



**КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 декември 2016 година

СЪДЪРЖАНИЕ:

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	СТР. 3
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	СТР. 10
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	СТР. 15
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	СТР. 16
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ... СТР. 17	
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	СТР. 18
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ	СТР. 19

Наименование на предприятието:	ФИЛКАБ АД
ЕИК:	BG115328801
Адрес на седалище и адрес на управление:	гр. Пловдив, ул. Коматевско шосе 92
Интернет страница:	http://www.filkab.com
Телефони за контакти:	+359 32 608 881
Имейл:	office@filkab.com

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.

През 2016 турското ни 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 няколко фотоволтаични проекта в Република Турция. ФЕЦ Yozgat 01 (5.76 MW), Yozgat 02 (5.76 MW) и Yozgat 03 (1.78 MW) са разположени в землището на селата Йеркьой и Соргун, община Йозгат, и заемат площ от над 250 дка, като екипът на FİLKAB Solar Enerji A.Ş., изпълни доставката и изграждането на електротехническата част от проектите.

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 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 2016 година Дружеството стана единствен собственик на румънското SPV (проектно дружество) SOLAR REMUS S.R.L., притежаващо фотоволтаичен парк (2160kWp) в близост до Гюргево Румъния. Придобиването спомогна за реструктурирането на вземане на ФИЛКАБ от APOSTOLOS BOBOLAS S.A., произтичащо от договор за строителство на фотоволтаичната инсталация, основен актив на румънското SPV.

Икономическата ситуация през 2017 година ще продължава да предизвиква промени в отрасъла, в който ФИЛКАБ АД работи. За 2016 година за ръст на икономиката в страната беше 3.6%. Моделът за икономически растеж за 2016 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 завършена новата 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 2017–2018 година ще достигне ръст от 2,9%. В тази връзка Дружеството трябва да продължи работа по разширяване на номенклатурата и предлагането на продукти и услуги от бързоразвиващите се нови направления – решения за енергийна ефективност, нови икономични светоищници и възобновяеми енергийни източници – вятър, вода, слънце, биоенергия. ФИЛКАБ АД се развива в тази насока чрез участие в проекти като главен изпълнител или подизпълнител, трупа 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.

Дружеството не развива научноизследователска и развойна дейност.

2. Капитал на Дружеството-майка

Регистрираният основен капитал на Дружеството-майка към 31 декември 2016 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 девет физически лица. През 2016 година са прехвърлени акции по номинална стойност от две физически лица на трима нови акционери, също физически лица, като не са издавани нови акции. Към 31 декември 2016 година размерът на нетните активи на Групата е 42 110 хил. лв. (2015: 43 316 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 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	СОЛАР РЕМУС СРЛ, Румъния	1000	4	99.80%
9	ФИЛКАБ СЪН СРЛ, Румъния	99	0,4	99.00
10	ДРУГИ	-	7	4.00%-5.00%
Общо:			2 697	

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 един изпълнителен директор.

Към 31 декември 2016 година, СД на Дружеството-майка се състои от седем члена, както следва:

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

Оперативно ръководство на Дружеството-майка се осъществява от:

1. Изпълнителен директор;
2. Директори на дирекции;
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 82% от общия обем.
2. Производствена и проектна дейност - дейността през 2016 година обхваща 18% от общия обем.
3. Общофункционални дейности

5. Финансово състояние на Групата

	31 декември 2016	31 декември 2015	Изменение
Приходи от продажби	72 511	74 167	-2.2%
Нетна печалба/(загуба) от дейността	686	770	-10.9%
Сума на активите	82 667	81 297	1.7%
Сума на пасивите	40 557	37 981	6.8%
Собствен капитал	42 110	43 316	-2.8%
Текущи активи	49 611	53 627	-7.5%
Текущи пасиви	37 039	35 585	4.1%
Обща ликвидност	1.34	1.51	-11.3%
Бърза ликвидност	0.53	0.67	-20.9%
Използване на капитала	51.00%	53.00%	-3.8%
Капитализация на активите	1.00%	1.00%	0.0%
Рентабилност на собствения капитал	2.00%	2.00%	0.0%
Коефициент на финансова автономност	0.51	0.53	-3.8%
Коефициент на финансова задлъжнялост	1.96	1.88	4.3%
Обращаемост на активите	0.88	0.91	-3.3%
Нетен оборотен капитал	12 572	18 042	-30.3%
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.01	0.010	0.00%

