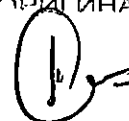


ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

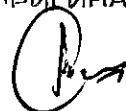
ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
СЪДЪРЖАНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Съдържание	Стр.
Доклад на независимия одитор	1-7
Годишен доклад за дейността	8-9
Счетоводен баланс	10
Отчет за всеобхватния доход	11
Отчет за промените в собствения капитал	12-13
Отчет за паричните потоци	14 - 61
Приложения към годишния финансов отчет	

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик на „Орбико България“ ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Орбико България“ ЕООД („Дружеството“), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2016 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му 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 финансовия 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 Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

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

Нашето мнение относно финансовия 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 финансовия 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 финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин 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 доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

ВЕРНО С
ОРИГИНАЛА



Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

При изготвяне на финансовия 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 финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият 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 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 във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и извършваме 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.

ВЕРНО С
ОРИГИНАЛА



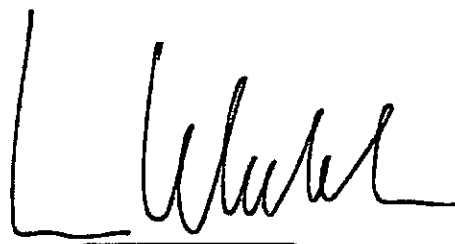
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението 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 във финансовия 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 финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият 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.



Росица Ботева

Регистриран одитор



Щефан Вайблен

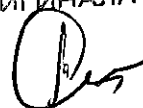
Щефан Вайблен

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

27 април 2017 г.
София, България



ВЕРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на **“ОРБИКО БЪЛГАРИЯ” ЕООД**, гр. София 1592, ул. „Източна тангента” №161
тел.: +359 2 4024 900, +359 2 4024 975
факс: +359 2 4024 919

26.04.2017 г.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Ръководството на „Орбико България“ ЕООД гр. София, на основание изискванията на разпоредбите на Закона за счетоводството, изготвихме настоящия доклад за дейността през 2016 година. Докладът представя коментар и анализ на финансовия отчет, както и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството.

През 2016 г. за фокусът на дружеството беше върху резултата от дейността.

През 2016 г. е сключен предварителен договор за продажба на имот разположен в община Елин Пелин. Затова е направена обезценка на този имот до продажната му цена, преоценъчният резерв на имота е отписан и в допълнение е начислен разход за обезценка на стойност 4,442 хил. лв. В резултат на това, спрямо 2015 г. реализираната нетна печалба е намаляла с 46% и дружеството приключва 2016. с нетна печалба от 4,527 хил. лева. Можем да кажем, че провежданата през годината политика от ръководството на дружеството е последователна и правилна.

I. Развитие и резултати от дейността на дружеството. Състояние на дружеството и бъдещо развитие.

„Орбико България“ ЕООД е с основен предмет на дейност: вътрешно, външно търговска и логистична дейност, търговско представителство и посредничество.

Търговската политика на дружеството се осъществява от Орбико д.о.о. Загреб, които са едноличен собственик на капитала на дружеството от началото на 2012 г., контролната дейност се осъществява от мениджмънта на дружеството.

Структурата на управление гарантира оперативност и гъвкавост при вземането на решения относно краткосрочното и дългосрочното му развитие.

За 2016 г. нетните приходи от продажбите са 589,731 хил. лв., в това число приходи от логистични, рекламни дейности, наеми и други доходи от дейността 14,468 хил. лв. През 2016 г. приходите от продажби нарастват, като основен принос имат разширението на съществуващ бизнес заедно с успешното изпълнение на нов проект:

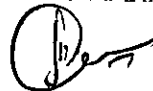
Година	стойност
2016	589,731 хил. лв.
2015	575,038 хил. лв.
2014	392,190 хил. лв.
2013	374,381 хил. лв.
2012	399,634 хил. лв.

През 2016 г. основен източник на финансиране на дружеството остават банковите кредити и собствения капитал. Орбико България ЕООД издължава редовно вноските си по кредитите към банките и лизинговите компании - главници и лихви, както и плащанията към доставчици, персонала и дължимите данъчни плащания. Заемите са обезпечени със залог на стоки, вземания, дълготрайни активи и ипотечи. Като цяло мениджмънтът на дружеството полага усилия за съкращаване на разходите, за увеличаване на приходите и оптимизиране на складовите наличности до нива, осигуряващи нормалните бизнес процеси, както за и удължаване на сроковете на отложено плащане договорени с доставчиците.

През 2016 г. продължава ефективното управление на оборотния капитал, което доведе до оптимизиране на нивата на използваните овърдрафт линии и банкови гаранции, в резултат на което дружеството реализира намаление на разходите, свързани с управлението и използването на привлечения капитал.

Структурата на непогасените към 31.12.2016 г. задължения към банки и лизингови компании е следната:

ВЕРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

I. Развитие и резултати от дейността на дружеството. Състояние на дружеството и бъдещо развитие. (продължение)

<u>Вид на ресурса</u>	<u>стойност</u>
Дългосрочни банкови заеми	-хил. лв.
Задължения по финансов лизинг (дългосрочни)	1,499 хил. лв.
Краткосрочни банкови заеми	5 хил. лв.
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	1,689 хил. лв.
Задължения по финансов лизинг (краткосрочни)	816 хил. лв.
Общо:	4,009 хил. лв.

През 2016 г. се поддържа оптимално ниво на оборотно финансиране от банките, като към края на годината лимитите са намалени, в следствие на увеличения позитивен паричен поток. Експозициите по съществуващите инвестиционни кредити се обслужват редовно. Задължението по дългосрочните банкови заеми през годината е намалено с 2,311 хил. лв., като към 31.12.2016 г. то е изцяло погасено. Лизинговата експозиция за покупка на транспортни средства и оборудване е нарастнала нетно с 658 хил. лв.

Инвестиционната програма през 2016 г. е ориентирана предимно към подмяна на транспортни средства, мобилни устройства на търговските представители, складово оборудване, компютърна техника и софтуер.

Политиката за оптимизиране на стоките наличности през 2016 г. даде възможност дружеството оптимално да използва капацитета на собствените складове, без да е необходимо да бъдат увеличавани.

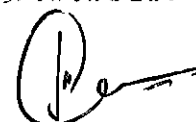
Броят на персонала на Орбико България ЕООД следва потребностите на дружеството и спрямо 2015 г. е незначително увеличен, като считаме нивото му за оптимално. Системата за оценка на продуктивността на всички служители чрез ключови показатели за представянето продължава да се прилага.

Към 31.12.2016 г. броят на персонала в дружеството е 822 работници и служители (31.12.2015 г.: 812).

Във връзка с груповата политика за оценка на дълготрайните активи, през 2016 г. е направена нова преоценка на дълготрайните активи от класове земи и сгради, като наличните към 31.12.2016 г. дълготрайни активи имат следните стойности и структура:

Вид на актива	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Земи	7,543	10,986
Сгради	18,727	32,702
Машини и оборудване	455	706
Транспортни средства	2,276	1,774
Други активи	524	250
Нематериални активи	1,010	1,193

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

1. Ликвидност

Показателите за ликвидност за 2016 г. съпоставени с тези от 2015 г. са като следва:

Показатели	2016 г.	2015 г.
Коефициент за обща ликвидност	0,935	0,925
Коефициент за бърза ликвидност	0,449	0,454
Коефициент за абсолютна ликвидност	0,079	0,058

Коефициентът за обща ликвидност е изчислен като съотношение между текущи активи и текущи пасиви. Общият коефициент характеризира степента на покритие на краткосрочните пасиви с текущи активи. Факторите, които оказват влияние за подобряване на този показател спрямо базисния период са намаляване на краткосрочните задължения. Коефициентът за бърза ликвидност отразява отношението на краткосрочни вземания плюс парични средства към текущи пасиви. Коефициентът за абсолютна ликвидност е отношението на паричните средства към текущите пасиви.

Основният източник на ликвидност за дружеството са приходите от клиенти. Те са и основен паричен поток. За 2016 г. постъпленията от клиенти възлизат на 753,671 хил. лв. Кредитите също са част от паричния поток на фирмата. В края на 2016 г. усвоената част по всички кредити е 1,694 хил. лв.

Матуритета и навременното осъществяване на плащанията се следи текущо от търговски и финансов отдели, като се поддържа ежедневна справка за предстоящите плащания. Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез анализ на структурата и динамиката им и прогнозира текущо бъдещите си входящи и изходящи парични потоци.

2. Капиталови ресурси

Капиталовата структура на дружеството по баланс към 31.12.2016 г. е както следва:

2.1. Собствен капитал хил. лв.

	2016 г.	2015 г.	разлика	тегло в
Показатели			стойност	%
Основен капитал	6,500	6,500	-	18,65%
Преоценъчни резерви	-	10,927	(10,927)	0,00%
Нагрупани печалби	28,357	31,662	(3,305)	81,35%
в т.ч. текуща печалба	4,526	8,425	(3,899)	12,98%
ОБЩО:	34,857	49,089	(14,232)	100,00%

2.2. Пасиви хил. лв.

	2016	2015	разлика	тегло в
Показатели			стойност	%
Нетекущи пасиви	1,524	4,491	(2,967)	3,04%
Текущи пасиви	48,603	45,580	3,023	96,96%
ОБЩО:	50,127	50,071	55	100%

ВЕРНО С
ОРИГИНАЛА



2. Капиталови ресурси (продължение)

2.2. Пасиви хил.лв. (продължение)

Към края на 2016 г. общият капиталов ресурс възлиза на 84,983 хил. лв. Общият капиталов ресурс представлява сума на собствения и привлечения капитал /пасивите/. От тях 34,857 хил. лв. или 41,02% е собствен капитал и 50,127 хил. лв. или 58,98% привлечен капитал /пасиви/.

3. Анализ на рентабилността и финансовата автономност

Показателите за анализ на дейността през 2016 г., сравнени с тези от 2015 г. са както следва:

Показатели	2016 г.	2015 г.
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0,130	0,172
Коефициент на рентабилност на активите	0,061	0,099
Коефициентът на финансова автономност	0,695	0,980

Показателите за рентабилност са важен индикатор на ефективността от дейността на дружеството, измерват факторите, които влияят върху доходността и реализирането на максимална печалба и търсене на резервите. Те представляват съотношения между резултата и средствата за постигането му.

Коефициентът на рентабилност на собствения капитал е изчислен като съотношение между финансовия резултат за годината /2016 г./ и общата стойност на собствения капитал. През 2016 г. показателят намалява спрямо 2015 г., поради отрицателният ефект на направената обезценка на база Елин Пелин през 2016 г. до размера на продажната му цена по договор върху печалбата.

Коефициентът на рентабилност на активите е изчислен като съотношение между финансовия резултат за годината преди разходите за лихви и балансовата стойност на всички активи. В 2016 г. има спад във финансовия резултат, което е причината този коефициент също да отчита спад спрямо нивото от 2015 г.

Коефициентът на финансова автономност е изчислен като съотношение на собствения капитал спрямо привлечения капитал и отразява степента на финансова независимост на дружеството от кредиторите. През 2016 г. показателят също отбелязва спад спрямо 2015 г. в следствие на намаления финансов резултат.

4. Рискови фактори

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които през 2016 г. за дружеството са **кредитен, ликвиден и лихвен риск**. Управлението на риска се извършва текущо. През 2016 г. икономиката е в период на рецесия, включително в бързооборотните стоки затова контролът върху основните рискове е особено завишен.

Кредитен риск – Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания от клиенти.

При осъществяване на своята дейност в условията на рецесия дружеството е изложено на риск по-висок от обичайния, тъй като съществува практика на отложени плащания, макар и краткосрочни. През 2016 г. мениджмънтът на дружеството продължи да анализира и реструктурира сроковете за отложено плащане с цел намаляване риска за компанията.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



4. Рискови фактори (продължение)

Основна роля в тази връзка имаше системата за кредит контрол, посредством която се прави анализ на риска за всеки отделен клиент. Вероятността някой от клиентите да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си или задълженията изобщо през 2016 г. остана висок и на практика много от клиентите, включително ключовите често плащаха след срока. За да бъдат осигурени вземанията на дружеството и да бъде намален кредитния риск, през 2016 г. продължи практиката за откриване на банкови гаранции от клиенти в полза на Орбико България ЕООД и застраховка на вземания.

Паричните средства на дружеството и разплащателните операции са разпределени в няколко първокласни банки /ИНГ Банк-Н.В.София, Уникредит Булбанк, Райфайзенбанк България, Банка ДСК, Обединена Българска Банка, Сосиете Женерал Експресбанк/, с добра репутация и стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Лихвен риск – Въпреки малко вероятното повишаване на лихвените нива, каквото се наблюдаваше в предишни години, лихвеният риск и през 2016 г. остава сериозен фактор, влияещ върху дейността на дружеството, тъй като основният източник на финансиране към остават банковите заеми. През 2016 г. лихвените нива на банките остават ниски, което се повлиява от исторически ниските нива на Euribor и Sofibor индексите. Дружеството прави текущ анализ на лихвени нива на банките и предоговаря ежегодно индивидуалните условия на експозициите.

Валутен риск - Дружеството оперира предимно с партньори в Европейски съюз и разплащанията са основно в евро. През 2016 г. разплащанията в щатски долари са несъществени и инцидентни и поради това валутният риск е незначителен.

Ликвиден риск – Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения към доставчици и банки на датата на падежа. Ликвидният риск е в пряка зависимост от кредитния риск и прилаганата политика за кредит контрол към клиентите съгласно анализ на кредитната им история. През 2016 г. събираемостта на вземанията продължи да бъде приоритет, което в съчетание с ефективно управление на оборотния капитал, доведе до много добра ликвидност.

