

ФИЛКРБ **FICRAB**

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 година

СЪДЪРЖАНИЕ:

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	СТР. 3
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	СТР. 8
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	СТР. 11
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	СТР. 12
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ... СТР. 13	
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	СТР. 14
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ	СТР. 15

Наименование на предприятието:
ЕИК:

Адрес на седалище и адрес на управление:
Интернет страница:

Телефони за контакти:

Имейл:

ФИЛКАБ АД

BG115328801

гр. Пловдив, ул. Коматевско шосе 92

<http://www.filkab.com>

+359 32 608 881

office@filkab.com

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Съдържание

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

1. Представяне на Групата

ФИЛКАБ АД (Дружеството-майка) е акционерно дружество, регистрирано с решение на Пловдивския окръжен съд по фирмено дело №2189/1999 и вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията. Предметът на дейност на Дружеството-майка и неговите дъщерни дружества (Групата) е търговия с кабели и проводници, електроапарати и средства за автоматизация, електроапаратура средно напрежение, кабелна арматура, осветителни тела и електроинсталационни материали. Групата проектира и произвежда осветителни тела, ел. табла ниско напрежение, комплектни разпределителни уредби 24 kV (КРУ) и бетонови комплектни трансформаторни постове (БКТП).

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

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

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

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

- „Инженеринг“ ЕАД, което се занимава с проектиране, изработване, доставка, монтаж и пускане в действие на комплектно електрообзавеждане и автоматизация на обекти, както и с проектиране и производство на метални шкафове, осветителни тела, ел. табла ниско напрежение, комплектни разпределителни уредби 24kV и бетонови комплектни трансформаторни постове;
- „ФИЛКАБ Солар“ ООД, което предлага инженерингови услуги, доставка и изграждане на фотоволтаични електроцентрали (ФЕЦ) и системи в различни конфигурации – свързани към мрежата, автономни и хибридни системи и системи за собствено потребление, наземни или сградни – по фасади, хоризонтални и скатни покриви.

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

Чрез своите дъщерни 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 в цялостното изграждане на големи ФЕЦ в ролята на ЕРС-контрактор. До момента компанията-майка е участвала като главен изпълнител и/или подизпълнител в значителен брой проекти за добив на енергия от фотоволтаични генератори на територията на България, Гърция, Румъния, Македония, Кипър и Турция.

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

Икономическата ситуация през 2016 година ще продължава да предизвиква промени в отрасъла, в който ФИЛКАБ АД работи. Сбъднаха се прогнозите на Международния валутен фонд за 2015 година за ръст на икономиката в страната от 2.1%. Моделът за икономически растеж за 2015 година е доминиран от износа – т.е. продажбите извън страната са тези, които в основна степен стоят зад растежа през изминалата година. Това донякъде беше основната причина в средата на 2015 година ФИЛКАБ АД да учреди FİLKAB MIG d.o.o. – дъщерно търговско дружество в Сърбия, чрез което да заработи и на този пазар. В стремежа си за разширяване на външните пазари и инвестиции в съседни държави, беше одобрено влагането на средства в нова търговско-складова база на територията на Македония. Инвестицията се осъществява от дъщерното дружество на ФИЛКАБ АД в Македония – „МАККАБ“ ДООЕЛ.

Според прогнозите на Министерство на финансите, БВП на страната през 2016–2018 година ще достигне ръст от 3,6%. В тази връзка Дружеството-майка 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, трупам ноу-хау, създава контакти и партньорски отношения с външни дружества и организации, работи с научни институти, участва в съвместни производства с тях, кандидатства с готови проекти за използване на средства от структурните фондове и други.

2. Капитал на Дружеството-майка

Регистрираният основен капитал на Дружеството-майка към 31 декември 2015 година е в размер на 20 000 хил. лв. и се разделя на 2 000 000 обикновени акции с номинална стойност 10 лева, всяка. Акционери са шест физически лица. През 2015 година не са прехвърляни или издавани нови акции. Към 31 декември 2015 година размерът на нетните активи на Групата е 43 316 хил. лв. (2014: 42 665 хил. лв.).

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

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

Дружеството-майка 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, Пловдив	10 000	139	100.00%
2	ФИЛКАБ СОЛАР ЕООД, Пловдив	3 500	35	70.00%
3	МАК КАБ ООД, Македония	600 000	1 168	100.00%
4	ФИЛКАБ ДИСТРИБУЦИЯ ООД, Румъния	88 000	1 222	71.4%
5	ФИЛКАБ СОЛАР ЕНЕРДЖИ ЕАД, Турция	100 000	71	100.00%
6	ФИЛКАБ МИГ, Сърбия	5 000	50	51.00%
7	ГЕСПРО ГРИЙН ЕНЕРДЖИ СРЛ, Румъния	100	1	100.00%
8	ЕЛРЕСУРС ООД, София	200	5	5.00%
9	ИКЕМ АД, София	2 000	2	4.00%
Общо:			2 693	

4. Информация за органите на управление на Дружеството-майка

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

Към 31 декември 2015 година, СД на Дружеството-майка се състои от осем 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. Нонка Димитрова Черпокова, член на СД - изпълнителен директор;
8. Атанас Иванов Танчев, член на СД - изпълнителен директор.

Оперативно ръководство на Дружеството-майка се осъществява от:

1. Изпълнителни директори;
2. Продуктови мениджъри;
3. Ръководители направления;
4. Аналитични специалисти и администрация.

Дейността на Дружеството-майка е разделена в следните три направления:

1. Търговска дейност - дейността е структуроопределяща за компанията като заема 79% от общия обем.
2. Производствена и проектна дейност - дейността през 2015 година обхваща 21% от общия обем.
3. Общофункционални дейности

5. Финансово състояние на Групата

	31 декември 2015	31 декември 2014	Изменение
Приходи от продажби	74 167	70 299	5.5%
Нетна печалба/(загуба) от дейността	770	(157)	590.4%
Сума на активите	81 297	86 836	-6.4%
Сума на пасивите	37 981	44 171	-14.0%
Собствен капитал	43 316	42 665	1.5%
Текущи активи	53 627	61 249	-12.4%
Текущи пасиви	35 585	43 911	-19.0%
Обща ликвидност	1.51	1.4	7.9%
Бърза ликвидност	0.67	0.68	-1.5%
Използване на капитала	53.00%	49.13%	8.2%
Капитализация на активите	1,00%	0.18%	455.6%
Рентабилност на собствения капитал	2.00%	0.37%	440.5%
Коефициент на финансова автономност	0.53	0.49	8.2%
Коефициент на финансова задлъжнялост	1.88	2.04	-7.8%
Обращаемост на активите	0.91	0.81	12.3%
Нетен оборотен капитал	18 042	17 338	4.1%
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.010	0.002	400%

5.1. Финансови инструменти, финансов риск и експозиции

През 2015 година Групата обслужва седем банкови кредитни линии за покриване на нуждите от инвестиционни и оборотни средства. Подробна информация за финансовите инструменти и финансовия риск е оповестена в приложенията към финансовия отчет.

6. Прогнози за бъдещото развитие на Групата

Запазването и развитието на пазарните позиции на Групата може да се реализира като целенасочено се работи в следните направления:

1. Откриване на нови потенциални клиенти в страната и чужбина. Създаване на нови лоялни клиенти, наред със запазването и подкрепата на досегашните клиенти.
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, обществена инфраструктура и други).
3. Поддържане на последователна политика с лоялните на Групата търговски фирми, позиционирани във важни региони, предприемане на действия за 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. Утвърждаване на нова организационна структура и повишаване ефективността на фирмените процеси чрез използване в пълна степен на възможностите на новата ERP система с цел постигане на конкурентно предимство в бранша.
6. Постоянна работа по откриване и внедряване в търговската дейност на нови продукти и решения с висока норма на печалба изпреварващи конкурентите на пазара.
7. Разширяване на регионалното присъствие на Групата чрез създаване на дъщерни дружества с предмет на дейност подходящ в най-голяма степен на бизнес средата и възможностите за растеж на територията на съответната страна.