6. Финансови инструменти и финансов риск

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

Пазарен риск

Валутен риск

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

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

Лихвен риск

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

Ценови риск

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

Кредитен риск

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

Ликвиден риск

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

7. Прогнози за бъдещото развитие на 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 ERP системата с цел постигане на по-голямо конкурентно предимство в бранша.

6. Постоянна работа по откриване и внедряване в търговската и проектната дейности на нови продукти, услуги и решения в областта на енергетиката, характеризиращи се с висока норма на печалба и изпреварващи конкурентите на пазара.
7. Разширяване на регионалното присъствие на Групата.

8. 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. През месец Май 2017 дружеството се ресертифицира по новите версии на стандартите ISO 9001:2015; ISO 14001:2015

9. Разкриване на информация съгласно Търговския закон

През 2016 година Филкаб АД няма сключени договори по чл. 240б от ТЗ.

Към 31 декември 2016 година членовете на съвета на директорите притежават следния брой акции на дружеството:

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

През 2016 година членовете на съвета на директорите са прехвърлили следния брой акции:

- Васил Николов Мадански – 309 000 бр.
- Маргарит Стефанов Георгиев – 320 000 бр.

Към 31 декември 2016 година участието на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е следното:

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

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

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 23 427 хил. евро от февруари - май 2017 година на февруари - май 2018 година.

11. Отговорности на ръководството

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвяне на финансовия отчет към 31 декември 2016 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
8 юни 2017 година
гр. Пловдив



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМІЯ ОДИТОР

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**До Акционерите на
Филкаб АД**

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на Филкаб АД и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 година, както и консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към финансовия отчет, съдържащо обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2016 година и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

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

Ние също така:

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени и утвърдени от нейния Управителния съвет на 29 ноември 2016 година. Тези процедури касаят проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

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

Анда Консултинг ООД

Антоанета Базлянкова
Управител

Димитър Базлянков
Регистриран одитор

8 юни 2017 година
гр. София



**КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 ГОДИНА**

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2016

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

	Прил. №	31 декември 2016	31 декември 2015
Приходи от продажби	5	72 511	74 167
Други приходи от дейността	6	357	505
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		(413)	(33)
Разходи за материали	7	(9 040)	(9 617)
Разходи за външни услуги	8	(2 352)	(4 557)
Разходи за персонала	9	(6 093)	(5 933)
Разходи за амортизация	10	(1 662)	(1 854)
Отчетна стойност на продадените стоки	11	(51 145)	(50 711)
Други разходи	12	(906)	(994)
Финансови приходи	13	777	1 026
Финансови разходи	13	(1 108)	(1 133)
Печалба преди облагане с данъци		926	866
Разход за данък	14	(240)	(96)
Нетна печалба за периода		686	770
Други всеобхватни доходи			
<i>Компоненти, които няма да бъдат реклафицирани в печалбата или загубата</i>			
Признати актюерски печалби/(загуби)	26	22	(7)
Отсрочени данъци върху актюерски печалби	26	(2)	1
Ефект от валутни преизчисления на финансовите отчети на дъщерни дружества		(69)	(74)
Общо други всеобхватни доходи за периода, нетно		(49)	(80)
Общо всеобхватен доход за периода		637	690
Нетна печалба за периода, отнасяща се към:			
Собствениците на Дружеството-майка		738	800
Неконтролиращо участие		(52)	(30)
		686	770
Общо всеобхватен доход за периода, отнасящ се към:			
Собствениците на Дружеството-майка		689	720
Неконтролиращо участие		(52)	(30)
		637	690

Одобрен за издаване на 8 юни 2017 година.

