

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

Съдържание

Стр.

Годишен доклад за дейността	3 - 10
Счетоводен баланс	11 - 12
Отчет за всеобхватния доход	13
Отчет за промените в собствения капитал	14
Отчет за паричните потоци	15 - 16
Приложения към финансовия отчет	17 - 66
Доклад на независимия одитор	

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

Ръководството на „Кавен Орбико“ ЕООД гр. София, на основание изискванията на разпоредбите на Закона за счетоводството, изготвихме настоящия доклад за дейността през 2012 година. Докладът представя коментар и анализ на финансовия отчет, както и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството.

Изтеклата 2012 г. за дружеството е година на стабилизиране и фокусиране върху резултата от дейността. Спрямо 2011 г. приходите от продажби са нарастнали с около 7%, като и реализираната брутна печалба. В резултат на промяна в прилаганата политика и новите групови правила, през 2012 г. бяха отписани по-голяма част от вземанията с матуритет над една година. Дружеството приключва 2012 г. с нетна печалба от 3,934 хил.лева. Затова 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.

“Кавен Орбико” 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. и Контролната дейност се осъществява от мениджмънта на дружеството.

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

За 2012 г. нетните приходи от продажбите са 399 634 хил.лв., в това число приходи от логистични, рекламни дейности и наеми 5,280 хил. лв. и други доходи от дейността 1,420 хил.лв. През 2012 г. приходите са се увеличили с 25,493 хил.лв. спрямо 2011 г., което е видно от таблицата по-долу по години:

Година	Сума в хил. лв.
2012	399,634
2011	374,141
2010	401,832
2009	565,614
2008	494,681
2007	339,443
2006	167,244
2005	104,226
2004	44,890
2003	893

През 2012 г. основен източник на финансиране на дружеството остават банковите кредити и собствения капитал. Кавен Орбико 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 ипотeki. Използваните овърдрафт-кредити дават възможност за оптимизиране на използвания текущо финсов ресурс с цел намаляване размера на лихвите. Като цяло мениджмънта 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.

ВЯРНО
ОРИГИНАЛ

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

През 2012 г. продължава успешно прилагане на управление на паричните средства с някои от банките партньори, в резултат на което се дружеството реализира приходи от лихви.

Структурата на непогасените към 31.12.2012 г. задължения към банки и лизингови компании е следната:

Вид на ресурса	Сума в хил. лв.
Дългосрочни банкови заеми	15,555
Задължения по финансов лизинг (дългосрочни)	1,219
Краткосрочни банкови заеми	20,279
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	4,832
Задължения по финансов лизинг (краткосрочни)	692
Общо:	42,577

През 2012 г. се поддържа оптимално ниво на оборотно финансиране от банките, като размерът му остава без промяна независимо от ръста в оборота през годината. Задължението по дългосрочните банкови заеми е намалено с 2,377 хил. евро.

Инвестиционната програма през 2012 г. е ориентирана предимно към подмяна на транспортни средства, мобилни устройства на търговските представители, складовите терминали, компютърна техника и софтуер. Процесът по обновяване на автопарка ще продължи и през следващата година, тъй като изисква сериозни инвестиции. Дезинвестирани бяха 59 броя транспортни средства от автопарка на дружеството с цел намаляване на разходите за поддръжка на остарялата техника. Това донесе около 142 хил.лв. приходи.

Предвид новите партньори и увеличените обеми на продажбите възниква необходимостта от повече складови площи. Поради успешно провежданата политиката за оптимизиране на стоките наличности през 2012 г., дружеството успя да уплътни капацитета на собствените складове, така че безпроблемно да се обслужват продажбите. В случай на краткосрочна необходимост от допълнителни складови площи дружеството използваше наети такива.

Експозициите по съществуващите инвестиционни кредити се обслужват редовно. По инвестиционния кредит за покупката на Логистичния център в София ежегодно се погасяват главници размер на 1,153 хил. евро. По инвестиционния кредит за покупка на Складова база в Елин Пелин /Фази 1 и 2/ през годината са погасени главници в размер на 852 хил. евро. За складовата база в Бургас и земята за Фаза 3 общо погасените главници са 372 хил. евро. Лизинговата експозиция за транспортни средства и оборудване е намаляла нетно с около 66 хил. евро предвид новите лизингови договори сключени през годината.

Броят на персонала на Кавен Орбико ЕООД се запази на нивото от края на 2011 г., като считаме че е оптимално и отговаря на потребностите на дружеството. Системата за оценка на продуктивността на всички служители чрез ключови показатели за представянето успешно се прилага и дава резултати.

Във връзка с груповата политика за оценка на дълготрайните активи, през 2012 г. е направена преоценка на дълготрайните активи от класове земи и сгради, в резултат на което наличните към 31.12.2012 г. дълготрайни активи имат следните стойности и структура:

ВЯРНО
ОРИГИНАЛ

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

Вид на актива	2012 г.	2011 г.
Земи	11,900	9,333
Сгради	34,175	25,116
машини и оборудване	473	571
транспортни средства	2,141	2,217
Други активи	1,317	1,273
Нематериални активи	2,596	454

1. Ликвидност

Показателите за ликвидност за 2012 г. съпоставени с тези от 2011 г. са като следва:

Показатели	2012 г.	2011 г.
Коефициент за обща ликвидност	0,844	0,871
Коефициент за бърза ликвидност	0,415	0,433
Коефициент за абсолютна ликвидност	0,398	0,406

Коефициентът за обща ликвидност е изчислен като съотношение между текущи активи и краткосрочни 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 краткотрайните активи минус материалните запаси и разходите за бъдещи периоди към краткосрочните пасиви. **Коефициентът за абсолютна ликвидност** е отношението на сумата от краткосрочните вземания от клиенти и паричните средства към краткосрочните пасиви.

Основният източник на ликвидност за дружеството са приходите от клиенти. Те са и основен паричен поток. За 2012 г. постъпленията от клиенти възлизат на 477,307 хил.лв. Кредитите също са част от паричния поток на фирмата. В края на 2012 г. усвоената част по всички кредити е 40,588 хил. лв. В счетоводния баланс задълженията по краткосрочни и дългосрочни банкови кредити са представени с включена лихва, начислена и неударжана към 31 декември 2012г. в размер на 78 хил.лв. В отчета за паричните потоци, усвояванията и погасяванията на банкови кредити са посочени на нетна база.

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.

ВАРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

2. Капиталови ресурси

Капиталова структура на дружеството по баланс към 31.12.2012 г. е както следва:

2.1. Собствен капитал хил. лв.

	2012 г.	2011 г.	разлика	тегло в
Показатели			Стойност	%
Основен капитал	6,500	6,500	-	19,08%
Преоценъчни резерви	11,481	-	11,481	33,69%
Финансов резултат	16,095	14,322	1,773	47,23%
<i>в т.ч. текуща печалба</i>	<i>3,934</i>	<i>4,088</i>		
ОБЩО:	34,076	20,822	13,254	100,00%

2.2. Пасиви хил. лв.

	2012 г.	2011 г.	разлика	тегло в
Показатели			стойност	%
Нетекущи пасиви	18,067	21,305	(3,238)	22,55%
Текущи пасиви	62,060	52,969	9,091	77,45%
ОБЩО:	80,127	74,274	5,853	100%

Към края на 2012 г. общият капиталов ресурс възлиза на 114,203 хил.лв. Общият капиталов ресурс представлява сума на собствения и привлечения капитал /пасивите/. От тях 34,076 хил. лв. или 29,84% е собствен капитал и 80,127 хил.лв. или 70,16% привлечен капитал /пасиви/. Основен източник на капиталов ресурс през 2012 г. остава привлеченият капитал, като увеличението му спрямо 2011 г. е с 5,853 хил.лв.

3. Анализ на рентабилността и финансовата автономност

Показателите за анализ на дейността през 2012 г., сравнени с тези от 2011 г. са както следва:

Показатели	2012 г.	2011 г.
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.115	0.196
Коефициент на рентабилност на активите	0.052	0.069
Коефициентът на финансова автономност	0.425	0.281

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.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛ

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

3. Анализ на рентабилността и финансовата автономност (продължение)

Коефициентът на рентабилност на собствения капитал е изчислен като съотношение между финансовия резултат за годината /2012/ и общата стойност на собствения капитал. През 2012 г. има съществен ръст в размера на финансовия резултат, затова показателят отчита ръст спрямо 2011 г.

Коефициентът на рентабилност на активите е изчислен като съотношение между финансовия резултат за годината преди разходите за лихви и балансовата стойност на всички активи. За 2012 г. този коефициент също отчита ръст спрямо 2011 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. Поради неразпределената печалба от минали години, този показател отбелязва ръст спрямо 2011 г.

4. Рискови фактори

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които през 2012 г. за дружеството са **кредитен, ликвиден и лихвен риск**. Управлението на риска се извършва текущо. През 2012 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 2012 г. мениджмънта на дружеството продължи да анализира и реструктурира сроковете за отложено плащане с цел намаляване риска за компанията. 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 2012 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 2012 г. продължи практиката за откриване на банкови гаранции от клиенти в полза на Кавен Орбико ЕООД.

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

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

4. Рискови фактори (продължение)

Лихвен риск – Лихвеният риск и през 2012 г. остава сериозен фактор, влияещ върху дейността на дружеството, тъй като основният източник на финансиране към остават банковите заеми. Възможното рязко повишаване на лихвените нива каквото се наблюдаваше в предишни години, може сериозно да затрудни нормалното функциониране на компанията. На този фактор се обръща сериозно внимание тъй като разходите за лихви са едно от големите пера на разход. През 2012 г. лихвените нива на банките остават сравнително ниски поради пониженото ниво на Euribor с около 0,3 пункта средно в годишен план /януари-декември 2012 г./. Направен е анализ на чувствителността на размера на лихвите от евентуално повишение на Euribor нивата и считаме, че ефектът върху този разход няма да е съществен дори при връщане на Euribor нивата от началото на 2012 г. Ежегодно дружеството прави анализ на лихвени нива на банките и предоговаря индивидуалните условия на експозициите.

Валутен риск - Дружеството оперира предимно с партньори в Европейски съюз и разплащанията са основно в евро, поради това валутен риск на практика няма.

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 2012 г. събираемостта на вземанията беше приоритет, за да не се допусне зависимост на дружеството от големи клиентски вземания и получаване на домино ефект.

Особено внимание беше обърнато през годината на оптимизирането и управлението на финансовите средства посредством използването на кеш мениджмънт системи и овърнайт депозити, като резултат това управление осигури максимална лихвена доходност.

Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

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

II. Важни научни изследвания и разработки

През 2012 г. в дружеството не са извършвани важни научни изследвания и разработки.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

III. Предвиждано развитие на дружеството

Основната цел на Дружеството за 2013 г. е разширяване на пазарните позиции и запазване позицията на лидер на българския пазар в продажбата на бързооборотни стоки и най-голям доставчик на логистични услуги. Ефективността на логистичните услуги е причината дружеството да бъде избрано за предпочитан партньор от много мултинационални компании. Фокусът през 2013 г. остава върху рентабилността и ефективността на Кавен Орбико ЕООД и постигане на висок финансов резултат.

В краткосрочен план: целта е укрепване на пазарните позиции и утвърждаване като лидер в бранша, нови партньори за дистрибуция и логистика, нови продукти в портфолиото на дружеството.

