"НИКМАР - ЕКСПОРТ" ЕООД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016 г.

С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

09.02.2017 г. - гр. София

ДОКЛАД за ДЕЙНОСТТА

2016 година

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО.

"Никмар – експорт" ЕООД е българско еднолично търговско дружество с ограничена отговорност, регистрирано през 2012 година. Адресът на регистрация и управление на Дружеството е гр. София 1715, р-н Младост, ж.к. Младост-4, бл.412,вх.Б, ап.59. Дружеството е вписано в Агенцията по вписванията към ТР на Р.България под № 20120822164045, с ЕИК по Булстат 202199291

1.1.Собственост и управление

Никмар-експорт ЕООД е еднолично търговско дружество с частен капитал.Към 31 декември 2016 г. броя на дяловете му е 10 с номинална стойност от 1.00 (Един) лев единия.

Едноличен собственик на капитала е Николина Методиева Марина.

Дружеството се представлява и управлява от управителите- Николина Методиева Марина и Михаил Методиев Марин.

Средно списъчният брой на персонала към 31.12.2016 г. е 6 бр. (2015 г.: 6 бр.) работници и служители.

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството през 2016 г.е както следва:

- Неспециализирана търговия на едро- с тонер касети;

Дейността на дружеството се осъществява от следните търговски обекти:

- Обект гр.София, ул. Пор. Неделчо Бончев № 3;

ПЕРСОНАЛ И СРЕДСТВА ЗА РАБОТНА ЗАПЛАТА

№ по ред	Показатели	2016 г.	2015 г.	Разлика
1.	Средно списъчен брой на персонала	6	6	-
2.	Начислени средства за РЗ /х.лв./	44	41	3
3.	Средна работна заплата /лв./-годишна	7333	6833	500

Персоналът за 2016 год. спрямо 2015 год. не се е увеличил. Начислените средства за работна заплата през отчетния период са повече с 3 х. лв. Средната годишна работна заплата за 2016 год. спрямо предходната се увеличава с 500 лв.

II. АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2016 ГОДИНА

А. Приходи и разходи от основна производствена дейност.

Приходите на дружеството за отчетния период са 8059 х.лв., от които с относителен дял 99.93 % са приходи от продажби на стоки за 8053 х.лв. Спрямо предходния период приходите от продажби се увеличават с 2531 х.лв.

Структура на приходите от продажби

№	НАТУРИ	2016		2015	
		стойност в хил.лв.	%	стойност в хил.лв.	%
1.	Продажба на стоки	8053	99.93	5522	99.89
2.	Финансови приходи	6	0.07	6	0.11
	Общо	8059	100.00	5528	100.00

Разходите за дейността на дружеството за отчетния период възлизат на 6356 х.лв.

Структура на разходите за дейността.

№ по ред	РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	ОТЧЕТ 2016 г.		ОТЧЕТ 2015 г.	
		хил.лв.	%	хил.лв.	%
1.	Разходи за материали	442	6.95	411	11.41
2.	Разходи за външни услуги	223	3.51	374	11.18
3.	Разходи за амортизации	14	0.22	11	0.08
4.	Разходи за персонала	44	0.69	41	1.13
5.	Разходи за осигуровки	8	0.12	7	0.19
6.	Други разходи	526	8.28	35	0.75
6.	Балансова стойност на продадени стоки	5059	79.59	3689	75.00
7.	Финансови разходи	40	0.63	74	1.01
	ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА:	6356	100.00	4642	100.00

С висок относителен дял от тези разходи е балансовата стойност на продадените активи – 79.59 %.

За 2016 година дружеството реализира печалба в размер на 1703 х.лв. преди данъци.

Б. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

По Баланса на дружеството

АКТИВ

Към 31.12.2016 г. активите на "Никмар-експорт" ЕООД по балансова стойност възлизат на 4138 х.лв.

Нетекущи (дълготрайни)активи

Към 31.12.2016 год. нетекущите дълготрайни материални активи на Дружеството включват:

- Машини и оборудване – 44 х.лв.
- Аванс за придобиване на дългосрочни инвестиции-300 х.лв.

Върху дълготрайните материални активи на дружеството няма учредени тежести.

Краткотрайни (краткосрочни) активи

Краткотрайните активи към 31.12.2016 г. са в размер на 3794 х.лв. и представляват:

- Материални запаси- 1507 х.лв.
- Вземания -1082 х.лв.
- Парични средства- 1205 х.лв.

ПАСИВ

Собствен капитал

Собствения капитал на дружеството е в размер на 3225 х.лв., в т.ч.:

- Основен капитал- 10 лв.
- Неразпределена печалба- 1691 х.лв.

Финансов резултат

Финансовият резултат след облагане - печалба е в размер на 1534 х.лв.

Привлечен капитал

Привлечения капитал е в размер на 913 х.лв. и е формиран както следва:

- Задължения към доставчици – 775 х.лв.
- Задължения за данъци-134 х.лв.
- Задължения към персонала -3 х.лв.
- Задължения към осигурителни фондове-1 х.лв.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИНАНСОВ СЧЕТОВОДЕН ОТЧЕТ

N:	Показатели:	2016	2015	2016/2015	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	1534	798	736	92.2%
2	Нетни приходи от продажби	8053	5522	2531	45.8%
3	Общо приходи от оперативна дейност	8053	5522	2531	45.8%
4	Общо приходи	8059	5528	2531	45.8%
5	Общо разходи за оперативна дейност	6316	4568	1748	38.3%
6	Общо разходи	6356	4642	1714	36.9%
7	Собствен капитал	3225	2817	408	14.5%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	913	570	343	60.2%
9	Обща сума на активите	4138	3387	751	22.2%
10	Краткотрайни активи	3794	3361	433	12.9%
11	Краткосрочни задължения	913	570	343	60.2%
12	Краткосрочни вземания	1082	547	535	97.8%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	0	0	0	0.0%
14	Парични средства	1205	928	277	29.8%
15	Материални запаси	1507	1886	-379	-20.1%
16	Дългосрочни задължения	0	0	0	0.0%
17	Средна наличност на материалните запаси	1446	1260	186	14.8%

	Рентабилност:				
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	0.1905	0.1445	0.0460	31.8%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал	0.4757	0.2833	0.1924	67.9%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите	1.6802	1.4000	0.2802	20.0%
20	Коеф. на капитализация на активите	0.3707	0.2356	0.1351	57.3%
	Ефективност:				
21	Коеф. на ефективност на разходите	1.2679	1.1909	0.0771	6.5%
21a	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност	1.2750	1.2088	0.0662	5.5%
22	Коефициент на ефективност на приходите	0.7887	0.8397	-0.0510	-6.1%
22a	Коефициент на ефективност на приходите от оперативна дейност	0.7843	0.8272	-0.0429	-5.2%
	Ликвидност:				
23	Коеф. на обща ликвидност	4.1555	5.8965	-1.7410	-29.5%
24	Коеф. на бърза ликвидност	2.5049	2.5877	-0.0828	-3.2%
25	Коеф. на незабавна ликвидност	1.3198	1.6281	-0.3082	-18.9%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност	1.3198	1.6281	-0.3082	-18.9%
	Финансова автономност:				
27	Коеф. на финансова автономност	3.5323	4.9421	-1.4098	-28.5%
28	Коеф. на платежоспособност	4.5323	5.9421	-1.4098	-23.7%
	Обръщаемост на материалните запаси:				
23	Коеф. На времетраене на един оборот в дни	64.6417	82.1442	-17.5024	-21.3%
24	Коеф. Брой обороти	5.5692	4.3825	1.1866	27.1%
25	Коеф. на заетост на материалните запаси	0.1796	0.2282	-0.0486	-21.3%

1. Показатели за рентабилност

Рентабилността (*ефективността, доходността*) е един от най-важните параметри на финансовото състояние на дружеството. Тя отразява потенциала (способността) на дружеството да генерира доходи. Рентабилността се изчислява чрез система от показатели, изразяващи определени съотношения между реализирани доходи и направени разходи или използвани активи.

