



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2017 година

СЪДЪРЖАНИЕ:

Годишен доклад за дейността.....	СТР. 3
Доклад на независимия одитор	СТР. 10
Индивидуален отчет за всеобхватния доход	СТР. 15
Индивидуален отчет за финансовото състояние.....	СТР. 16
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	СТР. 17
Индивидуален отчет за паричните потоци.....	СТР. 18
Пояснителни приложения	СТР. 19

Наименование на предприятието:	ФИЛКАБ АД
БИК:	115328801
Адрес на седалище и адрес на управление:	гр. Пловдив, ул. Коматевско шосе 92
Интернет страница:	http://www.fikab.com
Телефони за контакти:	+359 32 608 881
Имейл:	office@fikab.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, кабелна арматура и аксесоари, електроапаратура, средства за автоматизация, мониторинг и визуализация, електроматериали, осветителна техника, електро-инсталационни системи и продукти.

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, фотоволтаични и когенерационни системи и други (самостоятелно или чрез дъщерните си дружества).

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. 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 инженерингови услуги, проектиране, изработване, доставка, монтаж и пускане в експлоатация 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.

Чрез своите дъщерни 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 ВЕИ не само по отношение на доставките на материали и услуги, а и като цялостно 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 системи на територията на България, Гърция, Румъния, Македония, Кипър и Турция.

В края на 2016 година Дружеството стана единствен собственик на румънското проектно дружество (SPV) SC Solar Remus S.R.L., притежаващо фотоволтаичен парк (2160 kWp) в близост до Букурещ. Придобиването спомогна за преобразуването на вземане на ФИЛКАБ от Apostolos Bobolas S.A., произтичащо от договор за строителство на фотоволтаичната инсталация, основен актив на румънското SPV.

Икономическата ситуация през 2018 година ще продължава да предизвиква промени в отрасъла, в който ФИЛКАБ АД работи. За 2017 година за ръст на икономиката в страната беше 3,6%. Моделът за икономически растеж за 2017 година е доминиран от износа – т.е. продажбите извън страната са тези, които в основна степен стояха зад растежа през същата година. Това донякъде беше основната причина през 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 въведена в експлоатация новата търговско-складова база на територията на Македония, ползвана от дъщерното дружество на ФИЛКАБ АД в Македония – МАККАБ ДООЕЛ.

Според прогнозите на Министерство на финансите, БВП на страната през 2018 година ще достигне ръст от 3,9%. 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 светоиточници 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 взаимоотношения 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.

Дружеството не развива научноизследователска и развойна дейност.

2. Капитал на Дружеството

Регистрираният основен капитал на Дружеството към 31 декември 2017 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 девет физически лица. През 2016 година са прехвърлени акции по номинална стойност от две физически лица на трима нови акционери, също физически лица, като не са издавани нови акции. Прехвърлените акции представляват 31.45% от капитала на дружеството. Към 31 декември 2017 година размерът на нетните активи на Дружеството е 42 687 хил. лв. (2016: 42 894 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, 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	100.0%
2	ФИЛКАБ СОЛАР ООД	3 500	35	70.0%
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	100.0%
6	ФИЛКАБ МИГ, Сърбия	5 000	50	51.0%
7	ГЕСПРО ГРИЙН ЕНЕРДЖИ СРЛ, Румъния	4 500	19	100.0%
8	СОЛАР РЕМУС СРЛ, Румъния	4 498	19	99.9%
9	ДРУГИ	-	7	4.0%-5.0%
Общо:			2 730	

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 един Изпълнителен директор.

Към 31 декември 2017 година, СД на ФИЛКАБ АД се състои от седем члена, както следва:

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

Получените възнаграждения от съвета на директорите за 2017 година са в размер на 252 хил. лв.

Оперативното ръководство на Дружеството се осъществява от:

1. Изпълнителен директор;
2. Директори дирекции;
3. Ръководители направления;
4. Аналитични специалисти и администрация.

Деятелността на Дружеството е разделена в следните три направления:

1. Търговска дейност - дейността е структуроопределяща за компанията като заема 98% от общия обем;
2. Проектна дейност - която през 2017 година обхваща 1% от общия обем;
3. Общофункционални дейности.

5. Финансово състояние

През 2017 дружеството заложи на увеличаване на пазарния дял, стремейки се да запази размера на печалба. Също така продължи диверсификацията на бизнеса чрез прехвърляне на някои дейности към дъщерните предприятия на Филкаб АД. Свързаните дружества в България и Македония започнаха да извършват основните си доставки на стоки и материали, директно от производителите, а не през дружеството майка – Филкаб АД. Все по-голяма част от договорите, изпълнявани в миналото от Филкаб АД, се реализират директно от дъщерните дружества.

	31 декември 2017	31 декември 2016	Изменение
Приходи от продажби	68 923	61 156	12.7%
Нетна печалба от дейността	394	298	32.2%
Сума на активите	76 116	77 179	-1.4%
Сума на пасивите	33 429	34 285	-2.5%
Собствен капитал	42 687	42 894	-0.5%
Текущи активи	51 252	51 376	-0.2%
Текущи пасиви	32 581	33 217	-1.9%
Обща ликвидност	1.57	1.55	1.3%
Бърза ликвидност	0.84	0.78	7.7%
Използване на капитала	56.00%	56.00%	0.0%
Рентабилност на собствения капитал	1.00%	1.00%	0.0%
Коефициент на финансова автономност	0.56	0.56	0.0%
Коефициент на финансова задлъжнялост	1.78	1.80	-1.1%
Обращаемост на активите	91.00%	79%	15.2%
Нетен оборотен капитал	18 671	18 159	2.8%

6. Финансови инструменти и финансов 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.

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 за тази валута. Предвид малките обеми на трансакции в други чуждестранни валути, рискът е минимален.

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.

Ценови риск

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

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.

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.

7. 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 ERP-системата 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);

8. 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 9001:2015; ISO 14001:2015 и BS OHSAS 18001:2008, издадени от Бюро Веритас Сертификейшън.

9. Разкриване на информация съгласно Търговския закон

През 2017 година Филкаб АД няма сключени договори по чл. 240б от ТЗ.

Към 31 декември 2017 година членовете на съвета на директорите притежават следния брой акции на дружеството:

- Иван Стойков Куков – 433 000 бр.
- Румен Христов Цанков – 433 000 бр.
- Лъчезар Манолов Манолов – 300 000 бр.
- Васил Николов Мадански – 80 000 бр.
- Маргарит Стефанов Георгиев – 80 000 бр.
- Никола Тодоров Аврамов – 45 000 бр.