5. Наличие на клонове на Дружеството

ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД няма официално регистрирани клонове и представителства. В градовете Варна и Бургас има разкрити регионални офиси (пряко подчинени на централния офис) и крос-док в Пловдив, Велико Търново, Благоевград, Монтана, Плевен, Стара Загора, Русе и Хасково.

II. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

На 28.07.2016 г. е подписан предварителен договор за продажба на недвижим имот, собственост на дружеството, разположен в община Елин Пелин. Продажната цена на имота е 4,350,000 евра. През февруари 2017 г. е подписан и нотариалният акт за покупко-продажбата на имота. На база на горепосочения договор към 31.12.2016 г. имотът е обезценен до продажната му цена. Прегледани са стойностите и на останалите имоти, собственост на дружеството, които по решение на ръководството, също са обезценени до стойност близка до пазарните им нива.

Не са настъпили други важни събития в дейността на дружеството след годишното приключване, които да окажат влияние върху неговата дейност.

ВЪРНО С
ОРИГИНАЛА



III. Важни научни изследвания и разработки

През 2016 г. в дружеството не са извършвани важни научни изследвания и разработки.

IV. Структура на основния капитал и управление

Към 31.12.2016 г. регистрираният капитал е разпределен в 650,000 дружествени дяла, изцяло собственост на Орбико Д.О.О. Хърватска.

ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД се представлява и управлява от Александрина Маринова.

V. Предвиждано развитие на дружеството

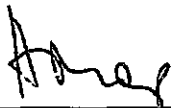
Основната цел на Дружеството за 2017 г. е разширяване на пазарните позиции и запазване позицията на лидер на българския пазар в продажбата на бързооборотни стоки, разширяване на продуктовото портфолио с настоящите и нови партньори, както затвърждаване на позицията на най-добър доставчик на логистични услуги. Ефективността на логистичните услуги е причината дружеството да бъде избрано за предпочитан партньор от много мултинационални компании. Фокусът през 2017 г. остава върху рентабилността, ефективността и финансовата дисциплина на Орбико България ЕООД.

В краткосрочен план: целта е повишаване на пазарните позиции и утвърждаване като лидер в бранша, привличане на нови партньори за дистрибуция и нови брандове в портфолиото на дружеството.

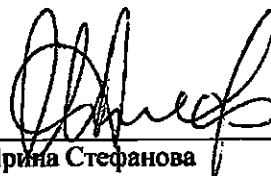
VI. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството потвърждава, че през 2016 г. е прилагало последователно и стриктно програмата за прилагане на стандартите за добро корпоративно управление и адекватна счетоводна политика. Ръководството потвърждава, че се е придържало към действащите МСС, МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

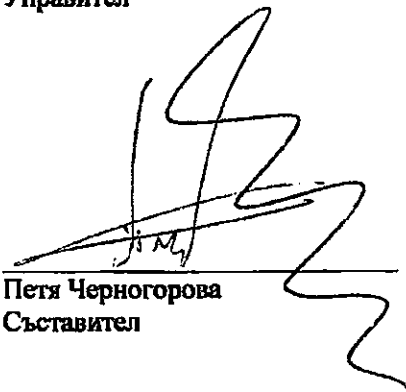
Дейността на управителните органи на дружеството е изцяло в съответствие и на основание на казаното по-горе.



Александрина Маринова
Управител

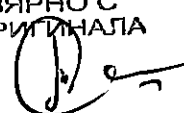


Ирина Стефанова
Мениджър Финанси и Контролинг



Петя Черногорова
Съставител

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Всички суми са в хил. лева

	Прил.	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	14	29,525	46,418
Вземания от свързани лица	15	8,560	9,394
Нематериални активи	16	1,010	1,193
Отсрочен данъчен актив	17	438	-
		39,533	57,005
Текущи активи			
Материални запаси	18	22,537	18,101
Търговски вземания	19	17,969	18,036
Вземания от свързани лица	15	345	3,151
Други текущи активи	20	549	201
Данък за възстановяване		188	15
Парични средства и еквиваленти	21	3,863	2,651
		45,451	42,155
ОБЩО АКТИВИ		84,984	99,160
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	22	6,500	6,500
Преоценъчни резерви	14	-	10,927
Неразпределена печалба		28,357	31,662
		34,857	49,089
Нетекущи пасиви			
Отсрочен данъчен пасив	17	-	1,156
Дългосрочни банкови заеми	23	-	2,311
Задължения по финансов лизинг	24	1,499	1,000
Дългосрочни задължения към персонала	25	25	24
		1,524	4,491

ВЕРНО С
ОРИГИНАЛА

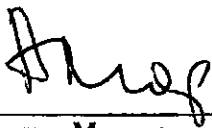


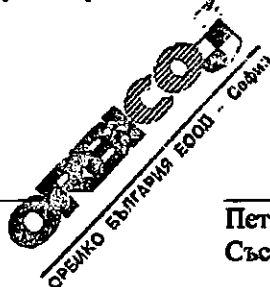
ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

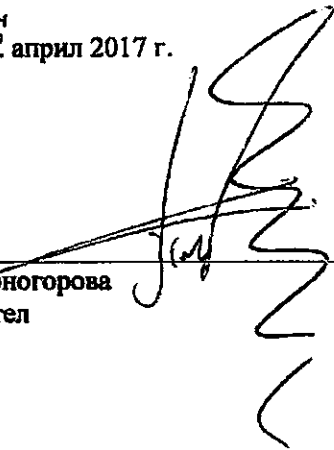
Всички суми са в хил. лева

	Прил.	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Текущи пасиви			
Търговски задължения	26	42,512	36,758
Краткосрочни банкови заеми	27	5	562
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	23	1,689	2,981
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	28	1,922	2,041
Задължения за други данъци	29	1,403	2,030
Задължения за корпоративен данък		-	47
Задължения по финансов лизинг	24	816	657
Задължения към свързани лица	30	147	282
Други текущи пасиви	31	109	222
		48,603	45,580
ОБЩО ПАСИВИ		50,127	50,071
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		84,984	99,160

Финансовият отчет на стр. 8 - 62 е одобрен от ръководството на ²⁶ април 2017 г.

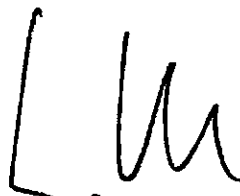

 Александрина Маринова
 Управител




 Петя Черногогорова
 Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад:


 Росица Ботева
 Регистриран одитор
 Дата: 24.04.17г.


 Щефан Вайблен
 ПрайсютърхаусКупърс Одит ООД
 Дата: 24.04.17г.



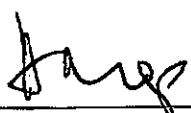
ВЯРНО С
 ПЕРИГИНАЛА


ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Всички суми са в хил. лева

	Прил.	2016 г.	2015 г.
Приходи от продажби	5	589,731	575,038
Други приходи от дейността	6	154	186
Отчетна стойност на продадените стоки	7	(545,219)	(534,353)
Разходи за персонал	8	(17,026)	(15,981)
Разходи за външни услуги	9	(11,486)	(8,627)
Разходи за материали	10	(2,235)	(2,445)
Разходи за амортизация	14,16	(2,902)	(2,745)
Други разходи	11	(5,821)	(1,301)
Печалба от оперативна дейност		5,196	9,772
Финансови приходи	12	347	418
Финансови разходи	12	(494)	(793)
Финансови разходи, нетно		(147)	(375)
Печалба преди данъци върху печалбата		5,049	9,397
Разход за данъци върху печалбата	13	(523)	(972)
Нетна печалба за годината		4,526	8,425
Друг всеобхватен доход			
Актьорски загуби		(8)	-
Отписване на преоценъчен резерв		(10,927)	-
Общо всеобхватен доход за годината, след облагане с данъци		(6,409)	8,425

Финансовият отчет на стр. 8 - 62 е одобрен от ръководството на 26. април 2017 г.


 Александрина Маринова
 Управител


 Петя Черногорова
 Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад:


 Росица Ботева
 Регистриран одитор
 Дата: 27.04.17г.


 Стефан Вайблен
 ПрайсуютьрхаусКупърс Одит ООД
 Дата: 27.04.17г.



ВЯРНО С
 ОРИГИНАЛА

Приложенията на страници 14 - 62 са неразделна част от настоящия финансов отчет

ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Всички суми са в хил. лева

	Регистри- ран капитал	Преоценъчен резерв	Натрупани печалби	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2015 г.	6,500	11,046	26,080	43,626
Всеобхватен доход				
Нетна печалба за годината	-	-	8,425	8,425
Друг всеобхватен доход				
Амортизация на преоценъчен резерв	-	(119)	91	(28)
Актюерска загуба	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	(119)	8,516	8,397
Операции със собственика				
Разпределени дивиденди	-	-	(2,934)	(2,934)
Салдо към 31 декември 2015 г.	6,500	10,927	31,662	49,089
Салдо към 1 януари 2016 г.	6,500	10,927	31,662	49,089
Всеобхватен доход				
Нетна печалба за годината	-	-	4,526	4,526
Друг всеобхватен доход				
Отписване на преоценъчен резерв	-	(10,927)	-	(10,927)
Актюерска загуба	-	-	(8)	(8)
Общо всеобхватен доход	-	(10,927)	4,518	(6,409)
Операции със собственика				
Разпределени дивиденди	-	-	(7,823)	(7,823)
Салдо към 31 декември 2016 г.	6,500	-	28,357	34,857

Финансовият отчет на стр. 8 - 62 е одобрен от ръководството на ... април 2017 г.

Александрина Маринова
Управител

Петя Черногорова
Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
Дата: 27.04.17г.

Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
Дата: 27.04.17г.



ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Приложенията на страници 14 - 62 са неразделна част от настоящия финансов отчет

ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Всички суми са в хил. лева

	2016 г.	2015 г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	753,671	763,463
Плащания на доставчици	(712,589)	(721,948)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(15,947)	(14,482)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(12,740)	(11,130)
Платени данъци върху печалбата	(1,122)	(958)
Платени лихви и банкови такси	(362)	(466)
Получени лихви	-	-
Други постъпления/плащания, нетно	173	166
Нетни парични потоци от оперативна дейност	11,084	14,645
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, машини и оборудване	(380)	(709)
Покупка на нематериални активи	(196)	(217)
Постъпления от продажба на имоти, машини и оборудване	196	193
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност	(380)	(733)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от дългосрочни заеми от свързани лица	1,173	1,076
Постъпления от краткосрочни заеми от свързани лица	2,365	10
Изплащане на краткосрочни банкови заеми	(553)	(2,266)
Изплащане на дългосрочни банкови заеми	(3,601)	(5,893)
Предоставяне на краткосрочни заеми на свързани лица	-	(2,347)
Платени лихви по дългосрочни банкови заеми	(98)	(267)
Изплатени дивиденди	(7,823)	(2,934)
Плащания по финансов лизинг	(931)	(904)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	(9,468)	(13,525)
Курсови разлики (нетно)	(24)	(23)

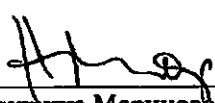


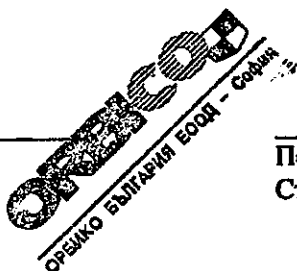
ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

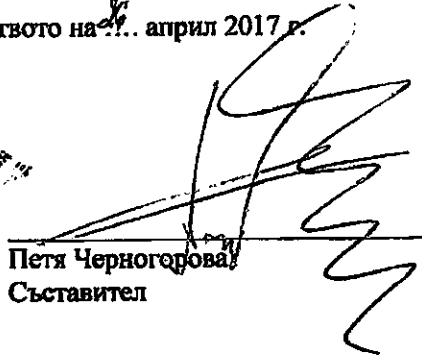
Всички суми са в хил. лева

	2016 г.	2015 г.
Нетно увеличение/(намаляние) на парични средства и парични еквиваленти	1,212	364
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	2,651	2,287
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	21 3,863	2,651

Финансовият отчет на стр. 8 - 62 е одобрен от ръководството на ~~27~~ април 2017 г.

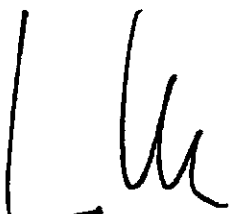

 Александрина Маринова
 Управител




 Петя Черногогорова
 Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад:


 Росица Ботева
 Регистриран одитор
 Дата: 27.04.17г.


 Щефан Вайблен
 ПрайсютърхаусКупърс Одит ООД
 Дата: 27.04.17г.



ВЯРНО С
 ОРИГИНАЛА

ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано с решение на Софийски Градски Съд от 10.12.2002 г. по ф.д. №11348/2002 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.София, бул.Източна Тангента 161.

Дружеството е част е от международната компания ОРБИКО ГРУП с представителства в Словения, Словакия, Босна и Херцеговина, Сърбия, Албания, Черна Гора, Косово, Молдова, Хърватска, Германия, Австрия, Унгария, Румъния, Полша, Чехия, Македония и др. Единоличен собственик на дружеството е Орбико д.о.о., Хърватска.

Българското законодателство не забранява решение на общото събрание (едноличния собственик на капитала) на Дружеството 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.

1.1 Собственост и управление

Към 31.12.2016 г. регистрираният капитал е разпределен в 650,000 дружествени дяла, изцяло собственост на Орбико Д.О.О. Хърватска.

ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД се представлява и управлява от Александрина Маринова.

1.2 Предмет на дейност

ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД е официален дистрибутор за България на Procter & Gamble, SC Johnson Wax, Philip Morris, Shell Lubricants и други и логистичен партньор за Kraft, Wrigley, Варта, ТТИ, Орно АД и други. Основният предмет на дейност на дружеството е вътрешно-търговска дейност и логистика.