През 2012 г. дружеството се ориентира основно към качеството на обслужване на партньорите както в дистрибуцията, така и в логистиката, а именно чрез имплементация на складова система във всички регионални бази. Въведена е нова складова система за управление на складовите наличности, както и за проследяване на целия стокос поток от приемането до крайния клиент на базата на SSCC кодове. Този метод дава възможност наличните артикули да бъдат проследявани на ниво палет, а не както до момента на ниво партида. При евентуален качествен проблем се изтегля от мрежата количества от въпросния палет с даден SSCC код, което води до редукиции на транспортните разходи за изтегляне на стока и бракуване. Имплементираме проект за крос докинг за втория ни по големина регионален склад, който ще оптимизира разходите и ще повиши нивата на ефективност и гъвкавост при доставките. Очакваме да приключим този проект до средата на 2013 г.

Имплементиране на TAPA сертификат (Transported Asset Protection Association - TAPA). Процесът е стартирал през 2012 г. и се очаква да приключи през 2013 г. С цел непрекъснато подобряване на качеството на предлаганата услуга, стартирахме и с имплементирането на още една система за контрол на качеството – Изискванията за сигурност на товарите (TAPA Freight Security Requirements – FSR) са създадени за осигуряване на безопасно и сигурно транзитиране, съхранение и складиране активи от всеки член на TAPA по целия свят. В FSR се уточняват минималните приемливи стандарти за сигурност по веригата на доставка и методите, които се използват за поддържане на тези стандарти. FSR очертава процеса и за постигане на TAPA сертифициране. Това ще разшири възможностите ни да привлечем повече клиенти в областта на логистичните услуги.

През 2013 г. Кавен Орбико ЕООД спечели проект по Програма Развитие на човешките ресурси на МТСП на обща стойност 116.413 лева. Проектът ще се реализира в рамките на цялата 2013г., като ще се проведат обучения на общо 460 служители на компанията в градовете София, Пловдив, Варна, Бургас и Велико Търново. Обхващат се обучения за повишаване на ключови компетенции като умения за комуникация и работа с клиенти, основни търговски умения, работа в екип и ръководене на екипи, мотивация, операционен мениджмънт и други.

Предвид разширяване на кръга от търговски партньори дружеството има все по-голяма потребност от складови площи. В тази връзка дългосрочна цел остава проектът за изграждане на автоматизирана складова база с офисна част в Елин Пелин в момента във фаза идеен проект, който предстои да бъде реализиран през следващите години.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

IV. Друга информация по преценка на дружеството

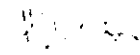
ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО:

Ръководството потвърждава, че през 2012 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 МСФО, приети в Европейския Съюз, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за опазването на активите и за предприемане на необходимите мерки за предотвратяване и разкриване на потенциални злоупотреби и други нередности.

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

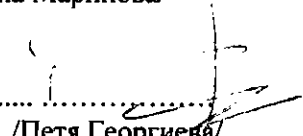
Управител:


.....
/Александрина Маринова/

Фин.директор:


.....
/Милена Рафаилова/

Съставители на фин.отчет:


.....
/Петя Георгиева/


ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

Всички суми са в хил. лева

31.12.2012 г. 31.12.2011 г. 31.12.2010 г.

Прил.

АКТИВИ

Нетекущи активи

Имоти, машини и оборудване	14	50,006	38,718	40,614
Вземания от свързани лица	15	9,033	9,671	9,583
Нематериални активи	16	2,596	454	563
Активи по отсрочени данъци	17	164	101	86
		61,799	48,944	50,846

Текущи активи

Материални запаси	18	26,002	22,621	28,140
Търговски вземания	19	19,914	18,821	18,710
Вземания от свързани лица	15	918	1,144	751
Други текущи активи	20	785	907	919
Данък за приспадане/възстановяване	20	15	-	118
Пари и парични еквиваленти	21	4,770	2,659	4,424
		52,404	46,152	53,062

ОБЩО АКТИВИ

114,203 95,096 103,908

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен капитал	22	6,500	6,500	6,500
Неразпределена печалба		16,095	14,322	11,405
Преоценъчни резерви	14	11,481	-	-
		34,076	20,822	17,905

Продължава на следващата страница

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

Всички суми са в хил. лева

31.12.2012 г. 31.12.2011 г. 31.12.2010 г.

	Прил.			
Нетекущи пасиви				
Отсрочен данъчен пасив	17	1,276	-	-
Дългосрочни банкови заеми	23	15,555	20,204	24,854
Задължения по финансов лизинг	24	1,219	1,085	1,505
Дългосрочни задължения към персонала	25	17	16	10
		18,067	21,305	26,369
Текущи пасиви				
Търговски задължения	26	32,097	29,412	27,822
Краткосрочни банкови заеми	27	20,279	14,968	22,432
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	23	4,832	4,682	4,682
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	28	1,476	1,483	1,433
Задължения за корпоративен данък	29	-	163	-
Задължения за други данъци	29	384	1,239	860
Задължения по финансов лизинг	24	692	954	1,535
Задължения към свързани лица	30	2,250	38	29
Други текущи пасиви	31	50	30	841
		62,060	52,969	59,634
ОБЩО ПАСИВИ		80,127	74,274	86,003
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		114,203	95,096	103,908

Финансовият отчет на стр. 11 - 66 е одобрен от ръководството на 25-април 2013 г.

Александрина Маринова
Управител

Милена Рафаилова
Финансов директор

Петя Георгиева
Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
Дата:

Петко Димитров
ПрайсуотърхаусКулърс Одит ООД
Дата:

27.11.2012г

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

<i>Всички суми са в хил. лева</i>	Прил.	2012 г.	2011 г. (коригиран)
Приходи от продажби	5	399,628	374,021
Други доходи/(загуби) от дейността	6	6	120
Отчетна стойност на продадените стоки	7	(363,365)	(339,438)
Разходи за персонал	8	(13,936)	(13,033)
Разходи за външни услуги	9	(6,640)	(5,773)
Разходи за материали	10	(4,687)	(4,403)
Разходи за амортизация	14,16	(3,043)	(3,453)
Други разходи	11	(2,015)	(1,436)
Печалба от оперативна дейност		5,948	6,605
Финансови приходи	12	665	778
Финансови разходи	12	(2,194)	(2,798)
Финансови разходи, нетно		(1,529)	(2,020)
Печалба преди данъци върху печалбата		4,419	4,585
Разход за данъци върху печалбата	13	(485)	(497)
Нетна печалба за годината		3,934	4,088
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		11,481	-
Общо всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		15,415	4,088

Финансовият отчет на стр. 11 - 66 е одобрен от ръководството на 25 април 2013 г.

Александрина Маринова
Управител

Милена Рафаилова
Финансов директор

Петя Георгиева
Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
Дата:

Петко Димитров
ПрайсгоуърхаусКупърс Одит ООД
Дата:

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

<i>Всички суми са в хил. лева</i>	Регистриран капитал	Преоценъчен резерв	Натрупани печалби/ (загуби)	Общо собствен капитал
Салдо на 31 декември 2010 г.	6,500	-	11,405	17,905
Нетна печалба за годината	-	-	4,088	4,088
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	4,088	4,088
Разпределени дивиденди:	-	-	(1,171)	(1,171)
Салдо на 31 декември 2011 г.	6,500	-	14,322	20,822
Нетна печалба за годината	-	-	3,934	3,934
Преоценки на земи и сгради	-	11,481	-	11,481
Общо всеобхватен доход	-	11,481	3,934	15,415
Разпределени дивиденди::	-	-	(2,161)	(2,161)
Салдо на 31 декември 2012 г.	6,500	11,481	16,095	34,076

Финансовият отчет на стр. 11 - 66 е одобрен от ръководството на 25 април 2013 г.

Александрина Маринова
Управител

Милена Рафаилова
Финансов директор

Петя Георгиева
Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
Дата:

Петко Димитров
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
Дата:

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

Всички суми са в хил. лева

31.12.2012 г. 31.12.2011 г.

Парични потоци от оперативна дейност

Постъпления от клиенти	477,307	440,386
Плащания на доставчици	(442,874)	(401,370)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(12,830)	(12,938)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(14,977)	(14,078)
Платени данъци върху печалбата	(727)	(243)
Платени лихви и банкови такси	(999)	(1,167)
Получени лихви	20	39
Други постъпления, нетно	137	872
Нетни парични потоци от оперативна дейност	5,057	11,501

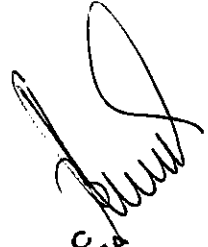
Парични потоци от инвестиционна дейност

Покупка на дълготрайни материални активи	(435)	(604)
Покупка на нематериални активи	(369)	(43)
Постъпления от продажба на дълготрайни материални активи	139	187
Получени лихви по заеми към свързани лица	14	414
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност	(651)	(46)

Парични потоци от финансова дейност

Постъпления от краткосрочни банкови заеми	5,621	9,288
Постъпления от дългосрочни банкови заеми	-	4,262
Постъпления от краткосрочни заеми от свързани лица	1,956	3,912
Изплащане на краткосрочни банкови заеми	(299)	(16,765)
Изплащане на дългосрочни банкови заеми	(4,511)	(8,907)
Изплащане на краткосрочни заеми от свързани лица	(2,464)	(3,912)
Курсови разлики (нетно)	(35)	(31)
Платени лихви по дългосрочни банкови заеми	(1,126)	(1,555)
Изплатени дивиденди/доп. вноски към собствениците	(98)	(1,113)
Постъпления по факторинг (нетно)	-	3,425
Плащания по финансов лизинг	(1,339)	(1,810)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	(2,295)	(13,206)

Продължава на следващата страница


ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

Всички суми са в хил. лева

31.12.2012 г. 31.12.2011 г.

**Нетно увеличение/(намаление) на парични средства
и парични еквиваленти**

2,111 (1,751)

**Парични средства и парични еквиваленти на
1 януари**

2,659 4,410

**Парични средства и парични еквиваленти на
31 декември**

4,770 2,659

Финансовият отчет на стр. 11 - 66 е одобрен от ръководството на 25 април 2013 г.

Александрина Маринова
Управител

Милена Рафаилова
Финансов директор

Петя Георгиева
Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
Дата:

Петко Димитров
ПрайссуитърхаусКупърс Одит ООД
Дата:

27.11.2013г

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

КАВЕН ОРБИКО 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, Босна и Херцеговина, Сърбия, Албания, Косово, Молдова, Хърватска, Германия, Австрия, Унгария, Румъния и Македония. Единоличен собственик на дружеството е Орбико д.о.о., Хърватска.

1.1. Собственост и управление

Към 31.12.2012 г. регистрираният капитал е разпределен в 650,000 дружествени дяла, изцяло собственост на Орбико Д.О.О. Хърватска.

КАВЕН ОРБИКО ЕООД се представлява и управлява от Нино Кузмановски.

1.2. Предмет на дейност

КАВЕН ОРБИКО ЕООД е официален дистрибутор за България на Procter & Gamble, SC Johnson Wax, Mars, Philip Morris, Shell Lubricants, Globul, Elizabeth Arden, Bolton Manitoba и логистичен партньор за Kraft, Wrigley, Shell Бензиностанции, Ромпетрол България АД, Еко България ЕАД и Петрол АД, Бохемие България ЕООД, Орно АД и други. Основният предмет на дейност на дружеството е вътрешно-търговска дейност и логистика.

1.3. Структура на дружеството

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

Към 31.12.2012 г. броят на персонала в дружеството е 887 работници и служители (31.12.2011 г.: 875)

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2010 – 2012 г. са представени в таблицата по-долу. Източник: Националният статистически институт и БНБ.