Атанас Танчев
Изпълнителен директор

Антоанета Базлянкова
Управител
АндА Консултинг ООД
8 юни 2017 година, гр. София



Здравко Нейчев
Съставител

Димитър Базлянков
Регистриран одитор

(Пояснителните приложения от 19 до 63 страница са неразделна част от този финансов отчет)

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ*за годината, приключваща на 31 декември 2016**Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго*

	Прил. №	31 декември 2016	31 декември 2015
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	15	32 649	27 315
Нематериални активи	16	311	246
Капиталови инвестиции	17	7	7
Репутация		26	26
Активи по отсрочени данъци	14	63	76
		33 056	27 670
Текущи активи			
Материални запаси	19	29 662	29 827
Търговски и други вземания, нетно	20	18 601	22 985
Зелени сертификати	27	429	-
Парични средства	21	905	815
Възстановими данъци върху дохода	22	14	-
		49 611	53 627
ОБЩО АКТИВИ		82 667	81 297
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	28	20 000	20 000
Резерви	29	9 114	9 161
Натрупана печалба		12 646	13 719
		41 760	42 880
Неконтролиращо участие	30	350	436
Общо капитал		42 110	43 316
Нетекущи пасиви			
Търговски и други задължения	23	470	-
Банкови заеми	24	2 570	2 057
Задължения по финансов лизинг	25	208	28
Задължения при пенсиониране	26	270	306
Пасиви по отсрочени данъци	14	-	5
		3 518	2 396
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	23	13 607	14 035
Банкови заеми	24	22 847	21 517
Задължения по финансов лизинг	25	109	15
Задължения за данъци върху дохода	22	47	18
Приходи за бъдещи периоди	27	429	-
		37 039	35 585
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		82 667	81 297

Одобрен за издаване на 8 юни 2017 година.

Атанас Танчев
Изпълнителен директор

Антоанета Базлянкова
Управител
Анда Консултинг ООД
8 юни 2017 година, гр. София



Здравко Нейчев
Съставител

Димитър Базлянков
Регистриран одитор

(Пояснителните приложения от 19 до 63 страницата са неразделна част от този финансов отчет)

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2016
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Отнасящи се към притежателите на собствен капитал на предприятието майка				Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	Основен капитал	Резерви	Натрупана печалба	Общо		
Салдо на 1 януари 2015 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
Промени в собствения капитал за 2016 година						
Всеобхватен доход за периода	-	(49)	738	689	(52)	637
Придобиване на дъщерни дружества	-	-	(1 509)	(1 509)	-	(1 509)
Заделени резерви	-	2	(2)	-	-	-
Изплатени дивиденди	-	-	(300)	(300)	(34)	(334)
Салдо на 31 декември 2016 година	20 000	9 114	12 646	41 760	350	42 110

Одобрен за издаване на 8 юни 2017 година.

Атанас Танчев
Изпълнителен директор

Здравко Пейчев
Съставител

Антоанета Базлянкова
Управител
АНДА Консултинг ООД
8 юни 2017 година, гр. София



Димитър Базлянков
Регистриран одитор

(Пояснителните приложения от 19 до 65 страница са неразделна част от този финансов отчет)