Към 31 декември 2017 година участието на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е следното:

- Иван Стойков Куков – „Куков и Ко“ ЕООД – участие в капитала повече от 25% и управител
- Румен Христов Цанков – „Филком 4“ ЕООД - участие в капитала повече от 25% и управител
- Лъчезар Манолов Манолов – „Нилекс – 2“ ООД - участие в капитала повече от 25% и управител
- Васил Николов Мадански – „Електрум“ ЕООД - участие в капитала повече от 25%
- Маргарит Стефанов Георгиев – „Феникс Спортинг Гуудс“ ООД - участие в капитала повече от 25% и управител
- Атанас Иванов Танчев – „Електро Инс“ ООД - участие в капитала повече от 25% и управител, „Инженеринг“ ЕАД – член на съвета на директорите

10. Събития след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

След датата, към която е съставен годишният финансов отчет не са настъпили съществени събития, които изискват оповестяване или корекция в годишния финансов отчет.

11. Отговорности на ръководството

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвяне на финансовия отчет към 31 декември 2017 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 нередности.

Атанас Танчев
Изпълнителен директор

27 февруари 2018 година
гр. Пловдив



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**До Акционерите на
Филкаб АД****Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет****Мнение**

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на Филкаб АД („Дружеството“), съдържащ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 година, както и индивидуален отчет за всеобхватния доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал и индивидуален отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към индивидуалния финансов отчет, съдържащо обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 година и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

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

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

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

Във връзка с нашия одит на индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за индивидуалния финансов отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

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

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

Ние също така:

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

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

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Анда Консултинг ООД

Антоанета Базлянкова
Управител

20 март 2018 година
гр. София



Димитър Базлянков
Регистриран одитор

**ИНДИВИДУАЛЕН
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ
31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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

	Прил. №	31 декември 2017	31 декември 2016
Приходи от продажби	4	68 923	61 156
Други приходи от дейността, нетно	5	565	553
Разходи за материали	6	(752)	(1 573)
Разходи за външни услуги	7	(1 467)	(1 471)
Разходи за персонала	8	(3 857)	(3 693)
Разходи за амортизация	9	(1 270)	(1 404)
Отчетна стойност на продадените стоки	10	(60 519)	(51 604)
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		(255)	(763)
Други разходи	11	(461)	(539)
Приходи от дивиденди	12	251	32
Финансови приходи	12	38	683
Финансови разходи	12	(791)	(1 026)
Печалба преди облагане с данъци		405	351
Разход за данък	13	(11)	(53)
Печалба за периода		394	298
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекламифицирани в печалбата или загубата</i>			
Признати актюерски печалби	25	(1)	22
Отсрочени данъци върху актюерски печалби	25	-	(2)
Общо други всеобхватни доходи за периода, нетно		(1)	20
Общо всеобхватен доход за периода		393	318

Одобрен за издаване от ръководството на Филкаб АД на 27 февруари 2018 година.

Атанас Танчев
Изпълнителен директор



Здравко Пейчев
Съставител

Антоанета Базлянкова
Управител
Анда Консултинг ООД



20 март 2018 година, София

Димитър Базлянков
Регистриран одитор

(Пояснителните приложения от 19 до 59 страница са неразделна част от този финансов отчет)

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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

	Прил. №	31 декември 2017	31 декември 2016
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения (ИМС)	14	21 383	22 271
Нематериални активи	15	112	184
Инвестиции в дружества	16	2 730	2 698
Търговски и други вземания	18	600	600
Активи по отсрочени данъци, нетно	13	39	50
		24 864	25 803
Текущи активи			
Материални запаси, нетно	17	23 846	25 624
Търговски и други вземания	18	27 316	25 512
Парични средства	19	90	240
		51 252	51 376
ОБЩО АКТИВИ		76 116	77 179
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	26	20 000	20 000
Резерви	26	9 384	9 385
Натрупана печалба		13 303	13 509
		42 687	42 894
Нетекущи пасиви			
Заеми	22	535	757
Задължения при пенсиониране	25	226	239
Задължения по лизинг	23	87	72
		848	1 068
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	21	10 367	11 081
Заеми	22	22 140	22 083
Задължения по лизинг	23	74	53
		32 581	33 217
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		76 116	77 179

Одобрен за издаване от ръководството на ФИЛКАБ АД на 27 февруари 2018 година

Атанас Танчев
Изпълнителен директор

Здравко Пейчев
Съставител

Антоанета Базлянкова
Управител
Анда Консултинг ООД
20 Март 2018 година, гр. София

Димитър Базлянков
Регистриран одитор

(Пояснителните приложения са неразделна част от този финансов отчет)

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2017

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

	Основен капитал	Общи резерви	Други резерви	Актюерска печалба	Неразпред. печалби	Общо
Салдо на 1 януари 2016 година	20 000	2 029	7 160	176	13 511	42 876
Промени в собствения капитал за 2016 година						
Всеобхватен доход за периода	-	-	-	20	298	318
Изплатени дивиденди	-	-	-	-	(300)	(300)
Салдо на 31 декември 2016 година	20 000	2 029	7 160	196	13 509	42 894
Промени в собствения капитал за 2017 година						
Всеобхватен доход за периода				(1)	394	393
Изплатени дивиденди					(600)	(600)
Салдо на 31 декември 2017 година	20 000	2 029	7 160	195	13 303	42 687

Одобрен за издаване от ръководството на Филкаб АД на 27 февруари 2018 година.

Атанас Танчев
Изпълнителен директор



Здравко Пейчев
Съставител

Антоанета Базлянкова
Управител
Анда Консултинг ООД
20 март 2018 година



Димитър Базлянков
Регистриран одитор

(Пояснителните приложения от 19 до 59 страница са неразделна част от този финансов отчет)

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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

	31 декември 2017	31 декември 2016
А. Парични потоци от оперативна дейност (приложение 28)	1 060	1 668
Нетни парични потоци получени от оперативна дейност:	1 060	1 668
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, машини и съоръжения	(175)	(1 498)
Постъпления от продажби на имоти, машини и съоръжения	94	4
Покупка на нематериални активи	(29)	(35)
Покупка на инвестиции	(33)	(5)
Нетни парични потоци, използвани за инвестиционна дейност:	(143)	(1 534)
В. Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от заеми	1 524	2 124
Плащания по заеми	(1 689)	(709)
Предоставени търговски заеми	(35)	(498)
Платени лихви по заеми	(608)	(661)
Платени обезщетителни лихви по търговски сделки	2	(15)
Платени такси, комисиони, лизинги и други, нетно	(206)	(266)
Получени лихви по търговски заеми	60	145
Постъпления по търговски заеми	455	-
Платени дивиденди	(570)	(279)
Нетни парични потоци, използвани за финансова дейност:	(1 067)	(159)
Нетно намаление на паричните средства през периода	(150)	(25)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	240	265
Парични средства и еквиваленти в края на периода (приложение 19)	90	240

Одобрен за издаване от ръководството на Филкаб АД на 27 февруари 2018 година.