Показателите за рентабилност са количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, на собствения капитал, на пасивите и на реалните активи на дружеството. Те отразяват каква част от финансовия резултат съответства на използваните от дружеството активи или наличните пасиви, с цената на какво са постигнати.

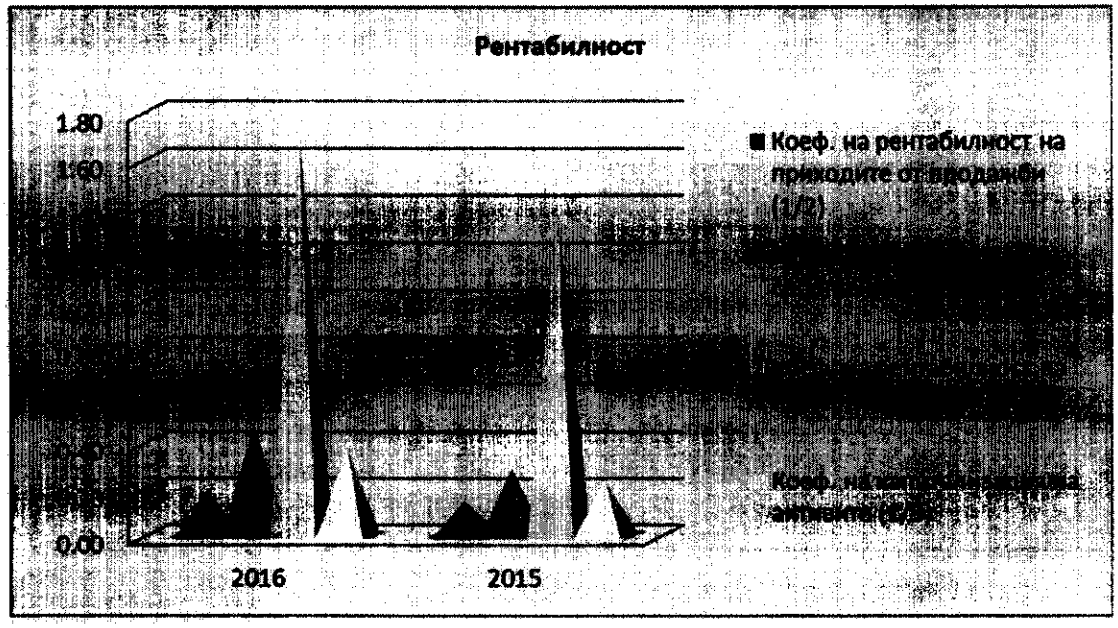
Следва да се отбележи, че показателите за рентабилност са положителни величини когато финансовият резултат е печалба, и отрицателни – когато финансовия резултат е загуба.

а) *коефициент на рентабилност на приходите от продажби.* Равен е на 0.1905. Изчислява се като съотношение между финансовия резултат и нетния размер на приходите от продажби. Изразява възвращаемостта на единица приход, реализиран от дружеството при формиране на финансовия резултат. Рентабилността на приходите от продажби се увеличава с 0.0460 пункта, или със 31.8 % ;

б) *коефициент на рентабилност на собствения капитал.* Равен е на 0.4757. Изчислява се като съотношение между финансовия резултат и собствения капитал. Показва възвращаемостта на собствения капитал на дружеството при формиране на финансовия резултат. Анализа показва увеличенши на рентабилността на собствения капитал с 0.1924 пункта, или 67.9 %. Печалбата на 1 лв. собствен капитал се увеличава спрямо капиталовата величина ;

в) *коефициент на рентабилност на пасивите.* Равен е на 1.6802. Изчислява се като съотношение между финансовия резултат и собствения капитал. Отразява възвращаемостта на привлечените от дружеството средства при формиране на финансовия резултат (*ефект от всяка единица привлечени средства*). Рентабилността на пасивите се увеличава с 0.2802 пункта, или с 20.0 % ;

г) *коефициент на капитализация на активите.* Равен е на 0.3707. Изчислява се като съотношение между финансовия резултат и сумата на реалните активи. Изразява рентабилността на реалните активи, използвани от дружеството при извършване на дейността му. Отчита доколко реалните активи допринасят за увеличаване или намаляване на собствения капитал и колко печалба носи всяка единица от реалните активи. Спрямо базисния период, този коефициент се увеличава с 0.1351 пункта, или с 57.3 %.



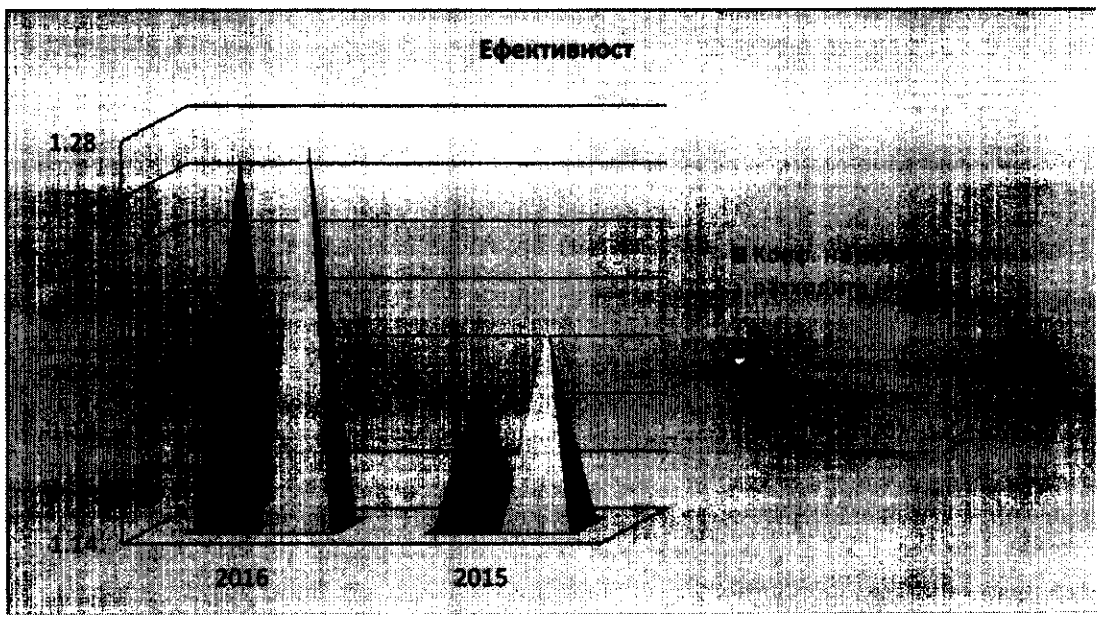
2. <u>Показатели за ефективност.</u>

Изследването на ефективността (*доходността*) на дружеството се извършва с цел да се установи способността му да генерира приходи от продажбите, с които да е в състояние да възстанови извършените разходи по дейността и да осигури доходи:

а) *коефициент на ефективност на разходите.* Изчислява се като отношение на приходите (*в случая вариант без разходи за данъци*) към разходите. Означава размера на

приходите реализирани от единица разходи. Равен е на 1.2679. Стойността на коефициента е над 1, което показва, че разходите са занижени спрямо приходите. В сравнение с базисния период, когато е бил 1.1909, увеличението е с 0.0771 пункта или с 6.5%

б) *коефициент на ефективност на приходите.* Изчислява се като отношение на разходите към приходите (*в случая вариант без разходи за данъци*). Този показател обозначава единица приходи от какъв размер на разходите е осъществен. Равен е на 0.7887.Стойността под 1 има положителен характер (*приходите превишават разходите*). В сравнение с базисния период, когато показателя е бил със стойност 0.8397 има намаление с 0.0510 пункта или 6.1%.