1.3 Структура на дружеството

ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД няма официално регистрирани клонове и представителства. В градовете Варна и Бургас има разкрити регионални офиси (пряко подчинени на централния офис) и крос-док в Пловдив, Велико Търново, Благоевград, Монтана, Плевен, Стара Загора, Русе и Хасково.

Към 31.12.2016 г. броят на персонала в дружеството е 822 работници и служители (31.12.2015 г.: 812)

1.4 Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2015 – 2016 г. са представени в таблицата по-долу. Източник: Националният статистически институт и БНБ.

Показател	2016 г.	2015 г.
БВП в млн. лева *	92,635	85,967
Реален растеж на БВП *	3,40%	2%
Инфлация в края на годината	0,10%	0,2%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.7846	1.76441
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.85545	1.79007
Основен лихвен процент в края на годината	0%	0,01%
Безработица (към края на периода)	7,60%	9,9%

*Показателите за 2016 г. са определени за периода от началото на годината до 31.12.2016 г. Показателите за 2015 г. са определени за периода от началото на годината до 31.12.2015 г.

БЕЗНО С
ОРИГИНАЛА



2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

По-долу са представени значимите счетоводни политики, приложени при изготвянето на финансовия отчет. Политиките са последователно прилагани за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

(а) Съответствие с МСФО

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с 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).

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на някои счетоводни приблизителни оценки. Изисква се ръководството на Дружеството да направи своите преценки и предположения. Позициите във финансовите отчети, които изискват по-висока степен на преценка или субективност, и други позиции, върху които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са оповестени отделно в Бележка 4.

(б) Принцип на действащото предприятие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с принципа на действащото предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи да извършва дейността си в близко бъдеще. Към 31 декември 2016 г. Дружеството реализира годишна счетоводна печалба преди данъци в размер на 5,049 хил. лв. Краткосрочните задължения, възлизащи на 48,603 хил. лв. включват търговски задължения от 42,512 хил. лв. Към 31.12.2016 г. Дружеството има Парични средства и еквиваленти в размер на 3,863 хил. лв. и реализира положителни Нетни парични потоци от оперативна дейност за 2016 г. в размер на 11,084 хил. лв. Ръководството смята, че не е налице съществен ликвиден риск и принципът на действащо предприятие е приложим за изготвянето на тези отчети.

(в) Историческа стойност

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата стойност, с изключение на:

- финансови активи, налични за продажба, финансови активи и пасиви (включително деривативни инструменти), определени класове имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти – отчитани по справедлива стойност
- активи, налични за продажба – отчитани по справедлива стойност, намалена с разходите от обезценка и
- пенсионни планове с дефинирани доходи – активи по плана по справедлива стойност.

(г) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството, в сила от 1 януари 2016 г. и одобрени от ЕС.

Следните стандарти и разяснения, приети от ЕС, се прилагат за първи път към финансовите отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.:



2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(г) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството, в сила от 1 януари 2016 г. и одобрени от ЕС. (продължение)

Следните стандарти и разяснения, приети от ЕС, се прилагат за първи път към финансовите отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.:

Разяснение към допустими методи на амортизация – изменения към МСС 16 и МСС 38

Измененията поясняват, че метод на амортизация, основан на приходите, е обикновено неподходящ.

СМСС изменя МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“, за да поясни, че метод, основан на приходите, не трябва да се използва за изчисляване на амортизация на активи от „Имоти, машини и съоръжения“. МСС 38 „Нематериални активи“ вече включва оборимата презумпция, че амортизацията на нематериални активи, основани на приходи, е недопустим. Тази презумпция може да бъде преодоляна, ако:

- Нематериалният актив е посочен като измерение на приходи (т.е. когато мярката за приходи е ограничаващият фактор на стойността, която може да бъде извлечена от актива) или
- Може да бъде доказано, че приходите и потреблението на икономически изгоди, възникнали от актива, са силно свързани.

Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2012 г. -2014 г.

Последните годишни подобрения изясняват:

• МСФО 5 – когато даден актив (или група активи за продажба) е класифициран от „държан за продажба“ на „държан за разпространение“ или обратното, това не представлява промяна в плана за продажба или дистрибуция и не трябва да се отчита като промяна.

• МСФО 7 – конкретни насоки за прехвърлени финансови активи, които да помогнат на ръководството да определи дали условията на споразумението за обслужване представляват "продължаващо участие" и, следователно, дали активът отговаря на изискванията за отписване.

• МСФО 7 – че допълнителните оповестявания, свързани с компенсирането на финансови активи и финансови пасиви, трябва да бъдат включени в междинните отчети само ако се изисква от МСС 34.

• МСС 19 – че при определяне на дисконтовия процент за задълженията по доходите след напускане, е важна валутата, в която са деноминирани пасивите, а не държавата, в която възникват.

• МСС 34 – това, което се има предвид с позоваването в стандарта на "информация, оповестена някъде другаде в междинния финансов отчет"; лица, които се възползват от облекчението трябва да осигуряват препратка от междинния финансов отчет до местоположението на тази информация и да предоставят информацията за потребителите при същите условия и в същото време като междинните финансови отчети.

Инициатива за оповестяване – Изменения на МСС 1

Измененията на МСС 1 Предоставяне на финансови отчети са направени в контекста на инициативата за оповестяване на СМСС, която разглежда въпроса как оповестяването на финансовите отчети може да се подобри.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(г) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството, в сила от 1 януари 2016 г. и одобрени от ЕС. (продължение)

Инициатива за оповестяване – Изменения на МСС 1 (продължение)

Измененията предвиждат разяснения по редица въпроси, включително:

- Същественост - дружеството не трябва да обединява или да категоризира информация по начин, който прикрива полезна информация. Където елементите са съществени, трябва да се предостави достатъчно информация, за да обясни въздействието върху финансовото състояние или резултати.
- Категоризация и междинни суми – може да се наложи договорените елементи, уточнени в МСС 1, да се разделят, ако допринасят за разбирането на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството. Също така има ново ръководство за използването на междинни суми.
- Бележки / приложения – потвърждение, че бележките няма нужда да се представят в определен ред.
- Друг всеобхватен доход (ДВД), произтичащ от инвестиции, отчетени по метода на собствения капитал - дялът на ДВД, произтичащ от отчетени капиталови инвестиции, е групиран въз основа на това дали елементите ще бъдат или няма да бъдат рекласифицирани впоследствие към печалбата или загубата. След това всяка група трябва да бъде представена като отделен ред в отчета за другия всеобхватен доход.

Според преходните разпоредби, оповестявания по МСС 8 относно Приемането на нови стандарти и счетоводни политики не са необходими за тези изменения.

Изменения на МСС 19: Планове с дефинирани доходи: вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.)

Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2010 г. -2012 г. (издаден на 12 декември 2013 г.)

(д) Предстоящи изисквания

Следните стандарти и тълкувания са били издадени, но не са били задължителни за годишните отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г.

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти

МСФО 9 адресира класификацията, измерването и отписването на финансови активи и пасиви, въвежда нови правила за отчитане на хеджирането и нов модел за обезценка на финансовите активи.

МСФО 9 замества множеството модели на класификация и оценка в МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване с един модел, който има първоначално само две категории за класифициране: амортизируема и справедлива стойност.

Класификацията на дълговите активи следва да се определя от бизнес модела на предприятието за управление на финансовите активи и характеристиките на договорните парични потоци на съответните финансови активи.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(д) Предстоящи изисквания (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти (продължение)

Дългов инструмент се оценява по амортизируема стойност, ако: а) целта на бизнес модела е да задържи финансовия актив за събиране на договорните парични потоци и б) договорните парични потоци по инструмента представляват единствено плащания по главници и лихви. Всички други дългови и капиталови инструменти, включително инвестиции в сложни дългови инструменти и капиталови инвестиции, трябва да се отчитат по справедлива стойност. Всички движения в справедливата стойност на финансовите активи се включват в отчета за приходите и разходите, с изключение на капиталовите инвестиции, които не са държани за търгуване и които могат да бъдат записани в отчета за приходите и разходите или в резервите (без последващо рециклиране в печалба или загуба). За финансовите пасиви, които се оценяват по справедливата стойност, предприятията ще трябва да признаят частта от промяната на справедливата стойност, която се дължи на промени в техния собствен кредитен риск, в друг всеобхватен доход, а не в печалба или загуба. Новите правила за отчитане на хеджирането (излезли през декември 2013 г.) свързват отчитането на хеджирането по-тясно с общите практики за управление на риска.

Като общо правило ще бъде по-лесно да се прилага отчитане на хеджирането в бъдеще. Новият стандарт също така въвежда разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. През юли 2014 г. СМСС направи допълнителни промени в правилата за класификация и оценяване и въведе нов модел за обезценка. С тези последни изменения МСФО 9 вече е завършен. Измененията въвеждат:

- трета категория за оценяване справедлива стойност (ДВД) за някои финансови активи, които са дългови инструменти.
- нов модел за очаквана кредитна загуба (ОКЗ), който включва подход на три етапа, през които минават финансовите активи при промяна на кредитното им качество. Етапите налагат как дадено предприятие оценява загубите от обезценка и как прилага метода на ефективния лихвен процент. Опростен подход е позволен за финансови активи, които нямат значителен компонент на финансиране (напр. търговски вземания). При първоначално признаване предприятията ще записват в ден-1 загуба равна на очакваната кредитна загуба за следващите 12 месеца (или цялата очаквана кредитна загуба за търговски вземания), освен ако активите не се считат за обезценени.

За финансовите години, започващи преди 1 февруари 2015 г., предприятията могат да изберат да прилагат по-рано МСФО 9 поради някоя от следните причини:

- собствени изисквания за кредитен риск за финансови пасиви
- изисквания за класификация и оценяване за финансови активи
- изисквания за класификация и оценяване за финансови активи и пасиви;
- изисквания за класификация и оценяване за финансови активи и пасиви, както и отчитане на хеджирането.

След 1 Февруари 2015 г. новите правила трябва да бъдат приети в тяхната цялост.

ВЪРНО С
ОРИГИНАЛА



2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(д) Предстоящи изисквания (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти (продължение)

Въздействие

Докато Дружеството следва да предприеме подробно оценяване на класификацията и измерването на финансовите активи, се оказва, че дълговите инструменти, които понастоящем се класифицират като финансови активи, налични за продажба, отговарят на условията за класифициране по справедлива стойност ДВД и за това не следва да има промяна в отчитането на тези активи.

Другите финансови активи, притежавани от Дружеството, включват:

- Капиталови инструменти, понастоящем класифицирани като налични за продажба, за които избор по справедлива стойност в ДВД е на разположение.
- Капиталови инвестиции, понастоящем изчислени по справедлива стойност през приходи и разходи, които най-вероятно ще продължават да се изчисляват на същото основание съгласно МСФО 9 и
- Дългови инструменти понастоящем класифицирани като „държани до падеж“ и оценявани по амортизирана стойност, която следва да покрива условията за класифициране по амортизирана стойност съгласно МСФО 9.

Дружеството не очаква новите насоки да имат значителен ефект на класификацията и измерването на финансовите активи.

Няма да има ефект върху отчитането на финансовите пасиви на Дружеството, тъй като новите изисквания засягат единствено финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност чрез приходи и разходи, а Дружеството не притежава такива пасиви. Правилата за отписване бяха прехвърлени от МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ и не са променени. Новите правила за отчитане на хеджирането ще съгласуват в по-голяма степен отчитането на хеджиращи инструменти с практиките на Дружеството за управление на риска. Като основно правило повече хеджиращи взаимоотношения ще могат да отговарят на условията за отчитане на хеджирането, тъй като стандартът въвежда по-принципен подход. Докато Дружеството трябва все още да предприеме подробно оценяване, се оказва, че текущите хеджиращи отношения на Дружеството се квалифицират като продължаващо хеджиране съгласно приемането на МСФО 9. Съответно Дружеството не очаква значително въздействие върху отчитането на хеджиращите взаимоотношения.

Новият модел на обезценка изисква признаване на провизиите за обезценка въз основа на по-скоро очакваната кредитна загуба (ОКЗ), отколкото само на понесените кредитни загуби, какъвто е случаят съгласно МСС39. Прилага се за финансови активи, класифицирани на амортизирана стойност, дългови инструменти, оценени по справедлива стойност ДВД, договорни активи съгласно МСФО 15 „Печалба от Договори с клиенти“, лизингови вземания, задължения за изплащане на заеми и определени договори за изплащане на гаранции. Докато Дружеството все още не е предприело подробно оценяване на това как провизиите му за обезценка ще бъдат засегнати от новия модел, то може да доведе до ранно признаване на кредитните загуби.



2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(д) Предстоящи изисквания (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти (продължение)

Новият стандарт въвежда още разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. Очаква се те да променят същността и степента на оповестяванията на Дружеството относно финансовите му инструменти особено в годината на приемане на новия стандарт.

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти влиза в сила на 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и свързаните промени в други стандарти.

СМСС издаде нов стандарт за признаване на приходи. Той ще замени МСС 18, който се отнася за договори за стоки и услуги и МСС 11, който обхваща договорите за строителство. Новият стандарт се основава на принципа, че приходите се признават, когато контролът на стока или услуга се прехвърли на клиента - така понятието за контрол заменя съществуващото понятие за рисковете и ползите.

Преди приходът да може да бъде признат трябва да се приложи нов процес от пет стъпки:

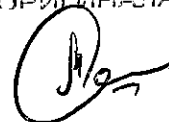
- идентифициране на договорите с клиентите;
- идентифициране на отделно задължение за изпълнение;
- определяне цената на транзакцията по договора;
- разпределяне цената на транзакцията за всяко отделно задължение за изпълнение и;
- признаване на приходите след изпълнението на всяко отделно задължение.

