



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2015 година

СЪДЪРЖАНИЕ:

Годишен доклад за дейността.....	СТР. 3
Доклад на независимия одитор	СТР. 8
Индивидуален отчет за всеобхватния доход	СТР. 12
Индивидуален отчет за финансовото състояние	СТР. 13
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	СТР. 14
Индивидуален отчет за паричните потоци	СТР. 15
Пояснителни приложения	СТР. 16

Наименование на предприятието:	ФИЛКАБ АД
ЕИК:	115328801
Адрес на седалище и адрес на управление:	гр. Пловдив, ул. Коматевско шосе 92
Интернет страница:	http://www.filkab.com
Телефони за контакти:	+359 32 608 881
Имейл:	office@filkab.com

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Съдържание

1. Представяне на Дружеството
2. Капитал на Дружеството
3. Структура на Дружеството (клонова мрежа, дъщерни фирми)
4. Информация за органите на управление на Дружеството
5. Финансово състояние
6. Прогнози за бъдещо развитие на Дружеството
7. Опазване на околната среда и безопасни условия на труд
8. Отговорности на ръководството

1. Представяне на Дружеството

ФИЛКАБ АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано с решение на Пловдивския окръжен съд по фирмено дело № 2189/1999 и вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията.

Дружеството е лидер в страната и региона с основната си дейност – търговия с кабели и проводници, електроапарати и средства за автоматизация, електроапаратура средно напрежение, кабелна арматура, осветителни тела и електроинсталационни материали.

ФИЛКАБ АД предлага инженерингови услуги и извършва комплексно обслужване – проектиране, изработване, доставка, монтаж и пускане в действие на комплектно електрообзавеждане и автоматизация на обекти, линии и съоръжения; проектира и произвежда осветителни тела, ел. табла ниско напрежение, комплектни разпределителни уредби 24kV, бетонови комплектни трансформаторни постове (БКТП), изгражда подстанции 110kV и 400kV, когенерационни системи и други (самостоятелно или чрез дъщерното си дружество „Инженеринг“ ЕАД).

Клиенти и партньори на ФИЛКАБ АД са дружества, работещи в сферата на електропроизводството, електропреноса и електроразпределението, предприятия от телекомуникационния сектор, фирми, занимаващи се с електромонтажна, строителна и търговска дейност и други. Сред тях с особена значимост се открояват инвеститори и главни изпълнители на големи и структуроопределящи обекти, български инвеститори от малкия и средния бизнес, държавни фирми и обществени сдружения.

През 2015 година Дружеството завърши процеса на съществена структурна промяна, като отдели производствената и проектната си дейности в две дъщерни компании:

- „Инженеринг“ ЕАД, което се занимава с проектиране, изработване, доставка, монтаж и пускане в действие на комплектно електрообзавеждане и автоматизация на обекти, както и с проектиране и производство на метални шкафове, осветителни тела, ел. табла ниско напрежение, комплектни разпределителни уредби 24kV и бетонови комплектни трансформаторни постове;

- „ФИЛКАБ Солар“ ООД, което предлага инженерингови услуги, доставка и изграждане на фотоволтаични електроцентрали (ФЕЦ) и системи в различни конфигурации – свързани към мрежата, автономни и хибридни системи и системи за собствено потребление, наземни или сградни – по фасади, хоризонтални и скатни покриви.

Към датата на изготвяне на доклада новорегистрираното турско дъщерно дружество FİLKAB Solar Enerji A.Ş., в партньорство с корейския производител на фотоволтаични модули Hanwha Q CELLS Co., Ltd. (NASDAQ:HQCL), приключи работа по първия си голям фотоволтаичен проект в Република Турция. Осеммегаватовият ФЕЦ Maras 01 е разположен в землището на с. Буюкяпалак, община Елбистан, и заема площ от над 120 дка, като екипът на ФИЛКАБ АД изпълни доставката и изграждането на електротехническата част от проекта.

Чрез своите дъщерни и свързани дружества (Инженеринг ЕАД, ФИЛКАБ Солар ООД, МАККАБ ДООЕЛ – Македония, и FİLKAB Solar Enerji A.Ş. – Турция), както и самостоятелно, ФИЛКАБ продължи и активно развива своята дейност в областта на БЕИ не само по отношение на доставките на материали и услуги, а и в цялостното изграждане на големи ФЕЦ в ролята на ЕРС-контрактор. До момента компанията е участвала като главен изпълнител и/или подизпълнител в значителен брой проекти за добив на енергия от фотоволтаични генератори на територията на България, Гърция, Румъния, Македония, Кипър и Турция.

В средата на 2015 година Дружеството стана единствен собственик на румънското SPV (проектно дружество) GESPRO Green Energy S.R.L., притежаващо фотоволтаичен парк (920kWp) в близост до Букурещ. Придобиването спомогна за реструктурирането на вземане на ФИЛКАБ от GESPRO Green Energy S.R.L., произтичащо от договор за строителство на фотоволтаичната инсталация, основен актив на румънското SPV.

Икономическата ситуация през 2016 година ще продължава да предизвиква промени в отрасъла, в който ФИЛКАБ АД работи. Сбъднаха се прогнозите на Международния валутен фонд за 2015 година за ръст на икономиката в страната от 2,1%. Моделът за икономически растеж за 2015 година е доминиран от износа – т.е. продажбите извън страната са тези, които в основна степен стоят зад растежа през изминалата година. Това донякъде беше основната причина в средата на 2015 година ФИЛКАБ АД да учреди FİLKAB MIG d.o.o. – дъщерно търговско дружество в Сърбия, чрез което да заработи и на този пазар. В стремежа си за разширяване на външните пазари и инвестиции в съседни държави, беше одобрено влягането на средства в нова търговско-складова база на територията на Македония. Инвестицията се осъществява от дъщерното дружество на ФИЛКАБ АД в Македония – „МАККАБ“ ДООЕЛ.

Според прогнозите на Министерство на финансите, БВП на страната през 2016–2018 година ще достигне ръст от 3,6%. В тази връзка Дружеството трябва да продължи работа по разширяване на номенклатурата и предлагането на продукти и услуги от бързоразвиващите се нови направления – решения за енергийна ефективност, нови икономични светоищточници и възобновяеми енергийни източници – вятър, вода, слънце, биоенергия. ФИЛКАБ АД се развива в тази насока чрез участие в проекти като главен изпълнител или подизпълнител, трупя ноу-хау, създава контакти и партньорски отношения с външни дружества и организации, работи с научни институти, участва в съвместни производства с тях, кандидатства с готови проекти за използване на средства от структурните фондове и други.

2. Капитал на Дружеството

Регистрираният основен капитал на Дружеството към 31 декември 2015 година е в размер на 20 000 хил.лв. и се разделя на 2 000 000 обикновени акции с номинална стойност 10 лева. Акционери са шест физически лица. През 2015 година не са прехвърляни или издавани нови акции. Към 31 декември 2015 година размерът на нетните активи на Дружеството е 42 876 хил. лв. (2014: 42 559 хил.лв.).

3. Структура на Дружеството (клонова мрежа, дъщерни фирми)

ФИЛКАБ АД разполага със собствена клонова мрежа в цялата страна. Централният офис и основен склад са в град Пловдив. В градовете Бургас, Сливен, Варна, София и Русе Дружеството разполага с търговски бази, състоящи се от шоуруми и големи складови площи, а в градовете Велико Търново, Шумен и Пловдив – управлява магазини.

ФИЛКАБ АД има дялово участие в следните дружества:

№ по ред	Наименование на предприятието, където е инвестирано по последна съдебна регистрация	Брой акции/дялове	Преносна стойност на инвестицията в хил. лв.	% на участието в капитала
1	ИНЖЕНЕРИНГ ЕАД	10 000	139	100.00%
2	ФИЛКАБ СОЛАР ООД	3 500	35	100.00%
3	МАК КАБ ООД, Македония	600 000	1 168	100%
4	ФИЛКАБ ДИСТРИБУЦИЯ ООД, Румъния	88 000	1 222	71.4%
5	ФИЛКАБ СОЛАР ЕНЕРДЖИ АС, Турция	100 000	71	100.00%
6	ФИЛКАБ МИГ, Сърбия	5 000	50	51.00%
7	ГЕСПРО ГРИЙН ЕНЕРДЖИ СРЛ, Румъния	100	1	100.00%
8	ЕЛРЕСУРС ООД, София	200	5	5.00%
9	ИКЕМ АД	2 000	2	4.00%
Общо:			2 693	

4. Информация за органите на управление на Дружеството

Органите на управление на Дружеството са Общото събрание на акционерите и Съвета на директорите (СД). Дружеството се представлява от двама изпълнителни директори.

Към 31 декември 2015 година, СД на ФИЛКАБ АД се състои от осем члена, както следва:

1. Иван Стойков Куков, председател на СД;
2. Васил Николов Мадански, член на СД;
3. Румен Христов Цанков, член на СД;
4. Никола Тодоров Аврамов, член на СД;
5. Маргарит Стефанов Георгиев, член на СД;
6. Лъчезар Манолов Манолов, член на СД;
7. Нонка Димитрова Черпокова, член на СД - изпълнителен директор;
8. Атанас Иванов Танчев, член на СД - изпълнителен директор.

Оперативното ръководство на Дружеството се осъществява от:

1. Изпълнителни директори;
2. Директори дирекции;
3. Ръководители направления;
4. Аналитични специалисти и администрация.

Дейността на Дружеството е разделена в следните три направления:

1. Търговска дейност - дейността е структуроопределяща за компанията като заема 93% от общия обем;
2. Проектна дейност - дейността през 2015 година обхваща 7% от общия обем;
3. Общофункционални дейности.

5. Финансово състояние

	31 декември 2015	31 декември 2014	Изменение
Приходи от продажби	70 606	66 268	6.5%
Нетна печалба от дейността	314	219	43.4%
Сума на активите	76 626	85 414	-10.3%
Сума на пасивите	33 750	42 855	-21.2%
Собствен капитал	42 876	42 559	0.7%
Текущи активи	51 074	59 209	-13.7%
Текущи пасиви	33 443	42 600	-21.5%
Обща ликвидност	1.53	1.39	10.1%
Бърза ликвидност	0.74	0.69	7.2%
Използване на капитала	56.00%	50%	12.0%
Рентабилност на собствения капитал	1.00%	1.00%	0.0%
Коефициент на финансова автономност	0.56	0.5	12.0%
Коефициент на финансова задлъжнялост	1.790	2.010	-10.9%
Обращаемост на активите	92.00%	78%	17.9%
Нетен оборотен капитал	17 631	16 718	5.5%

5.1. Финансови инструменти, финансов риск и експозиции

През 2015 година ФИЛКАБ АД обслужва пет банкови кредита за покриване на нуждите от оборотни средства. Подробна информация за финансовите инструменти и финансовия риск е оповестена в приложенията във финансовия отчет.