Показател	2010 г.	2011 г.	2012 г.
БВП в млн. лева *	70.474	75.265	77.463
Реален растеж на БВП *	0.2 %	2.3%	0.9%
Инфлация в края на годината	4.5 %	2.8%	4.2%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47738	1.405661	1.522051
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.47276	1.51158	1.4836
Основен лихвен процент в края на годината	0.18 %	0.22%	0.03%
Безработица (към 30.11.2011 г.)	8.92 %	10%	11.4%

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

1.4. Основни показатели на стопанската среда (продължение)

Показателите за 2012 г. са определени за периода от началото на годината до 30.09.2012 г. Към датата на изготвяне на отчета липсва информация на годишна база.

2 ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Кавен Орбико ЕООД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2012 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета.

Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 4.

Корекция на сравнителни суми във връзка с плащания извършени към клиенти

Дружеството дължи такси/ бонуси и комисионни на своите клиенти за различни дейности 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. През 2011 г. дружеството е представило тези такси като разходи за рекламни активности в отчета за всеобхватния доход. По своята същност тези услуги представляват неразделна част от търговските отношения с тези клиенти и по тази причина следва да бъдат третираны като търговска отстъпка. По тази причина ръководството е променило своята преценка по отношение на тази счетоводна политика и е представило тези такси като корекция на приходите. Презентацията е променена ретроспективно и засегнатите позиции в отчета за всеобхватния доход за годината завършваща на 31 декември 2011 г. са коригирани в съответствие с изискванията на МСС 8 "Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки"

ВЯРНО
ОРИГИНАЛ

2 ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)
(а) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството

Няма нови стандарти и изменения на стандарти, приети от Дружеството за финансовата година, започваща на 1 януари 2012 г.

(б) Нови стандарти и изменения, както и разяснения, задължителни за прилагане за първи път за финансовата година започваща на 1 януари 2012 г., но неприложими за Дружеството в момента (въпреки, че могат да оказват влияние върху отчитането на бъдещи трансакции и събития)

Оповестявания – Трансфери на финансови активи – Изменения на МСФО 7 (издаден през октомври 2010 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г.). Промяната изисква допълнителни оповестявания по отношение на излагания на риск, произлизащ от трансферирани финансови активи. Изменението включва изискване да се оповестява по клас на актив характера, балансовата стойност и описание на рисковете и ползи на финансови активи, които са били прехвърлени към друга страна, но въпреки това остават в балансовия отчет на предприятието. Изисква се също оповестяванията да позволяват на заинтересованите да разбере количеството на всички свързани задължения, както и връзката между финансови активи и свързани задължения. Когато финансови активи са били отписани, но предприятието все още е изложено на определени рискове и ползи, свързани с прехвърления актив, се изисква допълнително оповестяване с цел да се разберат ефектите от тези рискове.

Посочените изменения не намериха израз в допълнителни или изменени оповестявания и нямаха съществено въздействие върху оценката или при признаването на трансакциите и салдата, посочени в този финансов отчет.

(в) Нови стандарти и тълкувания, които са задължителни за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. или по-късно, и които Дружеството не е приело по-рано

МСФО 13 “Оценяване по справедлива стойност” (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.) има за цел да подобри съпоставимостта и да намали сложността чрез предоставяне на точна дефиниция на справедливата стойност и единствен източник за оценка на справедливата стойност и изисквания за оповестяване приложими за МСФО. Дружеството оценява влиянието на стандарта върху финансовите си отчети.

МСС 1, „Представяне на финансови отчети” (изменен), (издаден през юни 2011 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г.), променя оповестяването на статии, представени в друг всеобхватен доход. Промените изискват предприятията да разделят статии, представени в друг всеобхватен доход в две групи, на базата на това дали е възможно или не те да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба в бъдеще. Предложеното заглавие използвано от МСС 1 се промени на „отчет за печалба и загуба и друг всеобхватен доход”. Измененията нямат влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(в) Нови стандарти и тълкувания, които са задължителни за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. или по-късно, и които Дружеството не е приело по-рано (продължение)

МСС 19 „Доходи на наети лица” (промени), (издаден през юни 2011 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), налага значителни промени в признаването и оценката на определени разходи за дефиниран пенсионен доход и обезщетения при прекратяване и към оповестяванията на всички доходи на наети лица. Стандартът изисква признаване на всички промени в нетно определеното задължение (актив) за дефинирани доходи, когато те се появят, както следва: (а) разходи за трудов стаж и нетна лихва в печалба и загуба; и (б) преоценяване в друг всеобхватен доход. Дружеството оценява влиянието на стандарта върху финансовите си отчети.

Нетиране на финансови активи и финансови пасиви – промяна на МСС 32 (издаден през декември 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.). Изменението добави насока по прилагането на МСС 32, за да се адресират несъответствия, идентифицирани при прилагането на някои критерии за компенсиране. Това включва изясняване на смисъла на „в момента притежава законно право на компенсация“ и на това, че някои от системите за брутно уреждане могат да бъдат считани еквивалентни на нетно уреждане.

Дружеството оценява влиянието на стандарта върху финансовите си отчети.

МСФО 7 „Финансови инструменти”(промени), (издаден през декември 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.). Изменението изисква оповестявания, които ще позволят на използващите финансовите отчети на предприятието да оценят ефекта или потенциалния ефект на споразумения за нетиране, включително права за компенсация. Изменението ще има влияние върху оповестявания, но няма да има въздействие върху оценката и признаването на финансови инструменти.

Други нови и променени стандарти и тълкувания, които не се очаква да оказат каквото и да е въздействие върху тези финансови отчети:

МСФО 1 “Прилагане за първи път на МСФО” - промяна, отнасяща се до хиперинфлация и премахване на препратките към фиксирани дати на някои изключения и освобождавания (издаден през декември 2010 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.).

МСС 12 “Данъци върху дохода” – възвращаемост на инвестиционни активи (издаден през декември 2010 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.) представя оборима презумпция, че инвестиционен имот, отчитан по справедлива стойност, се възстановява изцяло чрез продажба.

МСФО 10 “Консолидирани финансови отчети” (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.; приет за прилагане в Европейския съюз за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.).

ВАРНОС
ОРИГИНАЛ

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(в) Нови стандарти и тълкувания, които са задължителни за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. или по-късно, и които Дружеството не е приело по-рано (продължение)

МСФО 11 “Съвместни споразумения” (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.; приет за прилагане в Европейския съюз за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.).

МСФО 12 “Оповестяване на дялови участия в други предприятия” (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.; приет за прилагане в Европейския съюз за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.).

МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (ревизиран през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.; приет за прилагане в Европейския съюз за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.) е променен и сега целта му е да представи изисквания за осчетоводяване и оповестяване свързани с инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия, когато Дружеството изготвя индивидуални финансови отчети. Насоките за контрол и консолидирани финансови отчети в МСС 27 са заменени от МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети”.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия” (ревизиран през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.; приет за прилагане в Европейския съюз за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.) прилага метода на собствения капитал в оценяването на инвестиции в съвместни дружества.

КРМСФО 20 “Разходи по разкриване в производствената фаза на открита мина” (издаден през октомври 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.).

МСФО 1 “Прилагане за първи път на международните стандарти за финансови отчети” – правителствени заеми (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013 г.). Измененията, касаещи заеми получени от правителствата при лихвени проценти по-ниски от пазарните, освобождават предприятията прилагащи за първи път МСФО от пълно ретроспективно прилагане на МСФО, когато отчитат тези заеми при преминаването. Това води до облекчения за предприятия прилагащи за първи път МСФО.

(г) Нови или изменени стандарти и тълкувания, които все още не са одобрени от Европейския съюз

МСФО 9, “Финансови Инструменти: Класификация и Оценка”. МСФО 9, издаден през ноември 2009 г., заменя онези части на МСС 39, свързани с класификацията и оценяването на финансови активи. Впоследствие, във връзка с класификацията и измерването на финансови задължения, МСФО 9 беше изменен отново през октомври 2010 г. През декември 2011 г., Стандартът бе изменен с цел да: (а) промени датата на влизане в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015 г. и (б) добави преходни оповестявания. Ключови характеристики на стандарта са:

ВАРНО С
ОРИГИНАЛА

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

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(г) Нови или изменени стандарти и тълкувания, които все още не са одобрени от Европейския съюз (продължение)

- Изисква се финансовите активи да се класифицират в две категории за оценка: такива, които следва да бъдат оценявани впоследствие по справедлива стойност и такива, които да бъдат оценявани впоследствие по амортизирана стойност. Решението следва да се вземе при първоначално признаване. Класификацията зависи от бизнес модела на предприятието за управление на неговите финансови инструменти и договорените парични потоци на инструмента.

- Инструмент впоследствие се измерва по амортизирана стойност, единствено ако е дългов инструмент и ако и двете условия: (а) целта на бизнес модела на предприятието е да задържи актива за събиране на договорени парични потоци, и (б) договорените парични потоци на актива представляват плащания само на главница и лихви (в смисъл, има само "основни характеристики на заем"); са в сила.

Всички други дългови инструменти се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата.

- Всички капиталови инструменти се оценяват впоследствие по справедлива стойност. Капиталови инструменти, държани за търгуване, ще се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата. За всички други капиталови инвестиции може да се направи окончателен избор при първоначалното им признаване: нереализираните и реализираните печалби и загуби да се признават в другия всеобхватен доход, а не в печалбата или загубата. Не се допуска рециклиране на печалбите и загубите по справедлива стойност към печалбата или загубата. Този избор може да бъде направен на база „инструмент по инструмент“. Дивидентите следва да се представят в печалбата или загубата дотолкова, доколкото представляват възвръщаемост от инвестицията.

- Повечето от изискванията на МСС 39 за класификация и оценка на финансови задължения не бяха променени в МСФО 9. Ключова промяна е, че ще се изисква предприятието да представи ефектите от промените в собствения му кредитен риск върху финансовите му задължения, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в другия всеобхватен доход.

Подобрение на Международните Стандарти за Финансово Отчитане (издадени през май 2012 г. и в сила за годишни периоди започващи от 1 януари 2013 г.). Подобренията се състоят в измененията на пет стандарта. МСФО 1 е променен, за да: (i) разясни, че ако едно предприятие поднови прилагането на МСФО при изготвяне на финансовите си отчети може или да повтори прилагането на МСФО 1 или да приложи МСФО ретроспективно, все едно никога не е прекратявало прилагането им и (ii) да добави освобождаване от прилагане на МСС 23 „Разходи по заеми“ ретроспективно за предприятия прилагащи МСФО за първи път. МСС 1 е изменен, за да разясни, че не се изискват пояснителни приложения към третия счетоводен баланс, представен към началото на сравнителния период, когато той е представен понеже е съществено повлиян от корекция на грешки в предходни периоди, промяна в счетоводната политика или рекласификация за целите на представянето, а се изисква, когато предприятието доброволно реши да добави допълнителни сравнителни отчети.

ВЯНОС
ОРИГИНАЛ

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(г) Нови или изменени стандарти и тълкувания, които все още не са одобрени от Европейския съюз (продължение)

МСС 16 е изменен, за да разясни, че обслужващо оборудване, което се използва повече от един период се класифицира като имоти, машини и съоръжения, а не като материален запас. МСС 32 е изменен, за да даде допълнителни насоки, че определени данъчни ефекти в резултат на изплащане на дивиденди на собствениците се отчитат в отчета за доходите, както винаги е било изисквано от МСС 12. МСС 34 е изменен, за да бъдат съобразени изискванията му с тези на МСФО 8. МСС 34 ще изисква оповестяване на мярка за оценка на общите активи и пасиви на оперативен сегмент, само ако тази информация е предоставяна на регулярна база на ръководството, вземащо главните оперативни решения и има съществена промяна в тези мерки от последните годишни финансови отчети.