Ключови промени в настоящата практика са:

- Всички групирани заедно стоки или услуги трябва да се отчитат отделно и всякакви отстъпки и намаления по цената на договора трябва да се разпределят между отделните елементи.
- Приходите могат да бъдат признати по-рано, отколкото при сегашните стандарти, ако възнаграждението варира по много причини (напр. стимули, отстъпки, такси за изпълнение, авторски и лицензионни възнаграждения, успешен резултат и т.н.) - минимални суми трябва да бъдат признати, ако за тях няма значителен риск от обратно проявление.
- Моментът, в който приходът може да бъде признат, може да се измести: някои приходи, които понастоящем се признават в края на договора, може да се наложи да се признават за целия срок на договора и обратно.
- Има нови специални правила за лицензии, гаранции, невъзстановяеми авансови хонорари, договори за продажба на консигнация и др.
- Както при всеки нов стандарт, оповестяванията също се увеличават.

Тези счетоводни промени могат да породят редица ефекти върху бизнес практиките на предприятието по отношение на системи, процеси и контроли, компенсационни и бонусни планове, договори, данъчно планиране и комуникация с инвеститори. Дружествата ще имат право на избор между пълно ретроспективно прилагане и перспективно прилагане с допълнителни оповестявания.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(д) *Предстоящи изисквания (продължение)*

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и свързаните промени в други стандарти. (продължение)

Въздействие

Управлението понастоящем оценява въздействието от прилагането на новия стандарт върху финансовия отчет на Дружеството и установи следните области, които е вероятно да бъдат засегнати:

- Отчитане на програмата за лоялност на клиенти – МСФО 15 изисква общото полученовъзнаграждение да бъде разпределено по стоки въз основа по-скоро на съответните самостоятелни продажни цени, отколкото въз основа на метода за остатъчна стойност. Това може да доведе до разпределението на различни суми по продадени стоки и закъснение в признаването на част от приходите.
- Отчитане на определени разходи, направени по изпълнението на договор – някои разходи, които са понастоящем отчетени, може да е необходимо да бъдат признати като актив съгласно МСФО 15 и
- Права на връщане – МСФО 15 изисква индивидуално представяне на баланса за правата на клиента по възстановяване на стоката и задължения по възстановяването.

На този етап Дружеството не е в състояние да оцени въздействието на новите правила върху финансовия му отчет. Дружеството ще извърши по-подробна оценка на въздействието в следващите дванадесет месеца.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително и измененията към МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.) влизат в сила от 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС.

(е) *Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС*

Следните стандарти и разяснения са издадени, но не са задължителни за годишни отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г. и не са все още приети от ЕС.

МСФО 16 Лизинги ще се отрази преди всичко на счетоводството от лизингополучатели и ще доведе до признаването на почти всички договори за наем на баланса. Стандартът премахва настоящото разграничение между оперативните и финансовите лизинги и изисква признаването на актив (правото на ползване на наетия обект) и финансов пасив, за да се плащат наеми за почти всички лизингови договори. Съществува опция за освобождаване за краткосрочни лизинги и такива с ниска стойност.

Отчетът за доходите също ще е засегнат, тъй като общите разходи обикновено са по-високи в по-ранните години на лизинга и по-ниски в по-късните години. Освен това, оперативните разходи ще бъдат заменени с лихва и амортизация, така че ключовите показатели, като EBITDA, ще се променят. Оперативните парични потоци ще бъдат по-високи, както паричните плащания за основната част от лизинговото задължение се класифицират като финансова дейност. Само частта на плащанията, която представлява лихвата, може да продължи да бъде представяна като оперативни парични потоци.



2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(д) Предстоящи изисквания (продължение)

МСФО 16 Лизинги (продължение)

Отчитането при лизингодателя няма да се промени значително. Някои разлики могат да възникнат в резултат на новите насоки относно определянето на лизинга.

Съгласно МСФО 16, договорът е лизингов, ако прехвърля своето право на контрол върху ползването на идентифициран актив за определен период от време в замяна на възнаграждение.

Въздействие

Отчитането при лизингодателя няма да се промени значително.

Стандартът ще засегне главно отчитането на оперативните лизинги на Дружеството. Дружеството все още не е определило в каква степен тези задължения ще засегнат признаването на активи и пасиви за бъдещи плащания и как това ще засегне приходите на Дружеството и класификацията на парични потоци. Някои от задълженията могат да бъдат от изключението за краткотрайни лизинги и такива с ниска стойност, а някои задължения могат да се отнасят до договорености, които не се класифицират като лизинги съгласно МСФО 16.

МСФО 16 Лизинги влиза в сила на 1 януари 2019 г. Допустимо е по-ранно прилагане, ако МСФО 15 влезе в сила в същия момент. Стандартът се очаква да бъде приет от ЕС през втората половина на 2017 г.

Признаване на Отсрочени Данъчни Активи за Нереализирани Загуби – Изменения в МСС 12

Измененията, направени в МСС 12 през януари 2016 г., дават разяснения за счетоводното отчитане на отсрочените данъци, когато актив се измерва по справедлива стойност, която е под данъчната основа на актива. По-специално, измененията потвърждават, че:

- Временна разлика съществува, когато балансовата стойност на актива е по-малка от данъчната му основа в края на отчетния период.
- Предприятие може да приеме, че ще възстанови сума, която е по-висока от балансовата стойност на актив, за да оцени бъдещата си облагаема печалба.
- Когато данъчното законодателство ограничава източника на облагаема печалба, срещу който могат да бъдат възстановени определени видове отсрочените данъчни активи, то това може да бъде оценено само в комбинация с други отсрочени данъчни активи от същия вид.
- Данъчните облекчения, произлизащи от възстановяването/обръщането на отсрочени данъчни активи, са изключени от очакваната бъдеща облагаема печалба, която се използва, за да се оцени възстановяването на тези активи.

Признаване на Отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – Изменението в МСС 12 влиза в сила от 1 януари 2017 г. Очаква се да бъде прието от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7

За в бъдеще ще се изисква Дружествата да обясняват промените в задълженията си, произлизащи от финансова дейност.

ВАРНО С
ОРИГИНАЛА



2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(д) Предстоящи изисквания (продължение)

Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7 (продължение)

Това включва промени, произлизащи от парични потоци (тоест усвоявания и погасявания на заеми) и непарични промени като придобивания, прехвърляния, натрупване на лихви и нереализирани курсови разлики. Промените във финансовите активи трябва да бъдат включени в това оповестяване, ако паричните потоци са били или ще бъдат включени в паричните потоци от финансова дейност. Такъв може да е случаят с активи, които хеджират задължения, произлизащи от финансови пасиви. Предприятията може да включат промени в други елементи като част от това оповестяване, например за предоставяне на равнение на „нетен дълг“.

Въпреки това, в този случай промените в другите елементи трябва да бъдат оповестени отделно от разликите в задълженията, произлизащи от финансова дейност. Информацията може да бъде оповестена в табличен формат като равнение от началните и крайните салда, но не е задължителен специфичен формат.

Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7 в сила от 1 януари 2017 г. и се очаква да бъде приета от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

Продажба или влягане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие – Изменение на МСФО 10 и МСС 28

СМСС направи изменения с ограничен обхват в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия. Промените разясняват счетоводното третиране на продажба или амортизиране на активи между инвеститор и неговите асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непарични активи, продадени или вложени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват "бизнес" (съгласно определението на МСФО 3 Бизнес комбинации). Когато непарични активи представляват бизнес, инвеститорият ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или влягането на актива. Ако активите не отговарят на определението за бизнес, печалбата или загубата се признава от инвеститора само до степента на вложенията на другия инвеститор в асоциираното или съвместно предприятие. Измененията се прилагат перспективно. През декември СМСС реши да отложи датата на влизане в сила на това изменение докато не финализира изследването си върху метода на свързания капитал.

Разяснения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 12 април 2016) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде прието през второто тримесечие на 2017 г.

Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на трансакциите по плащане на базата на акции (издаден на 20 юни 2016) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде приет през втората половина на 2017 г.

Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издаден на 12 септември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през 2017 г.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(д) Предстоящи изисквания (продължение)

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г. (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2017 г. и 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през втората половина на 2017 г.

Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през втората половина на 2017 г.

КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през третото тримесечие на 2017 г.

2.2 Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3 Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. Българският лев е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване всяка сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителния обменен курс на БНБ.

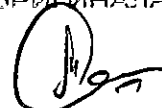
Немонетарните позиции в счетоводния баланс, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа на начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.4 Приходи (продължение)

Приходите в дружеството се признават на база принципа на начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и рабати.

Финансовите приходи се състоят от лихвени приходи, които се признават за периода на договора за заем на база метода на ефективната лихва.

2.5 Разходи

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

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

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи, свързани с получени заеми и финансов лизинг, банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции. Лихвените разходи се признават на база метода на ефективната лихва за периода на договора за заем, респ. за финансов лизинг.

2.6 Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка с изключение на земи и сгради, които се представят по преоценена стойност.

Първоначално признаване

При първоначалното придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за конорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на цена на придобиване (себестойността), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.



2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.6 Имоти, машини и оборудване (продължение)

Последващо оценяване (продължение)

От 2012 г. за клас Земи и клас Сгради се прилага като модел за последваща оценка – модел на преценка- преценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преценката, с цел съпоставимост с политиката на групата Орбико и по-справедливо представяне на стойността на земите и сградите.

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Ползният живот по групи активи е определен в съответствие с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

• сгради	45 години (2012 г.:25 г.)
• машини и оборудване	от 1 до 5 години
• компютри	от 2 до 5 години
• транспортни средства	от 2 до 10 години
• офис обзавеждане	от 5 до 7 години

Определеният срок на годност (на експлоатация) на дълготрайните активи от група Сгради - 25 години е прегледан в края на 2012 година и е установено отклонение спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите от тази група. Същият се коригира перспективно за 2013 г.

От 1.01.2013 г. ползният живот на група активи Сгради е променен от 25 години на 45 години – в счетоводния амортизационен план. Няма промяна в данъчния амортизационен план на ползния живот на група активи Сгради. Промяната е наложена от детайлна оценка на ползния живот на група активи Сгради от ръководството на дружеството.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация.

Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.6 Имоти, машини и оборудване (продължение)

Обезценка на активи (продължение)

Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за доходите.

2.7 Нематериални активи

Нематериалните активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загубите от обезценка.

Цената на придобиване включва покупната цена вкл. митническите такси и невъзстановяеми данъци, след припадане на търговските отстъпки и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение. Преките разходи са: разходи за първоначална доставка и обработка, лицензионни такси, свързани с разработката на допълнителни функционалности, разходи за инсталиране, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, поръчката, създаването, доставката, инсталирането, параметризирането на нематериалния актив и пр.

Последваща оценка

Последващите разходи, направени след първоначалното признаване на нематериалния актив, които могат да бъдат надеждно измерени и отнесени към него, когато водят до увеличение на очакваните икономически изгоди спрямо първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив, се отчитат като увеличение на балансовата му стойност: разширяване обхвата и експлоатационните възможности на нематериалния актив.

Последващи разходи, направени по повод поддържане на първоначално установената стандартна ефективност, се признават за текущи разходи в периода на възникването: разходи за абонаментно поддържане, консултации във връзка с поддръжката и пр.

Методи на амортизация и полезен живот

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните нематериални активи. Полезният живот по групи активи е, както следва:

- | | |
|-------------------------|-----------------------|
| • за програмни продукти | от 2 до 5 години |
| • за лицензи | срок на действието им |

Балансовите стойности на нематериалните активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановителната им стойност.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.7 Нематериални активи (продължение)

Ако са налице такива индикатори, се определя приблизително възстановителна стойност и ако тя е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановителната стойност на съответните активи като загубата от обезценка се признава в отчета за доходите.

2.8 Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от себестойност и нетната реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат дадена стока и материал в тяхното настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността). За стоки и материали в готов вид цената на придобиване включва всички доставни разходи, които включват: покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното ползване вид. При употребата (изписване) на материалите се използва метод за определяне на стойността на база средно-претеглената цена.

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.9 Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички заеми са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва.

Амортизируемата стойност се изчислява като се вземат предвид всички видове преки такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за доходи като финансови приходи (лихви) или разходи през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

2.10 Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват, когато се установят правните основания за това.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.11 Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки, краткосрочните депозити в банки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платените лихви по получени краткосрочни заеми за оборотни средства от банки са включени като плащания от оперативната дейност;
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи и финансов лизинг се посочва като плащания към доставчици към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.12 задължения към доставчици и други задължения

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

2.13 Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

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

2.14 Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществена част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

2. **ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

2.14 **Лизинг (продължение)**

Лизинговите плащания в преобладаващата си част съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и принадлежащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение, Лихвените разходи се включват в отчета за доходите.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията/постъпленията по/от оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за доходите на база линеен метод за периода на лизинга.

2.15 **Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство**

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл.6, ал.3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

През 2016 г. вноските за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и за здравно осигуряване са разпределени между работодателя и осигуреното лице в следните съотношения:

- За фонд „Пенсии” – 9.9% за сметка на работодателя и 7.9% за сметка на осигуреното лице (преди 60-та год.) и 7.1%/5.7% (след 60-та год.)
- За фонд „ДЗПО” – 2.8% за сметка на работодателя и 2.2% за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ОЗМ” – 2.1% за сметка на работодателя и 1.4% за сметка на осигуреното лице
- За фонд „Безработица” 0.6% за сметка на работодателя и 0.4% за сметка на осигуреното лице

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието. Здравното осигуряване е в съотношение 4.8% към 3.2%.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения за:

- неспазено предизвестие – брутно трудово възнаграждение на работника или служителя;

ВЕРНО С
ОРИГИНАЛА



2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.15 Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство (продължение)

- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя за времето, през което е останал без работа, но за не повече от 1 месец;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, ако има най-малко 5 години трудов стаж и през последните 5 години трудов стаж не е получил обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца;
- за неизползван платен годишен отпуск - обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях) се признават в отчета за финансовото състояние за периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума и като разход в отчета за приходите и разходите. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущо задължение и разход в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните суми по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка, в недисконтиран размер, за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в капитала, като друг всеобхватен доход. Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за приходите и разходите.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството следва да назначи актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.15 Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство (продължение)

За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

2.16 Дружествен капитал

Орбико България ЕООД като еднолично дружество с ограничена отговорност е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитал (основен капитал), който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания. Едноличният собственик отговаря за задълженията на дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и може да претендира връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда дружествени дялове.