7. Опазване на околната среда и безопасни условия на труд

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

8. Отговорности на ръководството

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

Атанас Танчев
Изпълнителен директор
31 май 2016 година
гр. Пловдив



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Филкаб АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

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

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

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

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

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

Анда Консултинг ООД

Антоанета Базлянкова
Управител



Димитър Базлянков
Регистриран одитор

31 май 2016 година
град София

**КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ
31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА**

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

	Прил. №	31 декември 2015	31 декември 2014
Приходи от продажби	5	74 167	70 299
Други приходи от дейността	6	1 008	527
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		(33)	1 356
Капитализирани разходи в стойността на имотите, машините и съоръженията		-	54
Други суми с корективен характер		-	657
Разходи за материали	7	(9 617)	(8 887)
Разходи за външни услуги	8	(4 557)	(3 475)
Разходи за персонала	9	(5 933)	(5 713)
Разходи за амортизация	10	(1 854)	(2 023)
Отчетна стойност на продадените стоки	11	(51 214)	(50 950)
Други разходи	12	(994)	(1 254)
Финансови приходи	13	1 026	298
Финансови разходи	13	(1 133)	(1 038)
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци		866	(149)
Разход за данък	14	(96)	(8)
Нетна печалба/(загуба) за периода		770	(157)
Други всеобхватни доходи			
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Признати актюерски печалби/(загуби)	26	(7)	135
Отсрочени данъци върху актюерски печалби	26	1	(13)
Ефект от валутни преизчисления на финансовите отчети на дъщерни дружества		(74)	37
Общо други всеобхватни доходи за периода, нетно		(80)	159
Общо всеобхватен доход за периода		690	2
Нетна печалба/(загуба) за периода, отнасяща се към:			
Собствениците на Дружеството-майка		800	(65)
Неконтролиращо участие		(30)	(92)
		770	(157)
Общо всеобхватен доход за периода, отнасящ се към:			
Собствениците на Дружеството-майка		720	94
Неконтролиращо участие		(30)	(92)
		690	2

Одобрен за издаване на 31 май 2016 година

 Атanas Танчев
 Изпълнителен директор

 Здравко Пейчев
 Съставител

 Антоанета Базлянкова
 Управител
 АнДА Консултинг ООД
 31 май 2016 година, гр. София

 Димитър Базлянков
 Регистриран одитор

(Пояснителните приложения от 15 до 57 страница са неразделна част от този финансов отчет)

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

	Прил. №	31 декември 2015	31 декември 2014
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	15	27 315	25 074
Нематериални активи	16	246	342
Капиталови инвестиции	17	7	7
Репутация		26	26
Активи по отсрочени данъци	14	76	138
		27 670	25 587
Текущи активи			
Материални запаси	19	29 827	31 390
Търговски и други вземания, нетно	20	22 985	28 908
Парични средства	21	815	929
Възстановими данъци върху дохода	22	-	22
		53 627	61 249
ОБЩО АКТИВИ		81 297	86 836
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	28	20 000	20 000
Резерви	29	9 161	9 241
Натрупана печалба		13 719	13 010
		42 880	42 251
Неконтролиращо участие	2.2, 30	436	414
Общо капитал		43 316	42 665
Нетекущи пасиви			
Задължения при пенсиониране	26	306	255
Банкови заеми	24	2 057	-
Задължения по финансов лизинг	25	28	5
Пасиви по отсрочени данъци	14	5	-
		2 396	260
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	23	14 035	19 390
Банкови заеми	24	21 517	24 364
Задължения по финансов лизинг	25	15	3
Задължения за данъци върху дохода	22	18	2
Приходи за бъдещи периоди	27	-	152
		35 585	43 911
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		81 297	86 836

Одобрен за издаване на 31 май 2016 година.

Атанас Танчев
Изпълнителен директор

Антоанета Базлянкова
Управител
АндА Консултинг ООД
31 май 2016 година, гр. София

Здравко Пейчев
Съставител

Димитър Базлянков
Регистриран одитор

(Пояснителните приложения от 15 до 57 страница са неразделна част от този финансов отчет)

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Отнасящи се към притежателите на собствен капитал на предприятието майка				Неконтро- лиращо участие	Общо собствен капитал
	Основен капитал	Резерви	Натрупана печалба	Общо		
Салдо на 1 януари 2014 година	20 000	9 081	13 795	42 876	506	43 382
Промени в собствения капитал за 2014 година						
Всеобхватен доход за периода	-	159	(65)	94	(92)	2
Изплатени дивиденди	-	-	(700)	(700)	-	(700)
Изплатени тантиеми	-	-	(19)	(19)	-	(19)
Заделени резерви	-	1	(1)	-	-	-
Салдо на 31 декември 2014 година	20 000	9 241	13 010	42 251	414	42 665
Промени в собствения капитал за 2015 година						
Всеобхватен доход за периода	-	(80)	800	720	(30)	690
Придобиване на дъщерни дружества	-	-	(91)	(91)	37	(54)
Продажба на дял в дъщерно дружество	-	-	-	-	15	15
Салдо на 31 декември 2015 година	20 000	9 161	13 719	42 880	436	43 316

Одобрен за издаване на 31 май 2016 година.

Атанас Танчев
Изпълнителен директор



Здравко Пейчев
Съставител

Антоанета Базлянкова
Управител
Анда Консултинг ООД
31 май 2016 година, гр. София



Димитър Базлянков
Регистриран одитор

(Пояснителните приложения от 15 до 57 страница са неразделна част от този финансов отчет)

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

	31 декември 2015	31 декември 2014
А. Парични потоци от оперативна дейност (приложение 31)	4 609	2 841
Платени данъци от печалбата	(11)	(28)
Нетни парични потоци получени от оперативна дейност:	4 598	2 813
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, машини и съоръжения	(1 851)	(897)
Покупка на нематериални активи	(4)	-
Постъпления от продажби на имоти, машини и съоръжения	230	3
Постъпления от правителствени дарения (приложение 27)	-	363
Нетен паричен поток от бизнес комбинация (приложение 34)	87	-
Продажба на инвестиции	15	-
Нетни парични потоци, използвани за инвестиционна дейност:	(1 523)	(531)
В. Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от заеми	5 078	7 248
Плащания по заеми	(7 129)	(7 691)
Плащания за финансов лизинг	(3)	(50)
Платени лихви, нетно	(831)	(799)
Платени такси, комисиони и други	(290)	(177)
Постъпления по предоставени търговски заеми	85	21
Платени дивиденди	(448)	(894)
Получени лихви по търговски заеми	349	-
Платени обезщетителни лихви по търговски сделки	(3)	(18)
Нетни парични потоци, използвани за финансова дейност:	(3 192)	(2 360)
Нетно намаление на паричните средства през периода	(117)	(78)
Разлики от валутни преизчисления	3	-
Парични средства в началото на периода	929	1 007
Парични средства в края на периода (приложение 21)	815	929

Одобрен за издаване на 31 май 2016 година.

 Атанас Танчев
 Изпълнителен директор

 Антоанета Базлянкова
 Управител
 Анда Консултинг ООД
 31 май 2016 година, гр. София

 Здравко Пейчев
 Съставител

 Димитър Базлянков
 Регистриран одитор

(Пояснителните приложения от 15 до 57 страница са неразделна част от този финансов отчет)

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

1. Правно състояние

ФИЛКАБ АД (Дружеството-майка) е акционерно дружество регистрирано и установено в България, ЕИК 115328801. Адресът на регистрация на Дружеството-майка е: град Пловдив 4004, ул. "Коматевско шосе" № 92. Към 31 декември 2015 година акционери в Дружеството-майка са шест физически лица.