Преходни изменения в ръководството към МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 (издадени на 28 юни 2012 г. и влизащи в сила за годишни периоди започващи от 1 януари 2013 г.). Измененията разясняват насоките за преход в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. Предприятията прилагащи МСФО 10 трябва да оценят контрола в първия ден на годишния период, в който МСФО 10 е приложен и ако заключението за консолидация съобразно МСФО 10 се различава от МСС 27 и ПКР 12, непосредствено предхождащият период (2012 г. за предприятия изготвящи финансов отчет за календарна година и прилагащи МСФО 10 през 2013 г.) се коригира, освен ако не е практически възможно. Изменението също така въвежда допълнително освобождаване в МСФО 10, МСФО 11 „Съвместни споразумения” и МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия”, ограничавайки изискванията за корекция на сравнителната информация само за непосредствено предхождащия сравнителен период. В допълнение, измененията ще премахнат изискванията за представяне на сравнителна информация в оповестявания свързани с неконсолидирани структурирани предприятия за периоди преди прилагането на МСФО 12.

Изменение на МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 – Инвестиционни предприятия (издадени на 31 октомври 2012 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.). Изменението въвежда дефиницията на инвестиционно предприятие, като предприятие, което (i) получава средства от инвеститори с цел предоставянето на услуги по управление на инвестициите (ii) поема ангажимент към инвеститорите си, че дейността на предприятието са инвестиции само с цел увеличаване на капитала или инвестиционен доход (iii) оценява инвестициите си по справедлива стойност. Изисква се инвестиционното предприятие да отчита дъщерните си дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, както и да консолидира само тези дъщерни дружества, които предоставят услуги, които са свързани с инвестиционните дейности на предприятието. МСФО 12 е изменен, за да въведе изискванията за оповестяване, включително направените съществени преценки дали едно предприятие е инвестиционно предприятие, както и за информация относно финансова или друга подкрепа за неконсолидирано дъщерно дружество независимо дали има само намерение да предостави тази подкрепа или тя вече е предоставена.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

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 отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, 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, като се третира като "други доходи за дейността".

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.

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.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

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

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 оценяване

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 хонорари 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.

От 2012 г. за клас Земи и клас Сгради се прилага като модел за последваща оценка – модел на преоценка- преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката, 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:

ВАРНО С
ОРИГИНАЛ

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

2.6. Имоти, машини и оборудване (продължение)

• сгради	25 години
• 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 2013г.

От 01.01.2013г. полезният живот на група активи Сгради е променен от 25 години на 45 години – в счетоводния амортизационен план. Няма промяна в данъчния амортизационен план на полезния живот на група активи Сгради.

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. 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 приспадане 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.

ВЕРНО
ОРИГИНАЛ

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

2.7. Нематериални активи (продължение)

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 |

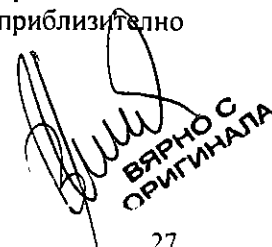
Балансовите стойности на нематериалните активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановителната им стойност. Ако са налице такива индикатори, се определя приблизително 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 (продажбата) на материалите се използва методът на средно-претеглената цена, а на стоките, в зависимост от дивизията – методът на средно-претеглената цена или методът „първо входяща, първа изходяща 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.


ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

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

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.

2.11. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки, краткосрочните овърнайт 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).


ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

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

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. Лизинговите плащания в преобладаващата си част съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата 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. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 2011 г. общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и за здравно осигуряване възлиза на 30.3%. Вноските са разпределени между работодателя и осигуреното лице в следните съотношения:

- За фонд „Пенсии” – 7.1% за сметка на работодателя и 5.7% за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ДЗПО” – 2.8% за сметка на работодателя и 2.2% за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ОЗМ”, за фонд „Безработица” и за здравно осигуряване – в съотношение 60:40.

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.

През 2012 г. общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и за здравно осигуряване се запазва 30.3%. Вноските са разпределени между работодателя и осигуреното лице в съотношенията от 2011 г.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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


ОРИГИНАЛ

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

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

- 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 персоналят 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 компенсирани 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 отчета за приходите и разходите. 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. 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.

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Тези, които надвишават 10% от сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи в края на предходната година, се признават незабавно и на 100% в отчета за приходите и разходите в периода (годината), в който възникнат.

Вярно с оригинала

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

2.16. Дружествен капитал

Кавен Орбико 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 2012 г. е 10%. (2011 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).

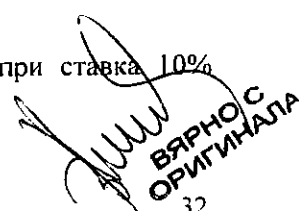
Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат 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.

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 31.12.2012 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2011 г.: 10%).


ВЕРНО С
ОРИГИНАЛА

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

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.

Обичайно дружеството признава в баланса си финансовите 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 баланса на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществена 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).

Възнос
по оригинала

33

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

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

2.19.1. 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

2.19.2. Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране не е използван сертифициран актюер. 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

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

ВАРНО С
ОРИГИНАЛА

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Влияние на глобалната финансова криза

Степента на влияние на финансовата криза се оказа невъзможно да бъде предвидена или да бъдат взети съответните необходими защитни мерки. Ръководството не е в състояние да прецени пълноценно последствията върху финансовото състояние на Дружеството от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар. Ръководството вярва, че взема всички мерки за поддържане на стабилността и развитието на бизнеса на Дружеството в настоящата обстановка.

Влияние върху ликвидността

Глобалната криза може да повлияе върху способността на Дружеството да получи нови заеми и рефинансира съществуващи такива при срокове и условия подобни на тези от близкото минало.

Влияние върху клиентите/заемополучателите

Длъжниците или заемополучателите на Дружеството може да бъдат повлияни от по-ниската ликвидност, която от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят дълговете си.

Влошените оперативни условия за клиентите (заемополучателите) могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството и оценката на обезценката на финансовите и нефинансовите активи. Доколкото подобна информация е налична, ръководството е отразило актуализираните преценки за очакваните бъдещи парични потоци в своите оценки за обезценяване."

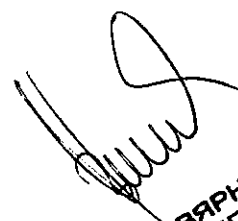
Фактори на финансовия риск

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.


ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

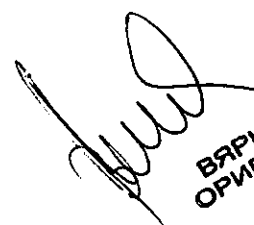
3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

31 декември 2012 г.	в EUR	в BGN	Общо
Финансови активи			
Търговски вземания	1,417	18,497	19,914
Вземания от свързани лица по търг. сделки	386	-	386
Предоставени заеми	9,565	-	9,565
Парични средства и парични еквиваленти	266	4,504	4,770
Други финансови активи	-	143	143
Общо финансови активи	11,634	23,144	34,778

Финансови пасиви			
Банкови заеми	40,666	-	40,666
Финансов лизинг	1,911	-	1,911
Търговски и други задължения	1,614	30,483	32,097
Задължения към свързани лица	2,232	18	2,250
Други финансови пасиви	-	50	50
Общо финансови пасиви	46,423	30,551	76,974

31 декември 2011 г.	в EUR	в BGN	Общо
Финансови активи			
Търговски вземания	437	18,384	18,821
Вземания от свързани лица по търг. сделки	123	-	123
Предоставени заеми	10,362	-	10,362
Парични средства и парични еквиваленти	107	2,552	2,659
Други финансови активи	-	-	-
Общо финансови активи	11,029	20,936	31,965

Финансови пасиви			
Банкови заеми	39,854	-	39,854
Финансов лизинг	2,039	-	2,039
Търговски и други задължения	2,413	26,999	29,412
Задължения към свързани лица	20	18	38
Други финансови пасиви	-	30	30
Общо финансови пасиви	44,326	27,047	71,373


ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 към кредитен риск към 31.12.2012 г. възлиза на 19,914 хил.лв. - сумата на балансовата стойност на тези позиции (31.12.2011 г.: 18,821 хил.лв.).

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Търговски вземания		
Вземания от ключови клиенти	5,591	4,856
Вземания от други клиенти	14,323	13,965
	19,914	18,821

Непросрочени, необезценени	16,061	15,570
Просрочени, необезценени	3,645	2,689
Просрочени, обезценени	208	562
	19,914	18,821

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Вземания от клиенти, просрочени, необезценени		

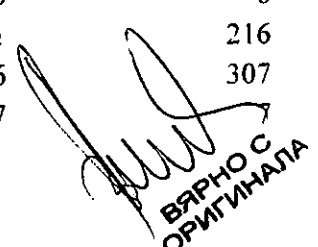
С настъпил падеж, просрочени до 30 дни	3,190	2,429
С настъпил падеж, просрочени от 31 до 90 дни	192	133
С настъпил падеж, просрочени от 91 дни до 1 година	263	127
	3,645	2,689

Вземания от клиенти, просрочени, обезценени

Вземания просрочени над 1 година	832	663
Обезценка на вземания	(624)	(101)
	208	562

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 2013 г., на база рейтинги/категории. Използвани са рейтинги на следните агенции: Fitch, Moody's, BCRA.

Категории/Рейтинги	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
A +/-	90	139
B	46	6
BB	191	216
BBB +/-	1.666	307
Baa3	47	


ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Ако лихвените проценти на деноминирани в евро заеми към 31 декември 2012 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 83 хил.лв. (2011 г. : 92 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.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на баланса, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. 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. Към 31 декември 2012 г. общата сума на финансовите пасиви е по-голяма в сравнение с 2011 г., което е обусловено от закупуването на стока в количества, достатъчни, за да се обезпечат доставките в първите работни дни на 2013г.

31 декември 2012 г.	на виждане	До 1 м.	от 1 до 3 м.	от 3 до 1 г.	над 1 г.	без мату- ритет	Общо
Финансови активи							
Търговски вземания	3,853	15,215	846	-	-	-	19,914
Вземания от свързани лица по търг. сделки	75	116	195	-	-	-	386
Предоставени заеми	23	-	-	509	9,033	-	9,565
Парични средства и парични еквиваленти	4,770	-	-	-	-	-	4,770
Други финансови активи	90	-	-	-	-	53	143
Общо финансови активи	8,811	15,331	1,041	509	9,033	53	34,778
Финансови пасиви							
Банкови заеми	-	408	2,109	23,557	16,609	-	42,683
Финансов лизинг	-	88	161	538	1,334	-	2,121
Търговски и други задължения	9,615	17,743	4,739	-	-	-	32,097
Задължения към свързани лица	91	13	679	1,467	-	-	2,250
Други финансови пасиви	-	26	-	-	-	24	50
Общо финансови пасиви	9,706	18,278	7,688	25,562	17,943	24	79,999

ВЕРНО
ОРИГИНАЛ

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Ликвиден риск (продължение)

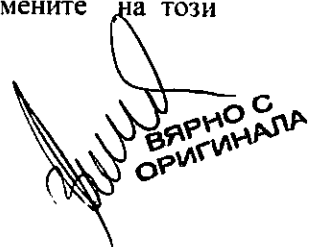
31 декември 2011 г.	на виждане	До 1 м.	от 1 до 3 м.	от 3 до 1 г.	над 1 г.	без мату- ритет	Общо
Финансови активи							
Търговски вземания	3,665	14,007	1,149	-	-	-	18,821
Вземания от свързани лица по търг. сделки	123	-	-	-	-	-	123
Предоставени заеми	632	59	112	520	12,995	-	14,318
Парични средства и парични еквиваленти	2,659	-	-	-	-	-	2,659
Други финансови активи	-	-	-	-	-	-	-
Общо финансови активи	7,079	14,066	1,261	520	12,995	-	35,921
Финансови пасиви							
Банкови заеми	-	285	1,328	19,446	22,548	-	43,607
Финансов лизинг	-	104	192	743	1,206	-	2,245
Търговски и други задължения	5,999	17,297	6,116	-	-	-	29,412
Задължения към свързани лица	1	9	10	-	-	18	38
Задължения към персонала	-	780	376	-	16	-	1,172
Други финансови пасиви	-	30	-	-	-	-	30
Общо финансови пасиви	6,000	18,505	8,022	20,189	23,770	18	76,504
Нетна позиция	1,079	-4,439	-6,761	-19,669	-10,775	-18	-40,583

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.