6. Прогнози за бъдещото развитие на Дружеството

Запазването на лидерската позиция на българския пазар и разширяването на присъствието на Дружеството на международните пазари може да се реализира, като се работи целенасочено в следните направления:

1. Откриване на нови потенциални клиенти в страната и в чужбина. Създаване на нови лоялни клиенти, както и запазване на досегашните;
2. Увеличаване на реализацията през големи строителни и инженерингови фирми и организации. Сътрудничество и съвместно участие при изпълнението на инфраструктурни и енергийни проекти (пречиствателни станции, енергийни проекти, нови възобновяеми енергийни източници, реконструкция на железопътна и обществена инфраструктура и други);
3. Поддържане на последователна дистрибуторска политика с лоялните на ФИЛКАБ АД търговски фирми, позиционирани във важни региони, и предприемане на целенасочени действия за тяхното подпомагане;
4. Проучване, осъществяване на първоначален контакт и стартиране на регулярни доставки с инвеститорите и изпълнителите по обекти, финансирани по оперативните програми на Европейските структурни фондове;
5. Подобряване на организационната структура и повишаване ефективността на фирмените процеси чрез използването в пълна степен на възможностите на новата ERP-система с цел постигане на конкурентно предимство в бранша;
6. Постоянна работа по откриване и внедряване на нови продукти и решения в търговската дейност с висока норма на печалба, изпреварващи конкурентите на пазара;

7. Разширяване на международното присъствие на ФИЛКАБ АД, включително и чрез създаването и инвестициите в дъщерни дружества с предмет на дейност, подходящ в най-голяма степен за бизнес средата и възможностите за растеж на територията на съответната държава;
8. Анализиране на възможностите за съществено подобряване на рентабилността на Дружеството чрез бизнес комбинации (сливания и придобивания);
9. Завършване на инвестицията по основна реконструкция на търговско-складовата база на Дружеството в град Варна.

7. Опазване на околната среда и безопасни условия на труд

Във ФИЛКАБ АД е внедрената интегрирана система за управление на качеството, околната среда и здравословни и безопасни условия на труд, за което Дружеството притежава сертификати ISO 9001:2008; ISO 14001:2004 и BS OHSAS 18001:2008, издадени от Бюро Веритас Сертификейшън.

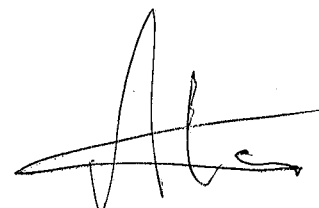
8. Отговорности на ръководството

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвяне на финансовия отчет към 31 декември 2015 година, е спазен принципът на предпазливост при оценка на активите, пасивите, приходите и разходите. Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемане на необходимите мерки за избягване на наредности.



Нонка Черпокова
Изпълнителен директор

07 Март 2016 година
гр. Пловдив



Атанас Танчев
Изпълнителен директор



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Филкаб АД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

- 1 Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на Филкаб АД („Дружеството“), включващ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 година, индивидуален отчет за всеобхватния доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал и индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на същественияте счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

- 2 Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, одобрени от Комисията на 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

- 3 Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този индивидуален 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 спазването на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко индивидуалният финансов отчет не съдържа съществени грешки.
- 4 Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в индивидуалния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов 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 в индивидуалния финансов отчет.

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

Мнение

- 5 По наше мнение индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Филкаб АД към 31 декември 2015 година, както и финансовите му резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, одобрени от Комисията на Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен индивидуален доклад за дейността на Дружеството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

- 6 Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен индивидуален доклад за дейността на Дружеството. Годишният индивидуален доклад за дейността на Дружеството, издаден от ръководството на Дружеството, не е част от индивидуалния финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния индивидуален доклад за дейността на Дружеството, издаден от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2015 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния индивидуален доклад за дейността на Дружеството от 7 март 2016 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Анда Консултинг ООД

Антоанета Базлянкова
Управител

7 март 2016 година
гр. София



Димитър Базлянков
Регистриран одитор

ИНДИВИДУАЛЕН
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ
31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2015

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Прил. №	31 декември 2015	31 декември 2014
Приходи от продажби	4	70 606	66 268
Други приходи от дейността, нетно	5	1 462	981
Разходи за материали	6	(3 536)	(6 996)
Разходи за външни услуги	7	(3 123)	(2 896)
Разходи за персонала	8	(3 490)	(4 464)
Разходи за амортизация	9	(1 655)	(1 947)
Отчетна стойност на продадените стоки	10	(58 470)	(51 060)
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		(421)	920
Капитализирани разходи в стойността на имотите, машините и съоръженията		-	54
Други суми с корективен характер		-	657
Други разходи	11	(584)	(663)
Финансови приходи	12	588	382
Финансови разходи	12	(1 036)	(1 016)
Печалба преди облагане с данъци		341	220
Разход за данък	13	(27)	(1)
Печалба за периода		314	219
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Признати актюерски печалби	25	3	135
Отсрочени данъци върху актюерски печалби	25	-	(13)
Общо други всеобхватни доходи за периода, нетно		3	122
Общо всеобхватен доход за периода		317	341

Одобрен за издаване от ръководството на Филкаб АД на 7 март 2016 година.

Нонка Черпокова
Изпълнителен директор

Атанас Танчев
Изпълнителен директор

Жана Токова
Съставител

Антоанета Базлянкова
Управител
Анда Консултинг ООД

Димитър Базлянков
Регистриран одитор

7 март 2016 година, гр. София

(Пояснителните приложения от 16 до 54 страница са неразделна част от този финансов отчет)

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Прил. №	31 декември 2015	31 декември 2014
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения (ИМС)	14	21 909	23 126
Нематериални активи	15	245	342
Инвестиции в дружества	16	2 693	2 604
Търговски и други вземания	18	600	-
Активи по отсрочени данъци, нетно	13	105	132
		25 552	26 204
Текущи активи			
Материални запаси, нетно	17	26 282	29 592
Търговски и други вземания, нетно	18	24 527	29 174
Парични средства	19	265	423
Възстановими данъци върху дохода	20	-	21
		51 074	59 210
ОБЩО АКТИВИ		76 626	85 414
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	26	20 000	20 000
Резерви	26	9 365	9 362
Натрупана печалба		13 511	13 197
		42 876	42 559
Нетекущи пасиви			
Задължения при пенсиониране	25	281	255
Задължения по лизинг	23	26	-
		307	255
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	21	12 098	18 084
Заеми	22	21 334	24 364
Задължения по лизинг	23	11	-
Приходи за бъдещи периоди	24	-	152
		33 443	42 600
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		76 626	85 414

Одобен за издаване от ръководството на Филкаб АД на 7 март 2016 година

 Ненка Черпокова
 Изпълнителен директор

 Атанас Ванчев
 Изпълнителен директор

 Жана Токова
 Съставител

 Антоанета Базлянкова
 Управител
 АнДА Консултинг ООД
 7 Март 2016 година, гр. София

 Димитър Базлянков
 Регистриран одитор

(Пояснителните приложения от 16 до 54 страници са неразделна част от този финансов отчет)

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

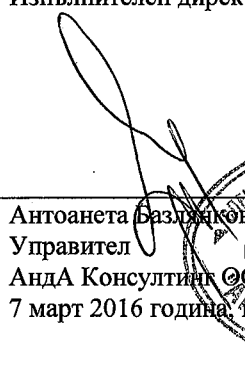
	Основен капитал	Общи резерви	Други резерви	Актьорска печалба	Неразпред. печалби	Общо
Салдо на 1 януари 2014 година	20 000	2 029	7 160	51	13 697	42 937
Промени в собствения капитал за 2014 година						
Всеобхватен доход за периода	-	-	-	122	219	341
Изплатени дивиденди	-	-	-	-	(700)	(700)
Изплатени тантиеми	-	-	-	-	(19)	(19)
Салдо на 31 декември 2014 година	20 000	2 029	7 160	173	13 197	42 559
Промени в собствения капитал за 2015 година						
Всеобхватен доход за периода	-	-	-	3	314	317
Салдо на 31 декември 2015 година	20 000	2 029	7 160	176	13 511	42 876

Одобрен за издаване от ръководството на Филкаб АД на 7 март 2016 година.

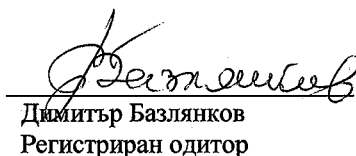

 Нонка Черпокова
 Изпълнителен директор


 Атанас Танчев
 Изпълнителен директор


 Жана Токова
 Съставител


 Антоанета Базлянкова
 Управител
 АнДА Консултинг ООД
 7 март 2016 година, гр. София


 София
 Рег. № 128


 Димитър Базлянков
 Регистриран одитор

(Пояснителните приложения от 16 до 54 страница са неразделна част от този финансов отчет)

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	31 декември 2015	31 декември 2014
А. Парични потоци от оперативна дейност (приложение 28)	4 312	2 836
Платени данъци от печалбата	-	(28)
Възстановен данък печалба	-	18
Нетни парични потоци получени от оперативна дейност:	4 312	2 826
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, машини и съоръжения	(441)	(842)
Постъпления от продажби на имоти, машини и съоръжения	132	3
Покупка на инвестиции	(103)	(68)
Постъпления от правителствени дарения (приложение 24)	-	363
Постъпления от продажба на инвестиции	15	-
Нетни парични потоци, използвани за инвестиционна дейност:	(397)	(544)
В. Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от заеми	4 100	7 248
Плащания по заеми	(7 129)	(7 691)
Платени лихви, нетно	(767)	(814)
Платени обезщетителни лихви по търговски сделки	(3)	(18)
Платени такси, комисиони и други, нетно	(260)	(156)
Получени лихви по търговски заеми	349	-
Постъпления по търговски заеми	85	21
Платени дивиденди	(448)	(894)
Нетни парични потоци, използвани за финансова дейност:	(4 073)	(2 304)
Нетно намаление на паричните средства през периода	(158)	(22)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	423	445
Парични средства и еквиваленти в края на периода (приложение 19)	265	423

Одобен за издаване от ръководството на Филкаб АД на 7 март 2016 година.

 Ненка Черпокова
 Изпълнителен директор

 Атанас Танчев
 Изпълнителен директор

 Жана Токова
 Съставител

 Антоанета Базлянкова
 Управител
 АнДА Консултинг ООД
 7 март 2016 година, гр. София

 Димитър Базлянков
 Регистриран одитор

(Пояснителните приложения от 16 до 54 страница са неразделна част от този финансов отчет)

**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ
КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА
НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА**

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2015**Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго***1. Правно състояние и дейност**

ФИЛКАБ АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано с решение на Пловдивския окръжен съд по фирмено дело №2189/1999 и вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 115328801. Адресът на регистрация на Дружеството е в град Пловдив 4004, ул. „Коматевско шосе” № 92. Към 31 декември 2015 година акционери в Дружеството са шест физически лица.