3. <u>Показатели за ликвидност</u>.

Ликвидността показва способността на дружеството непрекъснато и в съответните размери да посреща своите платежни задължения към доставчици, персонал, държавата, да извърши своите текущи плащания към кредитори, оценява нейните възможности за погасяване на наличните краткосрочни задължения.

Като краткосрочни задължения е възприето да се определят задълженията със срок за погасяване до една година.

а) *коефициент на обща ликвидност.* Изчислява се като отношението на наличните краткотрайни активи (*материални запаси, краткосрочни вземания, краткосрочни финансови активи и парични средства*) на дружеството към краткосрочните задължения. Равен е на 4.1555 през отчетния период при 5.8965 през базисния период, което е с 1.7410 пункта по-малко, или с 29.5 % и е резултат на по големия темп на увеличение на краткосрочните пасиви спрямо този на краткотрайните активи.

Получените резултати следва да се оценят като се вземат предвид продължителността на производствения цикъл, бързината на оборота и спецификата на дейностите, извършвани от дружеството.

Общоприетата стойност на показателя е 1.00. Оптималната стойност за предприятие с производствена дейност е в рамките на 1.5 – 2. От анализа се вижда, че показателят за дружеството е над рамките на допустимите стойности.

б) *коефициент на бърза ликвидност.* Ако се елиминира ролята на материалните активи като възможност за погасяване на краткосрочните задължения, ще се формира показател на бърза ликвидност.

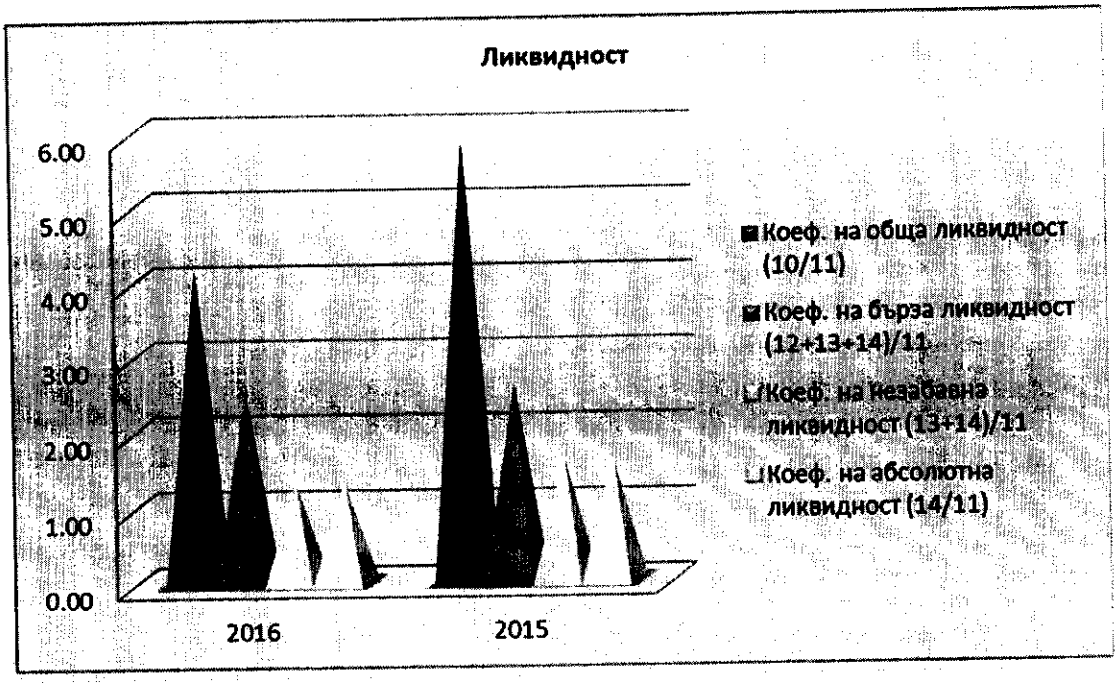
Коефициентът на бърза ликвидност през отчетния период е 2.5049 при 2.5877 през базисния период, т.е. 0.0828 по-малък, или 3.2 %.

Препоръчваната стойност на показателя е около единица. В дружеството краткосрочните задължения се покриват на 100 % от бързоликвидните активи.

в) *коефициентът на незабавна ликвидност* е отношение между незабавно ликвидните краткотрайни активи и текущите задължения. Показва способността на дружеството да изплаща краткосрочните– текущите си задължения с наличните високоликвидни активи. През текущата година стойността на незабавната ликвидност е 1.3198 при 1.6281 през базисния период, т.е. 0.3082 по-малък или 18.9 %.

г) *коефициентът на абсолютна ликвидност* е отношението между паричните средства и текущите задължения. Разкрива способността на дружеството да изплаща краткосрочните – текущите си задължения с наличните парични средства. През отчетния период, този коефициент е 1.3198, а през базисния 1.6281 т.е. намаленши с 0.3082 пункта,или 18.9 %.

Общоприетата стойност на показателя е в рамките на 0.2 – 0.5. Анализът показва, че управлението на оборотния капитал под формата на парични средства е в рамките на общоприетата стойност.

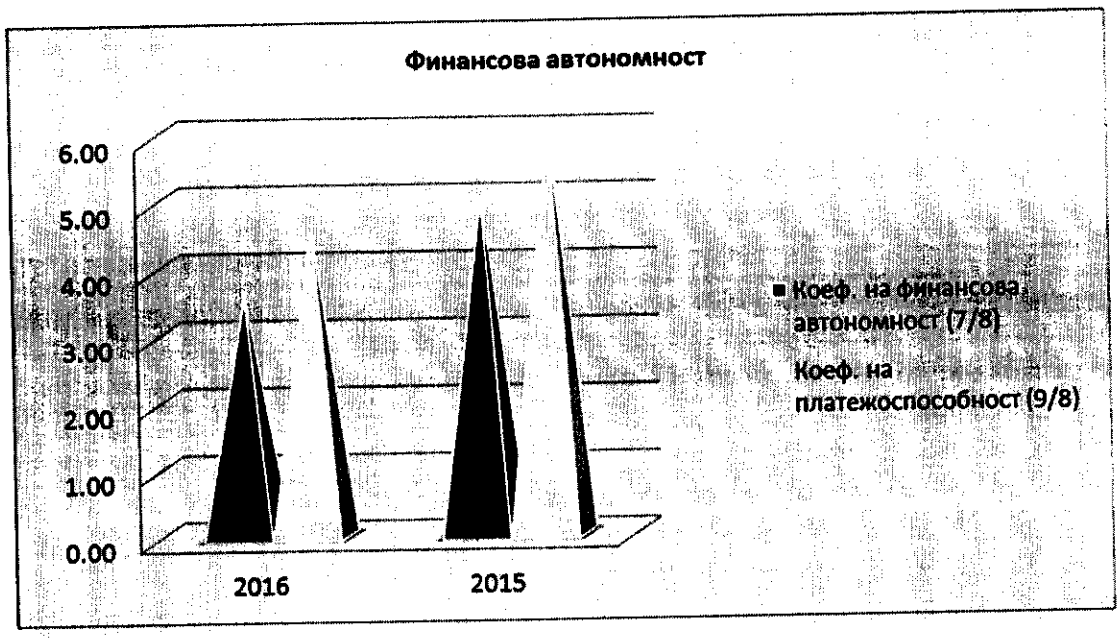


4. <u>Показатели за финансова автономност</u>.