**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 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

31 декември 2012 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Финансови активи				
Търговски вземания	19,914	-	-	19,914
Вземания от свързани лица по търг. сделки	386	-	-	386
Предоставени заеми	-	-	9,565	9,565
Парични средства и парични еквиваленти	4,770	-	-	4,770
Други финансови активи	143	-	-	143
Общо	25,213	-	9,565	34,778

Финансови пасиви				
Банкови заеми	-	40,666	-	40,666
Финансов лизинг	-	-	1,911	1,911
Търговски и други задължения	32,097	-	-	32,097
Задължения към свързани лица	2,250	-	-	2,250
Задължения към персонала	1,166	-	-	1,166
Други финансови пасиви	50	-	-	50
Общо	35,563	40,666	1,911	78,140

31 декември 2011 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Финансови активи				
Търговски вземания	18,821	-	-	18,821
Вземания от свързани лица по търг. сделки	123	-	-	123
Предоставени заеми	-	-	10,362	10,362
Парични средства и парични еквиваленти	2,659	-	-	2,659
Други финансови активи	-	-	-	-
Общо	21,603	-	10,362	31,965

Финансови пасиви				
Банкови заеми	-	39,854	-	39,854
Финансов лизинг	-	-	2,039	2,039
Търговски и други задължения	29,412	-	-	29,412
Задължения към свързани лица	38	-	-	38
Задължения към персонала	1,172	-	-	1,172
Други финансови пасиви	30	-	-	30
Общо	30,652	39,854	2,039	72,545


**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 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

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:

	2012 г.	2011 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	40,666	39,854
Банкови заеми	40,666	39,854
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	4,770	2,659
Нетен дългов капитал	35,896	37,195
Общо собствен капитал	34,076	20,837
Общо капитал	69,972	58,032
Съотношение на задлъжнялост	51.3%	64.1%

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.


ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Справедливи стойности

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.

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 заеми), 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

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

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Към 31.12.2012 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 маркиране, 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.

 **ВАРНО С**
ОРИГИНАЛ

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

4. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Във връзка с преоценката на ДМА клас земи дружеството е направило анализ на чувствителността на оценката от постъпленията от бъдещи наеми и нормата на възвръщаемост. По отношение на незастроения парцел в гр. Елин Пелин, дружеството е взело в предвид метода на остатъчната стойност, резултатите от който са чувствителни на промените в очакваните постъпления от бъдещи наеми и нормата на възвръщаемост тъй като са приложени към цялата площ на имота. Моделът показва, че евентуална промяна с +/- 5% в очакваните постъпления от бъдещи наеми би довела до промяна на цената изчислена по този метод с +/-2,995 хил. лв., а промяна с +/-5% в нормата на възвръщаемост - с +/- 2,844 хил. лв. Идейният проект за застрояване е за автоматизирана складова база основно за собствени нужди, с височина на склада 30м., възможност за монтаж на над 6 реда стелажна система и цена за наем на палетомясто. За проверка на модела дружеството е използвало и други специфични методи-метод на сравнителната стойност, метод на арх.Негели, ключ на категориите.

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:

	2012 г.	2011 г. (коригиран)
Стоки	392,928	367,779
Услуги	6,700	6,242
Общо	399,628	374,021

Приходите от продажби на стоки са както следва:

	2012 г.	2011 г. (коригиран)
Вътрешен пазар	392,351	367,193
Европейския съюз	23	477
Износ	554	109
Общо	392,928	367,779


ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

5. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

	2012 г.	2011 г. (коригиран)
Стоки Phillip Morris	202,950	178,535
Стоки P&G	88,501	94,447
Стоки Globul	35,573	36,464
Стоки Food	23,283	21,550
Стоки SCJohnson WAX	11,863	11,202
Стоки Shell Lubricants	12,501	12,588
Стоки Logistics GAS station	13,400	11,030
Други	4,857	1,963
	392,928	367,779

Приходите от услуги включват:

	2012 г.	2011 г. (коригиран)
Логистични услуги	3,985	4,682
Рекламни дейности	834	642
Наеми	461	454
Други	1,420	464
Общо	6,700	6,242

6. ДРУГИ ДОХОДИ/(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА

	2012 г.	2011 г.
Приходи от продажба на ДМА	142	209
Балансова стойност на продадени ДМА	(25)	(14)
Печалба от продажба на ДМА	117	195
Приходи от продажба на материали	177	186
Балансова стойност на продадени материали	(143)	(148)
Печалба от продажба на материали	34	38
Банкови такси и комисионни	(169)	(172)
Застрахователни обезщетения	9	15
Приходи по валутни операции	-	-
Разходи по валутни операции	(36)	(32)
Приходи/(разходи) по валутни операции, нетно	(36)	(32)
Лихви по разплащателни сметки	20	44
Отписани задължения	15	17
Неустойки	17	16
Лихви по дългосрочни задължения към персонала	(1)	(1)
Общо	6	120


ВАРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

7. ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИТЕ СТОКИ

	2012 г.	2011 г.
Стоки Phillip Morris	197,101	173,395
Стоки P&G	75,543	80,659
Стоки Globul	35,111	35,913
Стоки Food	19,497	18,022
Стоки SCJohnson WAX	9,836	9,381
Стоки Shell Lubricants	10,540	10,015
Стоки Logistics GAS station	13,033	10,492
Други	2,704	1,561
	363,365	339,438

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2012 г.	2011 г.
Текущи възнаграждения	11,163	10,368
Разходи за социално осигуряване	1,897	1,810
Разходи за социални разходи (ваучери)	617	611
Начисления за неизползван платен отпуск	219	202
Начисления за осигуровки за неизползван платен отпуск	39	36
Начисления към персонала при пенсиониране	1	6
Общо:	13,936	13,033

9. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2012 г.	2011 г. (коригиран)
Бонус и реклама клиенти, входни такси, доп.отстъпки по договор	1,235	888
Транспортни услуги до клиенти	1,583	1,578
Застраховки и абонамент	844	796
Ремонт и поддръжка на сгради, оборудване, автопарк	678	622
Ел.енергия, вода и отопление	532	492
Наеми	399	332
Комуникационни услуги	163	215
Охрана	210	230
Куриерски услуги и инкасо	82	92
FI-консултантски услуги	463	23
Поставяне на етикети	44	47
Митническо обслужване и гранични такси, ХЕИ	7	39
Граждански договори	-	10
ТРЗ услуги	2	1
Други услуги	398	408
Общо:	6,640	5,848

408
**СВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

10. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2012 г.	2011 г.
Гориво	2,233	2,090
Рекламни материали	1,382	1,133
Резервни части и консумативи за автомобилен парк	306	305
Гуми	94	152
Канцеларски материали	113	110
Резервни части и консумативи офис техника	121	140
Стреч фолио	136	144
Термосвиваемо фолио и кашони	47	78
Смазочни материали	42	45
Етикети	50	53
Работно облекло	21	21
Активи под стойностен праг на същественост	32	19
Други	110	113
Общо:	4,687	4,403

11. ДРУГИ РАЗХОДИ

	2012 г.	2011 г.
Местни данъци и такси	266	275
Брак на материални запаси	235	223
Такса опаковка	93	152
Командировки	158	135
Липси на материални запаси	97	125
Специализирани курсове и семинари	57	106
Представителни разходи	145	91
Отписани вземания с изтекъл давностен срок	28	91
Винетки	54	54
Обезценка на вземанията	702	53
Дарения	11	14
Данъци върху разходите	18	14
Глоби и неустойки по договор	54	12
Липси на краткотрайни активи	-	-
Липси на ДМА	-	-
Други	97	91
Общо:	2,015	1,436


ВЕРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

12. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансови приходи включват приходи от лихви по предоставени заеми: 665 хил. лв. (2011 г.: 778 х.лв.)

Финансови разходи включват:

	2012 г.	2011 г.
Разходи за лихви по банкови заеми	1,582	2,175
Банкови такси и комисионни по заеми и банкови гаранции	477	440
Лихви по финансов лизинг	122	155
Комисионни по факторинг	10	17
Лихви по факторинг	-	9
Комисионни по лизингови договори	3	2
Общо:	2,194	2,798

13. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

	2012 г.	2011 г.
<u>Отчет за приходи и разходи</u>		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	5,493	5,126
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	549	513
<u>Отсрочени данъци върху печалбата</u>		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(63)	(15)
Отстъпка 1%	(1)	(1)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за доходите	485	497

Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат

Счетоводна печалба за годината	4,419	4,585
Данъци върху печалбата – 10% (2011 г.: 10 %)	442	459
От непризнати суми по данъчни декларации свързани с:		
Увеличения: 440 хил.лева (2011 г. 391 хил.лева)	44	39
Намаления: няма (2011 г.: няма)	-	-
Отстъпка 1%	(1)	(1)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за доходите	485	497

ВЯРНО
ОРИГИНАЛ

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

14. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земни	Сгради	Машини и оборудване	Транспорт- ни средства	Други	Разходи за придобива- не на ДМА	Общо
Отчетна стойност							
Салдо на 1 януари 2010 г.	9,333	21,714	2,009	14,542	2,251	1,115	50,964
Постъпили през периода	-	4,125	245	145	264	1,603	6,382
Излезли през периода	-	-	50	2,231	40	493	2,814
Салдо на 31 Декември 2010 г.	9,333	25,839	2,204	12,456	2,475	2,225	54,532
Амортизация							
Салдо на 1 януари 2010 г.	-	(1,009)	(1,209)	(8,393)	(653)	-	(11,264)
Начислена през периода	-	(1,028)	(426)	(2,459)	(363)	-	(4,276)
Отписана през периода	-	-	49	1,552	21	-	1,622
Салдо на 31 Декември 2010 г.	-	(2,037)	(1,586)	(9,300)	(995)	-	(13,918)
Балансова стойност в края на периода							
1 януари 2010 г.	9,333	20,705	800	6,149	1,598	1,115	39,700
31 Декември 2010 г.	9,333	23,802	618	3,156	1,480	2,225	40,614
Отчетна стойност							
Салдо на 1 януари 2011 г.	9,333	25,839	2,204	12,456	2,475	2,225	54,532
Постъпили през периода	-	2,420	256	504	185	410	3,775
Излезли през периода	-	-	38	1,096	5	2,427	3,566
Салдо на 31 Декември 2011 г.	9,333	28,259	2,422	11,864	2,655	208	54,741
Амортизация							
Салдо на 1 януари 2011 г.	-	(2,037)	(1,586)	(9,300)	(995)	-	(13,918)
Начислена през периода	-	(1,107)	(303)	(1,428)	(391)	-	(3,229)
Отписана през периода	-	-	38	1,083	4	-	1,125
Салдо на 31 Декември 2011 г.	-	(3,144)	(1,851)	(9,645)	(1,382)	-	(16,022)
Балансова стойност в края на периода							
1 януари 2011 г.	9,333	23,802	618	3,156	1,480	2,225	40,614
31 Декември 2011 г.	9,333	25,116	571	2,217	1,273	208	38,718
Отчетна стойност							
Салдо на 1 януари 2012 г.	9,333	28,259	2,422	11,864	2,655	208	54,741
Постъпили през периода	-	-	216	925	217	66	1,424
Преоценка през периода	2,567	10,190	-	-	-	-	12,757
Излезли през периода	-	4,262	230	797	35	42	5,366
Салдо на 31 Декември 2012 г.	11,900	34,187	2,408	11,992	2,837	232	63,556
Амортизация							
Салдо на 1 януари 2012 г.	-	(3,144)	(1,851)	(9,646)	(1,382)	-	(16,023)
Начислена през периода	-	(1,130)	(314)	(983)	(399)	-	(2,826)
Отписана през периода	-	4,262	230	778	29	-	5,299
Салдо на 31 Декември 2012 г.	-	(12)	(1,935)	(9,851)	(1,752)	-	13,550
Балансова стойност в края на периода							
1 януари 2012 г.	9,333	25,115	571	2,218	1,273	208	38,718
31 Декември 2012 г.	11,900	34,175	473	2,141	1,086	232	50,006