Основната дейност на Дружеството е търговия с кабели и проводници, електроапарати и средства за автоматизация, електроапаратура средно напрежение, кабелна арматура, осветителни тела и електроинсталационни материали. Дружеството проектира и произвежда осветителни тела, ел. табла ниско напрежение, комплектни разпределителни уредби 24 kV и бетонови комплектни трансформаторни постове. Дружеството предлага и системи с възобновяеми енергийни източници като: фотоволтаични електроцентрали и системи, свързани към електропреносната или електроразпределителната мрежа или автономен тип, стационарни или следящи слънцето, наземни или сградни – по фасади, хоризонтални и скатни покриви; както и хибридни системи за производство на електроенергия от фотоволтаични и вятърни генератори.

Този индивидуален финансов отчет е одобрен за издаване от ръководството на Дружеството на 7 март 2016 година.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи**2.1. Общи положения**

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (Комисията).

През текущата година Дружеството е възприело прилагането на всички нови и ревизирани МСФО на СМСС, приети от Комисията, както и разясненията към тях, валидни за 2015 година, и имащи отношение към извършваната от него дейност. Всички промени в МСФО, валидни за 2015 година са одобрени от Комисията (виж приложение 2.1.1).

Настоящият финансов отчет е изготвен с общо предназначение и осигурява информация за финансовото състояние, резултатите от дейността и паричните потоци на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2015 година, и представлява индивидуален финансов отчет, изготвянето на който се изисква, съгласно счетоводното и данъчното законодателство на Република България. Индивидуалният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

Както е оповестено в приложение 16, Дружеството притежава 50 и повече от 50 процента от дяловете и акциите на търговски дружества, поради което на основание чл.37, ал.2 от Закона за счетоводството и Международен счетоводен стандарт 27 – Консолидирани и индивидуални финансови отчети, изготвя отделно консолидиран финансов отчет.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
2.1.1. Промени в МСФО
2.1.1.1 Стандарти и разяснения, в сила през текущия отчетен период

Посочените по-долу промени в стандарти и разяснения, са приети от Комисията на Европейския съюз и влизат в сила през 2015 година:

<i>Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила</i>	<i>Име на стандарта или разяснението</i>	<i>Ефект върху финансовия отчет на Дружеството</i>
Подобрения на МСФО (2011-2013), издадени на 12 декември 2013, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2015	Подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40)	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството

2.1.1.2. Стандарти и разяснения, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), приети от Комисията на Европейския съюз, но невлезли в сила

<i>Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила</i>	<i>Име на стандарта или разяснението</i>	<i>Дата на приемане от Комисията на Европейския съюз</i>
Подобрения на МСФО (2010-2012), издадени на 12 декември 2013, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 февруари 2015	Подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38)	9 януари 2015
Планове с дефинирани доходи: Доходи на персонала, издаден на 21 ноември 2013, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 февруари 2015	Изменения в МСС 19	9 януари 2015
Промени в МСС 1 (издадени на 18 декември 2014), в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Инициатива за оповестяване	18 декември 2015
Подобрения на МСФО (2012-2014), издадени от СМСС на 25 септември 2014 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34)	15 декември 2015
Промени в МСС 27, издадени на 12 август 2014, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Промени в МСС 27: Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети	18 декември 2015
Промени в МСС 16 и МСС 38, издадени на 12 май 2014, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Промени в МСС 16 и МСС 38: изясняване на допустимите методи за амортизация	2 декември 2015
Промени в МСФО 11, издадени на 6 май 2014, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Промени в МСФО 11: счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност	24 ноември 2015

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2.1.1. Промени в МСФО (продължение)

2.1.1.2. Стандарти и разяснения, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), приети от Комисията на Европейския съюз, но невлезли в сила (продължение)

<i>Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила</i>	<i>Име на стандарта или разяснението</i>	<i>Дата на приемане от Комисията на Европейския съюз</i>
Промени в МСС 16 и МСС 41, издадени на 30 юни 2014, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Промени в МСС 16 и МСС 41: плододатни растения	23 ноември 2015

2.1.1.3 Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, предстоящи за приемане от Комисията на Европейския съюз

<i>Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила</i>	<i>Име на стандарта или разяснението</i>	<i>Статус на приемане от Комисията на Европейския съюз</i>
МСФО 9, Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014 година). В сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018	Финансови инструменти – класификация и оценка - стандартът ще отмени напълно МСС 39	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през първата половина на 2016 година
МСФО 14, издаден през януари 2014, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Разчети за регулаторни отсрочени приходи и разходи – приложим за предприятия, подготвящи първи финансов отчет по МСФО за годишен период започващ на или след 1 януари 2016	Предложен за приемане от Комисията, предстои да бъде определена датата на влизане в сила
МСФО 15, издаден през май 2014, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017	Приходи от договори с клиенти - приложим за предприятия, подготвящи първи финансов отчет по МСФО за годишен период започващ на или след 1 януари, 2017	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през второто тримесечие на 2016 година
Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28 (издадени на 18 декември 2014), в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Инвестиционни предприятия: Прилагане на освобождаването от консолидация	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през второто тримесечие на 2016 година
Промени в МСФО 10 и МСС 28, издаден на 11 септември 2014, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Промени в МСФО 10 и МСС 28: Продажба или внасяне на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие	Отлагане на приемането: очаква се становище от СМСС

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**за годината, приключваща на 31 декември 2015***Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго***2.1.1. Промени в МСФО (продължение)****2.1.1.4 Влияние на стандартите и разясненията в сила за текущата година**

По-съществените промени в МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз, които са задължително в сила за отчетен период, започващ на или след 1 януари 2015 година са, както следва:

Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2011–2013 година

Годишните подобрения включват изменения на редица МСФО, които са обобщени по-долу.

МСФО 3 Бизнес комбинации

Предмет на изменението са изключенията в обхвата относно съвместните предприятия. Промените разясняват, че МСФО 3 не се прилага за счетоводното отчитане на всички видове сключени съвместни споразумения във финансовия отчет на самото съвместно споразумение.

МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност

Предмет на изменението е обхватът на параграф 52 (изключване от портфолио). Промените разясняват, че обхватът на изключване от портфолиото за измерване на справедливата стойност на група финансови активи и финансови пасиви на нетна база включва всички договори, които са в обхвата на, и отчитани в съответствие с МСС 39 или МСФО 9, дори и ако тези договори не отговарят на определенията за финансови активи или финансови пасиви в МСС 32.

МСС 40 Инвестиционни имоти

Измененията са свързани с изясняване на взаимовръзката между МСФО 3 и МСС 40, когато имот се класифицира като инвестиционен имот или като ползван от собственика имот. Промените разясняват, че МСС 40 и МСФО 3 не са взаимно изключващи се и може да се изисква прилагане и на двата стандарта. Следователно, предприятие, което придобива инвестиционен имот, трябва да определи дали: (i) имотът съответства на определението за инвестиционен имот по отношение на МСС 40; и (ii) дали сделката отговаря на дефиницията за бизнес комбинация в съответствие с МСФО 3.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2015**Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго***2.1.1. Промени в МСФО (продължение)****2.1.1.4 Влияние на стандартите и разясненията в сила за текущата година (продължение)**

По отношение на измененията на МСС 40 Инвестиционни имоти, измененията изискват преценката за това дали придобиването на даден инвестиционен имот е придобиване на актив или бизнес комбинация да се извършва съгласно МСФО 3. МСФО 3 определя бизнеса, като интегриран набор от дейности и активи, които могат да се извършват и управляват с цел осигуряване на възвръщаемост под формата на дивиденди, по-ниски разходи или други икономически ползи пряко за инвеститорите или други собственици, членове или участници. Конкретно, МСФО 3 гласи, че стопанската дейност се състои от входящи материали и процеси, прилагани към тези входящи материали, които имат способността да създават продукция. Макар че обикновено стопанските дейности имат продукция, продукцията не е задължителна, за да отговаря интегрираният набор на условията за стопанска дейност.

При определяне дали придобиването на инвестиционен имот е придобиване на актив или бизнес комбинация, се изисква значителна преценка, като се вземат предвид конкретните факти и обстоятелства, свързани с всяка транзакция. Важно е да се направи разграничение между придобиване на актив и бизнес комбинация, тъй като съответните им счетоводни третираня са много различни.

Дружеството е приложило за пръв път измененията на МСФО включени в Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2011–2013 година. Приложението на измененията не е довело до промени в оповестяванията или в сумите, признати във финансовия отчет на Дружеството,

През 2015 година Дружеството не е възприело по-ранно прилагане на стандарти, подобрения и разяснения, влизащи в сила за бъдещи годишни периоди. Дружеството очаква приемането на тези стандарти, подобрения и разяснения към съществуващите стандарти да няма съществен ефект върху финансовия отчет в периода на първоначалното им прилагане, освен за МСФО 9 и МСФО 15, влиянието на които все още не е оценено.

2.2. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно предприятие функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието. Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Настоящият финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2015**Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго***2.3. Сделки в чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в печалбите и загубите за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2015 и 2014 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ. От 1999 година българският лев е фиксиран към еврото по курс 1.95583 BGN/EUR.

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСФО изисква от ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовия отчет, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

3. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход**3.1. Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи**

Имотите, машините и съоръженията са активи, които се държат от предприятието, за да се използват за производството или доставката на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели, и се очаква да бъдат използвани за повече от един период. Нематериалните активи са разграничими непарични активи без физическа субстанция.

Имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от ръководството употреба. След първоначалното им признаване имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки (виж също приложение 3.2).

Последващи разходи се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на нетекущ актив. Всички други последващи разходи се признават текущо в печалбите и загубите в периода, през който са направени.

Амортизациите се начисляват въз основа на определения полезен живот като последователно се прилага линейният метод.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3.1. Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи (продължение)

Полезният живот на активите се определя в зависимост от очакваната полезност на активите за Дружеството и е въпрос на преценка, основаваща се на опита с подобни активи. Определеният полезен живот на нетекущите активи в години е, както следва:

Полезен живот	2015	2014
Административни и търговски сгради	25 години	25 години
Машини и съоръжения	4-8 години	4-8 години
Компютри и софтуер	2 години	2 години
Транспортни средства	4-10 години	4-10 години
Офис оборудване	7 години	7 години
Нематериални активи	2-7 години	2-7 години

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за употреба и се прекратява на по-ранната от: датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности или датата на отписването му.

Прилаганият метод за амортизация и полезният живот на активите се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година и се правят промени в тях, за да се отразят бъдещата употреба на актива и очакваният модел за използване на бъдещите икономически ползи, възплътени в актива. Евантуалните промени в метода на амортизация и полезния живот на активите се отчитат като промяна в приблизителните счетоводни преценки в съответствие с МСС 8 Счетоводни политики, промени в очакваните счетоводни резултати и грешки.

Земя, активи в процес на изграждане и напълно амортизирани активи не се амортизират.