2.17 Данъци върху печалбата

Текущ данък върху печалбата

Текущият данък върху печалбата е определен в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2016 г. е 10%. (2015 г.: 10%).

Отсрочени данъци върху печалбата

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.



2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.17 Данъци върху печалбата (продължение)

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2016 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2015 г.: 10%).

2.18 Финансови инструменти

2.18.1 Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията "кредити и вземания". Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса

Финансовите активи се отписват от баланса на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в баланса си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от баланса. Лихвеният доход по вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за доходите:

а) за търговски вземания - към "други доходи от дейността";

б) за предоставените заеми - към "финансови приходи" (Приложения 2.9, 2.10 и 2.11).

2.18.2 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложение 2.12 и 2.13).

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха се отразили върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на стоките и услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Фактори на финансовия риск

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск и ценови риск), риск от промяна на паричните потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива, кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

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

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и в евро.

31 декември 2016 г.	в EUR	в български лева	Общо
Финансови активи			
Търговски вземания	1,714	16,255	17,969
Вземания от свързани лица по търг. сделки	345	-	345
Предоставени заеми	8,560	-	8,560
Парични средства и парични еквиваленти	343	3,520	3,863
Общо финансови активи	10,962	19,775	30,737
Финансови пасиви			
Банкови заеми	1,689	5	1,694
Финансов лизинг	2,119	196	2,315
Търговски и други задължения	3,509	39,003	42,512
Задължения към свързани лица	147	-	147
Общо финансови пасиви	7,464	39,204	46,668

ВЪРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Фактори на финансовия риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

31 декември 2015 г.	в EUR	в български лева	Общо
Финансови активи			
Търговски вземания	1,431	16,605	18,036
Вземания от свързани лица по търг. сделки	794	-	794
Предоставени заеми	11,751	-	11,751
Парични средства и парични еквиваленти	93	2,558	2,651
Общо финансови активи	14,069	19,163	33,232
Финансови пасиви			
Банкови заеми	5,854	-	5,854
Финансов лизинг	1,657	-	1,657
Търговски и други задължения	2,757	34,001	36,758
Задължения към свързани лица	282	-	282
Общо финансови пасиви	10,550	34,001	44,551

Кредитен риск

Кредитният риск произлиза от пари и парични еквиваленти, депозити в банки, предоставени заеми, както и от кредитни експозиции към търговци на едро и дребно. Максималната експозиция на кредитен риск към 31.12.2016 г. възлиза на 30,737 хил. лв. и включва балансовата стойност на вземанията от свързани лица и клиенти и паричните средства (31.12.2015 г.: 33,232 хил. лв.).

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Търговски вземания		
Вземания от ключови клиенти	4,726	4,318
Вземания от други клиенти	13,243	13,718
	17,969	18,036
Непросрочени, необезценени	16,234	14,204
Просрочени, необезценени	1,735	3,828
Просрочени, обезценени	0	4
	17,969	18,036

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Фактори на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск (продължение)

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания от клиенти, просрочени, необезценени		
С настъпил падеж, просрочени до 30 дни	1,585	3,738
С настъпил падеж, просрочени от 31 до 90 дни	114	26
С настъпил падеж, просрочени от 91 дни до 1 година	36	64
	<u>1,735</u>	<u>3,828</u>
Вземания от клиенти, просрочени, обезценени		
Вземания просрочени над 1 година	192	336
Обезценка на вземания	(192)	(332)
	<u>-</u>	<u>4</u>

По-долу е посочено и разпределението на паричните средства в банки, с изключение на пари в транзит, които ще бъдат заверени по банковите сметки на дружеството януари 2017 г., на база рейтинги/категории. Използвани са рейтинги на следните агенции: Fitch, Moody's, BCRA.

Категории/Рейтинги	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
A +/-	2,426	166
B+	17	-
BBB	178	1
BBB +/-	133	155
B-	1	28
BB+	-	265
	<u>2,755</u>	<u>615</u>

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не е в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матурирещите граници на активите и пасивите на дружеството.

Ако лихвените проценти на деноминирани в евро заеми към 31 декември 2016 г. са били с 0.2% по-високи/по-ниски, а всички други променливи са останали непроменени, печалбата след данъчно облагане за годината щеше да е с 9 хил. лв. (2015 г. : 1 хил. лв.) по-ниска/по-висока главно в резултат от по-високи/по-ниски разходи за лихви по заеми с плаващ лихвен процент; другите компоненти на собствения капитал, освен ефекта върху печалбата за годината, описан по-горе, не биха били засегнати.

Матурирещ анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на баланса, групирани по остатъчен матурирещ, определен спрямо договорения матурирещ и парични потоци.

ВЕРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Фактори на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Матуритетен анализ (продължение)

Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането респективно задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви. Дружеството използва изложената по-долу таблица за да наблюдава отворените позиции и да реагира при нужда при управлението на ликвидния риск.

	на виждане	До 1 м.	от 1 до 3 м.	от 3м. до 1 г.	над 1 г.	Общо
31 декември 2016 г.						
Финансови активи						
Търговски вземания	2,143	14,344	1,449	33	-	17,969
Вземания от свързани лица по търг. сделки	-	228	117	-	-	345
Предоставени заеми	-	-	-	-	9,597	9,597
Парични средства и парични еквиваленти	3,863	-	-	-	-	3,863
Общо финансови активи	6,006	14,572	1,566	33	9,597	31,774
Финансови пасиви						
Банкови заеми	7	191	380	1,132	-	1,710
Финансов лизинг	-	80	159	633	1,547	2,419
Търговски и други задължения	5,294	35,121	1,983	114	-	42,512
Задължения към свързани лица	-	137	10	-	-	147
Общо финансови пасиви	5,301	35,529	2,532	1,879	1,547	46,788
31 декември 2015 г.						
Финансови активи						
Търговски вземания	3,832	12,776	1,310	72	46	18,036
Вземания от свързани лица по търг. сделки	62	366	366	-	-	794
Предоставени заеми	-	-	2,365	-	9,942	12,307
Парични средства и парични еквиваленти	2,651	-	-	-	-	2,651
Общо финансови активи	6,545	13,142	4,041	72	9,988	33,788
Финансови пасиви						
Банкови заеми	13	263	523	2,883	2,341	6,023
Финансов лизинг	-	69	128	514	1,048	1,759
Търговски и други задължения	3,755	31,143	1,614	246	-	36,758
Задължения към свързани лица	-	254	28	-	-	282
Общо финансови пасиви	3,768	31,729	2,293	3,643	3,389	44,822

ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Фактори на финансовия риск (продължение)

Риск на лихвоносни парични потоци

Основните лихвоносни активи на дружеството са кредитните вземания от свързани лица и паричните средства и еквиваленти. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са условно зависими от промените в пазарните лихвени равнища.

Текущият контрол за лихвоносните активи се изпълнява от финансовия директор на дружеството чрез анализ на лихвените равнища по разплащателните сметки и договаряне на нови лихвени проценти, в зависимост от пазарните промени. По отношение на паричните средства се следят приходите от лихви и пазарните лихвени нива.

Дружеството е изложено на определен лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения по финансов лизинг, доколкото същите са с фиксиран лихвен процент. Управлението на този риск се осигурява с преразглеждане на цените на предоставяните на клиентите от дружеството услуги, в които цени то инкорпорира промените на този лихвен процент.

31 декември 2016 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Финансови активи				
Търговски вземания	17,969	-	-	17,969
Вземания от свързани лица по търг. сделки	345	-	-	345
Предоставени заеми	-	-	9,597	9,597
Парични средства и парични еквиваленти	3,863	-	-	3,863
Общо	22,177	-	9,597	31,774
Финансови пасиви				
Банкови заеми	-	1,710	-	1,710
Финансов лизинг	-	2,419	-	2,419
Търговски и други задължения	42,512	-	-	42,512
Задължения към свързани лица	147	-	-	147
Общо	42,659	4,129	-	46,788
31 декември 2015 г.				
Финансови активи				
Търговски вземания	18,036	-	-	18,036
Вземания от свързани лица по търг. сделки	794	-	-	794
Предоставени заеми	-	-	11,751	11,751
Парични средства и парични еквиваленти	2,651	-	-	2,651
Общо	21,481	-	11,751	33,232
Финансови пасиви				
Банкови заеми	-	5,854	-	5,854
Финансов лизинг	-	1,657	-	1,657
Търговски и други задължения	36,758	-	-	36,758
Задължения към свързани лица	282	-	-	282
Общо	37,040	7,511	-	44,551

ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.
(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Риск на лихвоносни парични потоци (продължение)

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или % на лихвения процент. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути, с които работи дружеството.

Управление на капиталовия риск

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в баланса и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември:

	2016 г.	2015 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	1,694	5,854
Банкови заеми	1,694	5,854
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	3,863	2,651
Нетен дългов капитал	-2,169	3,203
Общо собствен капитал	34,857	49,089
Общо капитал	32,688	52,292
Съотношение на задлъжнялост	-6,64%	6.13%

Информация за задълженията, паричните средства и капитала се намира в Приложения 21, 22, 23

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Справедливи стойности (продължение)

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

Притежаваните от дружеството финансови активи и пасиви са основно краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни засми), поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

4. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕЦЕНКИ

Преценки на ръководството от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни счетоводни оценки и предположения с висока несигурност

Обезценки на вземания

Провизия за обезценка на търговски вземания се формира когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. Значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочието в плащането (както конкретно е посочено по-долу) се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Балансовата стойност се коригира чрез използването на корективна под-сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за доходите към "други разходи за дейността". В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва към "други доходи" за сметка на намаление на коректива.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година на индивидуална база в зависимост от периода на просрочие. Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на една година от датата на падежа се третираят като несъбираеми и се обезценяват.

Всички вземания, които не са събрани в продължение на по-кратък период от една година от датата на изискуемост, не се обезценяват, освен ако няма конкретни индикации за наличие на признаци за обезценка.

Актуерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране не е използван сертифициран актуер. Изчисленията са направени от специалист в предприятието и са базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работните заплати и дисконтов фактор.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

4. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕЦЕНКИ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Акционерски изчисления (продължение)

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Към 31.12.2016 г. Дружеството е извършило счетоводни приблизителни оценки, при които има риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите през следващата финансова година, посочен по-долу.

Определяне на справедливите стойности на недвижимите имоти

Външен, независим оценител, с подходяща призната професионална квалификация и опит в местоположението и категорията на имотите, подлежащи на оценка, изготвя регулярно оценка на имотите на Дружеството. Справедливата стойност се основава на пазарната стойност, която е очакваната сума, за която един имот може да бъде разменен на датата на оценката между желаещи купувач и продавач при сделка по пазарни условия след съответното маркетингово, в която страните са действали съзнателно.

При отсъствие на текущи цени на активен пазар, оценките са изготвени като се взема пред вид съвкупността на приблизителните парични потоци, които се очаква да бъдат получени от отдаване под наем на имота. Към приблизителната наемна стойност се прилага пазарен доход, за да се стигне до брутна оценка на имота. Когато действителните наеми се различават съществено от приблизителната наемна стойност се правят корекции, които да отразяват действителните наеми.

На 28.07.2016 г. е подписан предварителен договор за продажба на недвижим имот, собственост на дружеството, разположен в община Елин Пелин. Продажната цена на имота е 4,350,000 евра. През февруари 2017 г. е подписан и нотариалният акт за покупко-продажбата на имота. На база на горепосочения договор към 31.12.2016 г. имотът е обезценен до продажната му цена. Прегледани са стойностите и на останалите имоти, собственост на дружеството, които по решение на ръководството, също са обезценени до стойност близка до пазарните им нива.

За целите на финансовия отчет за 2013 г., дружеството е извършило оценка на справедливата стойност на клас активи Земи и Сгради към 31.12.2013 г. При определяне на справедливата стойност на оценяваните активи към 31.12.2013 г. са взети предвид изискванията на МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г. Стандартът дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Липсата на честота и обем сделки на пазара в момента на оценката не може да осигури информация за оценяването на непрекъсната база, т.е. липсва котировка на активен пазар и обозрими хипотези на наблюдавани пазарни данни.

Поради това при оценяване на справедливата стойност на активите /клас земи и клас сгради/ са използвани други техники на оценяване („методи на остойностяване“) и необозрими хипотези. Техниките на оценяване (икономико-математически модели за оценка) са два вида - с използване на входящи променливи (данни), извлечени от пазара („наблюдаеми входящи данни“) и с използване на ненаблюдаеми входящи данни (необозрими хипотези плод на преценки и предположения - пазарен подход, приходен подход и разходен подход), които се използват при определяне на справедливата стойност за Ниво 3.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

4. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕЦЕНКИ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През 2013 г. дружеството е направило анализ на чувствителността на модела, за да направи преценка дали има риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите през следващата финансова година, като е изследвало влиянието на следните фактори – промяна на наемната цена и промяна в нормата на възвръщаемост с коректив +/- 5%; промяна в корекциите на използваните офертни цени +/-5%. Моделът анализира влиянието на посочените два фактора в дългосрочен план, като приложен към по-кратък обозрим период, влиянието на променливите няма да бъде съществено за балансовите стойности.