Атанас Танчев
Изпълнителен директор



Здравко Пейчев
Съставител

Антоанета Базлянкова
Управител
Анда Консултинг ООД
20 март 2018 година, София



Димитър Базлянков
Регистриран одитор

(Пояснителните приложения от 19 до 29 страница са неразделна част от този финансов отчет)

**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ
КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА
НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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 2017 година акционери в Дружеството са девет 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 самостоятелно или чрез дъщерните си дружества 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 27 февруари 2018 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 2016 година, и имащи отношение към извършваната от него дейност. Всички промени в МСФО, валидни за 2017 година, които са одобрени от Комисията, са оповестени в 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 2017 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. 31 от Закона за счетоводството и МСФО 10 – Консолидирани финансови отчети, изготвя отделно консолидиран финансов отчет.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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 2017 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>
Промени в МСС 7, издадени на 29 януари 2016, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017	Промени в МСС 7: Инициатива за оповестяване	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
Промени в МСС 12, издадени на 19 януари 2016, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017	Промени в МСС 12: Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
Промени в МСФО 12, включени в подобрения на МСФО (2014-2016), в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017	Промени в МСФО 12: Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството

По-съществените промени са, както следва:

Промени в МСС 7 Инициатива за оповестяване

Дружеството е приложило за първи път тези изменения през текущата година. Измененията изискват предприятието да представи оповестявания, които да позволяват на потребителите на финансовите отчети да оценят промените в пасивите, възникващи от финансовата му дейност, включително паричните и непаричните промени.

Пасивите на Дружеството, които възникват от финансовата му дейност, включват заеми (приложение 22) и задължения по лизингови договори (приложение 23). Съпоставка между началното и крайното салдо на тези позиции е представено в приложение 24. В съответствие с преходните разпоредби относно приложението на измененията, Дружеството не е оповестило сравнителна информация за предходния период. Освен допълнителното оповестяване в приложение 24, прилагането на тези изменения не оказва влияние върху индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

Промени в МСС 12 Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби

Дружеството е приложило за първи път тези изменения през текущата година. Измененията поясняват начина, по който предприятието трябва да прецени дали ще генерира достатъчно бъдеща облагаема данъчна печалба, от която да могат да се приспадат облагаемите временни разлики.

Прилагането на тези изменения не оказва влияние върху индивидуалния финансов отчет на Дружеството, тъй като Дружеството оценява бъдещата облагаема данъчна печалба по начин, който е в съответствие с тези изменения.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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

2.1.1. Промени в МСФО (продължение)

2.1.1.1 Стандарти и разяснения, в сила през текущия отчетен период (продължение)

Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2014-2016

Дружеството е приложило за първи път измененията в МСФО 12, включени в Годишните подобрения на МСФО за периода 2014-2016 г. през текущата година. Другите изменения, включени в този пакет, все още не са в сила за текущият период и не са приети за по-ранно прилагане от Дружеството (вж. приложение 2.1.1.2).

Съгласно МСФО 12 предприятието не е необходимо да предоставя обобщена финансова информация за дялове в дъщерни, асоциирани или съвместни предприятия, които са определени (или са включени в група, която е класифицирана) като държани/а за продажба. Измененията поясняват, че това е единственото изключение в изискванията на МСФО 12 за оповестяване на такива участия.

Прилагането на тези изменения няма ефект върху индивидуалния финансов отчет на Дружеството, тъй като никое от участията на Дружеството в тези предприятия не е класифицирано като държано за продажба или включено в група, която е класифицирана като държана за продажба.

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>
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	22 декември 2016
МСФО 15, издаден през май 2014, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018	Приходи от договори с клиенти - приложим за предприятия, подготвящи първи финансов отчет по МСФО за годишен период започващ на или след 1 януари 2018	22 септември 2016
Разяснения на МСФО 15, издадени на 12 април 2016, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018	Няма промени в основните принципи на стандарта, дават се разяснения и предложения за някои допълнителни облекчения при прехода	31 октомври 2017
МСФО 16, издаден на 13 януари 2016, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2019	Лизинги	31 октомври, 2017
Промени в МСФО 4, издадени на 12 септември 2016, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018	Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти по отношение на МСФО 4 Застрахователни договори	3 ноември 2017

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2017**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)**

Дружеството не е приложило по-рано горепосочените нови и подобрени стандарти, които са приети от ЕС, но не са влезли в сила.

МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9, издаден през ноември 2009 година, въвежда нови изисквания за класификация и оценка на финансовите активи. Впоследствие МСФО 9 бе изменен през октомври 2010 година, за да се включат изисквания за класифициране, оценяване и отписване на финансовите пасиви, а през ноември 2013 година се включени новите общи изисквания за отчитане на хеджирането. Нова, подобрена версия на МСФО 9 бе издадена през юли 2014 година, която включва главно: а) изисквания за обезценка на финансови активи и б) ограничени изменения в изискванията за класифициране и оценка чрез въвеждането на оценката по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССВДВД) за някои прости дългови инструменти.

Основни изисквания на МСФО 9:

- всички признати финансови активи, които попадат в обхвата на МСФО 9, трябва да бъдат съответно оценени по амортизирана стойност или по справедлива стойност. По-конкретно, инвестициите в дългови инструменти, които се държат в рамките на бизнес модел, чиято цел е събиране на договорните парични потоци, и тези инвестиции имат договорни парични потоци, които включват само плащания на главница и лихви по главницата, се оценяват последващо по амортизирана стойност. Инвестиции в дългови инструменти, които се държат в рамките на бизнес модел, чиято цел се постига, както чрез събиране на договорни парични потоци, така и чрез продажба на финансови активи и чиито договорни условия дават право за получаване на определени дати на парични потоци, включващи само плащания на главница и лихви по дължимата главница, обикновено се измерват по ССВДВД. Всички други дългови инструменти и инструменти на собствения капитал се оценяват последващо по справедлива стойност през печалбите и загубите (ССППЗ). Допълнително, съгласно МСФО 9, предприятията могат да направят неотменим избор да представят последващи промени в справедливата стойност на инструментите на собствения капитал (които не са държани за търгуване, нито са възнаграждение под условие, признато от придобиващия в бизнес комбинация) в друг всеобхватен доход, като само доходът от дивидент, се признава в печалбите и загубите;
- по отношение на оценката на финансови пасиви, отчитани по ССППЗ, МСФО 9 изисква размерът на изменението в справедливата стойност на финансовия пасив, който е свързан с промените в кредитния риск на този пасив, да бъде представен в друг всеобхватен доход, освен ако признаването на такива промени в друг всеобхватен доход би създавало или увеличило непоследователно отчитане на печалбата или загубата. Последващите изменения в справедливата стойност, дължащи се на кредитен риск на финансовите пасиви, не се рекласифицират през печалбите и загубите. Съгласно МСС 39, цялата сума на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив, отчитан по ССППЗ, се представя в печалбите и загубите;