Тези показатели характеризират платежоспособността на дружеството в дългосрочен план, финансовата му независимост и способността му да обслужва дългосрочните си задължения. Изчисляват се чрез съпоставяне на собствения капитал и пасивите.

а) *коефициент на финансова автономност.* Изчислява се като съотношение между собствен капитал и пасиви. Минималната необходима стойност на този показател е 1.00. Тогава собствения капитал покрива напълно пасивите. Коефициентът за текущата година е 3.5323 и спрямо базисния период, когато е 4.9421 е намален с 1.4098 пункта или 28.5 %, т.е.собственият капитал осигурява финансовата независимост на дружеството.

б) *коефициент на задлъжнялост.* През текущата година коефициентът е равен на 4.5323 и е намален спрямо базисния период, когато е бил 5.9421 с 1.4098 пункта или с 23.7 %.



5. <u>Показатели за обращаемост на краткотрайните материални активи</u>.

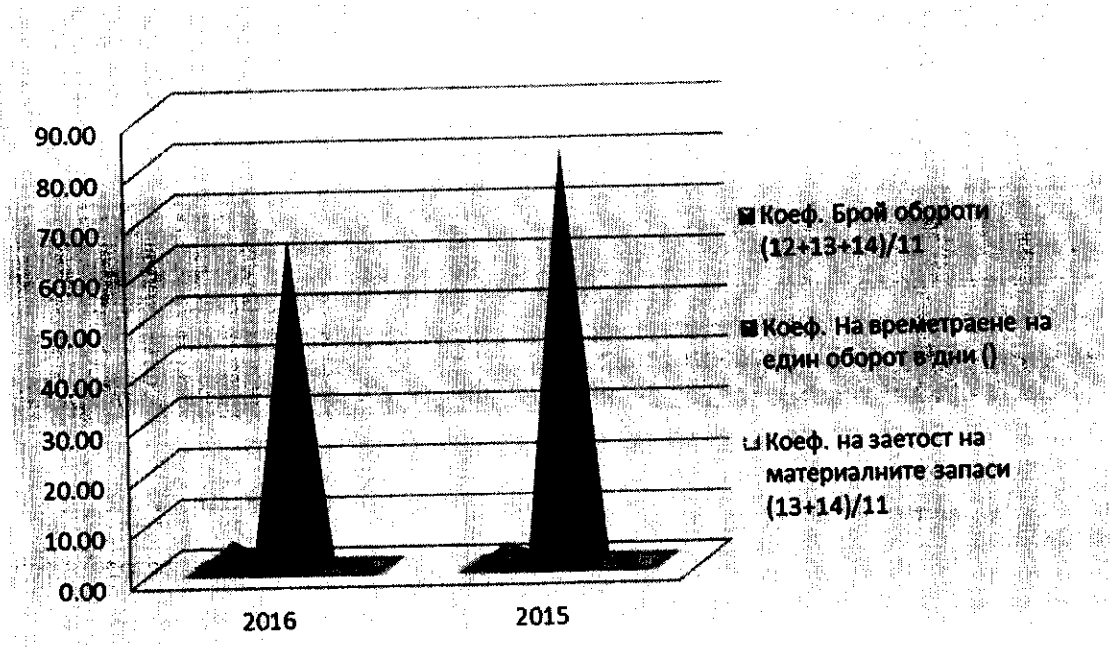
Тези показатели характеризират ефективно използване на краткотрайните материални активи.

а) *времетраене на един оборот в дни.* Дава информация за времето, необходимо за извършване на един оборот от краткотрайните активи. Колкото по-кратък е периодът на обръщение, толкова с по-малко ангажиран капитал може да се постигне добър финансов резултат.

Налице е намаление на времетраенето на един оборот в дни на материалните запаси с 17.8 пункта или 21.6 %. Влияние за това оказва увеличението на средните наличности на МЗ и увеличаване на приходите от продажби.

б) *брой на оборотите*. Показателят сочи колко пъти краткотрайните материални активи са се превърнали в продукт на труда. Колкото е по-висока стойността на този показател, толкова повече приходи ще се получат при използването на едни и същи ресурси. Изчислява се като съотношение между нетен размер на приходите от продажби и средната наличност на краткотрайните материални активи. През отчетния период, показателят е 5.569 и сравнен с базисния 4.3839 е увеличен с 1.1851 пункта или с 27.03 %.

в) *заетост на краткотрайните материални активи*. Показателят дава информация за материалните разходи, съответстващи на единица приходи от продажби. Изчислява се като съотношение на средната наличност на краткотрайните материални активи и нетен размер на приходите от продажби. През отчетния период, показателят е 0.1796 и сравнен с базисния 0.2281 има намаление с 0.0485 пункта или 21.26 %.



III. ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2017 ГОД.

Поне веднъж месечно се организират и провеждат прегледи от ръководството, на които се разглеждат отчети и анализи за различните процеси в дружеството, отчита се постигането на целите и задачите. Резултатите се документират. Разглеждат се и се приемат направените предложения за подобрение целите и задачите за следващата година.

Ръководството няма планове или намерения, които да предвиждат съществено ограничение на мащабите на дейността и или преобразуване в прогнозируемо бъдеще в период минимум до една година на дружеството.

В допълнение , потвърждаваме,че извършихме анализ и оценка на икономическата среда, в която се развива дейността на дружеството във връзка с финансовата криза и икономическия спад в стопанския живот на страната. Нямаме намерение за преструктуриране на дейността на дружеството. Планираме през 2016 г. Дружеството да запази обема и обхвата на дейноста,доколко е възможно в рамки, близки до одобрен от нас бюджет. Не очакваме и не планираме прекратяване на експлотацията на оборудването на Дружеството.

IV. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГФО ЗА 2016 г.

След датата на съставяне и представяне на годишния финансов отчет не са настъпили коригиращи и некоригиращи събития.

V. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2016 г. в Никмар-експорт ЕООД не са провеждани научни изследвания и разработки, тъй като най-важната задача на ръководството на дружеството, в условията на засилена конкуренция е да запази досегашните позиции на Дружеството в качеството му на действащо предприятие.

VI. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма регистрирани клонове.

VII. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК - ВИДОВЕ ФИНАНСОВ РИСК

"Никмар-експорт" ЕООД не е използвало финансови инструменти през 2016 г. за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива или парични потоци. През отчетната година дружеството не е извършвало сделки за хеджиране на валутен риск, тъй като няма достатъчно мащабни и отдалечени във времето сделки в USD или други валути с плаващ спрямо лева курс.

Дружеството би могло да има експозиция към ликвиден, пазарен, лихвен, валутен и оперативен рискове, възникващи от употребата на финансови инструменти.