3.2. Обезценка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Към датата на изготвяне на финансовия отчет ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, Дружеството определя възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив (или на единица, генерираща парични потоци) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага в печалбите и загубите.

При възстановяване на загуба от обезценка, преносната стойност на актива (или на единицата, генерираща парични потоци) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до преносна стойност по-голяма от преносната стойност, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага в печалбите и загубите.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2015**Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго***3.3. Материални запаси**

Материалните запаси са активи, държани за продажба в обичайната дейност на Дружеството, в процес на обработка с цел такава продажба или под формата на материали за влягане в производствения процес или използвани за извършването на услуги. Тъй като с материалните запаси се осъществяват, както директни продажби, т.е. те имат характер на стоки, така и се влягат под формата на материали в производството на продукция, материалните запаси не могат да бъдат класифицирани като стоки или материали до момента на тяхната продажба или влягане. Поради факта че относителният размер на директно продадените материални запаси е значително по-голям от този на вложените в производството такива, Дружеството е възприело политиката да представя материалните запаси като стоки (виж и приложение 17).

Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, стойността на обработката и други разходи, необходими за привеждане на запасите в тяхното настоящо местоположение и състояние - транспортни, митнически и други подобни разходи. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с очакваните разходи, необходими за завършване на продукцията и за осъществяване на продажбата.

Разходите за преработка на материалните запаси включват разходи, директно свързани с произвежданите продукти. Освен това те включват и систематично разпределени постоянни и променливи общопроизводствени разходи, които възникват в процеса на производство. Тези разходи за преработка, които не са разграничими за всеки продукт се разпределят между продуктите на рационална и постоянна база.

При преработката на материалните запаси се получават продукти, които имат различно предназначение, а именно (i) продукти, произведени по конкретни договори с клиенти, които се представят в отчета за финансовото състояние в статията материални запаси като готова продукция и (ii) полуфабрикати, предназначени за по-нататъшно влягане в производството на готова продукция, които се представят в отчета за финансовото състояние в статията материални запаси като стоки (виж по-горе). Тъй като производственият процес за преработката на материалните запаси е единен и не е възможно да бъдат разграничени разходите за производството на полуфабрикатите от тези за продукцията, то те се отчитат брутно според същността на разходите в отчета за всеобхватния доход, а сумата представляваща себестойността на произведените за отчетния период полуфабрикати се представя в статията Други суми с корективен характер като корекция на брутно отчетените разходи. От 1 април 2014 година Дружеството използва нов счетоводен софтуер, при който е възможно разграничаването на разходите за производството на полуфабрикатите от тези за продукцията и горният начин на брутно отчитане на разходите е преустановен (виж и приложение 3.16).

При потреблението, стойността на материалните запаси се определя въз основа на прилагане на метода средна претеглена цена.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2015**Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго***3.4. Финансови инструменти**

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно, както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване.

Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи/(пасиви) се оценяват по справедлива стойност, както и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите.

За целите на последващото оценяване, Дружеството класифицира през текущия и предходните отчетни периоди финансовите активи и пасиви в следните категории: заеми и вземания (търговски и други вземания) и други финансови пасиви, различни от тези, отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите (лихвени заеми и търговски и други задължения). Класифицирането в съответната група зависи от целта и сročността, с която е сключен съответният договор.

Методът на ефективния лихвен процент е метод, при който се изчислява амортизираната стойност на финансов актив или пасив (или група финансови активи/пасиви) и се разпределя разходът или приходът от лихви в съответния отчетен период. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления за периода на очаквания живот на финансовия инструмент, или когато е подходящо за по-къс период, до преносната стойност на финансовия актив или пасив.

3.4.1. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Дружеството предостави паричен ресурс, стоки или услуги, без да има намерение да търгува възникналото вземане. Тези вземания са представени по тяхната амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент. За текущите вземания, които се очаква да бъдат погасени в нормалните кредитни срокове, амортизираната стойност е приблизително равна на номиналната им стойност.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2015**Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго***3.4. Финансови инструменти (продължение)****3.4.2. Парични средства**

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричния поток са паричните средства в брой и по банкови сметки на Дружеството и други текущи високоликвидни инвестиции, които могат да бъдат конвертирани в определена сума парични средства и подлежат на незначителни промени в стойността. За целите на отчета за паричните потоци паричните средства включват неблокираните парични средства. Представяните в отчета за паричния поток парични постъпления от клиенти и парични плащания към доставчици са brutните суми, включващи данък добавена стойност (ДДС).

3.4.3. Обезценка на финансови активи

Към датата на изготвяне на финансовия отчет Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансови активи с изключение на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели. Възможно е обезценката да не е породена от единично събитие, а да е в резултат от комбинирания ефект на множество събития.

Търговски и други вземания

Дружеството начислява обезценка на търговските вземания, когато са налице обективни доказателства, че Дружеството няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Като индикатори за потенциална обезценка на търговските вземания Дружеството счита настъпили значителни финансови затруднения на дебитора, вероятността дебиторът да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти от страна на контрагента. При установяване наличието на такива признаци за обезценка, загубата от обезценка се определя като разлика между преносната стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент за сходни активи. Текущите вземания не се дисконтират, ако ефектът от дисконтиране е несъществен. Обезценката се начислява чрез използването на корективна сметка за обезценка, която се представя в отчета за финансовото състояние като намаление на вземанията, а разходите от обезценката се представят в отчета за всеобхватния доход в статията Други разходи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се изписва срещу намаление на съответната корективна сметка. Възстановяването на загуби от обезценка на търговски вземания се отчита като намаление на статията, в която преди това е била отразена обезценката.

3.4.4. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения, възникнали в резултат на получени стоки или услуги, неклассифицирани като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите, са представени в отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност, изчислена на база на ефективния лихвен процент. За текущите задължения, които се очаква да бъдат погасени в нормалните кредитни срокове, амортизираната стойност е приблизително равна на номиналната им стойност.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2015**Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго***3.4. Финансови инструменти (продължение)****3.4.5. Заеми**

Заемите се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, нетно от присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване, заемите се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в печалбите и загубите за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Получените заеми, при възникването на които не са извършени разходи свързани със сделката, се отчитат по номиналната им стойност, която е равна на амортизираната им стойност. По същия начин се третираат получените банкови овърдрафти, при които получателят има право многократно да усвоява или погасява заема в рамките на предварително договорения лимит.

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се начисляват по метода на ефективния лихвен процент, с изключение на транзакционните разходи по банкови овърдрафти, които се признават на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът (виж също приложение 3.10).

Заемите се класифицират като текущи задължения, освен когато Дружеството има безусловно право да отложи погасяването на задължението за минимум 12 месеца след края на отчетния период.

3.4.6. Факторинг

Дружеството осъществява сделки по прехвърляне на търговски вземания към трето лице, което е специализирано факторинг дружество (фактор). По същество сделките представляват факторинг на търговски вземания с регрес.

Дружеството не отписва тези финансови активи до получаване на паричните потоци от крайния клиент, тъй като не всички рискове и изгоди, свързани с търговските вземания, се прехвърлят заедно с прехвърлянето на финансовите активи. По силата на договора с фактора Дружеството признава и финансови задължения, свързани с таксите и комисионните. Тези задължения се признават по тяхната справедлива стойност, а поради тяхната краткосрочност, не подлежат на последваща преоценка.

При получаване на паричните потоци от страна на фактора, получените парични потоци се записват като текущо задължение. При получаване на паричните потоци, свързани с търговското вземане от фактора, търговското вземане се отписва срещу финансовото задължение към фактора.

Търговските вземания, които са предмет на договора за факторинг, се оценяват последващо по тяхната амортизирана стойност.

3.4.7. Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е представен по историческа цена в деня на регистрирането му.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2015**Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго***3.5. Приходи и разходи за бъдещи периоди**

Като приходи и разходи за бъдещи периоди в отчета за финансовото състояние на Дружеството се представят приходи и разходи, които са предплатени през настоящия, но се отнасят до следващи отчетни периоди – гаранции, застраховки, абонаменти, наеми и безвъзмездни средства, предоставени от държавата (виж и приложение 3.9).

3.6. Данък върху дохода

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Текущият данък се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовия отчет. Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (приспадащи се) временни разлики. Временните разлики са разликите между преносната стойност на един актив или пасив и неговата данъчна основа.

Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за приспадащите се временни разлики се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Дружеството разполага към момента на съставяне на финансовия отчет. Отсрочените данъци се признават в печалбите и загубите, освен в случаите, когато възникват във връзка със статия, която се отразява като друг всеобхватен доход. В този случай и отсроченият данък се отчита като друг всеобхватен доход.

Преносната стойност на отсрочените данъчни активи се преглежда към края на всеки отчетен период и се намалява, когато не е вероятно, че Дружеството ще може да ги възстанови.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се представят нетно, ако подлежат на единен режим на облагане.

Съгласно действащото за 2015 и 2014 година данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на текущите данъчни задължения на Дружеството е 10%. При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2015 година е използвана данъчна ставка 10 %, приложима и за 2016 година.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3.7. Лизинг

Финансов лизинг е лизингов договор, който прехвърля по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актив.

Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в отчета за финансовото състояние на Дружеството като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разпределят между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен процент върху оставащото задължение по главницата. Лихвата се отчита в печалбите и загубите.

За активите, придобити на финансов лизинг се признава разход за амортизация, като амортизационната политика на Дружеството по отношение на придобитите на лизинг активи не се различава от политиката за останалите амортизируеми активи, притежавани от Дружеството.

Лизинговите договори, при които значителна част от рисковете и изгодите се запазват от лизингодателя се класифицират като оперативен лизинг.

Разходите за наем по договори за оперативен лизинг, нетно от получените от лизингодателя стимули, се признават в печалбите и загубите на линейна база за срока на договора за лизинг.

3.8. Доходи на персонала***Планове за дефинирани вноски***

Правителството на Република България носи отговорност за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в печалбите и загубите при тяхното възникване.

Начисления за платен годишен отпуск

Към края на всеки отчетен период Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите през следващи отчетни периоди в замяна на труда им за изминалия отчетен период. Към 31 декември 2015 и 2014 година платените годишни отпуски са използвани изцяло от персонала на Дружеството, поради което в печалбите и загубите не са начислени провизии за такива отпуски.

Обезщетения при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, Дружеството следва да изплати обезщетение в размер на две brutни заплати, ако натрупаният трудовия стаж в Дружеството е по-малък от десет години, или шест brutни заплати при натрупан трудов стаж в Дружеството над десет последователни години.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2015**Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго***3.8. Доходи на персонала (продължение)****Обезщетения при пенсиониране (продължение)**

Освен това, при преждевременно пенсиониране поради нетрудоспособност, персоналот има право на обезщетение в размер на brutното трудово възнаграждение за срок от два месеца при трудов стаж минимум пет години и при условие, че не са получавани такива обезщетения през последните пет години от трудовия стаж.