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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)

МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

- относно обезценката на финансови активи, МСФО 9 въвежда модел на очакваната кредитна загуба, за разлика от модела на възникналата кредитна загуба съгласно МСС 39. Моделът на очакваната кредитна загуба изисква от предприятието да отчита очакваните кредитни загуби и промените в тези очаквани кредитни загуби на всяка отчетна дата така, че да отразяват промените в кредитния риск след първоначалното признаване. С други думи, вече не е необходимо дадено кредитно събитие да е настъпило преди да бъдат признати кредитни загуби;
- новите общи изисквания за отчитане на хеджирането запазват трите начина за отчитане на хеджирането, приложими и съгласно МСС 39. Съгласно МСФО 9 е въведена по-голяма гъвкавост по отношение на видовете сделки, за които е допустимо отчитане на хеджиране и по-специално увеличаване на инструментите, които отговарят на условията за инструменти за хеджиране и на видовете рискови компоненти на нефинансовите позиции, които отговарят на условията за отчитане на хеджиране. Допълнително, тестът за ефективност е заменен с принципа на икономическа връзка. Не се изисква вече ретроспективна оценка на ефективността на хеджирането. Въведени са и по-големи изисквания за оповестяване за дейностите по управление на риска на предприятието.

Въз основа на анализ на финансовите активи и финансовите пасиви на Дружеството към 31 декември 2017 година, базиран на фактите и обстоятелствата, които съществуват към тази дата, ръководството на Дружеството е оценило въздействието на МСФО 9 върху индивидуалния финансов отчет на Дружеството, както следва:

Класификация и измерване

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства, търговски и други вземания и предоставени заеми, а финансовите му пасиви – получени заеми и търговски и други задължения, които ще продължат да се оценяват на същата база, която понастоящем е приета съгласно МСС 39.

Обезценка

Финансовите активи, оценени по амортизирана стойност, търговските и други вземания и предоставените заеми (виж приложение 18) ще бъдат обект на обезценка съгласно разпоредбите на МСФО 9.

Дружеството очаква да приложи опростения подход за признаване на очакваните кредитни загуби през целия им живот за своите търговски и други вземания и предоставени заеми, както се изисква или е разрешено от МСФО 9.

Като цяло, ръководството предвижда, че прилагането на модела на очакваната кредитна загуба в съответствие с МСФО 9, ще доведе до по-ранно признаване на кредитни загуби за съответните позиции и ще увеличи размера на загубата от начислената обезценка, призната за тези позиции;

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2017**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)***МСФО 15 Приходи от договори с клиенти*

МСФО 15 въвежда единен модел, който предприятията да използват при счетоводното отчитане на приходите от договори с клиенти. Когато влезе в сила МСФО 15 ще отмени прилаганите понастоящем принципи за признаване на приходи, включително МСС 18 Приходи, МСС 11 Договори за строителство и свързаните с тях разяснения.

Основният принцип на МСФО 15 е, че предприятието признава приходи, за да отрази прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиенти в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. По-конкретно стандартът въвежда подход от 5 стъпки за признаване на приходите:

- Стъпка 1: Идентифициране на договора(ите) с клиент;
- Стъпка 2: Идентифициране на задълженията по изпълнението в договора;
- Стъпка 3: Определяне цената на сделката;
- Стъпка 4: Определяне на цената на сделката и сумите, разпределени към задълженията за изпълнението в договора;
- Стъпка 5: Признаване на приход, когато (или кат) предприятието удовлетвори задължението за изпълнение.

Съгласно МСФО 15, предприятието признава приход, когато (или като) е удовлетворено задължението за изпълнение, т.е. когато контролът върху стоките или услугите, залежали в конкретното задължение за изпълнение, се прехвърли на клиента.

В МСФО 15 са добавени много подробни указания за третиране на конкретни сценарии. Освен това, съгласно МСФО 15 са необходими подробни оповестявания.

През април 2016 година СМСС публикува разяснения за МСФО 15 във връзка с идентифицирането на задълженията за изпълнение, за определяне на възнаграждение на принципала спрямо възнаграждение на агент, както и указания относно предоставяне на лиценз.

Дружеството признава приходи от следните основни източници:

- Приходи от продажба на стоки;
- Приходи от продажба на продукция;
- Приходи от продажба на услуги;

Ръководството на Дружеството е направило предварителна преценка, че МСФО 15 няма да окаже съществено влияние върху отчитането на приходите на Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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)

МСФО 16 Лизинги

МСФО 16 въвежда всеобхватен модел за идентифициране на лизинговите договори и счетоводното им третиране, както от лизингодателите, така и от лизингополучателите. Когато влезе в сила МСФО 16 ще отмени настоящите принципи за отчитане на лизингите, включително МСС 17 Лизинг и свързани с него тълкувания.

МСФО 16 разграничава лизинговите договори от договорите за услуги въз основа на това дали даден актив се контролира по време на ползването му. Разграничението между оперативен лизинг (задбалансово) и финансов лизинг (балансово) се прекратява в счетоводството на лизингополучателя и се заменят с модел, при който активът с право на ползване и свързаният с него пасив трябва да бъдат признати за всички лизингови договори от лизингополучателя (т.е. балансово), с изключение на краткосрочните лизингови договори и лизингови договори на активи с ниска стойност.

Активът с право на ползване първоначално се оценява по цена на придобиване и впоследствие се оценява по цена на придобиване (с някои изключения), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка, коригирана спрямо всяка преоценка на задължението за лизинг. Лизинговото задължение първоначално се оценява по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата. Последващо задължението за лизинга се коригира с дължимите лихви и плащанията на лизингови вноски, както и за ефекта от промените на лизинговите договори. Освен това класификацията на паричните потоци също ще бъде засегната, тъй като плащанията по договорите за оперативен лизинг съгласно МСС 17 се включват в паричните потоци от оперативна дейност, докато съгласно модела на МСФО 16 лизинговите плащания ще бъдат разделени на плащания на главница и лихви, които ще бъдат представени съответно като парични потоци от финансова и оперативна дейност.