Категории финансови инструменти:

	31.12.2016	31.12.2015
Финансови активи		
Парични средства и парични еквиваленти	1205	928
Вземания, в т.ч.:	1082	547
Търговски и други вземания	*1081*	*525*

Финансови пасиви	*31.12.2016*	*31.12.2015*
Финансови пасиви по амортизирана стойност, в т.ч.:	913	570
Търговски задължения	*775*	*563*
Други задължения	*138*	*7*

УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК.

В хода на обичайната си стопанска 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 да се постигне минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от финансовия отдел съгласно вътрешната политика и управленска структора за разпределение на отговорностите.

Пазарен риск

а) Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти изцяло неговите операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро.

б) Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от чести и резки промени в цените на горивата и другите търгуеми стоки.С цел да намали чувствителността си към промените в цените на горивата,Дружеството актуализира на дневна база продажните цени в съответствие с географския район и цените, предлагани от основните конкуренти.

Дружеството поддържа сравнително висока обръщаемост на материалните запаси.За период от около 36 дни материалните запаси-гориво-метан напълно се обръщат,което ограничава ценовия риск на който е изложено.

б)Кредитен риск

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите (и другите контрагенти) на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските, лизинговите и кредитните вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно съгласно установената кредитна политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти и индивидуални суми към тях, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Допълнително, дружеството има политика да лимитира общата си кредитна експозиция, която ползва, в рамките на финансовата година. Същата се утвърждава от Управителя, който определя общия размер на банковите кредити. В тези рамки дружеството определя с кои банки да работи и какъв вид кредити да използва. Това зависи от договорените лихвени проценти, предложени обезпечения и други условия.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде 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, вкл. чрез осигуряване на адекватни кредитни ресурси и улеснения. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящи плащания,групирани по срокове:за следващия ден и по падежи.

Риск на лихвоносни парични потоци

Като цяло дружеството има значителна част лихвоносни пасиви

Дружеството е изложено на лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни заеми. Те са обичайно с променлив лихвен процент, който поставя в зависимост от лихвен риск паричните му потоци.

Дружеството управлява своя риск на паричните потоци спрямо лихвените равнища като при сключване на договорите за ползване на банкови кредити се стреми към различна база за формиране на лихвения процент. Обикновено това са основния лихвен процент и EURIBOR. По този начин се дава възможност да се ползват банкови кредити при по-ниския в момента лихвен процент.

Управление на капиталовия риск

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост, представени в таблицата към 31 декември.

	2016	2015
Общо дългов капитал, в т.ч.:	**913**	**570**
Задължения към доставчици	**775**	**563**
Задължения към трети лица	**138**	**7**
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	**1205**	**928**
Нетен дългов капитал	**(292)**	**(358)**
Общо собствен капитал	**3225**	**2817**
Общо капитал	**3225**	**2817**
Съотношение на задлъжнялост	***(9.76)%***	***(14.56)%***

V.ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството е отговорно за изготвянето на счетоводните отчети за всяка финансова година, които да дават вярна и честна представа за активите,пасивите,приходите,разходите и капитала на дружеството към края на финансовата година,както и за финансовия резултат за годината.

Ръководството на дружеството вярва, че прилаганите счетоводни политики са уместни,както и че са дадени основателни и благоразумни преценки при изготвянето на финансовия отчет за 2016 година. А също и че финансовите отчети са изготвени в съответствие с приложимите счетоводни стандарти при прилагане на принципа за действащо предприятие.

Доклада за дейността на страници от **1** до **13** е одобрен за издаване от Управителя и е подписан от негово име на 13 април 2017 год.

Никмар-експорт ЕООД* София

Управител:

Николина Марина

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик

на „Никмар – експорт" ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **„Никмар-експорт" ЕООД** („Дружеството"), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2016 г. и отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към финансовия отчет, съдържащо обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

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 Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България.

База за изразяване на мнение

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

Друга информация, различна от 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 изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на 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.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

— оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
— достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания 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.

Валентина Димитрова Димитрова

Регистриран одитор, отговорен за одита

ул. Гео Милев 11 Б 2

гр. Димитровград 6400, България

0289 Валентина Димитрова
Регистриран одитор

13 април 2017 година

„НИКМАР - ЕКСПОРТ" ЕООД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС 1
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ 2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 3
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 4
СПРАВКА ЗА НЕТЕКУЩИТЕ (ДЪЛГОТРАЙНИТЕ) АКТИВИ 5

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО 6
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО 7
3. СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС 15
4. ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ 17
5. СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ 20
6. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ 21
7. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА 23
8.ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ 23

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
"НИКМАР - ЕКСПОРТ" ЕООД
към 31.12.2016 г.

АКТИВ			ПАСИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил.лв.) Текуща година	Предходна година	РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил.лв.) Текуща година	Предходна година
а	1	2	а	1	2
А. *Нетекущи (дълготрайни) активи*			**А. *Собствен капитал***		
I. Дълготрайни материални активи			**I. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т. ч.:**		
1. Машини, производствено оборудване и апаратура	44	24	- неразпределена печалба	1 691	2 019
2. Съоръжения и други		2	**Общо за група I. :**	**1 691**	**2 019**
Общо за група I. :	**44**	**26**	**II. Текуща печалба (загуба)**	**1 534**	**798**
II. Дългосрочни финансови активи			***ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А. :***	***3 225***	***2 817***
1. Аванс за придобиване на дългосрочни инвестиции	300		**Б. *Задължения***		
Общо за група II. :	**300**		1. Задължения към доставчици, в т. ч.:	775	563
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А. :	***344***	***26***	- до 1 година	775	563
Б. *Текущи (краткотрайни) активи*			2. Други задължения, в. т. ч.:	138	7
I. Материални запаси			до 1 година	138	7
1. Суровини и материали	82	24	към персонала, в т.ч.:	3	3
2. Продукция и стоки, в т. ч.:	1 227	1 665	- до 1 година	3	3
- стоки	1 227	1 665	осигурителни задължения, в т. ч.:	1	1
3. Предоставени аванси	198	197	- до 1 година	1	1
Общо за група I. :	**1 507**	**1 886**	- данъчни задължения, в т. ч.:	134	3
II. Вземания			- до 1 година	134	3
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т. ч.:	1 081	525	***ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б., в т.ч. :***	***913***	***570***
2. Други вземания, в т. ч.:	1	22	- до 1 година	913	570
Общо за група II. :	**1 082**	**547**			
III. Парични средства, в т. ч.:					
- в брой	117	733			
- в безсрочни сметки (депозити)	1 088	195			
Общо за група III. :	**1 205**	**928**			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б. :	***3 794***	***3 361***			
СУМА НА АКТИВА	**4 138**	**3 387**	**СУМА НА ПАСИВА**	**4 138**	**3 387**

Дата на съставяне: 09.02.2017 г.
гр. София

Никмар-експорт ЕООД* София

Ръководител: .....
Николина Марина

Съставител: .....
Веска Василева

0289 Валентина Димитрова
Регистриран одитор

13/04/2017 г.

О Т Ч Е Т
ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
"НИКМАР - ЕКСПОРТ" ЕООД
за 2016 г.