Не е имало трансфери между Ниво 1, 2 и 3 през годината, т.к. това е първоначална класификация на активите.

Резултатите от анализа са посочени в таблицата по-долу:

Описание на имота	Справедлива стойност към 31.12.2013 г.	Метод на оценка	Описание на ненаблюдаемите данни, заложиени в модела на оценка и анализ на чувствителността към техните промени
Логистична база в Бургас	3,722	Метод на вещната стойност (с тегло от 33%); Метод на приходната стойност (с тегло от 66%)	<u>Очакван наем</u> 4.5 евро наем за кв.м. - при 5 % намаление на наема - 136 хил. лв. намаление на стойността; <u>Норма на възвръщаемост</u> 7% възвръщаемост - при 5 % увеличение на нормата - 146 хил. лв. намаление на стойността;
Парцел в Бургас	994	Метод на сравнителната стойност	<u>Диапазон на използвани офертни цени</u> 114-181 лв. / кв. м. (средно претеглена цена по оценка - 181лв. / кв.м.). При 5% намаление на цената -50 хил. лв. намаление на стойността.
Логистична база във Варна	2,381	Метод на вещната стойност (с тегло от 25%); Метод на приходната стойност (с тегло от 75%)	<u>Очакван наем</u> 5 евро наем за кв.м. -при 5 % намаление на наема - 109 хил. лв. намаление на стойността; <u>Норма на възвръщаемост</u> 7% възвръщаемост - при 5 % увеличение на нормата - 96 хил. лв. намаление на стойността;
Парцел във Варна	859	Метод на сравнителната стойност	<u>Диапазон на използвани офертни цени</u> 185-195 лв. / кв. м. (средно претеглена цена по оценка - 193 лв./ кв.м.). При 5% намаление на цената - от 43 хил.лв. намаление на стойността.
Логистична база в Елин Пелин	14,168	Метод на вещната стойност (с тегло от 20%); Метод на приходната стойност (с тегло от 80%)	<u>Очакван наем</u> 7 евро наем за палет-място. При 5 % намаление на наема - 657 хил. лв. намаление на стойността; <u>Норма на възвръщаемост</u> 7% възвръщаемост - При 5 % увеличение на нормата - 656 хил. лв. намаление на стойността;

ВЪРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРЕБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

4. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Описание на имота	Справедлива стойност към 31.12.2013 г.	Метод на оценка	Описание на ненаблюдаемите данни, заложи в модела на оценка и анализ на чувствителността към техните промени
Парцел в Елин Пелин	1,212	Метод на сравнителната стойност	<u>Диапазон на използвани офертни цени</u> 62-88 лв./ кв. м. (средно претеглена цена по оценка - 71 лв./ кв.м.). При 5% намаление на цената - 61 хил.лв. намаление на стойността.
Логистична база в София	13,996	Метод на вещната стойност (с тегло от 20%); Метод на приходната стойност (с тегло от 80%)	<u>Очакван наем</u> 12 лева за кв.м. -При 5 % намаление на наема - 740 хил. лв. намаление на стойността; <u>Норма на възвръщаемост</u> 7% възвръщаемост - При 5 % увеличение на нормата - 628 хил. лв. намаление на стойността;
Парцел в София	4,500	Метод на сравнителната стойност	<u>Диапазон на използвани офертни цени</u> 250-409 лв./ кв. м. (средно претеглена цена по оценка - 304 лв./кв. м.). При 5% намаление на цената - 225 хил.лв. намаление на стойността.
Парцел в Елин Пелин	3,062	Метод на сравнителната стойност (с тегло от 40%); Метод на приходната стойност (с тегло от 60%)	<u>Метод на приходната стойност:</u> <u>Очакван наем</u> 10 лева наем за кв.м. -При 5 % намаление на наема - 1,200 хил. лв. намаление на стойността; <u>Норма на възвръщаемост</u> 10% възвръщаемост - При 5 % увеличение на нормата - 1 250 хил. лв. намаление на стойността; <u>Метод на сравнителната стойност:</u> <u>Диапазон на използвани офертни цени</u> 62-88 лв./ кв. м. (средно претеглена цена по оценка - 71 лв. / кв.м.). При 5% намаление на цената - 73 хил.лв. намаление на стойността.

Дружеството дължи такси/ бонуси и комисионни на своите клиенти за различни услуги които включват бонуси за реализирания оборот, позициониране на продуктите на по-атрактивни места, реклама в бюлетините и брошурите на магазините, вторично излагане, поддържане на асортимент, наем на рекламна площ, промоционални активности- дегустации, презентации, излагане на касова зона и др. Тези суми се посочват в намаление на съответните приходи дори срещу тях да има извършена услуга от страна на съответния клиент.

5. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от продажби включват:

	2016 г.	2015 г.
Стоки	575,263	563,797
Услуги	14,468	11,241
Общо	589,731	575,038

Приходите от продажби на стоки са както следва:

	2016 г.	2015 г.
Вътрешен пазар	570,812	558,410
Европейския съюз	688	1,810
Износ	3,763	3,577
Общо	575,263	563,797

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

5. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

	2016 г.	2015 г.
Стоки Phillip Morris	439,044	421,779
Стоки P&G	80,809	79,868
Стоки Ваучери	4,847	15,314
Стоки Food	19,165	16,839
Стоки SCJohnson WAX	11,443	10,842
Стоки Shell Lubricants	15,834	15,583
Други	4,121	3,572
	575,263	563,797

Приходите от услуги включват:

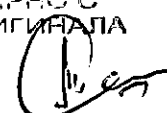
	2016 г.	2015 г.
Логистични услуги	3,712	3,720
Наеми	446	450
Комисионна възнаграждение НЛ	7,330	5,049
Рекламни дейности и други	2,980	2,022
Общо	14,468	11,241

6. ДРУГИ ДОХОДИ/(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА

	2016 г.	2015 г.
Приходи от продажба на ДМА	163	161
Балансова стойност на продадени ДМА	(24)	(3)
Печалба от продажба на ДМА	139	158
Приходи от продажба на материали	697	494
Балансова стойност на продадени материали	(530)	(307)
Печалба от продажба на материали	167	187
Банкови такси и комисионни	(142)	(141)
Застрахователни обезщетения	5	5
Разходи по валутни операции	(24)	(28)
Отписани задължения	4	4
Неустойки и други	6	2
Лихви по дългосрочни задължения към персонала	(1)	(1)
Общо	154	186

7. ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИТЕ СТОКИ

	2016 г.	2015 г.
Стоки Phillip Morris	432,506	414,643
Стоки P&G	67,118	67,103
Стоки Ваучери	4,728	14,776
Стоки Food	15,641	13,584
Стоки SCJohnson WAX	9,340	8,966
Стоки Shell Lubricants	12,771	12,839
Други	3,115	2,442
	545,219	534,353



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2016 г.	2015 г.
Текущи възнаграждения	14,169	13,197
Разходи за социално осигуряване	2,350	2,166
Разходи за социални разходи (ваучери)	610	579
Разходи за наем, лизинг на персонал	-	22
Начисления за неизползван платен отпуск	(79)	13
Начисления за осигуровки за неизползван платен отпуск	(16)	4
Начисления към персонала при пенсиониране	(8)	-
Общо:	17,026	15,981

9. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2016 г.	2015 г.
Комисионна по договор клиенти НЛ	4,687	3,292
Транспортни услуги	1,084	981
Застраховки и абонамент	703	736
Ремонт и поддръжка на сгради, оборудване, автопарк	294	416
Бонус и реклама клиенти, входни такси, доп. отстъпки по договор	244	306
Ел.енергия, вода и отопление	418	416
Наеми, оперативен лизинг	1,078	594
Комуникационни услуги	90	105
Охрана	279	218
IT разходи	201	192
Куриерски услуги и инкасо	61	76
FI-консултантски услуги	1,780	990
Митническо обслужване и гранични такси, ХЕИ	13	16
Граждански договори	6	7
ТРЗ услуги, подбор и обучение	50	27
Други услуги	498	255
Общо:	11,486	8,627

10. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2016 г.	2015 г.
Гориво	1,351	1,541
Резервни части и консумативи за автомобилен парк	227	243
Гуми	56	81
Канцеларски материали	104	109
Резервни части и консумативи офис техника	82	92
Стреч фолио	105	99
Термосвиваемо фолио и кашони	69	73
Смазочни материали	25	20
Етикети	68	65
Работно облекло	38	22
Активи под стойностен праг на същественост	16	13
Други	94	87
Общо:	2,235	2,445

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

11. ДРУГИ РАЗХОДИ

	2016 г.	2015 г.
Обезценка на ДМА	4,442	-
Местни данъци и такси	328	320
Брак на материални запаси	158	141
Брак на дълготрайни активи	113	-
Такса опаковка	66	55
Командировки	192	192
Липси на материални запаси	18	20
Специализирани курсове и семинари	70	53
Представителни разходи	233	242
Винетки	68	47
Обезценка и отписване на вземанията	65	147
Дарения	41	33
Данъци върху разходите	52	51
Обезценка на СМЗ	(66)	(44)
Глоби и неустойки по договор	12	16
Други	29	28
Общо:	5,821	1,301

12. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансови приходи включват приходи от лихви по предоставени заеми: 347 хил. лв. (2015 г.: 418 хил. лв.)

Финансови разходи включват:

	2016 г.	2015 г.
Разходи за лихви по банкови заеми	243	444
Банкови такси и комисионни по заеми, банкови гаранции и др.	182	271
Лихви по финансов лизинг	69	78
Общо:	494	793

13. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

	2016 г.	2015 г.
<u>Отчет за приходи и разходи</u>		
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	903	947
Отсрочени данъци върху печалбата		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики (Приложение 17)	(379)	26
Отстъпка 1%	(1)	(1)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за доходите	523	972

ВЕРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

13. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Данъкът върху финансовия резултат на Дружеството преди облагане с данъци се различава от теоретичната сума, която би се получила при прилагането на приложимата данъчна ставка, както следва:

	2016 г.	2015 г.
Печалба преди данъци	5,049	9,397
Данък, изчислен по данъчна ставка 10%	505	940
Отписване отсрочен данък от предходни години	-	16
Ефект на постоянни данъчни разлики	19	17
Отстъпка 1%	(1)	(1)
Разход за данък	523	972

14. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване не на ДМА	Общо
Отчетна стойност							
Салдо към 1 януари 2015 г.	10,883	34,295	2,174	10,811	2,635	165	60,963
Постъпили през периода	103	138	747	517	31	556	2,092
Преоценка през периода	-	-	-	-	-	-	-
Излезли през периода	-	-	(1)	(1,002)	(3)	(711)	(1,717)
Салдо към 31 декември 2015 г.	10,986	34,433	2,920	10,326	2,663	10	61,338
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2015 г.	-	(871)	(1,899)	(8,719)	(2,260)	-	(13,749)
Начислена през периода	-	(860)	(316)	(832)	(166)	-	(2,174)
Отписана през периода	-	-	1	999	3	-	1,003
Салдо към 31 декември 2015 г.	-	(1,731)	(2,214)	(8,552)	(2,423)	-	(14,920)
Балансова стойност в края на периода							
1 януари 2015 г.	10,883	33,424	275	2,092	375	165	47,214
31 декември 2015 г.	10,986	32,702	706	1,774	240	10	46,418

ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

14. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Транспортни и средства	Други	Разходи за придобиване не на ДМА	Общо
Отчетна стойност							
Салдо към 1 януари 2016 г.	10,986	34,433	2,920	10,326	2,663	10	61,338
Постъпили през периода	-	-	114	1,492	324	811	2,741
Преоценка през периода	(3,443)	(15,706)	-	-	-	-	(19,149)
Излезли през периода	-	-	(143)	(1,215)	(392)	(713)	(2,463)
Салдо към 31 декември 2016 г.	7,543	18,727	2,891	10,603	2,595	108	42,467
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2016 г.	-	(1,731)	(2,214)	(8,552)	(2,423)	-	(14,920)
Начислена през периода	-	(879)	(365)	(957)	(111)	-	(2,312)
Отписана през периода	-	2,610	143	1,182	355	-	4,290
Салдо към 31 декември 2016 г.	-	-	(2,436)	(8,327)	(2,179)	-	(12,942)
Балансова стойност в края на периода							
1 януари 2016 г.	10,986	32,702	706	1,774	240	10	46,418
31 декември 2016 г.	7,543	18,727	455	2,276	416	108	29,525

През 2012 г. дружеството преминава от модела на цена на придобиване към модела на преоценка за клас Земи и клас Сгради. Датата на последна преоценка е 31.12.2016 г. На база на пазарните нива на цените на имотите е взето решение да се обезценят имоти клас Земи и клас Сгради, като се отпише натрупания преоценъчен резерв.

За клас Земи балансовата стойност, която би била призната, ако активите се отчитаха по метода на цена на придобиване е 9,519 хил.лв. (2015: 9,519 хил.лв.), а за клас Сгради – 21,130 хил.лв. (2015: 22,028 хил.лв.).