За разлика от счетоводното третиране при лизингополучателя, по същество МСФО 16 пренася изискванията за счетоводно отчитане при лизингодателя съгласно МСС 17 и изисква на лизингодателят да класифицира лизинговия договор или като оперативен лизинг или финансов лизинг.

Освен това съгласно МСФО 16 се изискват по-подробни оповестявания.

Към 31 декември 2017 година, Дружеството няма дългосрочни договори за оперативен лизинг.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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

2.1.1. Промени в МСФО (продължение)

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 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
Промени в МСФО 2, издадени на 20 юни 2016, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018	Промени относно класификацията и оценката на трансакции свързани с плащания на базата на акции	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през първото тримесечие на 2018 година
Промени в МСФО 10 и МСС 28, издадени 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	Предложен за приемане от Комисията, предстои да бъде определена датата на влизане в сила
Промени в МСС 40, издадени на 8 декември 2016, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018	Промени в МСС 40: Трансфери на инвестиционни имоти	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през първото тримесечие на 2018 година
Подобрения на МСФО (2014-2016), издадени от СМСС на 8 декември 2016, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017 и 1 януари 2018	Подобрения на МСФО (МСФО 1, МСС 28 и МСФО 12)	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през втората половина на 2017 година
МСФО 17, издаден на 18 май 2017, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2021	Застрахователни договори	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през четвъртото тримесечие на 2018 година
КРМСФО 22 разяснения, издадени на 8 декември 2016, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018	Валутни операции и авансови плащания	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през първото тримесечие на 2018 година
КРМСФО 23 разяснения, издадени на 7 юни 2017, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2019	Несигурност при прилагането на данък върху доходите	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през 2018 година

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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

2.1.1. Промени в МСФО (продължение)

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

<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>
Промени в МСФО 9, издадени на 12 октомври 2017, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2019	Особености при авансови плащания с отрицателна корекция	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през 2018 година
Промени в МСС 28, издадени на 12 октомври 2017, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2019	Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през 2018 година
Подобрения на МСФО (2015-2017), издадени на 12 декември 2017, приложими за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2019	Подобрения на МСФО (МСФО 3 и МСФО 11, МСС 12 и МСС 23)	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през 2018 година

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 2017**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 2017 и 2016 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.

Амортизацията се начислява въз основа на определения полезен живот като последователно се прилага линейният метод.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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	2017	2016
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, възпътени в актива. Евентуалните 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 2017

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 влагане в производствения процес или използвани за извършването на услуги. Тъй като с материалните запаси (с изключение на готовата продукция и незавършеното производство) се осъществяват, както директни продажби, т.е. те имат характер на стоки, така и се влагат под формата на материали в производството на продукция, тези материални запаси не могат да бъдат класифицирани като стоки или материали до момента на тяхната продажба или влагане. 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 тези материални 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 потреблението, стойността на материалните запаси се определя въз основа на прилагане на метода средна претеглена цена.

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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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

3.4. Финансови инструменти (продължение)

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, търговски и други задължения и задължения по лизингови договори). Класифицирането в съответната група зависи от целта и срочността, 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.

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 брутните суми, включващи данък добавена стойност (ДДС). Паричните постъпления и плащания по револвиращи банкови кредити, овердрафти и факторинг се представят нетно.

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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2017**Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго***3.4. Финансови инструменти (продължение)****3.4.3. Обезценка на финансови активи (продължение)****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, неklasифицирани 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.

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 третират 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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

3.4. Финансови инструменти (продължение)

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.

3.5. 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 и наеми.

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 (припадащи 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 припадащите 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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

3.6. Данък върху дохода (продължение)

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 2017 и 2016 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 2017 година е използвана данъчна ставка 10 %, приложима и за 2018 година.

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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2017**Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго***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 ангажмента 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 2017 и 2016 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.

Освен това, при преждевременно пенсиониране поради нетрудоспособност, персоналетът 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 неразпределената 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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

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.

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.

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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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

3.10. Признание на приходи и разходи (продължение)

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.

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 2017 и 2016 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2017
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
3.10. Признаване на приходи и разходи (продължение)
Разходи по заеми (продължение)

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 2017 и 2016 година по категориите, определени в съответствие с МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване са представени в таблиците по-долу:

Финансови активи:

	31 декември 2017	31 декември 2016
Търговски и други вземания, нетно (приложение 18)	27 682	25 970
Парични средства (приложение 19)	90	240
Общо	27 772	26 210

Финансови пасиви:

	31 декември 2017	31 декември 2016
Търговски и други задължения (приложение 21)	9 744	10 645
Заеми (приложение 22)	22 675	22 840
Задължения за финансов лизинг (бележка 23)	161	125
Общо	32 580	33 610

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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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

3.11. Финансови инструменти и управление на финансовия риск (продължение)

3.11.2. 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 за тази валута. Предвид малките обеми на трансакции в други чуждестранни валути, рискът е минимален (виж и приложение 18).

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 2017 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 228 хил. лв. по-нисък/(по-висок) (2016 година: 221 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.

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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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

3.11. Финансови инструменти и управление на финансовия риск (продължение)

3.11.4. Ликвиден риск (продължение)

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	Над 1 година	Общо
31 декември 2017			
Заеми (приложение 22)	23 215	553	23 768
Задължения по финансов лизинг (приложение 23)	78	90	168
Търговски и други задължения (приложение 21)	9 744	-	9 744
Общо	33 037	643	33 680
31 декември 2016			
Заеми (приложение 22)	23 444	794	24 238
Задължения по финансов лизинг (приложение 23)	57	75	132
Търговски и други задължения (приложение 21)	10 645	-	10 645
Общо	34 146	869	35 015

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 2017	31 декември 2016
Заеми (приложение 22)	22 675	22 840
Задължения по финансов лизинг (бележка 23)	161	125
Парични средства и еквиваленти (приложение 19)	(90)	(240)
Нетна задлъжнялост	22 746	22 725
Собствен капитал	42 687	42 894
Задлъжнялост (коефициент)	0.533	0.530

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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

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. 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.

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, текуществото 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 2017 година, задължението на Дружеството за доходи на персонала при пенсиониране е в размер на 226 хил. лв. (2016: 239 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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

3.14. Критични счетоводни преценки и ключови източници на несигурност на приблизителни счетоводни оценки (продължение)

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.

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.