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

14. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През 2012 г. дружеството преминава от модела на цена на придобиване към модела на преоценка за клас Земи и клас Сгради. Датата на преоценка е 31.12.2012 г. Оценката е извършена от лицензиран, независим оценител. Извършена е и експертна оценка от втори лицензиран оценител за потвърждение на първата такава. За определяне на справедливата пазарна стойност на активите, подлежащи на преоценка, са използваните следните методи: сравнителен метод и метод остатъчна стойност.

За клас Земи балансовата стойност, която би била призната, ако активите се отчитаха по метода на цена на придобиване е 9,333 хил.лв., а за клас Сгради – 23,985 хил.лв.:

	Земи	Сгради	Общо
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари 2011 г.	9,333	25,839	35,172
Постъпили през периода	-	2,420	2,420
Излезли през периода	-	-	-
Салдо на 31 Декември 2011 г.	9,333	28,259	37,592
Амортизация			
Салдо на 1 януари 2011 г.	-	(2,037)	(2,037)
Начислена през периода	-	1,107	(1,107)
Отписана през периода	-	-	-
Салдо на 31 Декември 2011 г.	-	(3,144)	(3,144)
Балансова стойност в края на периода			
1 януари 2011 г.	9,333	23,802	33,135
31 Декември 2011 г.	9,333	25,116	34,448
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари 2012 г.	9,333	28,260	37,593
Постъпили през периода	-	-	-
Излезли през периода	-	-	-
Салдо на 31 Декември 2012 г.	9,333	28,260	37,593
Амортизация			
Салдо на 1 януари 2012 г.	-	(3,144)	(3,144)
Начислена през периода	-	(1,130)	(1,130)
Отписана през периода	-	-	-
Салдо на 31 Декември 2012 г.	-	(4,274)	(4,274)
Балансова стойност в края на периода			
1 януари 2012 г.	9,333	25,116	34,449
31 Декември 2012 г.	9,333	23,985	33,319

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛ

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

14. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Преоценъчният резерв, създаден в резултат на преоценката, е 12,757 хил.лв. Начислен е 10% отсрочен данък -1,276 хил.лв. В резултат преоценъчният резерв, като част от собствения капитал на дружеството, възлиза на 11,481 хил.лв.

Отчетната стойност на напълно амортизираните ДМА по групи активи, които се ползват в дейността на дружеството към 31.12.2012 г. е:

- Машини и оборудване: 1,267 хил. лева (31.12.2011 г.: 1,411 хил. лева);
- Транспортни средства : 7,683 хил. лева (31.12.2011 г.: 7,009 хил. лева);
- Други ДМА: 161 хил. лева (31.12.2011 г.: 69 хил. лева);

Към 31.12.2012 г. разходите за придобиване на дълготрайни активи представляват основно:

- Разходи за строеж на логистичен център: няма (31.12.2011 г.: 232 хил. лева)
- Разходи за строеж на бетонна ограда: няма (31.12.2011 г.: 50 хил. лева)
- авансово платени суми за доставка на ДМА: 66 хил. лева (31.12.2011 г.: 128 хил. лева)

Към 31 декември 2012 г. в отчета за финансовото състояние на Дружеството са включени имоти, върху които са учредени тежести, както следва: 41,366 хил. лева (31.12. 2011 г.: 41,366 хил. лева) и машини, оборудване и транспортни средства : 1,980 хил.лева.

15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Предоставени заеми, в т.ч.	9,565	10,362	9,997
- дългосрочна част	9,033	9,671	9,583
- краткосрочна част	532	691	414
Търговски вземания	386	453	337
- краткосрочна част	386	453	337
Общо:	9,951	10,815	10,334

Предоставените заеми са при следните условия:

Получател:	Бранко Роглич
Целта на заема е:	Инвестиционен
Договорена сума:	500 хил. евро
Падеж:	17.12.2017 г.
Договорен лихвен процент:	9%
Обезпечение:	няма
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	дългосрочна част: 1,242 хил.лева (в т.ч. лихва 264 хил.лева)
Салдо към 31.12.2011 г.:	дългосрочна част: 1,157 хил.лева (в т.ч. лихва 179 хил.лева)
Салдо към 31.12.2010 г.:	дългосрочна част: 1,069 хил.лева (в т.ч. лихва 91 хил.лева)

ВАРНО С
ОРИГИНАЛ

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Получател: *Бранко Роглич*
Целта на заема е: *Инвестиционен*
Договорена сума: *4,353 хил. евро*
Погасена сума 2012 г.: *1,000 хил. евро*
Падеж: *30.06.2017 г.*
Договорен лихвен процент: *8%*
Обезпечение: *Няма*
Просрочени суми към
31.12.2012 г. *Няма*
Салдо към 31.12.2012 г.: *7,791 х.лв. (в т.ч. лихва 1,233 хил. лева)*
дългосрочна част: 7,791 хил. лева

Салдо към 31.12.2011 г.: *9,205 х.лв. (в т.ч. лихва 691 хил. лева)*
дългосрочна част: 8,514 хил. лева.
краткосрочна част: 691 хил. лева
Салдо към 31.12.2010 г.: *8,928 х.лв. (в т.ч. лихва 414 хил. лева)*
дългосрочна част: 8,514 хил. лева.
краткосрочна част: 414 хил. лева

Получател: *Orbico Sh.p.k.*
Целта на заема е: *за финансиране на текущи нужди*
Договорена сума: *260 хил. евро*
Падеж: *31.03.2013 г.*
Договорен лихвен процент: *7%*
Обезпечение: *Няма*
Просрочени суми към
31.12.2012 г. *Няма*
Салдо към 31.12.2012 г.: *527 хил.лв. (в т.ч. лихва 18 хил. лева)*
краткосрочна част: 527 хил. лева
Салдо към 31.12.2011 г.: *Няма*

Получател: *Rafinanz Orbico Kft.*
Целта на заема е: *за финансиране на текущи нужди*
Договорена сума: *1,000 хил. евро*
Погасена сума: *1,000 хил. евро*
Падеж: *19.12.2012 г.*
Договорен лихвен процент: *7%*
Обезпечение: *Няма*
Просрочени суми към
31.12.2012 г. *Няма*
Салдо към 31.12.2012 г.: *5 х.лв. (в т.ч. лихва 5 хил. лева)*
краткосрочна част: 5 хил. лева
Салдо към 31.12.2011 г.: *Няма*

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Търговските вземания са както следва:

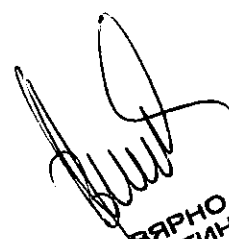
	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Платени аванси за доставка на стока	15	321	135
Вземания по продажби	358	123	190
Неустойки	13	9	12
Общо:	386	453	337

Търговските вземания са към следните лица:

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
ORBICO SHPK	133	350	16
ORBICO D.O.O. Skopje	218	98	213
ORBICO D.O.O. Zagreb	20	-	-
ORBICO BEOGRAD	-	5	104
ORBICO TRADE HUNGARY KFT	5	-	-
ORBICO D.O.O. Sarajevo	10	-	4
Общо:	386	453	337

Търговските вземания от свързани лица са в евро, предимно текущи и безлихвени.
 Просрочените вземания над 360 дни са както следва:

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по продажби	67	63	193
Неустойки	4	5	13
Обезценка	(53)	(10)	(5)
Общо:	18	58	201


 ВЯРНО С
 ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 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 2010 г.	1,670	-	1,670
Постъпили през периода	145	39	184
Излезли през периода	-	-	-
Салдо на 31 декември 2010 г.	1,815	39	1,854
Амортизация			
Салдо на 1 януари 2010 г.	992	-	992
Начислена през периода	299	-	299
Отписана през периода	-	-	-
Салдо на 31 декември 2010 г.	1,291	-	1,291
Балансова стойност в края на периода			
1 януари 2010 г	678	-	678
31 декември 2010 г.	524	39	563
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари 2011 г.	1,815	39	1,854
Постъпили през периода	45	69	114
Излезли през периода	-	-	-
Салдо на 31 декември 2011 г.	1,860	108	1,968
Амортизация			
Салдо на 1 януари 2011 г.	1,291	-	1,291
Начислена през периода	224	-	224
Отписана през периода	-	-	-
Салдо на 31 декември 2011 г.	1,515	-	1,515
Балансова стойност в края на периода			
1 януари 2011 г	524	39	563
31 декември 2011 г.	345	108	454
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари 2012 г.	1,861	108	1,969
Постъпили през периода	2,467	-	2,467
Излезли през периода	-	(108)	(108)
Салдо на 31 декември 2012 г.	4,328	-	4,328
Амортизация			
Салдо на 1 януари 2012 г.	1,515	-	1,515
Начислена през периода	217	-	217
Отписана през периода	-	-	-
Салдо на 31 декември 2012 г.	1,732	-	1,732
Балансова стойност в края на периода			
1 януари 2012 г	346	108	454
31 декември 2012 г.	2,596	-	2,596

ВЯРНО
ОРИГИНАЛ

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

17. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ/ПАСИВИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в баланса:

	<i>временна</i>		<i>временна</i>		<i>временна</i>	
	<i>разлика</i>	<i>данък</i>	<i>разлика</i>	<i>данък</i>	<i>разлика</i>	<i>данък</i>
	2012 г.	2012 г.	2011 г.	2011 г.	2010 г.	2010 г.
Неизплатени доходи на физически лица	532	53	580	58	493	50
Компенсирани отпуски	388	39	372	37	393	39
Обезценка на вземания	838	84	136	13	83	8
Доходи на персонала при напускане	17	2	16	2	10	1
Общо активи по отсрочени данъци	1,775	178	1,104	110	979	98
Амортизация на активи	131	14	94	9	119	12
Общо пасиви по отсрочени данъци	131	14	94	9	119	12
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата	1,644	164	1,010	101	860	86

Начислен е също отсрочен данъчен пасив върху преоценъчния резерв на земите и сградите, в размер на 1,276 хил.лв.- 10% от 12,757 хил.лв. (31.12.2011: 0)

18. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Наличните към 31 декември стоки са както следва:

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
P&G	8,772	6,706	5,557
Phillip Morris	6,314	4,641	8,772
Shell Lubricants	2,380	3,034	3,093
Food	2,047	2,605	2,957
SCJohnson WAX	3,365	2,574	2,904
Globul	1,443	1,186	2,063
Logistics GAS station	975	1,092	1,832
Други	632	707	884
Общо:	25,928	22,545	28,062

Материалите към 31 декември по видове са както следва:

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Гориво	31	44	38
Етикети	31	25	13
Канцеларски материали	6	6	6
Работно облекло	1	1	1
Резервни части	5	-	-
Общо:	74	76	58

Вярно:
 СЕРГИНА
 ПРИЗ

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

18. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31.12.2012 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 - 31,490 хил.лева (31.12.2011 г.: 125% от размера на дълга 28,331 хил.лева);
- в полза на Банка ДСК 2,000 (31.12.2011 г.: 2,100 хил.лева)
- в полза на ИНГ Банк 16,429 хил.лева (31.12.2011 г.: 120% от размера на дълга 16,429 хил.лева; към 31.12.2010 – 24,629 хил.лева)
- в полза на Райфайзен Банк 1,635 хил.лева (31.12.2011 г.: няма)

19. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания от клиенти	20,538	18,853	18,763
Обезценка на вземания	(624)	(32)	(53)
Общо:	19,914	18,821	18,710

Просрочените вземания над 1 г. са обезценени в размер на 75 на сто от номиналната им стойност, при 15 на сто за 2011 г.