Наименование на разходите	Сума /хил.лв/ текуща година	Сума /хил.лв/ предходна година	Наименование на приходите	Сума /хил.лв/ текуща година	Сума /хил.лв/ предходна година
1	2	3	1	2	3
А. РАЗХОДИ			**Б. ПРИХОДИ**		
1 **Разходи за суровини, материали и външни услуги в т.ч.:**	**665**	**785**	1 **Нетни приходи от продажби в т.ч.:**	**8 053**	**5 522**
а) суровини и материали	442	411	а) стоки	8 053	5 522
б) външни услуги	223	374	***Общо приходи от оперативната дейност***	**8 053**	**5 522**
2 **Разходи за персонала, в т.ч.:**	**52**	**48**	2 **Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:**	**6**	**6**
а) разходи за възнаграждения	44	41	а) положителни разлики от промяна на валутни курсове	6	6
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	8	7	***Общо финансови приходи***	**6**	**6**
3 **Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:**	**14**	**11**	***Общо приходи от обичайната дейност***	**8 059**	**5 528**
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	**14**	**11**	***Общо приходи***	**8 059**	**5 528**
- разходи за амортизация	14	11			
4 **Други разходи, в т.ч.:**	5 585	3 724			
а) балансова стойност на продадени активи	5 059	3 689			
Общо разходи за оперативната дейност	**6 316**	**4 568**			
5 **Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч:**	**25**	**60**			
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	25	60			
6 **Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:**	**15**	**14**			
Общо финансови разходи	**40**	**74**			
Общо разходи за обичайната дейност	**6 356**	**4 642**			
7 **Печалба от обичайната дейност**	**1 703**	**886**			
Общо разходи	**6 356**	**4 642**			
8 **Счетоводна печалба (общо приходи – общо разходи)**	**1 703**	**886**			
9 ***Разходи за данъци***	***169***	***88***			
10 **Печалба**	**1 534**	**798**			
Всичко (общо разходи) + 9 + 10	**8 059**	**5 528**	**Всичко (Общо приходи)**	**8 059**	**5 528**

Дата на съставяне: 09.02.2017 г.
гр. София

Никмар-експорт ЕООД София

Ръководител: .....
Николина Марина

Съставител: .....
Веска Василева

0289 Валентина Димитрова
Регистриран одитор

13/04/2017г.

ОТЧЕТ
ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
"НИКМАР - ЕКСПОРТ" ЕООД
за 2016 г.

	Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
	а	1	2	3	4	5	6
А.	**Парични потоци от основна дейност**						
1	Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	8 587	6 450	2 137	6 416	5 790	626
2	Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		53	(53)		48	(48)
3	Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни			-		15	(15)
4	Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	3	22	(19)	6	23	(17)
5	Платени и възстановени данъци върху печалбата		99	(99)		105	(105)
6	Други парични потоци от основна дейност	158	445	(287)	302	295	7
	Всичко парични потоци от основна дейност (А)	***8 748***	***7 069***	***1 679***	***6 724***	***6 276***	***448***
Б.	**Парични потоци от инвестиционна дейност**						
1	Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		333	(333)		8	(8)
	Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	**-**	**333**	**(333)**	**-**	**8**	**(8)**
В.	**Парични потоци от финансова дейност**			-			-
1	Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденти и други подобни		1 069	(1 069)		43	(43)
	Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	**-**	**1 069**	**(1 069)**	**-**	**43**	**(43)**
Г.	Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	**8 748**	**8 471**	**277**	**6 724**	**6 327**	**397**
Д.	Парични средства в началото на периода			**928**			**531**
Е.	**Парични средства в края на периода**			**1 205**			**928**

Дата на съставяне: 09.02.2017 г.
гр. София

Никмар-експорт ЕООД София

Ръководител: .....
Николина Марина

0289 Валентина Димитрова
Регистриран одитор

13/04/2017 г.

Съставител: .....
Веска Василева

ОТЧЕТ
ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
"НИКМАР - ЕКСПОРТ" ЕООД
за 2016 г.

(Хил.лв)

Показатели	Неразпределена печалба	Текуща печалба/ загуба	Общо собствен капитал
а	1	2	3
1 ***Салдо в началото на отчетния период***	**2 019**	**798**	**2 817**
2 ***Салдо след промени в счетоводната политика и грешки***	**2 019**	**798**	**2 817**
3 Финансов резултат от текущия период		1 534	**1 534**
4 Разпределние на печалба в т.ч.:	798	(798)	-
4.1 - за дивиденти	(1 126)		**(1 126)**
5 *Салдо към края на отчетния период*	**1 691**	**1 534**	**3 225**
6 Собствен капитал към края на отчетния период	**1 691**	**1 534**	**3 225**

Дата на съставяне: 09.02.2017 г.
гр. София

Ръководител: .....
Николина Марина

Никмар-експорт ЕООД* София

0289 Валентина Димитрова
Регистриран одитор

13/04/2017г.

Съставител: .....
Веска Василева

СПРАВКА

за нетекущите(дълготрайните) активи към 31.12.2016 г.

"НИКМАР - ЕКСПОРТ" ЕООД

(хил.лв.)

Показатели	Отчетна стойност на нетекущите активи:				Последваща оценка		Преоценена	Амортизация				Последваща оценка		Преоценена амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност в края на периода (7-14)
	в началото на периода	на постъпилите през годината	на излезлите през периода	в края на периода (1+2-3)	Увеличение	Намаление	стойност (4+5-6)	в началото на периода	начислена през периода	Отчислена през периода	в края на периода (8+9-10)	Увеличение	Намаление		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
I. Нематериални активи															
Продукти от развойна дейност				-			-				-			-	-
Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи				-			-				-			-	-
Търговска репутация				-			-				-			-	-
Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане				-			-				-			-	-
Общо за група I:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Дълготрайни материални активи															
Земи и сгради, в т. ч.:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
земи				-			-				-			-	-
сгради				-			-				-			-	-
Машини, производствено оборудване и апаратура	35	33		68			68	11	13		24			24	44
Съоръжения и други	3			3			3	2	1		3			3	-
Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане				-			-				-			-	-
Общо за група II:	38	33	-	71	-	-	71	13	14	-	27	-	-	27	44
III. Дългосрочни финансови активи															
Акции и дялове в предприятия от група				-			-				-			-	-
Предоставени заеми на предприятия от група				-			-				-			-	-
Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия				-			-				-			-	-
Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия				-			-				-			-	-
Аванс за придобиване на дългосрочни инвестиции		300		300			300				-			-	300
Други заеми				-			-				-			-	-
Изкупени собствени акции номинална стойност				-			-				-			-	-
Общо за група III:	-	300	-	300	-	-	300	-	-	-	-	-	-	-	300
IV. Отсрочени данъци	-			-			-				-			-	-
Общо нетекущи активи (I+II+III+IV)	*38*	*333*	-	*371*	-	-	*371*	*13*	*14*	-	*27*	-	-	*27*	*344*

Дата на съставяне: 09.02.2017 г.
гр. София

Никмар-експорт ЕООД София

Ръководител: .....
Николина Марина

Съставител: .....
Веска Василева

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

"Никмар – експорт" ЕООД е българско еднолично търговско дружество с ограничена отговорност, регистрирано през 2012 година. Адресът на регистрация и управление на Дружеството е гр. София 1715, р-н Младост, ж.к. Младост-4, бл.412,вх.Б, ап.59. Дружеството е вписано в Агенцията по вписванията към ТР на Р.България под № 20120822164045, с ЕИК по Булстат 202199291

1.1.Собственост и управление

Никмар-експорт ЕООД е еднолично търговско дружество с частен капитал.Към 31 декември 2016 г. броя на дяловете му е 10 с номинална стойност от 1.00 (Един) лев единия.

Едноличен собственик на капитала е Николина Методиева Марина.

Дружеството се представлява и управлява от управителите- Николина Методиева Марина и Михаил Методиев Марин.

Средно списъчният брой на персонала към 31.12.2016 г. е 6 бр. (2015 г.: 6 бр.) работници и служители.