Основната дейност на Дружеството-майка и дъщерните дружества (Групата) е търговия с кабели и проводници, електроапарати и средства за автоматизация, електроапаратура средно напрежение, кабелна арматура, осветителни тела и електроинсталационни материали. Групата проектира и произвежда осветителни тела, ел. табла ниско напрежение, комплектни разпределителни уредби 24 kV (КРУ) и бетонови комплектни трансформаторни постове (БКТП). Групата продължава активно да развива своята дейност в областта на възобновяеми енергийни източници (ВЕИ) не само относно доставките на материали, а и в цялостното изграждане на фотоволтаични електроцентрали, включително и собствени разработки на конструкции, инверторни станции и други.

Този финансов отчет е одобрен за издаване от ръководството на Групата на 31 май 2016 година.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи

2.1. Общи положения

Консолидираният финансов отчет е изготвен 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 е възприето прилагането на всички нови и ревизирани МСФО на СМСС, приети от Комисията, както и разясненията към тях, валидни за 2015 година, и имащи отношение към извършваната от Групата дейност. Всички промени в МСФО, както и новите Разяснения на КРМСФО, валидни за 2015 година, са одобрени от Комисията (виж също приложение 2.1.1).

Настоящият финансов отчет представлява консолидиран финансов отчет, изготвянето на който се изисква съгласно българското счетоводно законодателство и МСФО 10 Консолидирани финансови отчети.

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен с общо предназначение и осигурява информация за финансовото състояние, резултатите от дейността и паричните потоци на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2015.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

2.1.1. Промени в МСФО

2.1.1.1. Стандарти и разяснения, в сила през текущия отчетен период

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

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

2.1.1. Промени в МСФО (продължение)

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

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

2.1.1. Промени в МСФО (продължение)**2.1.1.4 Влияние на стандартите и разясненията в сила за текущата година**

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

Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2011–2013 година

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

МСФО 3 Бизнес комбинации

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

МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност

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

МСС 40 Инвестиционни имоти

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

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

**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015**

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

2.1.1. Промени в МСФО (продължение)**2.1.1.4 Влияние на стандартите и разясненията в сила за текущата година
(продължение)**

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

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

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

2.2. Дъщерни дружества и консолидация

Настоящият финансов отчет представлява консолидиран финансов отчет, изготвянето на който се изисква според българското счетоводно законодателство. Дружеството-майка притежава контрол върху други предприятия, поради което съгласно изискванията на Закона за счетоводството в България и на основание МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, следва да изготвя консолидирани финансови отчети.

Дъщерно предприятие е дружество, контролирано от друго дружество. Предполага се, че е налице контрол, (i) когато инвеститорът има власт над предприятието, в което е инвестирал; (ii) когато е изложен на променлива възвръщаемост от участието си в това предприятие, и (iii) когато има способността да влияе върху тази възвръщаемост чрез властта си над предприятието.

При отчитане на придобиването на дъщерни дружества се прилага методът на покупката. Активите и пасивите на съответните дъщерни дружества при тяхното придобиване са оценени по техните справедливи стойности към датата на придобиването. Всяко превишение на справедливите стойности на разграничимите активи и пасиви на дъщерното дружество над цената на придобиването му се признава в печалбите и загубите за отчетния период.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

2.2. Дъщерни дружества и консолидация (продължение)

Към 31 декември 2015 и 2014 година Групата включва следните дъщерни дружества, чиито финансови отчети са консолидирани:

Наименование на предприятието	Дейност	Дял в капитала към 31 декември 2015 %	Дял в капитала към 31 декември 2014 %
Инженеринг ЕАД	Монтаж	100.00%	100.00%
Филкаб Солар ЕООД	Проектиране и строителство на ел. съоръжения	70.00%	100.00%
Мак Каб ДОО, Македония	Търговия	100.00%	100.00%
Филкаб Дистрибуции, Румъния	Търговия	71.43%	71.43%
Филкаб Солар Енерджи ЕАД, Турция	Проектиране и строителство на ел. съоръжения	100.00%	100.00%
Филкаб Миг, Сърбия	Търговия	51.00%	-
Геспро Грийн Енерджи СРЛ, Румъния	Експлоатация на фотоволтаичен парк	100.00%	-

През 2014 година са учредени и регистрирани две нови дъщерни дружества Филкаб Солар ЕООД и Филкаб Солар Енерджи ЕАД, Турция, в които участието на Дружеството-майка е 100%. Към 31 декември 2014 година регистрираният основен капитал на Филкаб Солар Енерджи ЕАД, е разпределен в 100 000 акции с номинална стойност от 1 турска лира всяка, от които са внесени 25%. През 2015 година регистрирания капитал е внесен напълно.

През 2015 година е учредено ново дъщерно дружество Филкаб Миг ДОО, Сърбия, в което 51% от дяловете в капитала са собственост на Дружеството-майка и е придобито дружеството Геспро Грийн Енерджи СРЛ в Румъния за производство на слънчева енергия, в което 100% от дяловете в капитала са собственост на Дружеството-майка. Вследствие на продажба на дялове от капитала на дъщерното дружество Филкаб Солар ООД участието на Дружеството-майка е намалено на 70%.

Чуждестранните дъщерни дружества в Групата изготвят и представят финансовите си отчети в съответствие с техните национални счетоводни стандарти. В случай на идентифицирани различия между отчитането на сделките в съответствие с изискванията на МСФО и приложимите национални стандарти, са извършени съответните консолидационни корекции и рекласификации за уеднаквяване на счетоводните политики.

Отчетите на дъщерните дружества в чужбина са преизчислени към валутата на представяне на Дружеството-майка съгласно изискванията на МСС 21 Ефекти от промени във валутните курсове (виж също приложение 2.4). За нуждите на консолидацията, финансовите отчети на дъщерните дружества и индивидуалният финансов отчет на Дружеството-майка са обединени ред по ред за активите, пасивите, собствения капитал, приходите и разходите.

За целите на консолидацията са елиминирани всички вътрешно - групови разчети към 31 декември 2015 и 2014 година, сделките, осъществени в рамките на Групата, както и вътрешно – груповите печалби и загуби, включително и нереализираните такива. Елиминиран е дялът от собствения капитал на дъщерните дружества, притежавани от Дружеството-майка, с отчетната стойност на инвестицията в съответното дружество.

2.2. Дъщерни дружества и консолидация (продължение)

Резултатите от дейността на дъщерните дружества, придобити или напуснали през съответния период, се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход от датата на придобиването и до датата на изгубване на контрола.

Неконтролиращите участия, представени в консолидирания финансов отчет са определени в съответствие с МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и представляват онази част от нетните активи на дъщерните предприятия, свързана с участия, които не са притежание пряко или косвено чрез други дъщерни дружества на Дружеството-майка. Неконтролиращото участие към датата на бизнес комбинацията се изчислява като дял от справедливите стойности на придобитите разграничими активи и пасиви.

Печалбата или загубата и всеки компонент на друг всеобхватен доход се отнасят към собствениците на Дружеството-майка и към неконтролиращите участия. Общият всеобхватен доход се разпределя към собствениците на Дружеството-майка и към неконтролиращите участия, дори ако това води до отрицателно салдо на неконтролиращите участия.

Промени в участието на Дружеството-майка в собствеността на дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат като операции със собствения капитал (т.е. операции със собствениците в качеството им на собственици). При такива обстоятелства, салдата на контролиращите и неконтролиращи участия се коригират, за да се отразят промените в относителните им участия в дъщерното предприятие. Всяка разлика между сумата, с която се коригират неконтролиращите участия, както и справедливата стойност на платеното или получено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на Дружеството-майка.

2.3. Репутация

Положителната търговска репутация представлява превишението на цената на придобиване над дела на Групата в справедливите стойности на разграничимите активи, пасиви и потенциални задължения на придобитото дружество към датата на разменната операция и се отчита като актив. В случаите, когато цената на придобиване е по-ниска от придобитите от Групата нетни активи, придобиваният следва да преразгледа идентификацията и оценката на придобитите разграничими активи, пасиви и потенциални задължения и цената на бизнес комбинацията и да признае незабавно в отчета за всеобхватния доход всяка остатъчна разлика след направеното преразглеждане на стойностите.