4. Приходи

	31 декември 2017	31 декември 2016
Приходи от продажба на стоки	68 382	59 445
Приходи от продажба на продукция	484	1 647
Приходи от продажба на услуги	57	64
Общо	68 923	61 156

Приходите от продажба на стоки са, както следва:

	31 декември 2017	31 декември 2016
Кабели и проводници	44 359	37 884
Ел.апаратура и автоматизация	10 385	9 942
Осветителна техника и ел.материали	6 897	6 371
Кабелна арматура	3 765	2 388
Трансформатори, КРУ и други	2 868	2 501
ВЕИ	70	62
Други	38	297
Общо	68 382	59 445

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2017
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
4. Приходи (продължение)

Приходите от продажба на продукцията включват:

	31 декември 2017	31 декември 2016
Изграждане на обекти	73	44
Ел. табла	11	21
БКТП	-	641
Други	400	941
Общо	484	1 647

5. Други приходи, нетно

	31 декември 2017	31 декември 2016
Наеми	430	470
Печалба/(загуба) от продажба на ИМС и материали	94	4
Отпадъци	18	12
Приходи от изплатени застрахователни щети	18	4
Излишъци на активи	1	23
Други	4	40
Общо	565	553

6. Разходи за материали

	31 декември 2017	31 декември 2016
Горива	306	270
Ел. енергия и вода	146	144
Материали за поддръжка	107	59
Материали за производство	91	1 017
Материали за транспортни средства	56	33
Инвентар	21	28
Канцеларски материали и консумативи	12	13
Предпазни средства	8	8
Други	5	1
Общо	752	1 573

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2017
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
7. Разходи за външни услуги

	31 декември 2017	31 декември 2016
Консултантски услуги	327	190
Наеми	205	198
Поддръжка и ремонт	175	174
Такси	174	122
Външни услуги подизпълнител и за производство	168	258
Реклама	124	141
Застраховки	84	86
Транспортни услуги	67	50
Съобщителни услуги	46	48
Нотариални и адвокатски	36	140
Обучение на персонала	8	7
Други	53	57
Общо	1 467	1 471

8. Разходи за персонала

	31 декември 2017	31 декември 2016
Разходи за възнаграждения	3 340	3 199
Разходи за социални осигуровки	487	455
Разходи за начислени задължения за обезщетения на персонала при пенсиониране (приложение 25)	30	39
Общо	3 857	3 693

9. Разходи за амортизация

	31 декември 2017	31 декември 2016
Амортизации на имоти, машини, съоръжения и оборудване (приложение 14)	1 169	1 308
Амортизации на нематериални активи (приложение 15)	101	96
Общо	1 270	1 404

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2017
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
10. Отчетна стойност на продадените стоки

	31 декември 2017	31 декември 2016
Кабели и проводници	39 637	32 878
Ел.апаратура и автоматизация	8 950	8 641
Осветителна техника и ел.материали	5 910	5 365
Кабелна арматура	3 056	1 899
Трансформатори, КРУ и други	2 835	2 463
ВЕИ	70	55
Други	61	303
Общо	60 519	51 604

11. Други разходи

	31 декември 2017	31 декември 2016
Разходи за данъци, такси и други подобни	168	181
Социални разходи	105	131
Командировки - страната и чужбина	89	89
Представителни разходи	42	41
Липси и брак на МЗ	27	35
Дарения	7	3
Отписани вземания	-	20
Глоби и неустойки	-	15
Други разходи	23	24
Общо	461	539

12. Финансови приходи и разходи

	31 декември 2017	31 декември 2016
Финансови приходи		
Приходи от дялово участие	251	32
Приходи от предоставени търговски заеми	36	681
Приходи от забавени търговски плащания	2	2
Общо	289	715
Финансови разходи		
Разходи за лихви по банкови заеми	608	661
Разходи за лихви по финансов лизинг	6	5
Разходи за лихви по провизии при пенсиониране	4	6
Всичко разходи за лихви	618	672
Банкови такси, комисионни и други разходи, нетно	130	266
Отрицателни валутни разлики, нетно	43	88
Общо	791	1 026

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2017
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 2017	31 декември 2016
Отсрочени данъци	11	53
Общо разход за данък	11	53

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

	31 декември 2017	31 декември 2016
Нетекущи активи	(16)	(34)
Общо пасиви по отсрочени данъци	(16)	(34)
Вземания и материални запаси	29	30
Данъчни загуби	-	26
Провизии за пенсии	23	24
Провизии за доходи на физически лица	3	4
Общо активи по отсрочени данъци	55	84
Активи по отсрочени данъци, нетно	39	50

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2017 и 2016 година са представени в следната таблица:

	31 декември 2017	31 декември 2016
Счетоводна печалба	405	351
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	41	35
Данъчен ефект от постоянни разлики	-	1
Данъчен ефект от непризната временна разлика в предходен период	(5)	-
Данъчен ефект от приходи от съучастия	(25)	(3)
Данъчен ефект от непризната временна разлика от текущия период	-	20
Общо разход за данък	11	53
Ефективна данъчна ставка	2.7%	15.1%

Дружеството има реализирани данъчни загуби с общ размер 144 хил. лв., които може да пренася до 2021 година.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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 изгражда- не	Общо
<i>Цена на придобиване</i>							
Салдо към 31 декември 2015	4 243	18 524	8 492	4 646	1 783	2 748	40 436
Новопридобити активи	-	-	128	58	100	1 386	1 672
Отписани активи	-	-	(5)	(59)	(23)	-	(87)
Салдо към 31 декември 2016	4 243	18 524	8 615	4 645	1 860	4 134	42 021
Новопридобити активи	-	-	100	106	39	36	281
Отписани активи	-	-	(169)	(264)	(490)	-	(923)
Салдо към 31 декември 2017	4 243	18 524	8 546	4 487	1 409	4 170	41 379
<i>Амортизация</i>							
Салдо към 31 декември 2015	1 186	5 481	6 296	3 827	1 737	-	18 527
Разходи за амортизации	87	745	213	223	40	-	1 308
Отписана амортизация	-	-	(5)	(58)	(22)	-	(85)
Салдо към 31 декември 2016	1 273	6 226	6 504	3 992	1 755	-	19 750
Разходи за амортизации	-	743	174	207	45	-	1 169
Отписана амортизация	-	-	(169)	(264)	(490)	-	(923)
Салдо към 31 декември 2017	1 273	6 969	6 509	3 935	1 310	-	19 996
<i>Преносна стойност</i>							
Към 31 декември 2015	3 057	13 043	2 196	819	46	2 748	21 909
Към 31 декември 2016	2 970	12 298	2 111	653	105	4 134	22 271
Към 31 декември 2017	2 970	11 555	2 037	552	99	4 170	21 383

Придобитите активи през 2017 година включват машини, оборудване, компютри и изграждане на активи по стопански начин. Придобитите транспортни средства са по договори за финансов лизинг.