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството през 2016 г.е както следва:

- Неспециализирана търговия на едро- с тонер касети;

Дейността на дружеството се осъществява от следните търговски обекти:

- Обект гр.София, ул. Пор. Неделчо Бончев № 3;

1.3.Основни показатели на стопанската среда*

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2013 – 2016 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2014 година	2015 година	2016 година
БВП в млн. лева *	83,634	88,571	91,873
Реален растеж на БВП *	1,30%	3,60%	3,4%
Инфлация в края на годината *	-2,00%	-0,90%	-0,50%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1,47	1,76	1,77
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1,59	1,80	1,86
Безработица (в края на годината) *	10,7%	10,0%	8,00%
Основен лихвен процент в края на годината	0,02	0,01	0,00

източник: БНБ, НСИ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Никмар-експорт ЕООД е изготвен в съответствие със всички Национални стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (СС), утвърдени от Министерския съвет с ПМС № 46/21.03.2005г., изменени с ПМС 251 от 17.10.2007г. (ДВ бр.86/26.10.2007 г.) в сила от 01.01.2008г.

Годишният финансов отчет е изготвен на основата на счетоводната концепция за историческата цена и въз основа на счетоводното предположение за действащо предприятие, чрез прилагане на концепцията за поддържане на финансовия капитал, като последователно са прилагани и останалите счетоводни принципи определени в СС.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно и данъчно законодателство. Данните в годишния финансов отчет (ГФО) са представени в хил.лв.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет 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

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно предприятие функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за приходите и разходите като финансови приходи и разходи.

Настоящият финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

2.4. Нетекущи (Дълготрайни) активи

2.4.1.Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите оот обезценка. Цената на придобиване представлява справедливата стойност на съответния актив към датата на придобиване и тя включва покупната стойност и всички други преки разходи по сделката.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 2 години.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или променени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за приходи и разходи.

2.4.2. Дълготрайни материални активи

Първоначална оценка

При първоначално придобиване дълготрайните материални активи се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, непризнат данъчен кредит и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Оценка след първоначално признаване

След първоначалното признаване като актив всеки отделен дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка.

Отчитане на амортизациите

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините, съоръженията и оборудването. Земята не се амортизира. Срокът на годност на активите е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, предоставената информация от предприятието - производител на тези активи, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Усредненият полезен живот по групи активи е както следва

- машини и оборудване - 3.3 г.
- компютри и периферни устройства - 2 г.
- автомобили - 4 г.

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

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 остатъчния 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 дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, най-малко веднъж в края на отчетния период във връзка със съставянето на годишния финансов отчет. Когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановителната стойност на активите. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за приходи и разходи.

2.5. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойност), както следва:

• материалите и стоките – всички доставни разходи, които включват вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;

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

2.6. Вземания

Вземанията се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи.

2.7. Парични средства

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки в лева и валута..

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%);
- при доставка на дълготрайни активи от страната, платеният ДДС се посочва на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.8. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.9.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 в България.

Краткосрочни доходи

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 персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават също като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка и признаване на сумата на разходите 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 за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2015г.: 60:40).

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

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на 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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Към датата на годишния финансов отчет ръководството на дружеството не е направило актюерска оценка на тези задължения за да определи тяхната сегашна стойност, която да включи в отчета за финансовото състояние като дългосрочно задължение към персонала, а респективно изменението на стойността им за годината – в отчета за всеобхватния доход, тъй като е преценило, че тяхната стойност би била несъществена за целите на този отчет, имайки предвид броя, текучеството и възрастовата структура на персонала.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор, преди пенсиониране, определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.10. Дружествен капитал и резерви

Никмар – експорт ЕООД, като е 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.

2.11. Данъци от печалбата

Текущите данъци от печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2016 г. е 10% (2015 г.: 10%).

Отсрочените данъци от печалбата се определят чрез прилагане на балансовия пасивен 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 преглеждат 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.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са други компоненти на отчета за приходи и разходи или са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния друг компонент на отчета за приходи и разходи или капиталов компонент или балансова 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 с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2016 г. отсрочените данъци от печалбата са оценени при ставка 10%

2.12. Приходи

Приходите в Дружеството се признават на база принципа за 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 й.

Финансовите приходи се включват в отчета за приходите и разходите, когато възникнат и представляват положителни разлики от промяна на валутни курсове.

2.13. 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.

Банковите такси за обслужването на разплащателните сметки се третират като разходи за дейността.

Финансовите разходи се включват в отчета за приходите и разходите, когато възникнат и се състоят от лихвени разходи, свързани с получени заеми и такси по договор за кредит и издаване на банкова гаранция и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

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

Признаване на данъчни активи / пасиви

Отсрочените данъчни активи и 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).

Пасиви по отсрочени данъци са сумите на дължимите данъци от печалбата, платими в бъдещи периоди, по отношение на облагаеми временни разлики.

При признаването на отсрочените данъчни активи от ръководството е оценена вероятността отделните намаляеми временни разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира в перспектива достатъчно данъчни печалби за тяхното компенсиране срещу тези печалби.

2.15. Финансови инструменти

2.16.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията "кредити и вземания", включително паричните средства и еквиваленти. 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 отчета за финансовото състояние .

Обичайно дружеството признава в счетоводния баланс активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от счетоводния баланс 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 счетоводния баланс, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в счетоводния баланс по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена

обезценка. Тези активи се включват в групата на краткотрайните активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите като дълготрайни. Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от счетоводния баланс .

2.16.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в счетоводния баланс по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

3. СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

3.1. Нетекущи (дълготрайни) активи

Нетекущи (дълготрайни) активи са подробно оповестени в Справка 5 за нетекущите активи

Показатели	Отчетна стойност на нетекущи активи				Амортизация				Балансова стойност в края на пепиода
	в началото на периода	Посъпили през периода	Излезли през периода	в края на периода	в началото на периода	Начислена през периода	отписана през периода	в края на периода	
I.Дълготрайни материални активи									
Машини,производствено оборудване и апаратура	**35**	**33**	**-**	**68**	**11**	**13**		**24**	**44**
Съоражения и други	**3**		**-**	**3**	**2**	**1**		**3**	**-**
Общо за група I:	**38**	**33**	**-**	**71**	**13**	**14**	**-**	**27**	**44**
II.Дългосрочни финансови активи									
Аванс за придобиване на дългосрочни инвестиции		**300**		**300**					**300**
Общо за група II:	**-**	**300**	**-**	**300**	**-**	**-**	**-**	**-**	**300**
Общо нетекущи активи (I+II)	**38**	**333**	**-**	**371**	**13**	**14**	**-**	**27**	**344**

Към 31 декември 2016 г. в няма учредени тежести върху ДА.

3.2. Материални запаси

	31.12.2016	*31.12.2015*
	BGN '000	***BGN '000***
Материали	82	24
Стоки	1227	1665
Предоставени аванси	198	197
Общо	**1507**	**1886**

Към 31 декември 2016 г. в няма учредени тежести върху МЗ.