След първоначалното ѝ признаване, съгласно изискванията на МСФО 3 Бизнес комбинации, в сила за годишни периоди след 31 март 2004 година, положителната репутация не се амортизира. Извършва се преглед за обезценка в края на всеки отчетен период.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

2.4. Функционална валута, валута на представяне и чуждестранна валута

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.

Групата съставя консолидирания си финансов отчет в националната валута на Република България – български лев, възприет от Групата като функционална валута.

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на съответната централна банка 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 отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2015 и 2014 години са оценени в настоящия консолидиран финансов отчет по заключителния курс на БНБ. От 1999 година българският лев е фиксиран към Еврото по курс 1.95583 BGN/EUR. Заключителният курс на българския лев към румънската лея (нова), македонския денар и сръбския динар (изчислени на база заключителния курс на Македонската и Сръбската народни банки към еврото) и турската лира (нова) за периодите, за които е съставен настоящият консолидиран финансов отчет са, както следва:

Валута	31 декември 2015	31 декември 2014
Румънска лея	1 RON = 0.4318 BGN	1 RON = 0.4361 BGN
Македонски денар	1 MKD = 0.0314 BGN	1 MKD = 0.0314 BGN
Турска лира	1 TRY = 0.6143 BGN	1 TRY = 0.6842 BGN
Сръбски динар	1 RSD = 0.0161 BGN	1 RSD = 0.0162 BGN

Преизчисляване на чуждестранна дейност

Активите и пасивите на чуждестранната дейност, включително положителната репутация и корекциите до справедлива стойност, възникващи при придобиването, се преизчисляват в лева по валутния курс, валиден към датата на финансовия отчет. Приходите и разходите на чуждестранната дейност се преизчисляват в лева към датата на сделката. Съгласно МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове за 2015 и 2014 година е използван средногодишен курс за преизчисление резултатите на чуждестранната дейност.

Курсовите разлики, които възникват в резултат на преизчислението, се признават като отделен компонент в капитала като резерви от валутни преизчисления, където се отчитат до освобождаване от чуждестранната дейност.

За целите на изготвянето на консолидирания финансов отчет курсовите разлики, възникващи по дадена парична позиция, която по същество представлява част от нетната инвестиция на отчитаща се стопанска единица в чуждестранна дейност, се признават първоначално като отделен компонент в капитала и се отчитат като печалба или загуба след освобождаване от нетната инвестиция.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

2.5. 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 консолидиран финансов отчет (виж и приложение 4).

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 Групата, 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).

Цената на придобиване на отделен имот, машина и съоръжение и нематериален актив се признава в отчета за финансовото състояние само ако: (i) е вероятно Групата да получи в бъдеще икономически изгоди, свързани с актива; и (ii) цената на придобиване на актива може надеждно да бъде оценена.

Последващи разходи се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на посочените по-горе критерии за признаване. 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.

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

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

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

Прилаганият метод за амортизация и полезният живот на активите се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година и се правят промени в тях, за да се отразят бъдещата употреба на актива и очакваният модел за използване на бъдещите икономически ползи, възплътени в актива. Евентуалните промени в метода на амортизация и полезния живот на активите се отчитат като промяна в приблизителните счетоводни преценки в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки 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 Групата 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, Групата 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.

3.3. Материални запаси

Материалните запаси са активи, държани за продажба в обичайната дейност на Групата, в процес на обработка с цел такава продажба или под формата на материали за влагане в производствения процес или използвани за извършването на услуги.

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.

3.3. Материални запаси (продължение)

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 основа.

При преработката на материалните запаси се получават продукти, които имат различно предназначение, а именно (i) продукти, произведени по конкретни договори с клиенти, които се представят в отчета за финансовото състояние в статията материални запаси като готова продукция и (ii) полуфабрикати, предназначени за по-нататъшно влягане в производството на готова продукция, които се представят в отчета за финансовото състояние в статията материални запаси като стоки (виж по-горе). Тъй като производственият процес за преработката на материалните запаси е единен и не е възможно да бъдат разграничени разходите за производството на полуфабрикатите от тези за продукцията, то те се отчитат брутно според същността на разходите в отчета за всеобхватния доход, а сумата представляваща себестойността на произведените за отчетния период полуфабрикати се представя в статията Други суми с корективен характер като корекция на брутно отчетените разходи. От 1 април 2014 година Дружеството-майка използва нов счетоводен софтуер, при който е възможно разграничаването на разходите за производството на полуфабрикатите от тези за продукцията и горният начин на брутно отчитане на разходите е преустановен (виж и приложение 3.12).

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 Групата 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 и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите.

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

3.4. Финансови инструменти (продължение)

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 балансовата 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 Групата 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 неблокираните парични средства в брой и по банкови сметки на Групата. За целите на представянето на отчета за паричния поток, паричните постъпления от клиенти и паричните плащанията към доставчици са представени като брутни суми, включващи данък добавена стойност (ДДС).

3.4.3. Обезценка на финансови активи

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

Търговски и други вземания

Групата начислява обезценка на търговските вземания, когато са налице обективни доказателства, че Групата няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Като индикатори за потенциална обезценка на търговските вземания Групата счита настъпили значителни финансови затруднения на дебитора, вероятността дебиторът да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти от страна на контрагента и забава на плащанията повече от 120 дни от датата на падежа. 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

3.4. Финансови инструменти (продължение)**3.4.4. Търговски и други задължения**

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

3.4.5. Заеми

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

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се включват в печалбите и загубите по метода на ефективния лихвен процент, с изключение на транзакционните разходи по банкови овърдрафти, които се признават в печалбите и загубите на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът.

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

3.4.6. Факторинг

Групата 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.

Групата 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 Групата 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

3.4. Финансови инструменти (продължение)**3.4.7. Основен капитал**

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

3.5. Приходи и разходи за бъдещи периоди

Като приходи и разходи за бъдещи периоди в отчета за финансовото състояние на Групата се представят приходи и разходи, които са предплатени през настоящия, но се отнасят до следващи отчетни периоди – безвъзмездни средства, получени от държавата, (виж и приложение 3.10), гаранции, застраховки, абонаменти, наеми и други.

3.6. Данък върху дохода

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

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

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Групата 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 Групата ще може да ги възстанови.

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

Съгласно действащото за 2015 и 2014 година данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на текущите данъчни задължения на Групата е 10%. При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2015 година е използвана данъчна ставка 10%, приложима и през 2016 година. Съгласно изискванията на съответното данъчно законодателство за 2015 година, доходите на дъщерните дружества в чужбина се облагат, както следва: Македония – 10%; Румъния – 16%; Турция – 20%; Сърбия – 15%

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

3.7. Лизинг

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

Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в отчета за финансовото състояние на Групата 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 Групата по отношение на придобитите на лизинг активи не се различава от политиката за останалите амортизируеми активи, притежавани от Групата.

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

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

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

Отговорността за осигуряване на пенсии по планове за дефинирани вноски в държавите, в които оперира Групата, се носи от правителствата на съответните държави. Дружествата от Групата имат задължение ежесечно да превеждат вноски по тези планове за всички заети лица в размер и върху сума, дефинирана в местните нормативни актове, като вноските се признават в отчета за доходите в момента на тяхното възникване. Съгласно всички местни законодателства водещ е принципът на начисление, а не на ефективно изплащане на трудовите възнаграждения.

Начисления за платен годишен отпуск

Съгласно законодателствата в държавите, в които Групата има учредени дъщерни дружества, неизползваният през годината полагаем платен отпуск може да бъде използван в рамките на следващи отчетни периоди. Затова към датата на баланса Групата 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 края на всеки отчетен период Групата 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

3.8. Доходи на персонала (продължение)**Обезщетения при пенсиониране**

Законодателните разпоредби относно обезщетенията при пенсиониране в държавите, в които оперира Групата, са различни. В част от държавите при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, Групата следва да изплати обезщетение в определен размер в зависимост от натрупаният трудовия стаж в Групата.