Съгласно изискванията на МСС 19 Доходи на персонала, Дружеството признава задължения за обезщетения при пенсиониране, които се изчисляват от лицензиран актюер на базата на кредитния метод на прогнозираните единици. Разходите за текущия отчетен период за текущ трудов стаж и лихвите върху задължението се признават в печалбите и загубите, а актюерските печалби и загуби от корекции на база на опита и промени в актюерските предположения се отчитат през другите всеобхватни доходи директно в собствения капитал, в резерв за актюерски печалби. Освободените от този резерв суми се трансферират през другите всеобхватни доходи в неразмразената печалба.

Разходите за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния срок, докато доходите станат безусловно придобити. До степента, до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, Дружеството признава разхода за минал трудов стаж веднага. Задължението за доходи на персонала при пенсиониране, признато в отчета за финансовото състояние, се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на тези доходи.

3.9. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата (финансирания, правителствени дарения), представляват получена помощ от правителството, правителствени агенции и други подобни органи под формата на прехвърляне на ресурси към Дружеството в замяна на бъдещо съответствие с определени условия по отношение на оперативната му дейност. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата, могат да бъдат (i) свързани с активи и (ii) свързани с приходи.

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата, се признават при наличие на приемлива гаранция, че: (i) Дружеството ще изпълни условията, свързани с тях; и (ii) помощта ще се получи.

Получените от Дружеството безвъзмездни средства, предоставени от държавата, са свързани с активи, като основното условие е да се закупят, създадат или придобият по друг начин имоти, машини и съоръжения и нематериални активи.

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата, свързани с активи се представят в отчета за финансовото състояние като приходи за бъдещи периоди, които се признават като приход систематично и рационално за срока на полезния живот на придобитите активи.

3.10. Признаване на приходи и разходи

Приходите и разходите се признават в момента на тяхното възникване, съгласно принципа на начислението, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2015**Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго***3.10. Признаване на приходи и разходи (продължение)**

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване или плащане възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки.

Приходите се признават, когато сумата на прихода може да бъде надеждно измерена и е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи в резултат от сделката, както и ако са изпълнени специфичните критерии за признаване на приходите. Счита се, че сумата на прихода не е надеждно измерима, докато не са отстранени всички потенциални несигурни условия, свързани с продажбата. Преценката на Дружеството по отношение критериите за признаване на приходите се основава на историческия опит на Дружеството, като се взема предвид вида на клиента, както и вида и специфичните условия на всяка транзакция.

Приходи от продажба на стоки

Приходите от продажба на стоки се признават, когато са изпълнени следните условия:

- Значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача;
- Дружеството не е запазило продължаващо участие и ефективен контрол в управлението на стоките, което обикновено се свързва със собствеността върху стоките;
- Вероятно е в резултат на сделката Дружеството да получи икономически изгоди;
- Приходите и разходите пряко свързани със сделката могат да бъдат надеждно оценени.

Приходи от услуги

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. Признаването на приходи в зависимост от етапа на завършеност на сделката се нарича метод на процент на завършеност, при който приходите се признават в счетоводните периоди, в които услугите са извършени. В случаите, когато резултатът от сделката не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими.

Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се начисляват като се прилага методът на ефективния лихвен процент върху неплатената главница.

Приходите от дялово участие се признават, когато се установи правото на Дружеството да получи този приход.

Разходи

Разходите се признават в печалбите и загубите, когато възникне намаление на бъдещи икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периоди и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
3.10. Признаване на приходи и разходи (продължение)
Разходи по заеми

Разходите по заеми, които са пряко свързани с придобиването или производството на отговарящ на условията актив, са тези разходи по заеми, които биха могли да бъдат избегнати, ако разходите за актива не са били направени.

Сумата на разходите по заеми, допустима за капитализиране, се определя като действително възникналите разходи по заеми през периода се намалят с всякакъв инвестиционен доход от временно инвестиране на тези заеми. В степента, в която средствата се заемат общо и се използват за целите на придобиване на отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се използват за капитализиране, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е средно претеглената стойност на разходите по заеми, приложими към заемите, които са непогасени през периода.

Капитализирането на разходите по заеми се прекратява, когато по същество са приключени всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданото му използване. Тъй като през 2015 и 2014 година Дружеството няма разходи по заеми, които са пряко свързани с придобиването или производството на отговарящ на условията актив, разходи по заеми не са капитализирани.

Всички останали разходи по заеми се признават в печалбите и загубите за периода, в който са възникнали и се определят въз основа на дължимата главница и приложимия ефективен лихвен процент, представляващ процентът който дисконтира очакваните парични плащания до нетната преносна стойност на финансовия пасив на база предполагаемия живот на този пасив.

Други приходи/разходи

Печалбата/ (загубата) от продажбата на имоти, машини и съоръжения и се представя като други приходи/(разходи). Компенсации от трети лица за обезценка или загуба на имоти, машини и съоръжения, се признават в печалбите и загубите, когато компенсациите станат дължими.

3.11. Финансови инструменти и управление на финансовия риск

Преносните стойности на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2015 и 2014 година по категориите, определени в съответствие с МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване са представени в таблиците по-долу:

Финансови активи:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Търговски и други вземания, нетно (приложение 18)	24 944	28 970
Парични средства (приложение 19)	265	423
Общо	25 209	29 393

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
3.11. Финансови инструменти и управление на финансовия риск (продължение)
Финансови пасиви:

	<u>31 декември 2015</u>	<u>31 декември 2014</u>
Търговски и други задължения (приложение 21)	11 186	17 345
Заеми (приложение 22)	21 334	24 364
Задължения за финансов лизинг (бележка 23)	37	-
Общо	<u>32 557</u>	<u>41 709</u>

3.11.1. Фактори на финансовия риск

В своята дейност Дружеството е изложено на множество финансови рискове – пазарен риск (включително валутен риск, лихвен риск и ценови риск); кредитен риск и риска на ликвидността. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти за управление на финансовия риск.

3.11.2. Пазарен риск
Валутен риск

Дружеството извършва трансакции в чуждестранна валута, деноминирани предимно в евро. Тъй като курсът на еврото е фиксиран към лева, Дружеството не е изложено на валутен риск.

Лихвен риск

Тъй като Дружеството няма значими лихвоносни активи, приходите на Дружеството и оперативните парични потоци са независими от промените в пазарните нива на лихвите. Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск, са предимно банковите заеми и договорите за финансов лизинг. Тъй като при използваните заеми договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над EURIBOR, Дружеството потенциално е изложено на риск на паричния поток.

В случай, че през 2015 година лихвените нива, по заемите с плаваща лихва, биха били с 1 % по-високи/(по-ниски), при равни други условия, финансовият резултат след данъци би бил с 192 хил. лв. по-нисък/(по-висок) (2014 година: 219 хил. лв.).

Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск, тъй като не притежава активи, чиито цени са обвързани с цените на международните пазари.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2015**Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго***3.11. Финансови инструменти и управление на финансовия риск (продължение)****3.11.3. Кредитен риск**

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземанията по продажби. Дружеството има значителна концентрация на кредитен риск в определени клиенти. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки на разсрочено плащане на клиенти с подходяща кредитна репутация, базирана на оценка на кредитната история и платежоспособността на клиента, очакван обем на продажбите към клиента, репутация на клиента, референция от контрагенти на клиента и други подобни. За клиентите на разсрочено плащане са въведени кредитни лимити, в рамките на които те имат право да закупуват стоки на разсрочено заплащане. Кредитните лимити се следят текущо от търговската дирекция на Дружеството.

3.11.4. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството може да срещне затруднения при погасяване на своите финансови задължения. С цел управление на този риск ръководството поддържа оптимално ниво бързо ликвидни активи (парични средства и вземания), както и възможност за усвояване, при необходимост, на кредитна линия.

В таблицата по-долу са посочени финансовите задължения на Дружеството към края на отчетния период, класифицирани според техния договорен падеж. Посочените суми са договорените, недисконтирани парични потоци. Сумите, дължими до дванадесет месеца след края на отчетния период са приблизително равни на тяхната преносна стойност, тъй като за тях влиянието на дисконтирането е незначително.

	До 1 година
31 декември 2015	
Заеми (приложение 22)	21 703
Задължения по финансов лизинг (приложение 23)	37
Търговски и други задължения (приложение 21)	11 186
Общо	32 926
31 декември 2014	
Заеми (приложение 22)	24 738
Търговски и други задължения (приложение 21)	17 345
Общо	42 083

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3.12. Управление на капиталовия риск

Основната цел на ръководството на Дружеството при управление на капиталовия риск е да поддържа нивото на собствения капитал в граници, които позволяват на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие, както и да осигури възвращаемост на своите акционери. За да постигне на тези цели ръководството се стреми да поддържа оптимална структура на капитала, така че да намали неговата цена.

Структурата на капитала се измерва чрез използването на коефициента на задлъжнялост, който се изчислява като съотношение на нетната задлъжнялост към собствения капитал. От своя страна нетната задлъжнялост се изчислява като разлика между сумата на задълженията на Дружеството по договори за заем и финансов лизинг и паричните средства. Коефициентът на задлъжнялост показва доколко дейността на Дружеството се финансира със собствен капитал или със заемни средства.

	31 декември 2015	31 декември 2014
Заеми (приложение 22)	21 334	24 364
Задължения по финансов лизинг (бележка 23)	37	-
Парични средства и еквиваленти (приложение 19)	(265)	(423)
Нетна задлъжнялост	21 106	23 941
Собствен капитал	42 876	42 559
Задлъжнялост (коефициент)	0.492	0.563

3.13. Оценка на справедливата стойност

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активен пазар, се определя въз основа на използвани техники за оценка. За определянето на справедливата стойност на някои инструменти се използват техники на дисконтираните парични потоци. Справедливите стойности на текущите търговски вземания и задължения се счита, че са близки до техните номинални стойности, тъй като при тях ефектът от дисконтиране е незначителен.

3.14. Влияние на икономическата среда в страната

За икономиката на България през 2015 година продължава да бъде характерна тенденцията на слаб икономически растеж и нисък инвеститорски интерес, дефлация и безработица, отрицателно търговско салдо, несигурна икономическа среда за бизнеса и населението, комбинирана с високо ниво на спестяванията и намалена кредитна активност. Основен двигател на растежа на икономиката в страната през 2015 година са вътрешното потребление, износът и инвестициите.