Към 31.12.2016г. са обезценени активи клас Земи и клас Сгради. В резултат на обезценката, преоценъчният резерв е - хил.лв. (31.12.2015 г.: 12,141 хил. лева). Начислен е 10% отсрочен данък - хил.лв. (31.12.2015 г.: 1,214 хил. лева). В резултат преоценъчният резерв, като част от собствения капитал на дружеството, възлиза на - хил.лева (31.12.2015 г.: 10,927 хил. лева).
 Отчетната стойност на напълно амортизираните ДМА по групи активи, които се ползват в дейността на дружеството към 31.12.2016 г. е:

- Машини и оборудване: 2,059 хил. лева (31.12.2015 г.: 1,769 хил. лева);
- Транспортни средства : 6,889 хил. лева (31.12.2015 г.: 6,029 хил. лева);
- Други ДМА: 2,276 хил. лева (31.12.2015 г.: 1,936 хил. лева);

Към 31.12.2016 г. разходите за придобиване на дълготрайни активи представляват основно:

- авансово платени суми за доставка на ДМА: 108 хил. лева (31.12.2015 г.: 10 хил. лева)

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

14. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2016 г. в отчета за финансовото състояние на Дружеството са включени имоти, върху които са учредени тежести, както следва: 14,587 хил. лева (31.12.2015 г.: 23,365 хил. лева) и машини, оборудване и транспортни средства : 2,315 хил. лева. (31.12.2015 г.: 1,657 хил. лева). Горепосочените активи са обезпечение по банкови заеми. (Приложение 23, 27).

15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Предоставени заеми, в т.ч.	8,560	11,751
- дългосрочна част	8,560	9,394
- краткосрочна част	-	2,357
Търговски вземания	345	794
- краткосрочна част	345	794
Общо:	8,905	12,545

Предоставените заеми са при следните условия:

Получател:	Бранко Роглич
Целта на заема е:	Инвестиционен
Договорена сума:	500 хил. евро
Падеж:	30.06.2020 г.
Договорен лихвен процент:	5.5 %
Обезпечение:	няма
Просрочени суми към 31.12.2016 г.	няма
Салдо към 31.12.2016 г.:	дългосрочна част: 343 хил. лева (в т.ч. лихва 343 хил. лева)
Салдо към 31.12.2015 г.:	дългосрочна част: 343 хил. лева (в т.ч. лихва 343 хил. лева)

Получател:	Бранко Роглич
Целта на заема е:	Инвестиционен
Договорена сума:	4,353 хил. евро
Погасена сума 2012 г.:	1,000 хил. евро
Погасена сума 2016 г.:	600 хил. евро
Падеж:	30.06.2020 г.
Договорен лихвен процент:	5.5%
Обезпечение:	Няма
Просрочени суми към 31.12.2016 г.	Няма
Салдо към 31.12.2016 г.:	8,217 хил. (в т.ч. лихва 2,832 хил. лева) дългосрочна част: 8,217 хил. лева
Салдо към 31.12.2015 г.:	9,051 хил. (в т.ч. лихва 2,493 хил. лева) дългосрочна част: 9,051 хил. лева

ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Получател:	ORBICO HUNGARY KFT
Целта на заема е:	Краткосрочен заем
Договорена сума:	1,200 хил. евро
Падеж:	10.03.2016 г.
Договорен лихвен процент:	1.7%
Обезпечение:	Няма
Просрочени суми към 31.12.2016 г.	Няма
Салдо към 31.12.2016 г.:	-лв. (в т.ч. лихва - хил. лева) краткосрочна част: - хил. лева
Салдо към 31.12.2015 г.:	2,357 х.лв. (в т.ч. лихва 10 хил. лева) краткосрочна част: 2,357 хил. лева

Търговските вземания са както следва:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Платени аванси за доставка на стоки, услуги	-	38
Вземания по продажби	345	756
Общо:	345	794

Търговските вземания са към следните лица:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
ORBICO SHPK Kosovo	20	179
ORBICO D.O.O. Skopje	113	422
ORBICO D.O.O. Zagreb	24	14
ORBICO SHPK Albania	6	-
EGEA ORBICO SRL	-	25
ORBICO MA SRL	169	71
NAVO ORBICO SP. Z O.O.	-	34
ORVAS d.o.o.	-	38
STV ORBICO LIMITED LIABILITY C	-	11
ORBICO Crna Gora D.O.O.	13	-
Общо:	345	794

Търговските вземания от свързани лица са в евро, предимно текущи и безлихвени. Към 31 декември 2016 г. няма просрочените вземания над 180 дни.

ВЕРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

16. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Програмни продукти	Разходи за придобиване на ДНА	Общо
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари 2015 г.	4,526	2	4,528
Постъпили през периода	185	19	204
Излезли през периода	-	(19)	(19)
Салдо на 31 декември 2015 г.	4,711	2	4,713
Амортизация			
Салдо на 1 януари 2015 г.	(2,949)	-	(2,949)
Начислена през периода	(571)	-	(571)
Отписана през периода	-	-	-
Салдо на 31 декември 2015 г.	(3,520)	-	(3,520)
Балансова стойност в края на периода			
1 януари 2015 г	1,577	2	1,579
31 декември 2015 г.	1,191	2	1,193
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари 2016 г.	4,711	2	4,713
Постъпили през периода	180	303	483
Излезли през периода	(347)	-	(347)
Салдо на 31 декември 2016 г.	4,544	305	4,849
Амортизация			
Салдо на 1 януари 2016 г.	(3,520)	-	(3,520)
Начислена през периода	(590)	-	(590)
Отписана през периода	271	-	271
Салдо на 31 декември 2016 г.	(3,839)	-	(3,839)
Балансова стойност в края на периода			
1 януари 2016 г	1,191	2	1,193
31 декември 2016 г.	705	305	1,010

ОРЕИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

17. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ / (ПАСИВИ)

	Неизплатени доходи на физически лица	Компен- сируеми отпуски	Обезцен ка на СМЗ	Обезцен ка на вземани я	Доходи на персонала при напускане	Дълготрайни материални активи	Общо
Салдо към 1.01.2015 г.	87	41	-	79	-	(1,309)	(1,102)
Приход / разход за годината	23	2	9	(41)	2	(21)	(26)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	(28)	(28)
Салдо към 31.12.2015 г.	110	43	9	38	2	(1,358)	(1,156)
Салдо към 1.01.2016 г.	110	43	9	38	2	(1,358)	(1,156)
Приход / разход за годината	(8)	(10)	(7)	(22)	-	426	379
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	1,215	1,215
Салдо към 31.12.2016 г.	102	33	2	16	2	283	438

18. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Наличните към 31 декември стоки са както следва:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
P&G	3,892	3,482
Phillip Morris	10,555	7,396
Shell Lubricants	2,327	1,939
Food	1,761	1,191
SCJohnson WAX	1,850	1,551
Ваучери	47	328
Други	2,002	2,133
Общо:	22,434	18,020

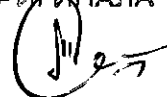
Материалите към 31 декември по видове са както следва:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Гориво	45	34
Етикети, кашони, тиксо, фолио	49	36
Канцеларски материали	3	6
Работно облекло	6	1
Резервни части и др.	-	4
Общо:	103	81

Към 31.12.2016 г. има учредени залози върху материални запаси и вземанията като обезпечение по ползвани банкови кредити и издадени банкови гаранции в полза на дружеството, които представляват процент от размера на дълга, както следва:

- в полза на SG Експресбанк АД - хил.лева (31.12.2015 г.: 6,287 хил.лева);
- в полза на ИНГ Банк 32,200 хил.лева (31.12.2015 г.: 46,000 хил.лева)
- в полза на Уникредит Булбанк 7,946 хил.лева (31.12.2015 г.: - хил.лева)

БЯРНО С
ОРИГИНАЛ



ОРЕБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

18. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Посоченият по-горе размер на учредените залози е определен на база одобрения лимит по банковите заеми, при по-малък размер на вземанията и материалните запаси се променя и лимита на ползваните банковите заеми.

19. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания от клиенти	18,161	18,368
Обезценка на вземания	(192)	(332)
Общо:	17,969	18,036
Обезценка на вземания 01.01.2016		332
Постъпили 2016 г. обезценени вземания		(21)
Обезценени вземания през 2016		86
Отписани 2016 г. обезценени вземания		(205)
Обезценка на вземания 31.12.2016		192

Към 31.12.2015г. просрочените вземания над 1 г. са обезценени в размер на 75 на сто от номиналната им стойност, а просрочените над 2 г. са обезценени на 100%. Към 31.12.2016г. просрочените вземания над 180 дни са обезценени в размер на 100 на сто от номиналната им стойност.

Към 31.12.2016 г. има учредени залози върху вземания като обезпечение по ползвани банкови кредити и издадени в полза на дружеството банкови гаранции, които представляват процент от размера на дълга и са посочени в Приложение 18.

20. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Предплатени разходи	204	174
Платени аванси за стоки и услуги	7	11
Други вземания	338	16
Общо:	549	201
Предплатените разходи включват:	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Абонаменти	46	35
Комисионни	47	51
Застраховки	74	59
Други	37	29
Общо:	204	174

Тези разходи ще бъдат признати като текущи разходи през следващите 12 месеца на равни месечни части.

ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

21. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Парични средства в транзит	1,092	2,027
Разплащателни сметки в лева	2,413	522
Разплащателни сметки в евро	342	93
Парични средства в каса	5	7
Други парични средства	11	2
Общо:	3,863	2,651

Паричните средства в транзит включват инкасирани суми от клиенти, предадени като ценни пратки, но незаверени по разплащателните сметки на дружеството.

В Приложение 3 е представено разпределението на паричните средства в банки на база рейтинги/категории, с изключение на пари в транзит, като е включена и лихвата по разплащателни сметки, начислена от банките - към 31.12.2016 г. на стойност - хил. лв.(2015 г. – хил. лв.).

Наличните парични средства на дружеството са по разплащателни сметки в следните банки: ИНГ Банк Н.В.-клон София, СЖ Експресбанк АД, Райфайзенбанк България ЕАД, Уникредит Булбанк АД, ОББ АД, Банка ДСК, ПИБ –клон София.

Равнение за целите на Отчета за паричните потоци

Към 31.12.2016 г. паричните средства и паричните еквиваленти включват:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Парични средства на каса и по банкови сметки	3,863	2,651
Общо:	3,863	2,651

22. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към 31.12.2016 г. регистрираният дружествен капитал на ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД е в размер на 6 500 000 лева. Капиталът е разпределен на 650 000 дяла от по 10 лева всеки и е изцяло собственост на ОРБИКО Д.О.О. Хърватска. Капиталът е изцяло внесен.

23. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Кредитор:	Банка
Целта на заема е:	Инвестиционен
Договорена сума:	2,241 хил. евро
Падеж:	20.11.2017 г.
Обезпечение:	Ипотека върху недвижим имот и др.
Просрочени суми към 31.12.2016 г.	Няма (изцяло погасен към 31.12.2016г.)
Салдо към 31.12.2016 г.:	- хил. лева (в т.ч. лихва - хил. лева) дългосрочна част: - хил. лева краткосрочна част: - хил. лева
Салдо към 31.12.2015 г.:	1,353 хил. лева (в т.ч. лихва 1 хил. лева) дългосрочна част: 624 хил. лева краткосрочна част: 728 хил. лева

ВЕРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРЕБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

23. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Кредитор:	Банка
Целта на заема е:	Инвестиционен
Договорена сума:	Подлимит А 3,642 хил. евро, Подлимит Б 821 хил. евро
Падеж:	20.09.2017 г.
Обезпечение:	Ипотека върху недвижими имот
Просрочени суми към 31.12.2016 г.	Няма
Салдо към 31.12.2016 г.:	Подлимит А – 1,689 хил. лева (в т.ч. лихва 2 хил. лева), Подлимит Б – хил. лева (в т.ч. лихва – хил. лева) дългосрочна част: Подлимит А – хил. лева краткосрочна част: Подлимит А – 1,689 хил. лева, Подлимит Б – хил. лева
Салдо към 31.12.2015 г.:	Подлимит А – 3,939 хил. лева (в т.ч. лихва 3 хил. лева), Подлимит Б – хил. лева (в т.ч. лихва – хил. лева) дългосрочна част: Подлимит А – 1,687 хил. лева краткосрочна част: Подлимит А – 2,252 хил. лева

Средното равнище на лихвата по получените банкови кредити – дългосрочни и краткосрочни е в размер на 1,7 % плюс 1 месечния EURIBOR/SOFIBOR (2015: 2,19 % плюс 1 месечния EURIBOR)

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Включените в баланса към 31.12.2016 г. задължения по финансов лизинг са представени нетно от дължимата лихва и са, както следва:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
До 1 година	816	657
Над 1 година	1,499	1,000
Общо	<u>2,315</u>	<u>1,657</u>

Бъдещите плащания по договора за финансов лизинг, разпределени по години са както следва:
Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в баланса като краткосрочна част на дългосрочни задължения по финансов лизинг.

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
До 1 година	872	712
в т.ч.: главница	816	657
Лихва	56	55
над 1 година и по-малко от 5 години	1,546	1,047
в т.ч.: главница	1,499	1,000
Лихва	47	47
над 5 години	-	-
в т.ч.: главница	-	-
Лихва	-	-
Общо	<u>2,418</u>	<u>1,759</u>

ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Задълженията по финансов лизинг са за закупени автомобили, складова техника и офис оборудване при следните условия:

Лизингодател	Срок	Лихва
Интерлийз ЕАД	до 2020	плаващ лихвен процент
Интерлийз Ауто ЕАД	до 2018	плаващ лихвен процент
Сожелиз-България ЕООД	до 2020	плаващ лихвен процент
Уникредит Лизинг	до 2021	плаващ лихвен процент
ЛИЗИНГОВА КЪЩА СОФИЯ	до 2019	плаващ лихвен процент

25. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2016 г. при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако има трудов стаж над 10 години в същото предприятие, обезщетението е в размер на 6 брутни заплати към момента на пенсиониране. За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка, на базата на която е определено задължение в баланса към 31.12.2016 г. в размер на 25 хил.лева (31.12.2015 г.: 24 хил.лева)

Актюерските предположения включват:

- Средногодишно нарастване на работните заплати 2%;
- Лихвен процент за дисконтиране 4.5%;
- Вероятност служителите да се пенсионира в предприятието:

Критерий		Вероятност
Години до пенсиониране	Трудов стаж в предприятието над 10 години	
До 5 години		60%
От 5 до 10 години	-	20%
от 10 до 15 години	-	10%
от 15 до 20 години	-	3%
Над 20 години	-	1%

26. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

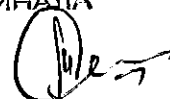
Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени, свързани с доставка на стоки и услуги:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Доставчици от страната	39,003	34,001
Доставчици от чужбина	3,509	2,757
Общо:	42,512	36,758

Задълженията към доставчиците от чужбина са деноминирани основно в евро.