Предвид това, че средната възраст на служителите на дъщерните дружества в чужбина е далеч от възрастта за пенсиониране, и с оглед стандартното текучество на персонала, ръководството е преценило, че потенциалният ефект от разхода за обезщетения при пенсиониране, би бил изключително незначителен. С оглед на тази преценка, както и поради значителната несигурност и отдалеченост във времето, начисления за тези доходи за персонала не са отразени в настоящия консолидиран финансов отчет на Групата.

В настоящия консолидиран финансов отчет са начислени провизии само за Дружеството-майка и за едно от дъщерните дружества в България в съответствие с изискванията на Кодекса на труда на Република България, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия. Обезщетенията са размер на две brutни заплати, ако натрупаният трудов стаж е по-малък от десет години, или шест brutни заплати при натрупан трудов стаж в дружествата над десет последователни години.

Съгласно изискванията на МСС 19 Доходи на персонала, Групата 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 степеня, до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, Групата 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.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда на Република България, при преждевременно пенсиониране поради нетрудоспособност, персоналетът има право на обезщетение в размер на brutното трудово възнаграждение за срок от 2 месеца при трудов стаж минимум пет години и при условие, че не са получавани такива обезщетения през последните пет години от трудовия стаж.

3.9. Провизии

Провизия се признава в отчета за финансовото състояние, когато Групата има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци, отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

3.10. 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 предприятие 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) предприятието ще изпълни условията, свързани с тях; и (ii) помощта ще се получи.

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

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

Получените от дъщерно дружеството безвъзмездни средства, предоставени от държавата, са свързани с приходи, предназначени да компенсират разходи за производство на зелена енергия и се признават в печалбите и загубите за периода, в който те станат изискуеми.

3.11. 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 Групата 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 Групата по отношение критериите за признаване на приходите се основава на историческия опит на Групата, 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;
- Групата не е запазила продължаващо участие и ефективен контрол в управлението на стоките, което обикновено се свързва със собствеността върху стоките;
- Вероятно е в резултат на сделката Групата да получи икономически изгоди;
- Приходите и разходите пряко свързани със сделката могат да бъдат надеждно оценени.

3.11. Признаване 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 Групата 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 за лихви

Разходите за лихви се признават в периода, в който са възникнали и се определят въз основа на дължимата главница и приложимия ефективен лихвен процент.

Други приходи/разходи

Печалбата/(загубата) от продажбата на имоти, машини и съоръжения 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.

3.12. Съпоставимост на данните за текущия и предходния отчетен период

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

3.13. Оценка и управление на финансовия риск

3.13.1. Фактори на финансовия риск

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

3.13.2. Пазарен риск

Валутен риск

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

Лихвен риск

Тъй като Групата няма значими лихвоносни активи, приходите и оперативните ѝ парични потоци са независими от промените в пазарните нива на лихвите. Финансовите инструменти, които потенциално излагат Групата на лихвен риск, са предимно банковите заеми и договорите за финансов лизинг. Получените краткосрочни заеми са с плаващ лихвен процент базиран на EURIBOR или SOFIBOR, плюс надбавка, тези заеми потенциално излагат Групата на риск на паричния поток, докато получените дългосрочни заеми са с фиксиран лихвен процент и потенциално излагат Групата на риск на справедливата стойност.

В случай, че през 2015 година лихвените нива, по заемите с плаваща лихва, биха били с 1% по-високи/(по-ниски), при равни други условия, финансовият резултат след данъци би бил с 236 хил. лв. по-нисък/(по-висок) (2014 година: 244 хил. лв.).

Ценови риск

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

3.13.3. Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Групата на кредитен риск, са предимно вземанията по продажби. Групата няма значителна концентрация на кредитен риск в определени клиенти. Основно Групата е изложена на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Групата 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 платежеспособността 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-майка.

3.13.4. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Групата 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. Групата се стреми за изготвя прецизни прогнози на паричните потоци, което спомага за ефективното управление на ликвидния риск.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

3.13. Оценка и управление на финансовия риск (продължение)
3.13.4. Ликвиден риск (продължение)

В таблицата по-долу са посочени финансовите задължения на Групата 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 се равняват на тяхната преносна стойност, тъй като за тях влиянието на дисконтирането е незначително.

	Над 1 година	До 1 година
31 декември 2015		
Банкови заеми (приложение 24)	2 705	21 888
Задължения по финансов лизинг (приложение 25)	29	19
Търговски и други задължения (приложение 23)	-	12 770
Общо	2 734	34 677
31 декември 2014		
Банкови заеми (приложение 24)	-	24 738
Задължения по финансов лизинг (приложение 25)	3	6
Търговски и други задължения (приложение 23)	-	18 405
Общо	3	43 149

3.14. Управление на капиталовия риск

Основната цел на Групата при управление на капиталовия риск е да поддържа нивото на собствения капитал в граници, позволяващи на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие и да осигури възвращаемост на своите акционери.

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 Групата по договори за заеми и финансов лизинг и паричните средства. Коефициентът на задлъжнялост показва доколко дейността на Групата се финансира със собствен капитал или със заемни средства.

	31 Декември, 2015	31 Декември, 2014
Банкови заеми (приложение 24)	23 574	24 364
Задължения по финансов лизинг (приложение 25)	43	8
Парични средства (приложение 21)	(815)	(929)
Нетна задлъжнялост	22 802	23 443
Собствен капитал	43 316	42 665
Задлъжнялост (коефициент)	0.526	0.549

**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015**

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

3.15. 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 (виж приложения 20, 23 и 24).

3.16. Влияние на икономическата среда в страната

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

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

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

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

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

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

3.16. Влияние на икономическата среда в страната (продължение)**Влияние върху длъжниците**

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

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

В процеса на прилагането на възприетата счетоводна политика ръководството на Групата 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, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2015 година, задължението на Дружеството-майка за доходи на персонала при пенсиониране е в размер на 306 хил. лв. (2014: 255 хил. лв.). Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена в приложение 26.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

4. Критични счетоводни преценки и ключови източници на несигурност на приблизителни счетоводни оценки (продължение)*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 Групата.

Оценка на материални запаси

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

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

Обезценка на вземания

Разход за обезценка на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че Групата 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

Групата е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на българската данъчна администрация. Групата 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

5. Приходи

	31 декември 2015	31 декември 2014
Приходи от продажба на стоки	58 615	57 745
Приходи от продажба на продукция	6 856	8 852
Приходи от продажба на услуги	8 696	3 702
Общо	74 167	70 299

Приходите от продажба на стоки са, както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Кабели и проводници	37 509	39 141
Ел.апаратура и автоматизация	9 184	7 174
Осветителна техника и ел.материали	5 188	7 095
Трансформатори, КРУ и други	3 073	694
Кабелна арматура	2 506	2 616
ВЕИ	676	678
Други	479	347
Общо	58 615	57 745

Приходите от продажба на продукция включват:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Изграждане на обекти	2 413	1 355
Ел. табла	1 692	1 951
БКТП	1 351	3 599
Други	1 400	1 947
Общо	6 856	8 852

6. Други приходи

	31 декември 2015	31 декември 2014
Бонуси	503	142
Приходи от финансиране	426	211
Отпадъци	5	2
Излишъци на активи	1	1
Наеми	-	109
Реинтегрирани провизии за обезценка на вземания	-	3
Други	73	59
Общо	1 008	527

Приходите от правителствени дарения за 2015 година в размер на 152 хил. лв. са свързани с придобиването на активи и 274 хил. лв. с производство на зелена енергия. Разходите, които са компенсирани с признатите приходи от правителствени дарения във връзка с придобиването на активи представляват разходи за амортизация, а тези свързани с приходи – оперативни разходи, свързани с производството на електрическа енергия във фотоволтаичен парк.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