Към 31 декември 2017 година имоти, машини и съоръжения с отчетна стойност 10 924 хил. лв. (2016: 11 402 хил. лв.) са напълно амортизирани.

Имоти, машини и съоръжения с преносна стойност 12 066 хил. лв. (2016: 12 728 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 2017

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

15. Нематериални активи

	Програмни продукти	Други ДНА	Общо
<i>Цена на придобиване</i>			
Салдо към 31 декември 2015	646	127	773
Новопридобити активи	24	11	35
Салдо към 31 декември 2016	670	138	808
Новопридобити активи	29	-	29
Салдо към 31 декември 2017	699	138	837
<i>Амортизация</i>			
Салдо към 31 декември 2015	405	123	528
Разходи за амортизации за годината	89	7	96
Салдо към 31 декември 2016	494	130	624
Разходи за амортизации	96	5	101
Салдо към 31 декември 2017	590	135	725
<i>Преносна стойност</i>			
Към 31 декември 2015	241	4	245
Към 31 декември 2016	176	8	184
Към 31 декември 2017	109	3	112

Към 31 декември 2017 година нематериални активи с отчетна стойност 371 хил. лв. (2016: 370 хил. лв.) са напълно амортизирани.

16. Инвестиции в дружества

Към 31 декември 2017 и 2016 година Дружеството притежава инвестиции в следните дъщерни и други дружества:

Наименование на предприятието	Дейност	31 декември 2017		31 декември 2016	
		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%	35	70.0%
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%	71	100.0%
Филкаб МИГ, Сърбия	Търговия	50	51%	50	51%
Геспро Грийн Енерджи С.Р.Л., Румъния	Производство	19	100.0%	1	100.0%
Солар Ремус С.Р.Л., Румъния	Производство	19	99.9%	4	99.8%
Филкаб Сън С.Р.Л., Румъния		-	-	1	99%
Общо дъщерни предприятия		2 723		2 691	
Други предприятия		7		7	
Общо		2 730		2 698	

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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 2016 година е регистрирано ново дъщерно дружество Филкаб Сън С.Р.Л в Румъния и е придобито 99.8% участие в капитала на Солар Ремус С.Р.Л., Румъния.

През 2017 е увеличен капитала на Солар Ремус С.Р.Л., Румъния и Геспро Грийн Енерджи С.Р.Л., Румъния, а Филкаб Сън С.Р.Л., Румъния е прекратено и отписано от търговския регистър на Румъния.

17. Материални запаси, нетно

	31 декември 2017	31 декември 2016
Стоки	23 724	25 247
Готова продукция	118	132
Незавършено производство	4	245
Общо	23 846	25 624

През 2017 и 2016 година част от обезценката, начислена в печалбите и загубите през 2012 година, е реинтегрирана данъчно съответно в размер на 8 хил. лв. и 12 хил. лв.

Към 31 декември 2017 година материални запаси на стойност 15 888 хил. лв. (2016: 15 888 хил. лв.) са заложили като обезпечение по усвоени от Дружеството банкови заеми (виж също приложение 22).

18. Търговски и други вземания

	31 декември 2017	31 декември 2016
Търговски вземания	13 837	12 734
Вземания от свързани лица	12 183	11 502
Предоставени депозити и гаранции	422	470
Предоставени търговски заеми	384	384
Доставчици по аванси	256	280
Съдебни вземания	103	61
Разходи за бъдещи периоди	14	2
Възстановими данъци, различни от данъците върху доходите	7	17
Други вземания	110	62
Общо текущи търговски и други вземания, нетно	27 316	25 512

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2017
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
18. Търговски и други вземания, нетно (продължение)

	31 декември 2017	31 декември 2016
Вземания от свързани лица	600	600
Общо нетекущи търговски и други вземания	600	600

Към 31 декември 2017 година търговски вземания с преносна стойност в размер на 13 837 хил. лв. са изцяло обслужвани (2016: 12 734 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.

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

	31 декември 2017	31 декември 2016
Български лев	13 117	10 643
Евро (EUR)	13 880	14 145
Румънска лея (RON)	824	1 225
Британски паунд (GBP)	89	93
Долари на САЩ (USD)	6	6
Общо	27 916	26 112

Към 31 декември 2017 година търговски вземания на Дружеството в размер на 916 хил. лв. служат за обезпечение на усвоени от Дружеството банкови заеми (виж приложение 22).

Притежаваните от Дружеството финансови активи към 31 декември 2017 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 2017

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

19. Парични средства

	31 декември 2017	31 декември 2016
Парични средства в разплащателни сметки	53	208
Парични средства в брой	37	32
Общо	90	240

Парични средства по банкови сметки на Дружеството към 31 декември 2017 година в размер на 46 хил. лв. служат за обезпечение по усвоени от Дружеството банкови заеми (виж приложение 22).

20. Вземания/(задължения) за данъци върху доходите

Към 31 декември 2017 и 2016 година Дружеството няма вземания или задължения за корпоративен данък.

21. Търговски и други задължения

	31 декември 2017	31 декември 2016
Задължения към доставчици	9 177	9 920
Клиенти по аванси	377	498
Данъчни задължения	351	154
Задължения към персонала и осигурителни организации	272	282
Задължения към свързани предприятия и ключов персонал	105	98
Разчети по гаранции	61	118
Други	24	11
Общо	10 367	11 081

Към 31 декември 2017 и 2016 година в Дружеството няма неизползвани платени отпуски.

Притежаваните от Дружеството към 31 декември 2017 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 2017
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
22. Заеми

	31 декември 2017	31 декември 2016
Дългосрочни банкови заеми	535	757
Краткосрочни банкови заеми и текуща част от дългосрочни банкови заеми	22 140	22 083
Общо	22 675	22 840

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

	31 декември 2017		31 декември 2016	
	ориг. валута в хиляди	хил. лв.	ориг. валута в хиляди	хил. лв.
Лева (BGN)	8 125	8 125	2 642	2 642
Евро (EUR)	7 439	14 550	10 327	20 198
Общо		22 675		22 840

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. Условиата 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 2017 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 2017 и 2016 година е приблизително равна на преносната им стойност.