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016

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

	31 декември 2016	31 декември 2015
А. Парични потоци от оперативна дейност (приложение 31)	2 946	4 609
Платени данъци от печалбата	(171)	(11)
Нетни парични потоци получени от оперативна дейност:	2 775	4 598
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, машини и съоръжения	(2 544)	(1 851)
Покупка на нематериални активи	(42)	(4)
Постъпления от продажби на имоти, машини и съоръжения	4	230
Нетен паричен поток от бизнес комбинация (приложение 34)	(4)	87
Продажба на инвестиции	-	15
Нетни парични потоци, използвани за инвестиционна дейност:	(2 586)	(1 523)
В. Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от заеми	2 630	5 078
Плащания по заеми	(790)	(7 129)
Плащания за финансов лизинг	(202)	(3)
Платени лихви, нетно	(810)	(831)
Платени такси, комисиони и други	(280)	(290)
Плащания по предоставени търговски заеми	(498)	-
Постъпления по предоставени търговски заеми	-	85
Платени дивиденди	(279)	(448)
Получени лихви по търговски заеми	145	349
Платени обезщетителни лихви по търговски сделки	(15)	(3)
Нетни парични потоци, използвани за финансова дейност:	(99)	(3 192)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства през периода	90	(117)
Разлики от валутни преизчисления	-	3
Парични средства в началото на периода	815	929
Парични средства в края на периода (приложение 21)	905	815

Одобрен за издаване на 8 юни 2017 година.

Атанас Танчев
Изпълнителен директор

Здравко Пейчев
Съставител

Антоанета Базлянкова
Управител
Анда Консултинг ООД
8 юни 2017 година, гр. София

Димитър Базлянков
Регистриран одитор

(Пояснителните приложения от 19 до 65-страница са неразделна част от този финансов отчет)

**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ
КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА
НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016**

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**за годината, приключваща на 31 декември 2016***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 2016 година акционери в Дружеството-майка са девет 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 8 юни 2017 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 2016 година, и имащи отношение към извършваната от Групата дейност. Всички промени в МСФО, както и новите Разяснения на КРМСФО, валидни за 2016 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 2016.

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 2016

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 2016 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 (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)	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
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	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
Промени в МСС 1 (издадени на 18 декември 2014), в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Инициатива за оповестяване	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
Подобрения на МСФО (2012-2014), издадени от СМСС на 25 септември 2014, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34)	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
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	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
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	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
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	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
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	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
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	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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

<i>Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила</i>	<i>Име на стандарта или разяснението</i>	<i>Дата на приемане от Комисията на Европейския съюз</i>
МСФО 9, Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014 година). В сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018	Финансови инструменти – класификация и оценка - стандартът ще отмени напълно МСС 39	22 декември 2016
МСФО 15, издаден през май 2014, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018	Приходи от договори с клиенти - приложим за предприятия, подготвящи първи финансов отчет по МСФО за годишен период започващ на или след 1 януари 2017	22 септември 2016

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

<i>Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила</i>	<i>Име на стандарта или разяснението</i>	<i>Статус на приемане от Комисията на Европейския съюз</i>
МСФО 14, издаден през януари 2014, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Разчети за регулаторни отсрочени приходи и разходи – приложим за предприятия, подготвящи първи финансов отчет по МСФО за годишен период започващ на или след 1 януари 2016	Предложен за приемане от Комисията, предстои да бъде определена датата на влизане в сила
МСФО 16, издаден на 13 януари 2016, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2019	Лизинги	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през втората половина на 2017 година
Промени в МСФО 10 и МСС 28, издадени на 11 септември 2014, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Промени в МСФО 10 и МСС 28: Продажба или внасяне на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие	Предложен за приемане от Комисията, предстои да бъде определена датата на влизане в сила
Промени в МСС 12, издадени на 19 януари 2016, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017	Промени в МСС 12: Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през второто тримесечие на 2017 година

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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

2.1.1. Промени в МСФО (продължение)