7. Разходи за материали

	31 декември 2015	31 декември 2014
Материали за производство	8 663	7 625
Горива	528	695
Ел.енергия и вода	210	230
Материали за поддръжка	75	90
Материали за транспортни средства	51	60
Канцеларски материали и консумативи	34	110
Предпазни средства	26	19
Инвентар	14	28
Материали за наети и придобити нетекущи активи	8	10
Други	8	20
Общо	9 617	8 887

8. Разходи за външни услуги

	31 декември 2015	31 декември 2014
Външни услуги подизпълнител и за производство	1 899	1 103
Наеми	1 021	747
Поддръжка и ремонт	271	231
Такси	266	198
Консултантски услуги	257	165
Транспортни услуги	242	369
Реклама	136	124
Застраховки	131	132
Нотариални и адвокатски	119	84
Съобщителни услуги	67	84
Обучение на персонала	6	11
Други	142	227
Общо	4 557	3 475

9. Разходи за персонала

	31 декември 2015	31 декември 2014
Разходи за възнаграждения	5 038	4 859
Разходи за социални осигуровки	839	816
Разходи за начислени задължения за обезщетения на персонала при пенсиониране (приложение 26)	56	38
Общо	5 933	5 713

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

10. Разходи за амортизация

	31 декември 2015	31 декември 2014
Амортизации на имоти, машини и съоръжения (приложение 15)	1 754	1 914
Амортизации на нематериални активи (приложение 16)	100	109
Общо	1 854	2 023

За 2015 година разходи за амортизации в размер на 152 хил. лв. са компенсирани с признати приходи от правителствени дарения (виж и приложение 6).

11. Отчетна стойност на продадените стоки

	31 декември 2015	31 декември 2014
Кабели и проводници	32 844	35 371
Ел.апаратура и автоматизация	8 235	6 490
Осветителна техника и ел.материали	4 557	5 911
Трансформатори, КРУ и други	2 993	564
Кабелна арматура	1 893	2 000
ВЕИ	614	506
Други	78	108
Общо	51 214	50 950

12. Други разходи

	31 декември 2015	31 декември 2014
Командировки - страната и чужбина	272	275
Социални разходи	220	203
Разходи за данъци, такси и други подобни	191	224
Представителни разходи	76	59
Брак на материални запаси	75	44
Загуба от продажба на имоти, машини, съоръжения, оборудване и материали	74	3
Глоби и неустойки	30	6
Дарения	5	8
Отписани вземания	3	327
Търговски бонуси	-	15
Други разходи	48	90
Общо	994	1 254

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

13. Финансови приходи и разходи

	31 декември 2015	31 декември 2014
Финансови приходи		
Приходи от лихви от търговски заеми	522	—
Приходи от лихви от забавени търговски плащания	8	272
Приходи от лихви от депозити в банкови сметки	3	16
Всичко приходи от лихви	533	288
Положителни валутни разлики, нетно	57	3
Други приходи	436	7
Общо	1 026	298

Другите приходи за 2015 година включват приходи от цесия на търговски задължения в размер на 419 хил. лв.

	31 декември 2015	31 декември 2014
Финансови разходи		
Разходи за лихви по банкови заеми	831	832
Разходи за лихви по провизии при пенсиониране (приложение 26)	6	13
Разходи за лихви по финансов лизинг	1	1
Всичко разходи за лихви	838	846
Банкови такси, комисионни и други разходи, нетно	295	192
Общо	1 133	1 038

14. Данъчно облагане

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

	31 декември 2015	31 декември 2014
Текущ разход за данък	28	11
Отсрочени данъци	68	(10)
От минали години	—	7
Общо разход за данък	96	8

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

14. Данъчно облагане (продължение)

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

	31 декември 2015	31 декември 2014
Имоти, машини и съоръжения	(39)	(34)
Начисления	(5)	-
Отсрочени данъчни пасиви, общо	(44)	(34)
Вземания и материални запаси	42	103
Пренесени данъчни загуби	26	33
Провизии за пенсии	31	26
Провизии за доходи на физически лица	10	6
Задължения за компенсируеми отпуски	6	4
Отсрочени данъчни активи, общо	115	172
Отсрочени активи и пасиви, които ще се уредят нетно	76	138
Отсрочени пасиви	(5)	-

Отсрочените данъци за 2015 година отнесени директно в капитала са в размер на 1 хил. лв. (2014: 13 хил. лв., виж и Отчета за всеобхватния доход).

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

	31 декември 2015	31 декември 2014
Счетоводна печалба/(загуба)	866	(149)
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка 10%	87	(15)
Данъчен ефект от постоянни разлики	6	5
Данъчен ефект от приходи от финансиране	(15)	(21)
Данъци от минали периоди	-	7
Данъчен ефект от консолидационни корекции	(10)	(20)
Данъчен ефект от непризнати данъчни активи през текущия период	28	52
Общо разход за данък	96	8
Ефективна данъчна ставка	11.09%	(5.37 %)

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

15. Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Сгради	Машини, оборудване и съоръжения	Трансп. средства	Компютри и други активи	Активи в процес на придобиване	Общо
Цена на придобиване							
Салдо към 1 януари 2014	5 380	18 118	8 518	5 316	1 748	2 574	41 654
Новопридобити активи	-	-	26	130	67	714	937
Отписани активи	-	-	-	(95)	-	-	(95)
Трансфери	-	406	16	-	-	(422)	-
Разлики от валутни преизчисления	-	-	(1)	1	-	-	-
Салдо към 31 декември 2014	5 380	18 524	8 559	5 352	1 815	2 866	42 496
Новопридобити активи	-	38	69	166	42	1 571	1 886
Отписани активи	(59)	-	-	(275)	(14)	(104)	(452)
Активи от бизнес комбинация	492	221	1 934	-	-	45	2 692
Разлики от валутни преизчисления	(2)	-	2	-	-	(3)	(3)
Салдо към 31 декември 2015	5 811	18 783	10 564	5 243	1 843	4 375	46 619
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2014	895	4 008	5 489	3 717	1 471	-	15 580
Разходи за амортизации	161	729	537	299	188	-	1 914
Отписана амортизация	-	-	-	(72)	-	-	(72)
Салдо към 31 декември 2014	1 056	4 737	6 026	3 944	1 659	-	17 422
Разходи за амортизации	132	758	463	276	125	-	1 754
Амортизация от бизнес комбинация	2	13	221	-	-	-	236
Отписана амортизация	-	-	-	(94)	(14)	-	(108)
Салдо към 31 декември 2015	1 190	5 508	6 710	4 126	1 770	-	19 304
Преносна стойност							
Към 1 януари 2014	4 485	14 110	3 029	1 599	277	2 574	26 074
Към 31 декември 2014	4 324	13 787	2 533	1 408	156	2 866	25 074
Към 31 декември 2015	4 621	13 275	3 854	1 117	73	4 375	27 315

Придобитите активи през 2015 и 2014 година включват основно сгради, машини, оборудване и транспортни средства.

Дружеството-майка е сключило с Изпълнителна агенция за насърчаване на малките и средните предприятия към Министерство на икономиката, енергетиката и туризма договор за безвъзмездна помощ по Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013“. През 2013 година Дружеството-майка е придобило по проекта по договора компютърна техника за 73 хил. лв., за които през 2014 година са постъпили средствата за финансирането по договора за безвъзмездна помощ (виж и приложение 27).

Имоти, машини и съоръжения с преносна стойност 21 483 хил. лв. (2014: 8 135 хил. лв.) служат за обезпечение по усвоени от Групата банкови заеми (виж също приложение 24).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

16. Нематериални активи

	Програмни продукти	Други нематериални активи	Общо
Цена на придобиване			
Салдо към 1 януари и 31 декември 2014	648	127	775
Новопридобити активи	4	-	4
Салдо към 31 декември 2015	652	127	779
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2014	220	104	324
Разходи за амортизации	99	10	109
Салдо към 31 декември 2014	319	114	433
Разходи за амортизации	91	9	100
Салдо към 31 декември 2015	410	123	533
Преносна стойност			
Към 1 януари 2014	428	23	451
Към 31 декември 2014	329	13	342
Към 31 декември 2015	242	4	246

Както е оповестено в приложение 15 по-горе, Дружеството-майка има сключен договор за безвъзмездна помощ по Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013”. През 2013 година Дружеството-майка е придобило по проекта програмни продукти за 402 хил. лв., за които през 2014 година са постъпили средствата за финансирането по договора за безвъзмездна помощ (виж и приложение 27).