През 2015 година, българската икономика продължи да регистрира ниски нива на растеж около от 1.9% и очаквано до 2% за годината. За 2016 година прогнозите на икономическите анализатори са за ръст на brutния вътрешен продукт (БВП) на България от 2.2% до 2.6% при дефлация на потребителските цени от 0.2% до 0.7% през 2015 година и инфлация от 0.8% до 1.7% за 2016 година, съпътствани от бавно намаляваща безработица. Макар и по-добри, прогнозите за 2017 година са също за слаб икономически растеж, като заложенният в приетия държавен бюджет за 2016 година БВП е в размер на 2.1%

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2015**Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго***3.14. Влияние на икономическата среда в страната (продължение)**

Въпреки очаквания ръст на БВП през 2015 и 2016 година, поради незначителните му размери, той ще се отрази несъществено върху пазара на труда и заетостта, който се очертава да остане основна проблемна област. Отчетената безработица за 2015 година бележи понижение до 10% за 2015 година, като за 2016 година се очаква да спадне до малко под 9.1%.

В банковия сектор и през 2015 година се запазва тенденцията на спад на лихвите по депозити и кредити, като благоприятен фактор за насърчаване на кредитирането и инвестиционната активност, но въпреки наличния свободен паричен ресурс и голямото предлагане, търсенето на банкови кредити продължава да е слабо.

Бъдещото икономическо развитие на България зависи значително от икономическите, финансовите и монетарните мерки, които правителството предприема, както и от данъчните, регулаторните и политически промени. Икономиката на страната е също така под прякото въздействие на колебанията на международната конюнктура. Поради рязкото спадане на цените на петрола през 2015 година остава рискът от продължаване на дефлационните процеси и през 2016 година, съпътстван и от рисковете, създадени от миграционната криза в еврозоната и Руско-Украинската криза, несигурността на доставките на природен газ и забавеното икономическо възстановяване в ЕС.

Ръководството не е в състояние надеждно предвиди и оцени всички промени в икономическата среда, в която Дружеството осъществява дейността си и какво би било точно влиянието им върху бъдещото финансово състояние на Дружеството. Ръководството счита, че е предприело всички необходими мерки, за поддържане на стабилността и развитието на дейността на Дружеството в настоящата обстановка.

Влияние върху длъжниците

Длъжниците на Дружеството биха могли да бъдат съответно повлияни от заобикалящата ги финансова и икономическа среда, като това може да се отрази на способността им да изплатят задълженията си. Влошаването на икономическите условия за длъжниците би могло да повлияе и на прогнозите на ръководството за паричните потоци и преценката за обезценка на финансови и нефинансови активи. Доколкото подобна информация е налична, ръководството съответстващо е коригирало очакванията си, за бъдещите парични потоци и своята оценката за обезценяване на активите.

3.15. Критични счетоводни преценки и ключови източници на несигурност на приблизителни счетоводни оценки

В процеса на прилагането на възприетата счетоводна политика ръководството на Дружеството извършва преценки, които оказват значителен ефект върху настоящия финансов отчет. Такива преценки по дефиниция рядко са равни на фактическите резултати. В резултат от тяхната същност, те се подлагат на постоянен преглед и актуализация и обобщават историческия опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които ръководството вярва, че са разумни при съществуващите текущи обстоятелства.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**за годината, приключваща на 31 декември 2015***Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго***3.15. Критични счетоводни преценки и ключови източници на несигурност на приблизителни счетоводни оценки (продължение)***Доходи на персонала при пенсиониране*

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2015 година, задължението на Дружеството за доходи на персонала при пенсиониране е в размер на 281 хил. лв. (2014: 255 хил. лв.). Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена в приложение 25.

Полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техния очакван полезен живот и преносни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството.

Оценка на материални запаси

При придобиването им материалните запаси се оценяват по цена на придобиване включва покупната цена, стойността на обработката и други разходи, необходими за привеждане на запасите в тяхното настоящо местоположение и състояние - транспортни, митнически и други подобни разходи.

Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с очакваните разходи, необходими за завършване на продукцията и за осъществяване на продажбата. Тази оценка се извършва въз основа на най-добрата преценка на ръководството за продажната цена на материалните запаси към датата на изготвяне на финансовия отчет.

Обезценка на вземания

Разход 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 се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка.

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 към датата на финансовия отчет и имат индикации за наличие на признаци за обезценка, се обезценяват.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3.15. Критични счетоводни преценки и ключови източници на несигурност на приблизителни счетоводни оценки (продължение)
Корпоративен данък

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на българската данъчна администрация. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения при бъдещи данъчни ревизии на база на преценка на ръководството дали ще бъдат дължими допълнителни данъци. Когато окончателно дължимите данъци в резултат от подобни събития са различни от първоначално отчетените задължения, тези разлики ще бъдат отразени в краткосрочните задължения за корпоративен данък и ще имат ефект върху отсрочени данъци в периода, в който е направено това уточнение.

3.16. Съпоставимост на данните за текущия и предходния отчетен период

Както е оповестено в приложение 3.3, от 1 април 2014 година Дружеството ползва нов счетоводен софтуер, при който е възможно разграничаването на разходите за производството на полуфабрикатите от тези за продукцията в производствения процес. От тази дата е преустановено брутното отчитане на разходите за производството според същността им в отчета за всеобхватния доход и коригирането им със сумата, представляваща себестойността на произведените за отчетния период полуфабрикати в статията Други суми с корективен характер. Поради това, както и поради невъзможността данните посочени в статиите на отчета за всеобхватния доход Разходи за материали и Други суми с корективен характер да бъдат преизчислени за целите на съпоставимостта, те не са напълно съпоставими.

4. Приходи

	31 декември 2015	31 декември 2014
Приходи от продажба на стоки	65 349	57 409
Приходи от продажба на продукция	5 187	8 605
Приходи от продажба на услуги	70	254
Общо	70 606	66 268

Приходите от продажба на стоки са, както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Кабели и проводници	42 531	38 891
Ел.апаратура и автоматизация	11 040	7 081
Осветителна техника и ел.материали	6 467	7 004
Кабелна арматура	2 899	2 589
Трансформатори, КРУ и други	2 192	819
ВЕИ	130	678
Други	90	347
Общо	65 349	57 409

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
4. Приходи (продължение)

Приходите от продажба на продукцията включват:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Изграждане на обекти	1 566	1 355
БКТП	1 256	3 599
Ел. табла	1 207	1 951
Други	1 158	1 700
Общо	5 187	8 605

5. Други приходи, нетно

	31 декември 2015	31 декември 2014
Наеми	784	613
Бонуси	503	142
Приходи от финансиране	152	211
Приходи от изплатени застрахователни щети	21	-
Отпадъци	5	2
Отписани задължения	1	-
(Загуба)/печалба от продажба на ИМС и материали	(5)	3
Излишъци на активи	-	1
Провизирани вземания	-	3
Други	1	6
Общо	1 462	981

6. Разходи за материали

	31 декември 2015	31 декември 2014
Материали за производство	2 899	5 989
Горива	371	551
Ел. енергия и вода	134	209
Материали за поддръжка	63	65
Материали за транспортни средства	35	46
Канцеларски материали и консумативи	22	99
Предпазни средства	8	10
Инвентар	3	9
Други	1	18
Общо	3 536	6 996

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
7. Разходи за външни услуги

	31 декември 2015	31 декември 2014
Външни услуги подизпълнител и за производство	1 901	1 469
Такси	218	161
Наеми	180	188
Поддръжка и ремонт	180	190
Консултантски услуги	162	130
Реклама	117	123
Нотариални и адвокатски	117	84
Застраховки	97	108
Транспортни услуги	45	229
Съобщителни услуги	41	66
Обучение на персонала	6	8
Други	59	140
Общо	3 123	2 896

8. Разходи за персонала

	31 декември 2015	31 декември 2014
Разходи за възнаграждения	2 976	3 804
Разходи за социални осигуровки	473	622
Разходи за начислени задължения за обезщетения на персонала при пенсиониране	41	38
Общо	3 490	4 464

9. Разходи за амортизация

	31 декември 2015	31 декември 2014
Амортизации на имоти, машини, съоръжения и оборудване	1 558	1 838
Амортизации на нематериални активи	97	109
Общо	1 655	1 947

За 2015 година разходи за амортизации в размер на 152 хил. лв. (2014: 211 хил. лв.) са компенсирани с признати приходи от правителствени дарения (виж и приложение 5).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
10. Отчетна стойност на продадените стоки

	31 декември 2015	31 декември 2014
Кабели и проводници	38 166	35 432
Ел.апаратура и автоматизация	10 118	6 293
Осветителна техника и ел.материали	5 495	5 975
Кабелна арматура	2 342	2 022
Трансформатори, КРУ и други	2 151	724
ВЕИ	121	506
Други	77	108
Общо	58 470	51 060

11. Други разходи

	31 декември 2015	31 декември 2014
Разходи за данъци, такси и други подобни	173	215
Социални разходи	132	166
Командировки - страната и чужбина	114	160
Липси и брак на МЗ	75	44
Представителни разходи	43	37
Глоби и неустойки	30	-
Дарения	5	8
Отписани вземания	3	11
Търговски бонуси	-	15
Други разходи	9	7
Общо	584	663

12. Финансови приходи и разходи

	31 декември 2015	31 декември 2014
Финансови приходи		
Приходи от предоставени търговски заеми	522	-
Приходи от лихви по банкови сметки	3	1
Приходи от забавени търговски плащания	1	272
Положителни валутни разлики, нетно	62	-
Приходи от дялово участие	-	102
Други приходи	-	7
Общо	588	382
Финансови разходи		
Разходи за лихви по банкови заеми	767	832
Разходи за лихви по провизии при пенсиониране	6	13
Всичко разходи за лихви	773	845
Банкови такси, комисионни и други разходи, нетно	263	171
Общо	1 036	1 016

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
13. Данъчно облагане

Разходът за данък в печалбите включва сумата на текущите разходи за данъци върху печалбата и отсрочените разходи за данъци върху печалбата съгласно изискванията на МСС 12 Данъци върху дохода.