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

<i>Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила</i>	<i>Име на стандарта или разяснението</i>	<i>Статус на приемане от Комисията на Европейския съюз</i>
Промени в МСС 7, издадени на 29 януари 2016, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017	Промени в МСС 7: Инициатива за оповестяване	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през второто тримесечие на 2017 година
Разяснения на МСФО 15, издадени на 12 април 2016, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018	Няма промени в основните принципи на стандарта, дават се разяснения и предложения за някои допълнителни облекчения при прехода	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през второто тримесечие на 2017 година
Промени в МСФО 2, издадени на 20 юни 2016, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018	Промени относно класификацията и оценката на трансакции свързани с плащания на базата на акции	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през втората половина на 2017 година
Промени в МСФО 4, издадени на 12 септември 2016, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018	Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти по отношение на МСФО 4 Застрахователни договори	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през втората половина на 2017 година
Подобрения на МСФО (2014-2016), издадени от СМСС на 8 декември 2016, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017 и 1 януари 2018	Подобрения на МСФО (МСФО 1, МСС 28 и МСФО 12)	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през втората половина на 2017 година
КРМСФО 22 разяснения, издадени на 8 декември 2016, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018	Валутни операции и авансови плащания	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през втората половина на 2017 година
Промени в МСС 40, издадени на 8 декември 2016, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018	Промени в МСС 40: Трансфери на инвестиционни имоти	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през втората половина на 2017 година

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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

2.1.1. Промени в МСФО (продължение)

2.1.1.4 Влияние на стандартите и разясненията в сила за текущата година

По-съществените промени са, както следва:

Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2010 - 2012 година

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

МСФО 2 Плащания на базата на акции

Предмет на изменението е определението за условия за придобиване. Измененията (i) променят определенията за „условия за придобиване” и „пазарно условие”; и (ii) добавят дефиниции за „условие за резултати” и „условие за работа”, които преди това са били включени в обхвата на определението за „условия за придобиване”.

По-конкретно,

- За „пазарно условие”, изменението посочва, че това е условие за резултати, което е свързано с пазарната цена или стойността на инструменти на собствения капитал на предприятието или на инструменти на собствения капитал на друго предприятие в същата група. Пазарното условие изисква от контрагента да навърши трудов стаж за определен период.
- За „условие за резултати”, изменението посочва, че периодът на постигане на определено целево равнище на изпълнение не следва да превишава края на периода на трудовия стаж и, че това се определя чрез позоваване на операциите на самото предприятие или на дейностите на друго предприятие в същата група.

МСФО 3 Бизнес комбинации

Предмет на изменението е отчитането на условно възнаграждение в бизнес комбинация. Промените разясняват, че условното възнаграждение трябва да се оценява по справедлива стойност към всяка отчетна дата, независимо от това дали условното възнаграждение попада в обхвата на МСФО 9 или МСС 39. Промени в справедливата стойност (различни от корекции в периода на оценяване, както е определено в МСФО 3) трябва да се признават в печалбата или загубата. Изменението на МСФО 3 се прилага проспективно, т.е. предприятията, следва да прилагат изменението проспективно относно бизнес комбинации, за които датата на придобиване е на или след 1 юли 2014 година.

МСФО 8 Оперативни сегменти

Предмет на измененията са обединяването на оперативните сегменти и равнението на общата сума на активите на сегментите на отчитане с активите на предприятието. Измененията (i) изискват предприятието да оповести преценките, направени от ръководството при прилагане на критериите за обединяване на оперативни сегменти, включително описание на обединените оперативни сегменти, и преценката за икономическите показатели, използвани при определяне дали оперативните сегменти имат сходни икономически характеристики; и (ii) изяснява се, че равнение на общата сума на активите на сегментите на отчитане с активите на предприятието следва да се предостави само ако активите на сегмента са редовно предоставяни на ръководителя, вземащ главните оперативни решения.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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)

МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност

Предмет на измененията са краткосрочните вземания и задължения. Промените в базата за заключения на МСФО 13 уточняват, че издаването на МСФО 13 и произтичащите от това изменения на МСС 39 и МСФО 9 не премахват възможността за оценка на краткосрочните вземания и задължения, за които няма определен лихвен процент върху фактурната им стойност, без прилагане на дисконтиране, ако ефектът от дисконтирането е незначителен.