17. Капиталови инвестиции

Към 31 декември 2015 година Групата притежава миноритарни дялове на капитала на две български търговски дружества, както следва:

Наименование	31 декември 2015		31 декември 2014	
	хил.лв.	Дял в капитала %	хил.лв.	Дял в капитала %
Елресурс ООД	5	5%	5	5%
Икем АД	2	4%	2	4%
Общо	7		7	

Капиталовите инвестиции в търговски 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

18. Класификация на финансовите инструменти по категория

Към 31 декември 2015 и 2014 година Групата не притежава финансови инструменти, които се отчитат през печалбите и загубите.

Финансови активи

	31 декември 2015	31 декември 2014
Търговски и други вземания (приложение 20)	22 731	28 657
Парични средства (приложение 21)	815	929
Общо	23 546	29 586

Финансови пасиви

	31 декември 2015	31 декември 2014
Търговски и други задължения (приложение 23)	12 770	18 405
Банкови заеми (приложение 24)	23 574	24 364
Задължения за финасов лизинг (приложение 25)	43	8
Общо	36 387	42 777

19. Материални запаси

	31 декември 2015	31 декември 2014
Стоки	27 056	29 011
Незавършено производство	1 716	1 669
Материали	795	370
Готова продукция	260	340
Общо	29 827	31 390

В края на 2012 година е извършен преглед на нетната реализуема стойност на стоките и готовата продукция, в резултат на което е установено превишение над цената на придобиване за определени артикули в размер на 479 хил. лв., поради което е начислена обезценка в печалбите и загубите за периода. През 2015 и 2014 година част от обезценката в размер съответно на 37 хил. лв. на 57 хил. лв. е реинтегрирана.

Към 31 декември 2015 година материални запаси в размер на 15 295 хил. лв. (2014: 18 384 хил. лв.) са заложили като обезпечение по усвоени от Групата банкови заеми (виж също приложение 24).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

20. Търговски и други вземания, нетно

	31 декември 2015	31 декември 2014
Търговски вземания, бруто	21 147	27 825
Обезценка	(547)	(704)
Търговски вземания, нетно от обезценка	20 600	27 121
Предоставени търговски заеми и вземания по лихви	718	-
Предоставени депозити	660	750
Доставчици по аванси	406	506
Вземания от свързани лица (приложение 33)	212	112
Възстановими данъци, различни от данъците върху доходите	156	87
Съдебни вземания	55	58
Разходи за бъдещи периоди	43	106
Други вземания	135	168
Общо	22 985	28 908

Преносната стойност на търговските и други вземания, деноминирана в оригинална валута е, както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Български лев	13 354	15 594
Евро (EUR)	5 907	11 023
Румънски леи (RON)	697	845
Македонски денар (MKD)	2 261	1 376
Долари САЩ (USD)	57	56
Турска лира (TRY)	525	14
Сръбски денар (RSD)	76	-
Британски паунд (GBR)	108	-
Общо	22 985	28 908

Вземанията от свързани лица са оповестени в приложение 33.

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

Движението на начислените обезценки на търговските вземания е, както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Салдо в началото на периода	704	932
Отписани	(157)	(225)
Реинтегрирани	-	(3)
Салдо в края на периода	547	704

Към 31 декември 2015 година търговски вземания на Групата в размер на 625 хил. лв. служат за обезпечение на усвоени от Групата банкови заеми (виж също приложение 24).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

20. Търговски и други вземания, нетно (продължение)

Притежаваните от Групата финансови активи към 31 декември 2015 година представляват търговски и други вземания. За определянето на справедливата им стойност Групата използва метода на дисконтираните парични потоци. Тъй като тези финансовите инструменти са краткосрочни и с пренебрежимо малка отсроченост на падежите, то техните преносни и справедливи стойности са приблизително равни. Групата 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.

21. Парични средства

	31 декември 2015	31 декември 2014
Парични средства в разплащателни сметки	751	828
Парични средства в брой	64	101
Общо	815	929

Към 31 декември 2015 година парични средства по банкови сметки на Групата в размер на 53 хил. лв. служат за обезпечение по усвоени от Групата банкови заеми (виж приложение 24).

22. Възстановими/(дължими) данъци върху доходите

	31 декември 2015	31 декември 2014
Салдо в началото на периода	20	3
Начислен корпоративен данък	(28)	(11)
Прихванат с други данъци	(21)	-
Данък от предходни периоди	-	-
Платен корпоративен данък	11	28
Салдо в края на периода, включително:	(18)	20
Възстановими данъци върху дохода	-	22
Дължими данъци върху дохода	(18)	(2)

23. Търговски и други задължения

	31 декември 2015	31 декември 2014
Задължения към доставчици	11 606	15 303
Клиенти по аванси	988	2 494
Данъчни задължения	709	491
Задължения към персонала и осигурителни организации	556	494
Разчети по гаранции	72	64
Задължения за дивиденди (приложение 32)	-	448
Други	104	96
Общо	14 035	19 390

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

23. Търговски и други задължения (продължение)

Задълженията към свързани лица са оповестени в приложение 33.

Притежаваните от Групата към 31 декември 2015 година финансови пасиви включват търговски и други задължения. За определянето на справедливата им стойност Групата 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. Групата класифицира финансовите си пасиви в ниво 2 - данни, различни от цените на активен пазар, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдение.

24. Банкови заеми

Към 31 декември 2015 и 2014 година Групата има получени банкови заеми, както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Краткосрочни заеми	21 517	24 364
Дългосрочни заеми	2 057	-
Общо	23 574	24 364

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

Банковите заеми, предоставени на Групата, са обезпечени с ипотека на имоти, машини и съоръжения, залог на материални запаси, търговски вземания и парични средства (виж също приложения 15, 19, 20 и 21).

Притежаваните от Групата към 31 декември 2015 година финансови пасиви включват лихвени заеми. За определянето на справедливата им стойност Групата използва метода на дисконтираните парични потоци. Групата класифицира финансовите си пасиви в ниво 2 - данни, различни от цените на активен пазар, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдение.

25. Задължения по финансов лизинг

Към 31 декември 2015 година Групата има задължения по сключени договори за финансов лизинг за придобиване на транспортни средства.

Справедливата стойност на задълженията за финансов лизинг е приблизително равна на настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

25. Задължения по финансов лизинг (продължение)

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	31 декември 2015	31 декември 2014	31 декември 2015	31 декември 2014
Задължения по финансов лизинг				
До една година	18	4	15	3
Между две и пет години	30	5	28	5
Минус: Лихви по лизинг	(5)	(1)	-	-
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг	43	8	43	8
Минус: Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг до една година			(15)	(3)
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг над една година			28	5

26. Задължения за обезщетения при пенсиониране

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

	31 декември 2015	31 декември 2014
Салдо в началото на периода	255	358
Разходи за текущ стаж	56	38
Разходи за лихви	6	13
Изплатени обезщетения	(18)	(19)
Актюерски печалби от промяна във финансовите предположения	(1)	(17)
Актюерски (печалби)/загуби от корекции, дължащи се на опита	8	(118)
Салдо в края на периода	306	255

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

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

	31 декември 2015	31 декември 2014
Обезщетения при достигане на пенсионна възраст	305	254
Обезщетения при преждевременно пенсиониране	1	1
Общо	306	255

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

26. Задължения за обезщетения при пенсиониране (продължение)

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

	31 декември 2015	31 декември 2014
Разходи за текущ стаж	56	38
Разходи за лихви	6	13
Разходи, признати в печалбите и загубите	62	51
Актюерски печалби от промяна във финансовите предположения	(1)	(17)
Актюерски (печалби)/загуби от корекции, дължащи се на опита	8	(118)
Актюерски (печалби)/загуби, признати в други всеобхватни доходи	7	(135)
Общо	69	(84)

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

	31 декември 2015	31 декември 2014
Салдо в началото на периода	173	51
Актюерска печалба/(загуба), призната в други всеобхвати доходи, брутно	(7)	135
Отсрочени данъци, пряко признати в собствения капитал	1	(13)
Салдо в края на периода	167	173

Провизията е начислена при приемане на следните основни финансови предположения:

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

Използваните демографски актюерски предположения са базирани на:

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

Текучеството на персонала е, както следва:

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

26. Задължения за обезщетения при пенсиониране (продължение)

Съгласно условията на действащия Колективен трудов договор и съгласно Кодекса на труда на Република България, при придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, персоналет има право на обезщетение при пенсиониране в размер на брутното трудово възнаграждение за срок от 2 месеца или в размер на брутното 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 Групата 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.