3.3. Търговските вземания включват

	31.12.2016	*31.12.2015*
	BGN '000	***BGN '000***
Вземания от клиенти	1081	525
Други вземания	1	22
Общо	**1082**	**547**

3.4. Другите вземания включват:

	31.12.2016	*31.12.2015*
	BGN '000	***BGN '000***
Надвнесен ДДС	-	20
Разчети за гаранции	1	2
Общо	**1**	**22**

3.5. Парични средства

	31.12.2016	*31.12.2015*
	BGN '000	***BGN '000***
Парични средства в каса	117	733
Разплащателни сметки	1088	195
Общо	**1205**	**928**

Наличните към 31.12.2016 г. парични средства са по сметки на дружеството в банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

3.6. Собствен капитал

	31.12.2016	*31.12.2015*
	BGN '000	***BGN '000***
Неразпределена печалба от минали години	1691	2019
Текуща печалба	1534	798
Общо	**3225**	**2817**

Към 31.12.2016 г. ***Записаният капитал*** на Никмар-експорт ЕООД възлиза на 10 лева, разпределен в 10 дяла с номинална стойност на дял 1 лев всеки един дял.

3.7. Задължения

Задълженията на дружеството са:

	31.12.2016	*31.12.2015*
	BGN '000	*BGN '000*
Задължения до 1 год	913	570
Общо	**913**	**570**

	BGN '000	*BGN '000*
Задължения към доставчици-текущи	775	563
Задължения към персонала –текущи	3	3
Осигурителни задължения – текущи	1	1
Данъчни задължения в.т.ч.	122	3
Корпоративен данък	*73*	*3*
ДДС	*49*	-
Други задължения	12	
Общо	**913**	**570**

3.7.1.Задължения към доставчици са:

	31.12.2016	*31.12.2015*
	BGN '000	*BGN '000*
Текущи задължения свързани с оперативната дейност	775	563
Общо	**775**	**563**

4. ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

4.1. Приходи

4.1.1.Нетните приходи от продажби включват:

	2016	*2015*
	BGN '000	*BGN '000*
Приходи от продажба на стоки	8053	5522
Общо	**8053**	**5522**

4.2.4.Финансови приходи

Финансовите приходи включват :

	2016	*2015*
	BGN '000	*BGN '000*
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	6	6
Общо	**6**	**6**

4.2.Разходи

4.2.1. Разходи за суровини, материали и външни услуги включват:

Разходи за материали:

	2016	*2015*
	BGN '000	*BGN '000*
Основни материали-кутии и капачки	439	410
Други материали	3	1
Общо	**442**	**411**

Разходи за външни услуги

	2016	*2015*
	BGN '000	*BGN '000*
Наем и консумативи	40	26
Комуникационни услуги	4	4
Транспортни услуги	14	113
Консултантски и маркетингови услуги	145	55
Счетоводни услуги	11	11
Тестване на тонер касети	-	164
Други так	9	1
Общо	**223**	**374**

4.2.2. Разходи за персонала

Общо разходите за персонала включват:

	2016	*2015*
	BGN '000	***BGN '000***
Разходи за текущи възнаграждения	44	41
Вноски по социално и здравно осигуряване	8	7
Общо	**52**	**48**

4.2.3.Други разходи

	2016	*2015*
	BGN '000	***BGN '000***
Отчетна стойност на продадени активи	5059	3689
Брак на МЗ	311	35
Отписани вземания	215	-
Общо	**5585**	**3689**

4.2.4.Финансови разходи

Финансовите разходи включват :

	2016	*2015*
	BGN '000	***BGN '000***
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	25	60
Други финансови разходи	15	14
Общо	**40**	**74**

4.2.5. Разходи за данъци от печалбата

Основните компоненти на ***разхода за данъци от печалбата*** за годината, завършваща на 31 декември са:

	2016	*2015*
	BGN '000	***BGN '000***
Отчет за приходи и разходи		
Данъчна печалба за годината	1703	886
Текущ разход за данък от печалбата	(170)	(89)
Отсрочени данъци от печалбата	1	1
Отстъпка съгласно чл.92, ал.5 от ЗКПО		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	-	-
Общо разход за данъци от печалбата отчетени в ОПР	**(169)**	**(88)**

	2016	*2015*
	BGN '000	***BGN '000***
Равнение на данъчния разход на данъци от		
Печалбата определена спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна печалба за годината	*1703*	*885*
Данъци от печалбата – 10%	(170)	(89)
Отстъпка съгласно чл.92, ал.5 от ЗКПО	1	1
Временни разлики между счетоводна и данъчна печалба		
Свързани с увеличения - 15 хил.лв. (2015г.: 139 хил.лв.)	2	1
Свързани с намаления - 15 хил.лв. (2015 г.: 144 хил.лв	(2)	(1)
Общо разход за данъци от печалбата, отчетени в		
Отчета за приходи и разходи	**(169)**	**88**

5. СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Свързани предприятия на дружеството са както следва:

Свързани предприятия	Вид на свързаност
„АЯ" ООД	Общ управител

През 2016 г. няма осъществени сделки със свързаните лица.

6. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ

Категории финансови инструменти:

Финансови активи	**31.12.2016**	**31.12.2015**
Парични средства и парични еквиваленти	1205	928
Вземания, в т.ч.:	1082	547
Търговски и други вземания	*1082*	*547*

Финансови пасиви	***31.12.2016***	***31.12.2015***
Финансови пасиви по амортизирана стойност, в т.ч.:	913	570
Търговски и други задължения	*913*	*570*

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен(включващ валутен риск, риск от промяна на справедливите стойности и ценови риск),кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за да се постигне минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми за да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на управителя.

Пазарен риск

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти изцяло неговите операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро.

Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от чести и резки промени в цените на горивата и другите търгуеми стоки.С цел да намали чувствителността си към промените в цените на горивата,Дружеството актуализира на дневна база продажните цени в съответствие с географския район и цените, предлагани от основните конкуренти.

Дружеството поддържа сравнително висока обръщаемост на материалните запаси.За период от около 36 дни материалните запаси-гориво-метан напълно се обръщат,което ограничава ценовия риск на който е изложено.

Кредитен риск

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите (и другите контрагенти) на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските, лизинговите и кредитните вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно съгласно установената кредитна политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти и индивидуални суми към тях, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Допълнително, дружеството има политика да лимитира общата си кредитна експозиция, която ползва, в рамките на финансовата година. Същата се утвърждава от Управителя, който определя общия размер на банковите кредити. В тези рамки дружеството определя с кои банки да работи и какъв вид кредити да използва. Това зависи от договорените лихвени проценти, предложени обезпечения и други условия.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде 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 прогнозните парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активиге и пасивите на Дружеството.

Един от основните източници за финансиране на дейността на Дружеството е ползването на привлечении средства-банкови кредити.

Риск на лихвоносни парични потоци

Като цяло дружеството няма значителни лихвоносни активи, с изключение на паричните средства в банки. Тъй като то не поддържа значителни по размер свободни парични средства,

неговите приходи и оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Дружеството управлява своя риск на паричните потоци спрямо лихвените равнища като при сключване на договорите за ползване на банкови кредити се стреми да договаря лихвен процент, избирайки най-изгодните условия, предлагани на банковия пазар.

Управление на капиталовия риск

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост, представени в таблицата към 31 декември:

	2016	2015
Общо дългов капитал, в т.ч.:	**913**	**570**
Задължения към доставчици	**775**	**563**
Задължения към трети лица	**138**	**7**
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	**1205**	**928**
Нетен дългов капитал	**(292)**	**(358)**
Общо собствен капитал	**3225**	**2817**
Общо капитал	**2993**	**2459**
Съотношение на задлъжнялост	***(9.76)%***	***(14.56)%***

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.

7. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Не са настъпили събития с коригиращ характер след датата на баланса.

8.ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Годишният счетоводен отчет е съставен към 31.12.2016 г.
2. Същият е изготвен на 09.02.2017 г.
3. ГФО е одобрен от Управителя на 13.04.2017 г.