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи

Предмет на изменението е методът на преоценка на пропорционално преизчисление на натрупаната амортизация. Измененията на МСС 16 и МСС 38 премахват възприеманите несъответствия в счетоводното отчитане на натрупаната амортизация, когато дадена позиция от имоти, машини и съоръжения или нематериален актив се преоценява. Изменените стандарти уточняват, че brutната преносна стойност се преизчислява по начин, който е съвместим с преоценката на преносната стойност на актива и че натрупаната амортизация е разликата между brutната преносна стойност и преносната стойност, след като се вземат предвид натрупаните загуби от обезценка.

МСС 24 Оповестяване на свързани лица

Измененията са свързани с ключовия ръководен персонал. Промените разясняват, че управляващо предприятие, предоставящо услуги, свързани с ключов ръководен персонал, на отчитащото се предприятие или на предприятието-майка на отчитащото се предприятие, е свързано лице на отчитащото се предприятие. Следователно, отчитащото се предприятие следва да оповести като сделки със свързани лица сумите на услугите, платени или дължими на управляващото предприятие за предоставените от него услуги, свързани с ключов ръководен персонал. Въпреки това, не се изисква оповестяване на компонентите на възнаграждението на ключовия управленски персонал, което е изплатено чрез друго предприятие.

Промени в МСС 19 Планове за дефинирани доходи: Вноски от наетите лица

Измененията на МСС 19 поясняват как предприятието трябва да отчита вноските, направени от работници/служители, или от трети лица, които са свързани с планове за дефинирани доходи, на базата на това дали тези вноски са в зависимост от броя на годините трудов стаж на работника. За вноски, които не зависят от броя на годините на трудовия стаж, предприятието може или да признае вноските като намаление на разходите във връзка с трудовия стаж за съответния прослужен период, или да разпредели вноските към периодите на трудов стаж на работниците/служителите като използва формулата приложима за вноски по плана за дефинирани доходи или на база линейния метод. Ако вноските са в зависимост от броя на годините трудов стаж, предприятието е длъжно да разпредели вноските по периодите на трудов стаж на работника. Измененията се прилагат ретроспективно.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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)

Промени в МСС 1 Инициатива за оповестяване

Измененията на МСС 1 дават някои насоки как да се прилага концепцията за същественост в практиката.

Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2012-2014

Годишните подобрения на МСФО, цикъл 2012-2014 включват изменения на редица МСФО, които са обобщени по-долу.

МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности

Измененията на МСФО 5 въвеждат конкретни насоки в МСФО 5 когато предприятието рекласифицира актив (или група отписани активи) от държан за продажба към държан за разпределение към собственици (или обратното). Измененията разясняват, че такава промяна трябва да се разглежда като продължение на първоначалния план за отписване и следователно, изискванията изложени в МСФО 5 във връзка с промяната на план за продажба, не се прилагат. Измененията също така поясняват кога да се преустанови класифицирането на активи като държани за разпределение към собствениците.

МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване

Измененията на МСФО 7 предоставят допълнителни насоки, за да се изясни дали даден договор за обслужване е продължаващо участие в прехвърлен актив за целите на оповестяванията, изисквани във връзка с прехвърлените активи. По-конкретно,

- Договори за обслужване. Ако предприятие прехвърли финансов актив на трета страна при условия, които позволяват на прехвърлителя да отпише актива, МСФО 7 изисква оповестяване на всички видове продължаващо участие, които предприятието все още може да има в прехвърлените активи. МСФО 7 дава насоки за това какво се разбира под продължаващо участие в този контекст. Изменението добавя специфични насоки, за да помогне ръководството да определи дали условията на споразумение за обслужване на финансов актив, който е бил прехвърлен, представляват продължаващо участие. Изменението се прилага проспективно с опция за прилагане ретроспективно.
- Междинни финансови отчети. Изменението пояснява, че допълнителното оповестяване, изисквано от измененията на МСФО 7, „Оповестяване - Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви” не се изисква конкретно за всички междинни периоди, освен ако не се изисква от МСС 34. Изменението се прилага ретроспективно.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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)