	31 декември 2015	31 декември 2014
Данъци от минали периоди	-	7
Отсрочени данъци	27	(6)
Общо разход за данък	27	1

Нетните отсрочени данъчни активи възникват в резултат от данъчните ефекти върху облагаемите и намаляемите временни разлики, както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Нетекущи активи	(39)	(34)
Общо пасиви по отсрочени данъци	(39)	(34)
Вземания и материални запаси	84	103
Пренесени данъчни загуби	26	33
Провизии за пенсии	28	26
Провизии за доходи на физически лица	6	4
Общо активи по отсрочени данъци	144	166
Активи по отсрочени данъци, нетно	105	132

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2015 и 2014 година са представени в следната таблица:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Счетоводна печалба	341	220
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	34	22
Данъчен ефект от постоянни разлики	8	3
Данъчен ефект от приходи от финансиране	(15)	(21)
Данъчен ефект от приходи от съучастия	-	(10)
Данъци от минали периоди	-	7
Данъчен ефект от вливане	-	-
Общо разход за данък	27	1
Ефективна данъчна ставка	7.92%	0.45%

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

14. Имоти, машини и съоръжения

	Земи и подобре- ния на земи	Сгради	Машини, оборудване и съоръ- жения	Трансп. средства	Компютри и други активи	Активи в процес на изграж- дане	Общо
Цена на придобиване							
Салдо към 31 декември 2013	4 302	18 118	8 430	4 652	1 719	2 159	39 380
Новопридобити активи	-	-	14	74	65	689	842
Отписани активи	-	-	-	(61)	-	-	(61)
Трансфери	-	406	16	-	-	(422)	-
Салдо към 31 декември 2014	4 302	18 524	8 460	4 665	1 784	2 426	40 161
Новопридобити активи	-	-	32	45	13	388	478
Отписани активи	(59)	-	-	(64)	(14)	(66)	(203)
Салдо към 31 декември 2015	4 243	18 524	8 492	4 646	1 783	2 748	40 436
Амортизация							
Салдо към 31 декември 2013	895	4 008	5 441	3 468	1 445	-	15 257
Разходи за амортизации	161	729	521	241	186	-	1 838
Отписана амортизация	-	-	-	(60)	-	-	(60)
Салдо към 31 декември 2014	1 056	4 737	5 962	3 649	1 631	-	17 035
Разходи за амортизации	130	744	334	230	120	-	1 558
Отписана амортизация	-	-	-	(52)	(14)	-	(66)
Салдо към 31 декември 2015	1 186	5 481	6 296	3 827	1 737	-	18 527
Преносна стойност							
Към 31 декември 2013	3 407	14 110	2 989	1 184	274	2 159	24 123
Към 31 декември 2014	3 246	13 787	2 498	1 016	153	2 426	23 126
Към 31 декември 2015	3 057	13 043	2 196	819	46	2 748	21 909

Придобитите активи през 2015 година включват машини, оборудване, компютри и изграждане на активи по стопански начин. Придобитите транспортни средства са по договори за финансов лизинг.

Към 31 декември 2015 година имоти, машини и съоръжения с отчетна стойност 9 915 хил. лв. (2014: 9 060 хил. лв.) са напълно амортизирани.

Имоти, машини и съоръжения с преносна стойност 11 131 хил. лв. (2014: 8 135 хил. лв.) служат за обезпечение по усвоени от Дружеството банкови заеми (виж също приложение 22).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

15. Нематериални активи

	Програмни продукти	Други ДНА	Общо
Цена на придобиване			
Салдо към 31 декември 2013 и 2014	646	127	773
Новопридобити активи	-	-	-
Салдо към 31 декември 2015	646	127	773
Амортизация			
Салдо към 31 декември 2013	218	104	322
Разходи за амортизации за годината	99	10	109
Салдо към 31 декември 2014	317	114	431
Разходи за амортизации	88	9	97
Салдо към 31 декември 2015	405	123	528
Преносна стойност			
Към 31 декември 2013	428	23	451
Към 31 декември 2014	329	13	342
Към 31 декември 2015	241	4	245

Към 31 декември 2015 година нематериални активи с отчетна стойност 348 хил. лв. (2014: 274 хил. лв.) са напълно амортизирани.

16. Инвестиции в дружества

Към 31 декември 2015 и 2014 година Дружеството притежава инвестиции в следните дъщерни и други дружества:

Наименование на предприятието	Дейност	31 декември 2015		31 декември 2014	
		хил.лв.	Дял в капитала %	хил.лв.	Дял в капитала %
Дъщерни предприятия:					
Инженеринг ЕАД	Монтаж	139	100.0%	139	100.0%
Филкаб Солар ООД	Монтаж	35	70.0%	50	100.0%
Филкаб Дистрибуция, Румъния	Търговия	1 222	71.4%	1 222	71.4%
Мак Каб ДОО, Македония	Търговия	1 168	100.0%	1 168	100.0%
Филкаб Солар Енерджи АС, Турция	Монтаж	71	100.0%	18	100.0%
Филкаб МИГ, Сърбия	Търговия	50	51%	-	-
Геспро Грийн Енерджи С.Р.Л., Румъния	Монтаж	1	100.0%	-	-
Общо дъщерни предприятия		2 686		2 597	
Други предприятия		7		7	
Общо		2 693		2 604	

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
16. Инвестиции в дружества (продължение)

Капиталовите инвестиции в дъщерни и други дружества са представени по цена на придобиване в съответствие с изискванията за оценка на МСС 27, тъй като тези инвестиции не са котируеми на активен пазар и тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно определена.

През 2015 е регистрирано ново дъщерно дружество Филкаб МИГ в Сърбия и е придобито 100% участие в капитала на Геспро Грийн Енерджи С.Р.Л., Румъния.

През 2015 година е извършена продажба на дружествени дялове от Филкаб Солар ЕООД на две физически лица. Извършена е промяна на правната форма на Филкаб Солар - от еднолично дружество с ограничена отговорност в дружество с ограничена отговорност, а участието на Дружеството в капитала на Филкаб Солар ООД спада от 50 хил. лв. на 35 хил. лв., които представляват 70%.

17. Материални запаси, нетно

	31 декември 2015	31 декември 2014
Стоки	25 142	28 031
Незавършено производство	904	1 256
Готова продукция	236	305
Общо	26 282	29 592

През 2015 и 2014 година част от обезценката, начислена в печалбите и загубите през 2012 година, е реинтегрирана в размер съответно на 37 хил. лв. и 57 хил. лв.

Към 31 декември 2015 година материални запаси на стойност 11 393 хил. лв. (2014: 18 384 хил. лв.) са заложени като обезпечение по усвоени от Дружеството банкови заеми (виж също приложение 22).

18. Търговски и други вземания, нетно

	31 декември 2015	31 декември 2014
Търговски вземания, бруто	18 180	25 029
Обезценка	(547)	(704)
Търговски вземания, нетно от обезценка	17 633	24 325
Вземания от свързани лица	5 098	3 517
Предоставени търговски заеми	718	-
Предоставени депозити и гаранции	499	532
Доставчици по аванси	294	494
Вземания от съучастия	102	102
Съдебни вземания	55	58
Разходи за бъдещи периоди	25	89
Възстановими данъци, различни от данъците върху доходите	16	-
Други вземания	87	57
Общо текущи търговски и други вземания, нетно	24 527	29 174

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
18. Търговски и други вземания, нетно (продължение)

	31 декември 2015	31 декември 2014
Вземания от свързани лица	600	-
Общо нетекущи търговски и други вземания	600	-

Към 31 декември 2015 година търговски вземания с преносна стойност в размер на 17 633 хил. лв. са изцяло обслужвани (2014: 24 325 хил. лв.).

Вземанията от свързани лица са оповестени в приложение 27.

Политиката на Дружеството по отношение наблюдението на вземанията и индикациите за обезценка е оповестена в приложение 3.4.3. Търговски вземания, които са просрочени до 3 месеца след датата на падежа им, не се считат за необслужвани.

Движението на обезценката на търговските и други вземания е, както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Салдо в началото на периода	704	921
Отписани	(157)	(214)
Реинтегрирани	-	(3)
Салдо в края на периода	547	704

Преносната стойност на нетекущите и текущите търговски и други вземания по видове валути е, както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Български лев	12 326	14 504
Евро (EUR)	11 721	14 614
Румънска лея (RON)	672	-
Турска лира (TRY)	243	-
Британски паунд (GBP)	108	-
Долари на САЩ (USD)	57	56
Общо	25 127	29 174

Към 31 декември 2015 година търговски вземания на Дружеството в размер на 1 439 хил. лв. служат за обезпечение на усвоени от Дружеството банкови заеми (виж приложение 22).

Притежаваните от Дружеството финансови активи към 31 декември 2015 година представляват търговски и други вземания. За определянето на справедливата им стойност Дружеството използва метода на дисконтираните парични потоци. Краткосрочните финансови инструменти са с пренебрежимо малка отсроченост на падежите и техните преносни и справедливи стойности са приблизително равни. Преносната и справедливата стойности на дългосрочните финансови инструменти са приблизително равни Дружеството класифицира финансовите си активи в ниво 2 - данни, различни от цените на активен пазар, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдение.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

19. Парични средства

	31 декември 2015	31 декември 2014
Парични средства в разплащателни сметки	234	388
Парични средства в брой	31	35
Общо	265	423

Парични средства по банкови сметки на Дружеството към 31 декември 2015 година в размер на 53 хил. лв. служат за обезпечение по усвоени от Дружеството банкови заеми (виж приложение 22).

20. Вземания за данъци върху доходите

	31 декември 2015	31 декември 2014
Салдо в началото на периода	21	18
Прихванат с други данъци	(21)	-
Платен корпоративен данък	-	3
Салдо в края на периода	-	21

21. Търговски и други задължения

	31 декември 2015	31 декември 2014
Задължения към доставчици	10 234	14 451
Клиенти по аванси	719	2 231
Данъчни задължения	606	423
Задължения към персонала и осигурителни организации	306	316
Задължения към свързани предприятия и ключов персонал	153	142
Разчети по гаранции	72	64
Задължения за дивиденди	-	448
Други	8	9
Общо	12 098	18 084

Към 31 декември 2015 и 2014 година в Дружеството няма неизползвани платени отпуски.

Притежаваните от Дружеството към 31 декември 2015 година финансови пасиви включват търговски и други задължения. За определянето на справедливата им стойност Дружеството използва метода на дисконтираните парични потоци. Тъй като търговски и други задължения са краткосрочни и с пренебрежимо малка отсроченост на падежите, то техните преносни и справедливи стойности са приблизително равни. Дружеството класифицира финансовите си активи в ниво 2 - данни, различни от цените на активен пазар, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдение.

Задълженията към свързани лица са оповестени в приложение 27.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
22. Заеми

Към 31 декември 2015 и 2014 година Дружеството има получени текущи банкови заеми в размер съответно на 21 334 хил. лв. и 24 364 хил. лв.

Задълженията по заемите, анализирани по видове валута са, както следва:

	31 декември 2015		31 декември 2014	
	ориг. валута в хиляди	хил. лв.	ориг. валута в хиляди	хил. лв.
Лева (BGN)	751	751	2 026	2 026
Евро (EUR)	10 524	20 583	11 421	22 338
Общо		21 334		24 364

Всички получени банкови заеми са с плаващ лихвен процент и фиксирана надбавка. Лихвеният процент е обвързан с 1-месечния и 3-месечния EURIBOR, поради което лихвите се актуализират текущо. Условието по банковите заеми могат да се предоговорят след изтичане на една година от отпускането им, след извършване на съответен финансов анализ от страна на банката-кредитор.

Банковите заеми, предоставени на Дружеството, са обезпечени с ипотека на имоти, машини и съоръжения, залог на материални запаси, търговски вземания и парични средства (виж също приложения 14, 17, 18 и 19).

Притежаваните от Дружеството към 31 декември 2015 година финансови пасиви включват лихвени заеми. За определянето на справедливата им стойност Дружеството използва метода на дисконтираните парични потоци. Дружеството класифицира финансовите си активи в ниво 2 - данни, различни от цените на активен пазар, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдение. Справедливата стойност на заемите към 31 декември 2015 и 2014 година е съответно в размер на 21 330 хил. лв. и 24 360 хил. лв., а преносната им стойност е съответно 21 334 хил. лв. и 24 364 хил. лв.