Дружеството изплаща своите задължения обичайно с кредитен период в рамките на 30 дни, освен ако няма специално уговорен по-дълъг срок.

ЗЯРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

27. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Кредитор: *Банка*
Целта на заема е: *оборотни средства*
Договорена сума: *15,000 хил. лева*
Падеж: *31.07.2017 г.*
Обезпечение: *Залог на стоки, залог на вземания, ипотека*
Просрочени суми към 31.12.2016 г. *Няма*
Салдо към 31.12.2016 г.: *5 хил. лева (в т.ч. лихва 5 хил. лева)*
Салдо към 31.12.2015 г.: *7 хил. лева (в т.ч. лихва 7 хил. лева)*

Кредитор: *Банка*
Целта на заема е: *оборотни средства*
Договорена сума: *1,100 хил. евро*
Падеж: *31.12.2016 г.*
Обезпечение: *Залог на стоки; залог на вземания и др.*
Просрочени суми към 31.12.2016 г. *Няма (изцяло погасен към 31.12.2016 г.)*
Салдо към 31.12.2016 г.: *- хил. лева (в т.ч. лихва - хил. лева)*
Салдо към 31.12.2015 г.: *555 хил. лева (в т.ч. лихва 1 хил. лева)*

Кредитор: *Банка*
Целта на заема е: *оборотни средства*
Договорена сума: *3,250 хил. евро (общ лимит за банк.гаранции и овърдрафт)*
Падеж: *30.09.2017 г.*
Обезпечение: *Залог на стоки; залог на вземания и др.*
Просрочени суми към 31.12.2016 г. *Няма*
Салдо към 31.12.2016 г.: *- хил. лева (в т.ч. лихва - хил. лева)*
Салдо към 31.12.2015 г.: *- хил. лева (в т.ч. лихва - хил. лева)*

28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения към персонала	1,475	1,573
Задължения към социалното осигуряване	371	397
Задължения към персонала за ваучери	76	71
Общо:	<u>1,922</u>	<u>2,041</u>

Задълженията към персонала включват:

- чистата сума на неизплатени възнаграждения за месец декември на текущата година и минали месеци е в размер на 1,187 хил. лева (31.12.2015 г.: 1,207 хил. лв.);
- начисления в размер на 288 хил. лева, представляващи дължими суми за неизползван платен отпуск от персонала (31.12.2015 г.: 366 хил. лева).

ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Задълженията за социално осигуряване включват:

- начислени осигуровки върху възнагражденията на персонала за месец декември в размер на 327 хил. лева (31.12.2015 г.: 336 хил. лева).
- начислени осигуровки върху сумите за неизползвани платени отпуски от персонала в размер на 44 хил. лева (31.12.2015 г.: 61 хил. лева;).

29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
ДДС за внасяне	1,250	1,879
Данъци върху доходите на персонала	124	123
Данъци върху разходите	29	28
Общо:	1,403	2,030

Данъчните задължения на дружеството са текущи.

До датата на изготвяне на отчета в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по ДДС – до 31.03.2012 г.
- корпоративен данък – до 31.12.2011 г.
- Национален осигурителен институт – до 31.12.2012 г.

Съгласно българското данъчно законодателство данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество-данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

30. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Търговки задължения	147	282
Общо задължения:	147	282
ORBICO D.O.O. ZAGREB	121	194
ORBICO D.O.O. Skopje	-	3
ORBICO D.O.O. Ljubljana	-	9
EGEA ORBICO SRL	4	-
ORBICO Hungary Kft	-	16
ORBICO D.O.O. Sarajevo	1	-
ORBICO Sp.z.o.o., Poland	4	-
ORBICO trgovina i usluge d.o.o	3	-
ORBICO BEAUTY d.o.o.	14	60
Общо:	147	282

31. ДРУГИ ТЕКУЩИ ПАСИВИ

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения към застрахователи	3	8
Задължения по получени аванси	106	202
Други	-	12
Общо:	109	222

ОРИГИНАЛ



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

32. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Бранко Роглич е краен собственик на капитала на Орбико България ЕООД.

Данни за отношенията за свързаност:

Компания	Мажоритарен собственик	% собственост
ORBICO d.o.o., Zagreb, Croatia	Branko Roglič	100%
ORBICO BEAUTY d.o.o.; Zagreb, Croatia	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	100%
ORBICO HUNGARY Kft.; Budapest, Hungary	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	100%
ORBICO BEAUTY KFT; Budapest, Hungary	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	51%
ORBICO Trgovina i usluge d.o.o.; Beograd, Serbia	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	100%
Orbico MA SRL; Chisinau, Moldova	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	100%
ORBICO SP Z O.O.; Warsaw, Poland	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	100%
ORBIKO DOO Skopje; Skopje, Macedonia	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	95%
ORBICO CRNA GORA d.o.o.; Cetinje, Montenegro	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	65%
ORBICO BULGARIA FOOD; Sofia, Bulgaria	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	100%
ORBICO sh.p.k.; Prishtina, Kosovo	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	51%
ORBICO sh.p.k.; Tirana, Albania	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	100%
SC EGEA ORBICO BEAUTY SRL; Voluntari, Romania	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	60%
ORBICO Beauty GmbH DE; Kirchheim unter Teck, Germany	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	75%
ORBICO Beauty GmbH AT; Brunn am Gebirge, Austria	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	75%
RAFINANZ ORBICO DISTRIBUTION s.r.o.; Praha, Czech Republic	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	100%
RAFINANZ ORBICO DISTRIBUTION s.r.o.; Bratislava, Slovakia	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	100%
ORBICO NEKRETNINE d.o.o.; Split, Croatia	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	100%
NAVO PGD Sp. z o.o.; Tychy, Poland	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	70%
LABOO Sp. z o.o.; Tychy, Poland	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	70%
ORBICO d.o.o.; Sarajevo, Bosnia and Herzegovina	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	100%
ORVAS d.o.o. Sarajevo, Bosnia and Herzegovina	ORBICO d.o.o. Zagreb Croatia 81% + Unis Lasta 19%	81%
ORBICO d.o.o.; Ljubljana, Slovenia	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	100%
ORBICO LAKTAŠI d.o.o., Laktaši, Bosnia and Herzegovina	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	100%
STV Orbico llc, Ukraine	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	51%
DISTRIBEV SP. Z O.O. Warszawa, Poland	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	80%
ORBICO BEAUTY SP. Z O.O. Warszawa, Poland	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	100%
POLANDI DEVELOPMENT SP.Z O.O.; Warszawa, Poland	ORBICO BEAUTY SP. Z O.O. Warszawa, Poland	100%
AMERSPORT GROUP SP. Z O.O.; Warszawa, Poland	ORBICO BEAUTY SP. Z O.O. Warszawa, Poland	100%
AMERSPORT GROUP SP.Z O.O. SK; Warszawa, Poland	ORBICO BEAUTY SP. Z O.O. Warszawa, Poland	100%
ORBICO BEAUTY S.R.O.; Praha, Czech Republic	ORBICO d.o.o. Zagreb, Croatia	100%
UNIS LASTA d.o.o., Sarajevo, Bosnia and Herzegovina	Branko Roglič	98%
CROATIA BATERIJE d.d., Zagreb, Croatia	Branko Roglič	86%
ORVAS d.o.o., Split, Croatia	Branko Roglič	100%
ORVAS Ljubljana d.o.o., Ljubljana, Slovenia	Branko Roglič	100%

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

32. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През 2016 година дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

<i>Доставки от свързани лица</i>	2016 г.	2015 г.
Дружества под общ и индиректен общ контрол	2,303	1,701
<i>Орбико Д.О.О.Македония</i>	45	73
<i>Орбико Д.О.О.Словения</i>	52	82
<i>Орбико Beauty,Хърватска</i>	137	163
<i>Орбико Д.О.О.Хърватска</i>	1,640	1,038
<i>EGEA Orbico Beauty</i>	173	155
<i>Rafinanz Orbico CZ s.r.o.</i>	-	4
<i>RAFINANZ ORBICO SK s. r. o.</i>	-	5
<i>Орбико Д.О.О.Босна и Херцеговина</i>	11	-
<i>Орбико Унгария</i>	29	97
<i>Navo Orbico Sp. z o.o.</i>	2	-
<i>Orvas D.O.O</i>	47	-
<i>Орбико Сърбия</i>	13	-
<i>Орбико Полиа</i>	154	84
Общо	2,303	1,701
Видове доставки от свързани лица		
Стоки и други активи	580	755
- дружества под общ и индиректен контрол	580	755
Услуги	1,723	946
- дружества под общ и индиректен контрол	1,723	946
Общо	2,303	1,701
Продажби на свързани лица	2016 г.	2015 г.
Дружества под общ и индиректен контрол	3,183	3,156
<i>Орбико Д.О.О.Македония</i>	1,398	1,128
<i>Орбико Д.О.О.Косово</i>	550	677
<i>Orbico MA SRL</i>	463	243
<i>Орбико Д.О.О.Босна и Херцеговина</i>	-	51
<i>Орбико Унгария</i>	103	37
<i>EGEA ORBICO BEAUTY SRL</i>	20	859
<i>NAVO ORBICO SP. Z O.O.</i>	157	37
<i>ORBICO CRNA GORA D.O.O.</i>	13	-
<i>ORBICO SH.P.K ALBANIA</i>	7	-
<i>STV ORBICO LIMITED LIABILITY C</i>	-	12
<i>Орбико Д.О.О.Хърватска</i>	441	90
<i>Орбико Д.О.О.Сърбия</i>	31	22
Общо	3,183	3,156

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

32. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Продажби на свързани лица (продължение)

Видове продажби на свързани лица

Стоки и други активи	2,558	2,962
- дружества под общ и индиректен контрол	2,558	2,962
Услуги	625	194
- дружества под общ и индиректен контрол	625	194
Общо	3,183	3,156

Възнагражденията на ключовия управленски персонал са в размер на 179 хил. лева (2015 г.: 373 хил. лева) и включват:

- заплати 177 хил. лева (2015 г.: 362 хил. лева);
- вноски за социално и здравно осигуряване 2 хил. лв. (2015 г.: 11 хил. лева).

Вземанията и задълженията от/към свързани лица са оповестени в Приложения 15 и 30.

33. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Банкови гаранции

Към 31.12.2016 г. издадените банкови гаранции в полза на партньори на дружеството възлизат на 31,691 хил. лв (31.12.2015 г.: 32,136 хил. лв) и са както следва:

Банка издател	Сума на гаранцията	В полза на
ИНГ Банк	28,000	Филип Морис България ЕООД
Уникредит Булбанк	391	Теленор България ЕАД
Уникредит Булбанк	1,369	Shell Lubricants Supply
Уникредит Булбанк	391	Mattel
Уникредит Булбанк	700	Мобилтел ЕАД
Уникредит Булбанк	240	Парк Индустрия София Изток АД
Уникредит Булбанк	600	БТК АД
Общо:	31,691	

В полза на дружеството са издадени банкови гаранции в размер на 1,774 х.лв. (31.12.2015 г.: 1,588 х.лв):

Банка издател	Сума на гаранцията	Клиент
SG Експресбанк АД	350	ТАБАК ЛОГИСТИК ГРУП ВРАЦА ООД
Procredit Bank Albania	391	ALBA SH.A. Tirana
Райфайзенбанк България ЕАД	293	КАСИКА ЕООД
Уникредит Булбанк АД	150	ЕЛИС ЕООД
ПроКредит Банк България ЕАД	100	РАЙЧО РАНГЕЛОВ Р И СИЕ К ЕТ
Уникредит Булбанк АД	250	Табком Логистик ООД
Банка ДСК ЕАД	240	БОРИСОВ & ДЕНЕВ КОМЕРС ООД
Общо:	1,774	

ВЕРНО С
ОРИГИНАЛА

ОРБИКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(във всички приложения сумите са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

33. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Условни пасиви

Към 31.12.2016 г. дружеството има условни ангажименти, свързани със съхранение на чужди стоково-материални запаси по повод на извършвани логистични услуги. Дружеството не може да направи надеждна оценка на чуждите стоково – материални запаси:

Контрагент	Описание на актива
MDLZ Europe Procurement GmbH-BG	Стоки Крафт
Филип Морис България ЕООД	Цигари Филип Морис
Орно АД	Стоки Орно
Марс Инкорпорейтед България ЕООД	Стоки Марс
ВАРТА	Стоки Варта
JDE - KDE(Amsterdam)	Стоки Якобс Дау Екбърдс
Ню Геймс АД	Талони НЛ
Т.Т.И. България ЕООД	Стоки Т.Т.И.

Заведени съдебни дела срещу Орбико България ЕООД

Към 31.12.2016 г. срещу дружеството няма заведени съдебни дела.

34. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

На 28.07.2016 г. е подписан предварителен договор за продажба на недвижим имот, собственост на дружеството, разположен в община Елин Пелин. Продажната цена на имота е 4,350,000 евра. През февруари 2017 г. е подписан и нотариалният акт за покупко-продажбата на имота. На база на горепосочения договор към 31.12.2016 г. имотът е обезценен до продажната му цена. Прегледани са стойностите и на останалите имоти, собственост на дружеството, които по решение на ръководството, също са обезценени до стойност близка до пазарните им нива.

Няма други значими събития след датата на баланса.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