23. Задължения по финансов лизинг

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	31 декември 2017	31 декември 2016	31 декември 2017	31 декември 2016
Задължения по финансов лизинг				
До една година	78	57	74	53
Между две и пет години	90	75	87	72
Минус: Лихви по лизинг	(7)	(7)	-	-
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг	161	125	161	125
Минус: Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг до една година			(74)	(53)
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг над една година			87	72

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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

23. Задължения по финансов лизинг (продължение)

Към 31 декември 2017 година Дружеството има задължения по сключени договори за финансов лизинг за придобиване на транспортни средства и машини, а към края на предходния отчетен период има сключени договор за покупка на лизинг на транспортни средства, машини и компютри. Ръководството на Дружеството счита, че справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг не се различава съществено от тяхната текуща стойност.

24. Задължения, възникващи от финансова дейност

В таблицата по-долу са анализирани промените в задълженията на Дружеството, които възникват от финансовата му дейност, включително паричните и непаричните им промени за годината, приключваща на 31 декември 2017. Задълженията възникващи от финансова дейност са тези, за които паричните потоци са или бъдещите парични потоци ще бъдат включени в отчета за паричните потоци на Дружеството в паричните потоци от финансова дейност.

	Салдо в началото на периода	Финансови парични потоци	Непарични промени		Салдо в края на периода
			Начислени лихви	Нови договори за лизинг	
Задължения по заеми	22 840	(773)	608	-	22 675
Задължения по договори за лизинг	125	(76)	6	106	161
Общо	22 965	(849)	614	106	22 836

25. Задължения за обезщетения при пенсиониране

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

	31 декември 2017	31 декември 2016
Настояща стойност на задължението	239	281
Разходи за текущ стаж	30	39
Разходи за лихви	4	6
Изплатени обезщетения	(48)	(65)
Актюерски загуби/(печалби) от корекции, дължащи се на опита	16	14
Актюерски печалби от промяна във финансовите предположения	(15)	(36)
Салдо в края на периода	226	239

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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 2017 и 2016 е включен в разходите за персонала.

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

	31 декември 2017	31 декември 2016
Разходи за текущ стаж	30	39
Разходи за лихви	4	6
Разходи, признати в печалбите и загубите	34	45
Актюерски загуби/(печалби) от корекции, дължащи се на опита	16	14
Актюерски печалби от промяна във финансовите предположения	(15)	(36)
Актюерски загуби/(печалби), признати в други всеобхватни доходи	1	(22)
Общо	35	23

Задължението за обезщетение при пенсиониране към 31 декември 2017 и 2016 година включва:

	31 декември 2017	31 декември 2016
Обезщетения при достигане на пенсионна възраст	224	237
Обезщетения при преждевременно пенсиониране	2	2
Общо	226	239

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

	31 декември 2017	31 декември 2016
Салдо в началото на периода	196	176
Актюерска (загуба)/печалба, призната в други всеобхвати доходи, брутно	(1)	22
Отсрочени данъци, пряко признати в собствения капитал	-	(2)
Салдо в края на периода	195	196

Провизията е начислена при приемане на следните основни финансови предположения:

	31 декември 2017	31 декември 2016
Дисконтов процент	2%	2%
Бъдещо увеличение на заплатите за следващите пет години	1.7%	2%
Бъдещо увеличение на заплатите след петата година	1 %	1.5%

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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 текуществото 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;

Текуществото на персонала е, както следва:

Възраст	31 декември 2017	31 декември 2016
18 – 30 години	35 %	4 %
31 – 40 години	25 %	3 %
41 – 50 години	15 %	2 %
51 – 60 години	5 %	1 %
над 60 години	1 %	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 2017
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	0,7%	1,7%	2.7%
Размер на задължението (хил. лв.)	251	226	205
Разлика (хил. лв.)	25	-	(21)
Разлика (%)	11%	-	(9%)
Ръст на работната заплата	0.00%	1.00%	2.00%
Размер на задължението (хил. лв.)	205	226	251
Разлика (хил. лв.)	(20)	-	25
Разлика (%)	(9%)	-	11%
Вероятност за предсрочно оттегляне	16.59%	17.59%	18.59%
Размер на задължението (хил. лв.)	228	226	223
Разлика (хил. лв.)	2	-	(2)
Разлика (%)	1%	-	(1%)
Допускане за смъртност	-1 година	Таблица за смъртност	+ 1 година
Размер на задължението (хил. лв.)	228	226	224
Разлика (хил. лв.)	2	-	-2
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 2017 и 2016 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 2017

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 2017 са разпределени дивиденди от реализираните печалби от предходни отчетни периоди в размер на 600 хил.лв., които са отразени като намаление на неразпределените печалби в отчета за промените в собствения капитал през 2017 година През 2016 година са разпределени 300 хил. лв. дивиденди.

Към 31 декември 2017 година дивидентите, дължими за предходни години, са изплатени изцяло.

27. Сделки със свързани лица

През 2017 и 2016 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
Солар Ремус С.Р.Л, Румъния	Дъщерно дружество
Филкаб Сън С.Р.Л., Румъния	Дъщерно дружество
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 2017 и 2016 година са, както следва:

Групи свързани лица	31 декември 2017	31 декември 2016	31 декември 2017	31 декември 2016
	Продажба на стоки, услуги и активи	Продажба на стоки, услуги и активи	Покупка на стоки и услуги	Покупка на стоки и услуги
Дъщерни дружества	8 139	6 835	4 353	4 714
Общо	8 139	6 835	4 353	4 714

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

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

27. Сделки със свързани лица (продължение)

Към 31 декември 2017 и 2016 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Групи свързани лица	31 декември 2017	31 декември 2016	31 декември 2017	31 декември 2016
	Вземания	Вземания	Задължения	Задължения
Дъщерни дружества	12 742	12 048	105	98
Ключов персонал	41	54	-	-
Общо	12 783	12 102	105	98

Разпределените дивиденди и задълженията за дивиденди са оповестени в приложения 26.

28. Парични потоци от оперативна дейност

	31 декември 2017	31 декември 2016
Печалба преди данъци за периода	405	351
Корекции за:		
Амортизации	1 270	1 404
Получени дивиденди	251	134
Отписани вземания	-	16
Начислена провизия за пенсиониране	34	45
Преносна стойност на отписани ИМС	-	2
Загуба/(печалба) от продажба на ИМС	(94)	(4)
Разходи за лихви и такси, нетно	706	787
	2 572	2 735
Промени в оборотния капитал, в т.ч.:		
Търговски и други вземания	(2 499)	(637)
Материални запаси	1 778	658
Търговски и други задължения	(791)	(1 088)
Парични потоци от оперативна дейността	1 060	1 668