Към 31.12.2012 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

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Предплатени разходи	627	622	643
Вземания по парични начети	89	219	172
Депозити	53	58	81
Предоставени аванси за стоки и услуги	3	2	16
Данъци за възстановяване/приспадане	16	-	118
Други вземания	12	6	7
Общо:	800	907	1,037

Предплатените разходи включват:	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Абонаменти	422	398	400
Комисионни	122	130	180
Застраховки	71	78	108
Други	12	16	15
Общо:	627	622	643

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

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛ

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

21. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Парични средства в транзит	2,740	1,961	1,666
Разплащателни сметки в лева	1,754	529	1,169
Разплащателни сметки в евро	266	107	67
Парични средства в каса	7	6	19
Депозити	-	-	1500
Други парични средства	3	56	3
Общо:	4,770	2,659	4,424

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, изплатени от банките: за 2012 г. на стойност 20 хил. лв.(2011 г. – 39 хил. лв.). Наличните парични средства на дружеството са по разплащателни сметки в следните банки: ИНГ Банк Н.В.-клон София, Юробанк И Еф Джи България АД, СЖ Експресбанк АД, Райфайзенбанк България ЕАД, Ти Би Ай Банк ЕАД, БНП Париба България, Уникредит Булбанк АД и ОББ АД, Банка ДСК, ПИБ –клон София, Ситибанк Н.А.клон София.

Равнение за целите на Отчета за паричните потоци

Към 31.12.2012 г. паричните средства и паричните еквиваленти включват:

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Парични средства на каса и по банкови сметки	4,770	2,659	4,424
Банков овърдрафт	-	-	(14)
Общо	4,770	2,659	4,410

22. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към 31.12.2012 г. регистрираният дружествен капитал на КАВЕН ОРБИКО 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.

23. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Кредитор:	Банка
Целта на заема е:	Инвестиционен
Договорена сума:	8,212 хил. евро
Падеж:	20.09.2017 г.
Обезпечение:	Ипотека върху недвижим имот и др.
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	10,439 хил. лева (в т.ч. лихва 17 хил. лева) дългосрочна част: 8,166 хил. лева краткосрочна част: 2,273 хил. лева
Салдо към 31.12.2011 г.:	12,703 хил. лева (в т.ч. лихва 26 хил. лева) дългосрочна част: 10,421 хил. лева краткосрочна част: 2,282 хил. лева
Салдо към 31.12.2010 г.:	14,962 хил. лева (в т.ч. лихва 29 хил. лева) дългосрочна част: 12,677 хил. лева краткосрочна част: 2,285 хил. лева


ВАРНО С
ОРИГИНАЛ

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 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:	5,850 хил. евро
Падеж:	30.09.2016 г.
Обезпечение:	Ипотека върху недвижим имот; залог на вземания и др.
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	6,409 хил. лева (в т.ч. лихва 22 хил. лева) дългосрочна част: 4,582 хил. лева краткосрочна част: 1,827 хил. лева
Салдо към 31.12.2011 г.:	7,915 хил. лева дългосрочна част: 6,249 хил. лева краткосрочна част: 1,666 хил. лева
Салдо към 31.12.2010 г.:	9,581 хил. лева дългосрочна част: 7,915 хил. лева краткосрочна част: 1,666 хил. лева
Кредитор:	Банка
Целта на заема е:	Инвестиционен
Договорена сума:	2,241 хил. евро
Падеж:	20.11.2016 г.
Обезпечение:	Ипотека върху недвижим имот и др.
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	3,539 хил. лева (в т.ч. лихва 4 хил. лева) дългосрочна част: 2,807 хил. лева краткосрочна част: 732 хил. лева
Салдо към 31.12.2011 г.:	4,268 хил. лева (в т.ч. лихва 6 хил. лева) дългосрочна част: 3,534 хил. лева краткосрочна част: 734 хил. лева
Салдо към 31.12.2010 г.:	Няма
Кредитор:	Банка
Целта на заема е:	Инвестиционен
Договорена сума:	750 хил. евро
Падеж:	20.10.2017 г.
Обезпечение:	Ипотека върху недвижим имот и др.
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2011 г.:	Няма
Салдо към 31.12.2010 г.:	1,295 хил. лева (в т.ч. лихва 2 хил. лева) дългосрочна част: 1,104 хил. лева краткосрочна част: 191 хил. лева

ВЯРНО
ОРИГИНАЛ

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

23. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Целта на заема е:	Инвестиционен
Договорена сума:	2,115 хил. евро
Падеж:	20.11.2013 г.
Обезпечение:	Ипотека върху недвижим имот и др.
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2011 г.:	Няма
Салдо към 31.12.2010 г.:	3,698 хил. лева (в т.ч. лихва 6 хил. лева) дългосрочна част: 3,158 хил. лева краткосрочна част: 540 хил. лева

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Включените в баланса към 31.12.2012 г. задължения по финансов лизинг са представени нетно от дължимата лихва и са, както следва:

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
До 1 година	692	954	1,535
Над 1 година	1,219	1,085	1,505
Общо	1,911	2,039	3,040

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.

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
До 1 година	787	1,054	1,680
в т.ч.: главница	692	954	1,535
Лихва	95	100	145
над 1 година и по-малко от 5 години	954	1,057	1,461
в т.ч.: главница	891	958	1,316
Лихва	63	99	145
над 5 години	380	134	208
в т.ч.: главница	328	127	189
Лихва	52	7	19
Общо	2,121	2,245	3,349

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

Лизингодател	Срок	Лихва
Интерлийз ЕАД	2013-2018	фиксиран лихвен процент
Интерлийз Ауто ЕАД	2013-2016	фиксиран лихвен процент
Райфайзен Лизинг България ООД	2015-2016	фиксиран лихвен процент

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в баланса като краткосрочна част на дългосрочни задължения по финансов лизинг.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

25. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2012 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 31.12.2012 г. в размер на 17 хил.лева (31.12.2011 г.: 16 хил.лева)

Актюерските предположения включват:

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

Години до пенсиониране	Критерий Трудов стаж в предприятието над 10 години	Вероятност
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 текущи, безлихвени, свързани с доставка на стоки и услуги:

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Доставчици от страната	30,483	26,988	26,635
Доставчици от чужбина	1,614	2,424	1,187
Общо:	32,097	29,412	27,822

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.

27. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Кредитор:	Банка
Целта на заема е:	оборотни средства
Договорена сума:	7,000 хил. евро
Падеж:	31.05.2013 г.
Обезпечение:	Залог на стоки, залог на вземания и др.
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	11,651 хил.лева (в т.ч. лихва 23 хил. лева)
Салдо към 31.12.2011 г.:	9,292 хил.лева (в т.ч. лихва 29 хил. лева)
Салдо към 31.12.2010 г.:	Няма

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛ

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

27. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Кредитор:	Банка
Целта на заема е:	оборотни средства
Договорена сума:	2,000 хил. евро
Падеж:	30.06.2013 г.
Обезпечение:	Залог на стоки и др.
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	3,912 хил. лева (в т.ч. лихва 7 хил.лева)
Салдо към 31.12.2011 г.:	3,915 хил.лева (в т.ч. лихва 11 хил.лева)
Салдо към 31.12.2010 г.:	3,890 хил.лева (в т.ч. лихва 9 хил.лева)

Кредитор:	Банка
Целта на заема е:	оборотни средства
Договорена сума:	900 хил. евро
Падеж:	30.06.2013г.
Обезпечение:	Залог на стоки;залог на вземания и др.
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	1,460 хил.лева (в т.ч. лихва 3 хил.лева)
Салдо към 31.12.2011 г.:	1,761 хил.лева (в т.ч. лихва 5 хил.лева)
Салдо към 31.12.2010 г.:	1,922 хил.лева (в т.ч. лихва 5 хил.лева)

Кредитор:	Банка
Целта на заема е:	оборотни средства
Договорена сума:	1,500 хил. евро
Падеж:	31.12.2013г.
Обезпечение:	Ипотека, залог на стоки, залог на вземания
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	2,376 хил. лева (в т.ч. лихва 2 хил.лева)
Салдо към 31.12.2011 г.:	Няма

Кредитор:	Банка
Целта на заема е:	оборотни средства
Договорена сума:	600 хил. евро
Падеж:	24.03.2013г.
Обезпечение:	Залог на дълготрайни активи-транспортни средства
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	880 хил.лева (в т.ч. лихва няма)
Салдо към 31.12.2011 г.:	Няма


ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

27. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Кредитор:	Банка
Целта на заема е:	оборотни средства
Договорена сума:	7,000 хил. евро
Падеж:	10.03.2011 г.
Обезпечение:	Залог на стоки, залог на вземания и др.
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	Няма.
Салдо към 31.12.2011 г.:	Няма
Салдо към 31.12.2010 г.:	13,701 хил. лева

Кредитор:	Банка
Целта на заема е:	оборотни средства
Договорена сума:	1,500 хил. евро
Падеж:	29.04.2011 г.
Обезпечение:	Корпоративна гаранция и др.
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	Няма.
Салдо към 31.12.2011 г.:	Няма
Салдо към 31.12.2010 г.:	2,918 хил. лева

Към краткосрочните банкови заеми са включени и усвоени суми по кредитни VISA карти в размер на: няма (31.12.2011 г.: няма, 2010 г.: 3 хил. лв).

28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения към персонала	1,087	1,096	1,082
Задължения към социалното осигуряване	327	327	298
Задължения към персонала за ваучери	62	60	53
Общо:	1,476	1,483	1,433

Задълженията към персонала включват:

- чистата сума на неизплатени възнаграждения за месец декември на текущата година и минали месеци е в размер на 758 хил. лева (31.12.2011 г.: 780 хил.лв; 2010 г.: 745 хил.лв.);
- чистата сума на неизплатени възнаграждения по граждански договори за месец декември на текущата година и минали месеци в размер на: няма хил. лева (31.12.2011 г.: няма. 2010 г.: 3 хил.лв);
- начисления в размер на 329 хил. лева, представляващи дължими суми за неизползван платен отпуск от персонала (31.12.2011 г.: 316 хил. Лева; 2010 г.: 334 хил.лв).