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 дискотиране	1.5%	2.5%	3.5%
Размер на задължението (хил. лв.)	353	306	268
Разлика (хил. лв.)	47	-	(38)
Разлика (%)	15%	-	(12%)
Ръст на работната заплата	3.00%	4.00%	5.00%
Размер на задължението (хил. лв.)	268	306	353
Разлика (хил. лв.)	(38)	-	47
Разлика (%)	(12%)	-	15%
Вероятност за предсрочно оттегляне	1.53%	2.4%	3.40%
Размер на задължението (хил. лв.)	308	306	303
Разлика (хил. лв.)	2	-	(3)
Разлика (%)	1%	-	(1%)
Допускане за смъртност	-1 година	Таблица за смъртност	+ 1 година
Размер на задължението (хил. лв.)	302	306	309
Разлика (хил. лв.)	4	-	3
Разлика (%)	(1%)	-	1%

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

26. Задължения за обезщетения при пенсиониране (продължение)

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.

27. Приходи за бъдещи периоди

През 2013 година Дружеството-майка е сключило с Изпълнителна агенция за насърчаване на малките и средните предприятия към Министерство на икономиката, енергетиката и туризма договор за безвъзмездна помощ по Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013”.

Движението на правителствените дарения е, както следва:

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

28. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност съгласно съдебното решение за регистрация. Внесенят напълно основен капитал, в размер на 20,000 хил. лв. към 31 декември 2015 и 2014 година, е разпределен в 2 000 000 акции с номинална стойност от 10 лева всяка.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

29. Резерви

	Законови резерви	Други резерви	Актюерска печалба	Резерв от валутни преизчисления	Общо
Салдо на 1 януари 2014	2 040	7 330	51	(340)	9 081
Промени в собствения капитал за 2014					
Всеобхватен доход за периода	-	-	122	37	159
Заделени резерви	-	1	-	-	1
Салдо на 31 декември 2014	2 040	7 331	173	(303)	9 241
Промени в собствения капитал за 2015					
Всеобхватен доход за периода	-	-	(6)	(74)	(80)
Салдо на 31 декември 2015	2 040	7 331	167	(377)	9 161

Резервът от валутни преизчисления е в резултат от преизчисление на финансовите отчети на дъщерните дружества в чужбина във валутата на представяне на Дружеството-майка.

За създаването и използването на резерва за задължение при пенсиониране (актюерски печалби и загуби) виж приложения 3.8 и 26.

Промените в резерва от валутните преизчисления включват:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Салдо в началото на периода	(303)	(340)
Ефект от преизчисление на нетните активи по заключителен курс към края на периода	(70)	40
Ефект от превръщане на отчета за всеобхватния доход по среден валутен курс за периода, а на отчета за финансовото състояние по заключителен курс към края на периода	(4)	(3)
Салдо в края на периода	(377)	(303)

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

30. Неконтролиращо участие

	31 декември 2015	31 декември 2014
Филкаб Дистрибуция Румъния	393	414
Филкаб Солар ООД България	43	
Общо	436	414

31. Парични потоци от оперативна дейност

	31 декември 2015	31 декември 2014
Печалба/(Загуба) преди данъци за периода	866	(149)
Корекции за:		
Амортизации	1 854	2 023
Отписани вземания и реинтегрирани обезценки	3	324
Приходи от финансиране	(152)	(211)
Начислена провизия за пенсиониране	56	38
Преносна стойност на отписани имоти, машини и съоръжения	344	23
Загуба от продажба на имоти, машини и съоръжения, материали	74	3
Разходи за лихви и такси, нетно	583	743
	3 628	2 794
Променни в оборотния капитал, в т.ч.:		
Търговски и други вземания	5 761	5 034
Материални запаси	1 563	(1 804)
Търговски и други задължения	(6 343)	(3 183)
Парични потоци от оперативна дейността	4 609	2 841

32. Дивиденди

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството-майка от месец март 2014 година са разпределени дивиденди от неразпределените печалби в размер на 700 хил. лв., пропорционално на акционерното участие. През 2015 година дивиденди не са разпределяни.

Дивидентите са отразени като намаление на неразпределените печалби в отчета за промените в собствения капитал през 2014 година. Към 31 декември 2015 година дивидентите са изплатени изцяло (виж приложение 23).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

33. Сделки със свързани лица

Дъщерните дружества, които Дружеството-майка контролира и които са включени в консолидацията, са оповестени в приложение 2.2.

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

Свързано лице	Вид на свързаността
Ръководство на Дружеството	Ключов управленски персонал
Обединение Филкаб - Инженеринг	Обединение между Дружеството – майка и дъщерно дружество
Поли Болканс ООД	Дружество с участие на ключов управленски персонал

Сделките със свързани лица се отнасят главно до: покупко-продажба на стоки и услуги и изплатени възнаграждения.

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

Свързани лица	31 декември 2015	31 декември 2014	31 декември 2015	31 декември 2014
	<i>Продажба на стоки и услуги</i>	<i>Продажба на стоки и услуги</i>	<i>Покупка на стоки и услуги</i>	<i>Покупка на стоки и услуги</i>
Обединение Филкаб - Инженеринг	642	477	-	-
Поли Болканс ООД	161	-	-	-

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

Свързани лица	31 декември 2015	31 декември 2015	31 декември 2014	31 декември 2014
	<i>Вземания</i>	<i>Задължения</i>	<i>Вземания</i>	<i>Задължения</i>
Обединение Филкаб - Инженеринг	119	-	110	-
Поли Болканс ООД	30	-	2	-
Ключов персонал	63	-	-	-
	212	-	112	-

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

34. Бизнес комбинация

Както е оповестено в приложение 2.2, през 2015 година Дружеството-майка придобива 100% от дяловете в капитала на Геспро Грийн Енерджи СРЛ, Румъния. Резултатът от бизнес комбинацията е, както следва:

	12 май 2015
АКТИВИ	
Имоти, машини и съоръжения	2 456
Търговски и други вземания, нетно	25
Парични средства	88
ОБЩО АКТИВИ	2 569
ПАСИВИ	
Търговски и други задължения	1 398
Заеми	1 261
ОБЩО ПАСИВИ	2 659
НЕТНИ ПАСИВИ	(90)
Парични плащания по придобиването	1
ЗАГУБА ОТ БИЗНЕС КОМБИНАЦИЯ	(91)

Нетния паричен поток от бизнес комбинацията е посочен в таблицата по-долу:

	12 май 2015
ПРИДОБИТИ НЕТНИ ПАСИВИ ОБЩО	(90)
Дял на Групата	(90)
Парични плащания по придобиването	(1)
Постъпили парични средства	88
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ПОСОЧЕН В ОТЧЕТА ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК	87

35. Събития след дата на финансовия отчет

Към датата на издаване на настоящия консолидиран финансов отчет са предоговорени крайните срокове за погасяване на револвиращи кредити от три български банки с общ лимит от 10 240 хил. евро от февруари - май 2016 година на февруари - май 2017 година.