23. Задължения по финансов лизинг

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	31 декември 2015	31 декември 2014	31 декември 2015	31 декември 2014
Задължения по финансов лизинг				
До една година	14	-	11	-
Между две и пет години	28	-	26	-
Минус: Лихви по лизинг	(5)	-	-	-
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг	37	-	37	-
Минус: Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг до една година			(11)	-
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг над една година			26	-

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
23. Задължения по финансов лизинг (продължение)

Към 31 декември 2015 година Дружеството има задължения по сключени договори за финансов лизинг за придобиване на транспортни средства. Ръководството на Дружеството счита, че справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг не се различава съществено от тяхната текуща стойност.

24. Приходи за бъдещи периоди

През 2013 година Дружеството е сключило с Изпълнителна агенция за насърчаване на малките и средните предприятия към Министерство на икономиката, енергетиката и туризма договор за безвъзмездна помощ по Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013“. Размерът на безвъзмездна помощ по договора е в размер на 363 хил. лв. и тя е получена през 2014 година.

Движението на правителствените дарения е, както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Салдо в началото на периода	152	-
Получени правителствени дарения	-	363
Признати приходи от правителствени дарения	(152)	(211)
Салдо в края на периода	-	152

25. Задължения за обезщетения при пенсиониране

Движението на задълженията за обезщетения при пенсиониране, признати в отчета за финансовото състояние е, както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Настояща стойност на задължението	255	358
Разходи за текущ стаж	41	38
Разходи за лихви	6	13
Изплатени обезщетения	(18)	(19)
Актюерски печалби от корекции, дължащи се на опита	(2)	(118)
Актюерски печалби от промяна във финансовите предположения	(1)	(17)
Салдо в края на периода	281	255

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
25. Задължения за обезщетения при пенсиониране (продължение)

Разходът за текущ стаж за годините, завършващи на 31 декември 2015 и 2014 е включен в разходите за персонала.

Сумите, признати в отчета за всеобхватния доход във връзка със задълженията при пенсиониране са следните:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Разходи за текущ стаж	41	38
Разходи за лихви	6	13
Разходи, признати в печалбите и загубите	47	51
Актюерски печалби от промяна във финансовите предположения	(1)	(17)
Актюерски печалби от корекции, дължащи се на опита	(2)	(118)
Актюерски печалби, признати в други всеобхватни доходи	(3)	(135)
Общо	44	(84)

Задължението за обезщетение при пенсиониране към 31 декември 2015 и 2014 година включва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Обезщетения при достигане на пенсионна възраст	280	254
Обезщетения при преждевременно пенсиониране	1	1
Общо	281	255

Движението на резерва за доходи на персонала е, както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Салдо в началото на периода	173	51
Актюерска печалба, призната в други всеобхватни доходи, брутно	3	135
Отсрочени данъци, пряко признати в собствения капитал	-	(13)
Салдо в края на периода	176	173

Провизията е начислена при приемане на следните основни финансови предположения:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Дисконтов процент	2.5%	3.5%
Бъдещо увеличение на заплатите за следващите пет години	5%	5%
Бъдещо увеличение на заплатите след петата година	3%	4%

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
25. Задължения за обезщетения при пенсиониране (продължение)

Използваните демографски актюерски предположения са базирани на:

- данни за текучеството на персонала на Дружеството за последните три години;
- таблица за смъртност, изготвена на базата на статистика, предоставена от Националния Статистически Институт, за общата смъртност на населението в България за периода 2011 – 2013 година;

Текучеството на персонала е, както следва:

Възраст	31 декември 2015	31 декември 2014
18 – 30 години	4 %	4 %
31 – 40 години	3 %	3 %
41 – 50 години	2 %	2 %
51 – 60 години	1 %	1 %
над 60 години	0 %	0 %

Съгласно условията на действащия Колективен трудов договор и съгласно Кодекса на труда, при придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, персоналет има право на обезщетение при пенсиониране в размер на brutното трудово възнаграждение за срок от 2 месеца или в размер на brutното трудово възнаграждение за срок от 6 месеца, ако е работил в дружествата на групата общо през последните 10 години от трудовия стаж.

Планът за дефинирани доходи излага Дружеството на следните актюерски рискове:

Инвестиционен риск	Настоящата стойност на задължението по плана с дефинирани доходи се изчислява като се използва дисконтов процент на Български държавни ценни книжа, деноминирани в лева, с матуритет до 10 години, като данните за следващите периоди са чрез интерполиране на данните.
Лихвен риск	Намаление на лихвения процент на Българските държавни ценни книжа ще увеличи задължението по плана с дефинирани доходи.
Риск, свързан с дълголетие	Настоящата стойност на задължението по плана с дефинирани доходи се изчислява при отчитане на най-добрата приблизителна оценка на смъртността на наетите лица.
Риск, свързан със заплатата	Настоящата стойност на задължението по плана с дефинирани доходи се изчислява като се отчитат бъдещите заплати на наетите лица по плана. Увеличението на заплатите ще повиши задължението по плана.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
25. Задължения за обезщетения при пенсиониране (продължение)

Анализът на чувствителността, основаващ се на разумно възможните промени в съответните предположения, в края на отчетния период, докато всички останали предположения се приема, че остават непроменени, е както следва:

	Минус 1 %	Използвани предположения и резултати	Плюс 1 %
Процент на дисконтиране	1.5%	2.5%	3.5%
Размер на задължението (хил. лв.)	325	281	245
Разлика (хил. лв.)	44	-	(36)
Разлика (%)	14%	-	(14%)
Ръст на работната заплата	2.00%	3.00%	4.00%
Размер на задължението (хил. лв.)	245	281	324
Разлика (хил. лв.)	(36)	-	43
Разлика (%)	(14%)	-	13%
Вероятност за предсрочно оттегляне	1.11%	1.97%	2.97%
Размер на задължението (хил. лв.)	283	281	278
Разлика (хил. лв.)	2	-	(3)
Разлика (%)	1%	-	(1%)
Допускане за смъртност	-1 година	Таблица за смъртност	+ 1 година
Размер на задължението (хил. лв.)	277	281	284
Разлика (хил. лв.)	(4)	-	3
Разлика (%)	(1%)	-	1%

Горният анализ на чувствителността е възможно да не е представителен за действителната промяна в задължението към персонала при пенсиониране, тъй като е малко вероятно да настъпи промяна в предположенията, която да е изолирана, а някои от предположенията може да са във взаимна връзка. При горните изчисления е ползван кредитният метод на прогнозните единици, използван за определяне на задължението към персонала при пенсиониране, признато в отчета за финансовото състояние.

26. Основен капитал и резерви

Основният капитал е представен по неговата историческа стойност, съгласно съдебното решение за регистрация като към 31 декември 2015 и 2014 година е разпределен в 2 000 000 акции с номинална стойност от 10 лева всяка.

Съгласно Търговския закон Дружеството е длъжно да образува законови резерви (фонд Резервен). Източниците на резерва са:

- най-малко 1/10 от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда стигнат 1/10 или по-голяма част от капитала, определена от устава;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите и облигациите при емисията им;
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставени им привилегии за акциите;
- други източници, предвидени в устава или по решение на общото събрание.

Резервът може да бъде използван само за покриване на загуби. Когато размерът на резерва надхвърля 1/10 от капитала, по-големият размер може да бъде използван за увеличаване на капитала.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
26. Основен капитал и резерви (продължение)

Другите резерви за образувани през предходни периоди, въз основа на действащото тогава законодателство. Използването им се определя съгласно решенията на общото събрание на акционерите. За създаването и използването на резерва за задължения при пенсиониране (актюерски печалби и загуби) виж приложение 3.8 и 25.

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите от месец март 2015 не са разпределени дивиденди от печалбата за 2014 годината. През 2014 година са разпределени дивиденди от печалбата за 2013 година в размер на 700 хил. лв., които са отразени като намаление на неразпределените печалби в отчета за промените в собствения капитал през 2014 година.

Към 31 декември 2015 година дивидентите, дължими за предходни години, са изплатени изцяло (виж приложение 21).

27. Сделки със свързани лица

През 2015 и 2014 година Дружеството е осъществявало сделки със следните свързани лица:

Свързано лице	Вид на свързаността
Инженеринг ЕАД	Дъщерно дружество
Филкаб Солар ООД	Дъщерно дружество
Мак Каб ДОО, Македония	Дъщерно дружество
Филкаб Дистрибуция, Румъния	Дъщерно дружество
Филкаб Солар Енерджи АС, Турция	Дъщерно дружество
Филкаб МИГ, Сърбия	Дъщерно дружество
Геспро Грийн Енерджи С.Р.Л., Румъния	Дъщерно дружество
Поли Болканс ООД	Дружество с участие на ключов управленски персонал
Ръководство на Дружеството	Ключов управленски персонал

Сделките със свързани лица се отнасят главно до:

- Покупко-продажба на стоки и извършени монтажни дейности;
- Предоставяне на заеми;
- Изплатени възнаграждения.

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2015 и 2014 година са, както следва:

Групи свързани лица	31 декември 2015	31 декември 2014	31 декември 2015	31 декември 2014
	Продажба на стоки, услуги и активи	Продажба на стоки, услуги и активи	Покупка на стоки и услуги	Покупка на стоки и услуги
Дъщерни дружества	10 584	6 816	5 916	1 605
Дружество с участие на ключов управленски персонал	161	2	-	-
Общо	10 745	6 818	5 916	1 605

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
27. Сделки със свързани лица (продължение)

Към 31 декември 2015 и 2014 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Групи свързани лица	31 декември 2015	31 декември 2014	31 декември 2015	31 декември 2014
	Вземания	Вземания	Задължения	Задължения
Дъщерни дружества	5 707	3 617	153	142
Дружество с участие на ключов управленски персонал	30	2	-	-
Ключов персонал	63	-	-	-
Общо	5 800	3 619	153	142

Разпределените дивиденди и задълженията за дивиденди са оповестени в приложения 21.

28. Парични потоци от оперативна дейност

	31 декември 2015	31 декември 2014
Печалба преди данъци за периода	341	220
Корекции за:		
Амортизации	1 655	1 947
Приходи от финансиране	(152)	(211)
Приходи от дивиденди	-	(102)
Отписани вземания	3	11
Начислена провизия за пенсиониране	29	51
Загуба/(печалба) от продажба на ИМС	5	(3)
Разходи за лихви и такси, нетно	681	730
	2 562	2 643
Промени в оборотния капитал, в т.ч.:		
Търговски и други вземания	3 978	5 217
Материални запаси	3 310	(996)
Търговски и други задължения	(5 538)	(4 028)
Парични потоци от оперативна дейността	4 312	2 836