Задълженията за социално осигуряване включват:

- начислени осигуровки върху възнагражденията на персонала за месец декември в размер на 268 хил. лева (31.12.2011 г.: 271 хил. Лева; 2010: 238 хил.лв.);
- начислени осигуровки върху сумите за неизползвани платени отпуски от персонала в размер на 59 хил. лева (31.12.2011 г.: 56 хил.лева; 2010 г.: 60 хил.лв.).

ВЯРНО С
ОТГОВАРА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
ДДС за внасяне	297	1,151	777
Данъци от печалбата	-	163	-
Данъци върху доходите на персонала	82	85	78
Данъци върху разходите	5	3	5
Общо:	384	1,402	860

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

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Търговки задължения	2,232	20	11
Допълнителни парични вноски	18	18	18
Общо задължения:	2,250	38	29

Допълнителните парични вноски са направени по решение на общото събрание на съдружниците на основание чл.134, ал.1 от Търговския закон и подлежат на връщане.

Търговките задължения са към следните лица:

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
ORBICO MAZIVA D.O.O	-	19	7
ORBICO D.O.O. ZAGREB	2,220	-	-
ORBICO S.H.P.K	-	1	-
ORBICO D.O.O. Skopje	4	-	4
ORBICO TRADE HUNGARY KFT.	8	-	-
Общо:	2,232	20	11

31. ДРУГИ ТЕКУЩИ ПАСИВИ

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения към застрахователи:	26	23	24
Задължения по факторинг	-	7	817
Задължения по получени аванси	24	-	-
Общо:	50	30	841

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛ

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

32. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Данни за отношенията за свързаност:

ЮЛ / ФЛ	Вид свързаност	Период на свързаност
Нино Кузмановски	Управител	от 02.02.2010 г. – 2012 г.
Адмир Дуракович	Прокурист	от 30.03.2010 г. – 2012 г.
Орбико д.о.о. Загреб, Хърватия	Собственик	От 07.02..2012 г. – момента
Бранко Роглич ф.л.	Собственик	До 07.02.2012
Орбико Тех ООД, България	Дружество под общ контрол	2007 г. - 2012 г.
Орвас плюс Д.О.О, Хърватска	Дружество под общ контрол	2010 г. – 2012 г.
Орбико Мазива Д.О.О., Хърватска	Дружество под общ контрол	2010 г. – 2012 г.
Орбико търговия и услуги Д.О.О., Сърбия	Дружество под общ контрол	2010 г. – 2012 г.
Орбико sh.p.k. Албания	Дружество под общ контрол	2010 г. – 2012 г.
Орбико Д.О.О., Косово	Дружество под общ контрол	2010 г. – 2012 г.
Орбико МА SRL, Молдова	Дружество под общ контрол	2010 г. - 2012 г.
Орбико Д.О.О Македония	Дружество под общ контрол	2010 г. - 2012 г.
S.C. Egea Orbico Beauty S.R.L., Румъния	Дружество под общ контрол	2011 г. – 2012 г.
Orbico Beauty Gmbh, Германия	Дружество под общ контрол	2011 г. – 2012 г.
Orbico Beauty Gmbh, Австрия	Дружество под общ контрол	2011 г. – 2012 г.
Orbico Trade Hungary Kft, Унгария	Дружество под общ контрол	2011 г. – 2012 г.
Орбико Д.О.О Босна и Херцеговина	Дружество под индиректен общ контрол	2010 г. - 2012 г.
Орвас Д.О.О., Босна и Херцеговина	Дружество под индиректен общ контрол	2010 – 2012 г.
Орбико Д.О.О Босна и Херцеговина	Дружество под индиректен общ контрол	2010 г. - 2012 г.
Unis Lasta d.o.o., Босна и Херцеговина	Дружество под индиректен общ контрол	2010 г. - 2012 г.
Unis Kapia d.o.o., Босна и Херцеговина	Дружество под индиректен общ контрол	2010 г. - 2012 г.
Орвас Д.О.О, Хърватска	Дружество под индиректен общ контрол	2010 г. – 2012 г.
Croatia baterie d.d.o., Хърватска	Дружество под индиректен общ контрол	2010 г. – 2012 г.
Орвас Д.О.О. Словения	Дружество под индиректен общ контрол	2010 г. – 2012 г.
Орбико Д.О.О Словения	Дружество под индиректен общ контрол	2010 г. – 2012 г.
Euro bike d.o.o., Словения	Дружество под индиректен общ контрол	2010 г. – 2012 г.
Medicopharmacia d.o.o., Словения	Дружество под индиректен общ контрол	2010 г. – 2012 г.
	Дружество под индиректен общ контрол	2010 г. – 2012 г.

ВЕРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

32. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През 2012 година дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

	2012 г.	2011 г.	2010 г.
Доставки от свързани лица			
Дружества под общ и индиректен общ контрол	2,795	312	278
Орбико Мазива Д.О.О. Хърватска	86	115	15
Орбико Д.О.О.Македония	70	66	70
Орбико Д.О.О.Словения	56	66	45
Орбико Д.О.О.Босна и Херцеговина		32	5
Орбико Д.О.О.Хърватска	2,501	28	-
Орбико Д.О.О.Сърбия		4	18
Орбико Д.О.О.Косово		1	9
Орбико Унгария	82	-	-
Кавен Ирадис ООД	-	-	92
К-И Инвест Холдинг ООД	-	-	24
Асоциирани дружества	-	-	17
К-И Инвест Холдинг ООД	-	-	17
Общо	2,795	312	295
Видове доставки от свързани лица			
Стоки и други активи	2,276	240	91
- дружества под общ и индиректен контрол	2,276	240	91
Услуги	519	72	204
- дружества под общ и индиректен контрол	519	72	187
- асоциирани дружества		-	17
Общо	2,795	312	295
Продажби на свързани лица			
Дружества под общ и индиректен контрол	503	101	286
Орбико Д.О.О.Македония	208	33	139
Орбико Д.О.О.Косово	143	29	-
Орбико Мазива Д.О.О.Хърватска	9	22	-
Орбико Д.О.О.Босна и Херцеговина	13	17	138
Орбико Д.О.О.Словения	2	-	4
Орбико Унгария	5	-	-
Рафинанц Орбико Унгария	5	-	-
Орбико Д.О.О.Хърватска	118	-	4
Спорттур	-	-	1
Общо	503	101	286
Видове продажби на свързани лица			
Стоки и други активи	333	101	286
- дружества под общ и индиректен контрол	333	101	286
Услуги	170	-	1
- дружества под общ и индиректен контрол	170	-	1
Общо	503	101	

ВЕРНО С
ОРИГИНАЛА

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

32. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Възнагражденията на ключовия управленски персонал са в размер на 99 хил. лева (2011 г.: 98 хил. лева) и включват:

- заплати 91 хил. лева (2011 г.: 89 хил. лева);
 - вноски за социално и здравно осигуряване 8 хил. лв. (2011 г.: 9 хил. лева).
- Вземанията и задълженията от/към свързани лица са оповестени в Приложения 15 и 30.

33. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Банкови гаранции

Към 31.12.2012 г. издадените банкови гаранции в полза на партньори на дружеството възлизат на 24,007 х.лв (31.12.2011 г.: 20,931 х.лв) и са както следва:

Банка издател	Сума на гаранцията	В полза на
SG Експресбанк АД	14,200	Филип Морис България ЕООД
SG Експресбанк АД	7,823	Космо България Мобайл ЕАД
SG Експресбанк АД	1,075	Shell Lubricants Supply
SG Експресбанк АД	59	Bolton Manitoba
SG Експресбанк АД	300	Мобилтел ЕАД
Райфайзенбанк България	400	БТК АД
Райфайзенбанк България	150	Импириъл Табако Дистрибушън
Общо:	24,007	

В полза на дружеството са издадени банкови гаранции в размер на 338 х.лв. (31.12.2011 г.: 205 х.лв):

Банка издател	Сума на гаранцията	Клиент
Procredit bank Albania	293	ALBA SH.A. Tirana
Българо-Американска кредитна банка АД	5	МК „Ялта“
Банка ДСК В.Търново	40	ЦБА Търговия ЕООД
Общо:	338	

Условни пасиви

Към 31.12.2012 г. дружеството има условни ангажменти, 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:

КАВЕН ОРБИКО ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

33. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Контрагент	Описание на актива
Шел България ЕАД	Стоки Шел Смарт
Ригли България ЕООД	Дъвки Ригли
Крафт Фуудс България АД	Стоки Крафт
Филип Морис България ЕООД	Цигари Филип Морис
Орно АД	Стоки Орно
Пауърмарк ООД	Стоки Пауърмарк
Айлив ЕООД	Стоки Айлив
Бохемие България ЕООД	Стоки Бохемие

Заведени съдебни дела срещу Кавен Орбико ЕООД

Към 31.12.2012 г. срещу дружеството са заведени съдебни дела както следва:

Страна	Съд	ДЕЛО №	главница
ПИМ Транспорт	СРС	14988/2011	21

34. ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД (страница 13)

	2011 г.	Корекция	2011 г. (коригиран)
Приходи от продажби	377,409	(3,388)	374,021
Други доходи/(загуби) от дейността	120		120
Отчетна стойност на продадените стоки	(339,438)		(339,438)
Разходи за персонал	(13,033)		(13,033)
Разходи за външни услуги	(9,161)	3,388	(5,773)
Разходи за материали	(4,403)		(4,403)
Разходи за амортизация	(3,453)		(3,453)
Други разходи	(1,436)		(1,436)
Печалба от оперативна дейност	6,605		6,605
Финансови приходи	778		778
Финансови разходи	(2,798)		(2,798)
Финансови разходи, нетно	(2,020)		(2,020)
Печалба преди данъци върху печалбата	4,585		4,585
Разход за данъци върху печалбата	(497)		(497)
Нетна печалба за годината	4,088		4,088

35. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

На 08.01.2013г. е вписан в Търговския регистър новия управител на Кавен Орбико ЕООД
 Александрина Димитрова Маринова.

ВЕРНО
 КОПИЕ



Доклад на независимия одитор

До съдружника на "Кавен Орбико" ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "Кавен Орбико" ЕООД („Дружеството“), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2012 г. и отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал, за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

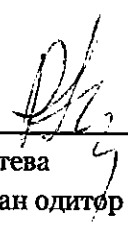
По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на "Кавен Орбико" ЕООД към 31 декември 2012 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

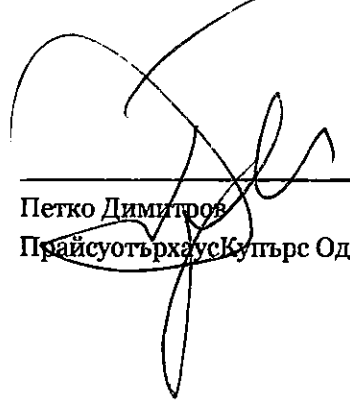
Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

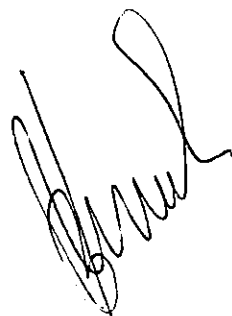
По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр. 3 до стр. 10 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2012 г.



Росица Ботева
Регистриран одитор

27 април 2013 г.
гр. София



Петко Димитров
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА