доход	Салдо към 31 декември 2019 г.
Обезценка на материални запаси	145	11	-	156
Провизии от неизползвани отпуски и осигуровки върху тях	140	52	-	192
Провизия за носещи загуба договори	388	(388)	-	-
Обезценка на вземания	18	(8)	-	10
Провизия за дела и глоби	135	(74)	-	61
Доходи на наети лица	160	(130)	1	31
Изменения във връзка с МСФО 16	-	630	-	630
Имоти, машини и съоръжения	1,621	870	-	2,491
Отсрочени данъчни активи/(пасиви)	2,607	963	1	3,571

14. Търговски задължения

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задължения към доставчици на стоки и услуги	114,470	115,510
Задължения по гаранции	948	1,090
	115,418	116,600
минус Задължения по гаранции – дългосрочна част	(931)	(1,037)
	114,487	115,563

Задълженията към доставчици във валута (евро) в размер на 4,781 хил. лв. (2018 г.: 4,830 хил.лв.) са основно за закупени стоки за магазините.

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

15. Търговски и други задължения към свързани предприятия

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
„Билла Недвижимости” ЕООД- търговски задължения	2,101	2,135
„Билла Недвижимости” ЕООД – лихви	21	7
„Еврогруп С.Р.Л., Италия	2,083	1,508
„Билла АГ“, Австрия	2,017	1,889
„Реве Интърнешънъл Дийнстлайстунг“, Австрия	1,125	-
„Реве Централ Актиенгезелшафт“, Германия	757	529
„АДЕГ Остеррайх Ханделс“ АГ, Австрия	750	98
„Реве Байинг Груп“, Италия	591	511
„Реве Бетайлунгсхолдинг Инт. ГмбХ“	219	-
„Реве Груп Байинг“, Германия	152	2
„Еврогруп Германия“, Германия	99	178
„Реве Системс ГмбХ“, Германия	86	-
„Реве Дойче Супермаркт“, Германия	48	8
„Реве Централ АГ“, Германия	24	-
„Билла Сървис“ ЕООД	21	20
„РЕВЕ ЦентралФинанц“ еГ, Германия	15	19
„Реве Централ - Бизнес Организейшън ГмбХ“, Германия	7	-
„Радио Макс“, Австрия	5	-
„Реве Интърнешънъл Лагер“, Австрия	-	4
„Билла“, Словакия	-	4
	10,121	6,912

16. Задължения към персонала

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Начисление за неизползван годишен отпуск	1,915	1,398
Начисление за премии, извънредно работно време и празнични	2,851	3,766
	4,766	5,164

17. Други задължения

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задължения по ваучери за храна	522	861
Провизия за носещи загуби договори	-	3,884
Задължения по предстоящи фактури	1,689	1,514
ДДС за внасяне	4,290	2,704
Други задължения	806	745
Общо:	7,307	9,708
Намалена с дългосрочна част на провизия за носещи загуба договори	-	(2,110)
Краткосрочна част:	7,307	7,598

Към 31.12.2018 г. е начислена допълнителна провизия за носещи загуба договори за осем магазина в размер на 1,280 хил. лв., а е обратно проявена такава в размер на 1,529 хил. лв. за други петнадесет, като договорите за наем на магазините са тествани по методологията на дружеството-майка. Моделът е подлагал на ежегоден тест договорите за наем на всички магазини от основния клас (открити преди 4 и повече години). Ако моделът включваше всички магазини отворени преди 1 януари 2018 г. (т.е. допълнително добавени обекти отворени през 2015, 2016 г. и 2017 г.), то провизията би се увеличила с 846 хил. лв.

При предсрочно прекратяване на договорите за наем Дружеството дължи наема за оставащия срок на договора. Поради трайната тенденция на генериране на загуби на тези магазини, може да се окаже в един момент по-рентабилно те да се затворят предсрочно и да се плати задължението по предсрочното прекратяване на договорите за наем.

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

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

17. Други задължения (продължение)

При изчислението на провизията е взет предвид размерът на половината на годишния наем (изхожда се от презумпцията, че част от магазина може да се преотдава под наем на трети лица) и размерът на бъдещата бюджетирана загуба, като по-малката от тях се дисконтира за остатъчния период от срока на наемния договор с дисконтов фактор в размер на 0.81% за 2018 г.

С признаването на актив с право на ползване, съгласно МСФО 16, към 1 януари 2019 г. част от начислената провизия за носещи загуби договори (3,372 хил. лв.) е отнесена в намаление на отчетната стойност на актива. Останалата част от 512 хил. лв. от тази провизия е реинтегрирана през 2019 г.

18. Активи с право на ползване и пасиви по лизинга

Активи с право на ползване (по клас активи)

	31.12.2019 г.	01.01.2019 г.
Сгради	51,460	55,526
Към края на отчетния период	51,460	55,526

Отчетна стойност

Към 1 януари 2019 г.

Придобити – нови договори за лизинг

Корекция от последващи преоценки по лизингови договори

Към 31 декември 2019 г.

Сгради

58,898

16,169

(2,088)

72,979

Амортизация

Към 1 януари 2019 г.

Амортизация за годината

Обезценка на право на ползване

Обезценка на подобрения на наети активи

Приходи по последваща преоценка

Към 31 декември 2019 г.

3,372

12,598

4,326

1,344

(121)

21,519

Нетна балансова стойност към 1 януари 2019 г.

55,526

Нетна балансова стойност към 31 декември 2019 г.

51,460

Пасиви по лизинга

	31.12.2019 г.	01.01.2019 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни пасиви по лизинга	12,818	11,619
Дългосрочни пасиви по лизинга	45,022	41,956
Общо пасиви по лизинга	57,840	53,575

	31.12.2019 г.	31.12.2019 г.
	Минимални лизингови плащания	Настояща стойност на лизинговите плащания
До 1 година	15,323	12,818
Между 1 и 5 години	38,644	33,394
Над 5 години	13,313	11,628
Общо минимални лизингови вноски	67,280	57,840
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(9,440)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	57,840	57,840

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

18. Активи с право на ползване и пасиви по лизинга (продължение)

Следните суми са признати в отчета за всеобхватния доход:

	МСФО 16 2019 г. хил. лв.	МСС 17 2018 г. хил. лв.
Амортизация на активи с право на ползване – сгради	12,598	-
Обезценка на активи с право на ползване – сгради	5,549	-
Разход за лихви по пасиви по лизинга (включен във финансовите разходи)	2,783	-
Разходи за наем по краткосрочни лизингови договори и лизингови договори извън обхвата на МСФО 16 (Прил. 21.1)	18,417	-
Разход за оперативен лизинг (МСС 17)	-	30,523
Общо разходи свързани с договори за лизинг	39,347	30,523

Към 31.12.2019 г. е начислена провизия за обезценка на активи с право на ползване за 16 магазина в размер на 5,549 хил. лв., като активите с право на ползване са тествани за обезценка по методологията на дружеството-майка. Моделът подлага на ежегоден тест лизинговите договори на всички магазини от основния клас (открити преди 4 и повече години). Ако моделът включваше всички магазини отворени преди 1 януари 2019 г. (т.е. допълнително добавени обекти отворени през 2016, 2017 г. и 2018 г.), то провизията би се увеличила с 6,122 хил. лв.

Следните суми са признати в отчета за паричните потоци:

	МСФО 16 2019 г. хил. лв.	МСС 17 2018 г. хил. лв.
Изходящ паричен поток от договори за лизинг (МСФО 16) – финансова дейност		
Главница	15,182	-
Лихва	2,783	-
Неустойка за прекратяване на лизингов договор	-	-
Изходящ паричен от договори за лизинг – оперативна дейност	18,417	30,523
Общо изходящ паричен поток	36,382	30,523

Дружеството като лизингодател

Дружеството е сключило договори за преотдаване на части от търговските магазини, които класифицира като оперативен лизинг. Лизинговите плащания по тях са фиксирани.

Бъдещите минимални лизингови плащания по неотменени договори за преотдаване, класифицирани като оперативен лизинг, към 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г. възлизат на:

	31.12.2019 г. хил. лв.	31.12.2018 г. хил. лв.
До 1 година	326	318
Между 1 и 5 години	40	-
Общо	366	318

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

19. Приходи от продажби

	2019 г.	2018 г.
Билла Продукти	607,739	566,095
Продукти Месо	78,201	77,503
Продукти Деликатеси	120,311	112,075
Продукти продажба на едро	3,746	4,594
	809,997	760,267

20. Други приходи от дейността

	2019 г.	2018 г.
Приходи от отдаване на персонал на свързани лица	3,124	2,247
Приходи от административно-технически услуги към свързани лица	1,366	1,173
Приходи от наем	1,159	1,261
Приходи от отпадъчна хартия и неустойки	565	990
Приходи от реклама от отдаване на под наем на рекламни билбордове	185	211
Други	33	78
	6,432	5,960

21.1 Разходи за външни услуги

	2019 г.	2018 г.
Разходи за наем	18,417	30,523
Реклама	14,332	15,448
Транспорт	14,569	12,181
Охрана, снего-почистване и смет	7,880	7,457
Поддръжка	4,903	4,882
Други външни услуги	17,149	14,816
	77,250	85,307

В посочената стойност на разходи за наем за 2019 г. от 18,417 хил. лв, сумата от 15,090 хил. лв. представлява сумата на наемите, дължими към „Билла Недвижимости“ ЕООД във връзка с договори за наем на търговски магазини. Наемната цена се определя на база оборот за всеки отделен магазин и няма фиксирана компонента. Останалата част от сумата включва разходи за наем по краткосрочни лизингови договори.

21.2 Други разходи

	2019 г.	2018 г.
Реинтегрирана провизия за носещи загуба договори	(512)	(249)
Разходи за командировки	532	562
Други разходи	714	1,487
	734	1,800

21.3 Печалба от продажба на ИМС

	2019 г.	2018 г.
Приходи от продажба на ИМС	1,519	347
Приходи от продажба на автомобили	71	113
Балансова стойност на продадените активи (Прил. 5)	(1,462)	(314)
	128	146

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

22. Финансови приходи и финансови разходи

	2019 г.	2018 г.
Финансови приходи		
Приходи от лихви	-	3
	-	3
Финансови разходи		
Отрицателни курсови разлики	(6)	(4)
Разходи за лихви във връзка с право на ползване, МСФО 16	(2,783)	-
Разходи за лихви, свързани със заеми	(229)	(76)
	(3,018)	(80)

23. Разход за данъци

	2019 г.	2018 г.
Корпоративен данък върху дохода-текуща година	(14)	(46)
Приход/(разход) по отсрочени данъци (Прил. 13)	964	(56)
	950	(102)

Данъкът върху печалбата на Дружеството се различава от сумата, която би се получила при прилагането на ефективната данъчна ставка, както следва:

	2019 г.	2018 г.
(Загуба) /Печалба преди данъчно облагане:	(15,577)	(2,380)
Данък, изчислен при данъчна ставка 10% (2018 г.: 10%)	(1,558)	(238)
Разходи, непризнати за данъчни цели	248	340
Отписан актив по отсрочени данъци непосочен като намаление	360	-
(Приход)/разход за данък	(950)	102

24. Паричен поток от основна дейност

	2019 г.	2018 г.
Резултат преди данъци	(15,577)	(2,380)
Корекции за амортизации (Прил. 5, 6, 18)	36,709	19,221
Печалба от продажба на активи (21.3)	(128)	(146)
Приходи от лихви (Прил. 22)	-	(3)
Разходи за лихви (Прил. 22)	3,018	76
Увеличения на материални запаси	(4,469)	(1,810)
Разходи за обезценка на стоково-материални запаси	119	(129)
Разходи за обезценка на активи с право на ползване	5,549	-
Намаления на провизия за договори носещи загуба	(512)	(249)
Предплатени главници по лизингови договори	3,814	-
Увеличение на търговски и други вземания	2,255	(2,266)
Увеличение на търговски и други задължения	(1,574)	2,828
	29,204	15,142

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

25. Условни задължения

Към 31.12.2019 г. „Райфайзен България” ЕАД е издало гаранции в полза на трети страни от името на „Билла България” ЕООД в размер на 1,302 хил. лв. (31.12.2018 г.: 1,457 хил. лв.).

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите в рамките на петте последователни години, считано от 1 януари на годината, следваща годината, през която е следвало да се плати данъчното задължение и да наложат допълнителни данъчни задължения или глоби. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

26. Поети ангажменти

През 2018 г. Дружеството е наемало част от магазините си с договори за неотменяем оперативен лизинг с опция за продължаване. Наемните вноски се формират като процент от оборота на магазините с определена минимална вноска или като наемна цена, конкретно договорена с отсрещната страна, която не е обвързана с оборота и в някои случаи се индексира в зависимост от процента на инфлация.

Бъдещите минимални лизингови плащания по неотменяемите лизингови договори към 31.12.2018 г. са били както следва:

	2018 г.
До 1 г.	14,926
От 1 до 5 г.	35,978
Над 5 г.	7,359
	58,263

Към 01.01.2019 г., в резултат от приемането на МСФО 16, Дружеството признава актив с право на ползване и пасив по лизинг във връзка с посочените по-горе договори, ефектите от което са подробно описани в приложение 18.

Към 31.12.2018 г. Дружеството има вземания по неотменяеми лизингови договори в рамките на една година в размер на 318 хил. лв. В приложение 18 е посочена подробна информация по отношение на тези лизингови договори към 31.12.2019 г.

27. Свързани лица

100% от капитала на „Билла България” ЕООД се притежава от „Реве Интернационал” АГ, Австрия. Крайният собственик на дружеството е „РЕВЕ-Централфинанц“ ЕГ, Германия. Дружеството е кооперация, като никой от член-кооператорите не притежава над 5% от дяловете и не упражнява контрол върху дейността на „РЕВЕ-Централфинанц“ АГ.

Формата на свързаност между „Билла България“ ЕООД и свързаните лица е както следва: „Билла Сървис” ЕООД, „Билла Импорт” ЕООД - дъщерни дружества, „РЕВЕ Централфинанц” ЕГ- крайна компания собственик. Всички останали свързани лица са Дружества под общ контрол.

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

27. Свързани лица (продължение)

Краткосрочни търговски и други вземания от свързани лица (Прил. 9.1)

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
„Билла Сървис” ЕООД	1,041	1,777
„Реве ЦентралФинанц”	776	1,241
„Реве Дигитал”, Германия	413	319
„Еврогруп С.Р.Л.“, Италия	324	84
„Билла Недвижимости” ЕООД	154	116
„Реве Централ АГ”, Кьолн	55	18
„Билла”, Украйна	28	20
„Реве Баинг Груп”, Италия	19	-
„Еврогруп ГмбХ“, Германия	10	4
„АДЕГ Остеррайх Ханделс” АГ, Австрия	5	-
„Пени Маркет Италия” С.Р.Л.	2	2
„Пени Маркет Кфт”, Унгария	2	2
„Билла Импорт” ЕООД	2	-
„Реве Интърнешънъл Дийнстлайстунг”, Австрия	1	62
„Реве Интърнешънъл Лагер”, Австрия	1	1
„Билла”, Русия	74	94
	2,907	3,740

Вземанията от свързани лица са предмет на индивидуална оценка на кредитния риск, която взема предвид наличната качествена и нестатистическа количествена информация. На база на тази информация, ръководството е преценило, че обезценката на вземанията от свързани лица към 31 декември 2019 г. и 2018 г. е несъществена.

Краткосрочни търговски и други задължения към свързани лица (Прил. 15)

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
„Билла Недвижимости” ЕООД- търговски задължения	2,101	2,135
„Билла Недвижимости” ЕООД – лихви	21	7
„Еврогруп С.Р.Л., Италия	2,083	1,508
„Билла АГ“, Австрия	2,017	1,889
„Реве Интърнешънъл Дийнстлайстунг”, Австрия	1,125	-
„Реве Централ Актиенгезелшафт”, Германия	757	529
„АДЕГ Остеррайх Ханделс” АГ, Австрия	750	98
„Реве Байинг Груп”, Италия	591	511
„Реве Бетайлунгсхолдинг Инт. ГмбХ”	219	-
„Реве Груп Байинг”, Германия	152	2
„Еврогруп Германия”, Германия	99	178
„Реве Системс ГмбХ”, Германия	86	-
„Реве Дойче Супермаркт”, Германия	48	8
„Реве Централ АГ”, Германия	24	-
„Билла Сървис” ЕООД	21	20
„РЕВЕ ЦентралФинанц” еГ, Германия	15	19
„Реве Централ - Бизнес Организейшън ГмбХ”, Германия	7	-
„Радио Макс”, Австрия	5	-
„Реве Интърнешънъл Лагер”, Австрия	-	4
„Билла“, Словакия	-	4
	10,121	6,912

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

27. Свързани лица (продължение)

Покупка на стоки и услуги от свързани лица

Покупка/Стоки

	2019 г.	2018 г.
"Еврогруп С.Р.Л.", Италия	14,818	15,756
„Реве Баинг Груп”, Италия	3,553	3,933
„Реве Централ”, Германия	3,454	5,257
„АДЕГ Остеррайх Ханделс” АГ, Австрия	2,313	1,453
"Еврогруп ", Германия	39	1,371
„Билла Импорт” ЕООД	19	33
	24,196	27,803

Покупка/Услуги

	2019 г.	2018 г.
„Билла Недвижимости” ЕООД	17,100	16,978
„Реве Интърнешънъл Дийнстлайстунг”, Австрия	8,777	6,447
"Билла АГ", Австрия	2,017	1,891
„Реве Дойче Супермаркт”, Германия	372	488
„Реве Бетайлунгсхолдинг Инт. ГмбХ"	219	-
„Билла Сървис” ЕООД	182	194
„Реве Байинг Груп”, Германия	160	2
„РЕВЕ Системс” ГмбХ, Германия	86	73
„Реве Централ - Бизнес Организейшън ГмбХ“ Германия	83	-
„Радио Макс”, Австрия	59	59
„РЕВЕ ЦентралФинанц” еГ, Германия	49	228
„Реве Интърнешънъл Лагер”, Австрия	22	11
„РЕВЕ Верзихерунгсдайнс”, Германия	11	29
„Реве Централ”, Германия	-	71
"Билла", Словакия	-	4
"Билла Спол С.Р.О.", Чехия	-	1
	29,137	26,476

Продажба на стоки и услуги от свързани лица

Продажба/Услуги

	2019 г.	2018 г.
„Билла Недвижимости” ЕООД	1,281	1,199
„Билла Сървис” ЕООД	36	36
„РЕВЕ ЦентралФинанц” еГ, Германия	1,421	1,334
„Реве Централ”, Германия	250	206
"Билла", Украйна	213	210
„Реве Дигитал” Германия	118	562
„Билла Импорт” ЕООД	17	17
„Пени Маркет”, Унгария	14	2
„Реве Интърнешънъл Лагер” Австрия	2	-
„Пени Маркет”, Италия	1	2
„Реве Интърнешънъл Дийнстлайстунг”, Австрия	1	-
„Пени Маркет”, Чехия	1	-
"Билла ООО", Русия	-	8
„Реве Интърнешънъл АГ”, Австрия	-	7
Еврогруп, Германия	-	4
	3,355	3,587

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

27.Свързани лица (продължение)

Заеми от свързани лица

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Заем от „Билла Недвижимости“ ЕООД		
Салдо към 1 януари	7	1
Получена главница	121,520	109,000
Изплатена главница	(113,320)	(109,000)
Начислена лихва	229	76
Изплатена лихва	(215)	(70)
Салдо към 31 декември	8,221	7

Заеми към свързани лица (Прил. 9)

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Заем към „Билла Недвижимости“ ЕООД		
Салдо към 1 януари	6,600	15,902
Предоставена главница	-	31 400
Изплатена главница	(6,600)	(40,700)
Начислена лихва	-	3
Изплатена лихва	-	(5)
Салдо към 31 декември	-	6,600

Към 31.12.2018 г. „Билла България” ЕООД е предоставило краткосрочен заем на „Билла Недвижимости” ЕООД в размер на 6,600 хил.лв., който е изцяло погасен в началото на 2019 г., като след тази дата друг заем не е предоставян.

Срокът на заема е определен за 1 година с опция за удължаване през всяка следваща година. Лихвеният процент по договора за заем е лихвеният процент по депозити с договорен матуритет от 1 ден до 1 месец, обявен в лихвената статистика на БНБ "Лихвени проценти и обеми по салда по депозити с договорен матуритет и репо-сделки на сектори нефинансови предприятия и домакинства" плюс надбавка от 0.75 на годишна база. Поради плаващия лихвен процент не е преодоляна чувствителността на лихвения риск, но по този начин лихвеният процент е определен на пазарни нива.

„Билла България“ ЕООД е изготвило финансов анализ на свързаното лице, като е отчело серия от фактори, определящи кредитния риск, а именно:

- ликвидност на бизнеса;
- рентабилност на бизнеса;
- достъпа до други източници на финансиране (кредитна линия от „РЕВЕ ЦентралФинанц“ ЕГ) на „Билла Недвижимости“ ЕООД
- основни финансови показатели.

В резултат на извършения анализ, заемът е класифицирани в Степен 1 – салда, за които кредитният риск не е значимо увеличен след първоначалното признаване. Очакваните кредитни загуби се определят на базата на вероятността за неизпълнение в рамките на 12 месеца (т.е. цялата кредитна загуба умножена по вероятността тя да се случи в следващите 12 месеца). Дружеството е изчислило вероятността за неизпълнение в рамките на 12 месеца, като идентифицираната потенциална загуба от обезценка е несъществена към 31 декември 2018 г.

„БИЛЛА БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

27.Свързани лица (продължение)

Класификацията на предоставените заеми, отчитани по амортизирана стойност, към отделните етапи на обезценка са представени по-долу:

	МСФО 9	МСФО 9
	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Текущи	Степен 1	Степен 1
Заеми към свързани лица и начислени лихви	-	6,600
Общо текущи	-	6,600
Общо заеми	-	6,600

28. Възнаграждения на ключов управленски персонал

	2019 г.	2018 г.
Разходи за заплати	892	731
Разходи за социални осигуровки	18	18
	910	749

29. Събития след датата на баланса

В края на 2019 г. за първи път се появиха новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус), когато ограничен брой случаи на неизвестен вирус бяха докладвани на Световната здравна организация. През първите няколко месеца на 2020 г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост. На 11 март 2020 г. Световната Здравна Организация обяви пандемия, относно с разпространението на COVID-19, а на 13 март 2020 г. Народното събрание гласува извънредно положение в България, в резултат на което се предприеха редица ограничителни мерки. Извънредното положение беше отменено на 13 май 2020 г. и от 14 май до 14 юни 2020 г. беше обявена извънредна епидемична обстановка на територията на страната.

Ръководството счита, че епидемията е некоригиращо събитие след датата на баланса. Въз основа на настоящия анализ ръководството не е установило съществена несигурност, че дружеството ще може да продължи да съществува като действащо предприятие. Дружеството също има намерението и способността да предприеме действия, необходими, за да продължи да съществува като действащо предприятие. До момента Дружеството няма ликвидни затруднения, забавяне на доставките или намаляване на приходите.

Въпреки създалата се кризисна ситуация Дружеството не изпитва ликвидни проблеми, извършва навреме плащанията към своите доставчици и предприема мерки за намаляване на оперативните разходи.

Ръководството ще продължи да наблюдава потенциалното въздействие на кризата и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на ефекта.

Не са установени други значителни събития, възникнали след датата на изготвяне на отчета за финансово състояние, които изискват допълнително оповестяване или корекция във финансовия отчет.