МСС 19 Доходи на наети лица

Измененията на МСС 19 поясняват, че процентът, използван за дисконтиране на задълженията за доходи след напускане на работа, следва да се определя в съответствие с пазарната доходност към края на отчетния период на първокласни корпоративни облигации. Оценката за наличие на силно развит пазар на първокласни корпоративни облигации трябва да бъде извършена на ниво валута (т.е. същата валута, в която като тези задълженията за доходите ще бъдат платени). За валути, за които не съществува силно развит пазар на такива първокласни корпоративни облигации, следва да се използва пазарната доходност в края на отчетния период на държавни облигации, деноминирани в тази валута.

МСС 34 Междинно финансово отчитане

Измененията поясняват изискванията относно информацията в съответствие с МСС 34, която е представена на друго място в междинния отчет, но извън бележките към междинния финансов отчет. Промените изискват такава информация да бъде включена чрез препратка от междинния финансов отчет към тази друга част на междинния отчет, която е на разположение на потребителите при същите условия и по същото време, както междинния финансов отчет.

Изменения на МСС 16 Имоти машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи

Измененията на МСС 16 забраняват предприятията да използват за амортизация на активи от имоти, машини и съоръжения метод, който се основава на приходите, генерирани от активите. Измененията на МСС 38 въвеждат оборима презумпция, че приходите не са подходяща база за амортизация на нематериален актив. Тази презумпция може да бъде пренебрегната само в следните ограничени обстоятелства (i), когато нематериалният актив е изразен като оценка на приходите; или (ii), когато може да се докаже, че приходите и потреблението на икономическите ползи от нематериален актив, са тясно свързани.

Промени в МСФО 11 Съвместни споразумения

Измененията на МСФО 11 предоставят насоки за това как да се отчита придобиване на съвместна контролирана дейност, която представлява бизнес/стопанска дейност, както е дефинирано в МСФО 3 Бизнес комбинации. По-специално, измененията посочват, че следва да бъдат прилагани съответните принципи на отчитане на бизнес комбинации в МСФО 3 и другите стандарти (например МСС 12 Данъци върху дохода във връзка с признаването на отсрочени данъци към момента на придобиване и МСС 36 Обезценка на активи относно тестовите за обезценка на единица, генерираща парични потоци, за която е била разпределена положителна репутация при придобиването на съвместно контролираната дейност). Същите изисквания следва да се прилагат при създаването на съвместно контролирана дейност, единствено и само ако съществуващ бизнес е внесен в съвместно контролираната дейност от една от страните, които участват в съвместно контролираната дейност.

Съвместният управител също е задължен да оповести информацията, изисквана от МСФО 3 и други стандарти за бизнес комбинации.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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)

Промени в МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие

Измененията на МСС 16 и МСС 41 дефинират растение носител и изискват биологичен актив, който отговаря на определението за растение носител, да се отчита като имоти, машини и съоръжения в съответствие с МСС 16, вместо МСС 41.

Продукцията добита от растения носители продължава да се отчита в съответствие с МСС 41.

Промени в МСС 27 Индивидуални финансови отчети

Изменението на МСС 27 позволява предприятията да използват метода на собствения капитал за отчитане на инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия в своите индивидуални финансови отчети.

Измененията се фокусират върху индивидуалните финансови отчети и позволяват използването на метода на собствения капитал в такива отчети. По-специално, измененията позволяват на предприятието да отчита инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия в своите индивидуални финансови отчети:

- по цена на придобиване;
- в съответствие с МСФО 9 (или МСС 39 за предприятия, които още не са приели МСФО 9); или
- използване на метода на собствения капитал, както е описано в МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия.

Същото счетоводно отчитане трябва да се прилага за всяка категория инвестиции.

Измененията също така уточняват, че когато предприятието-майка престава да бъде инвестиционно предприятие, или става инвестиционно предприятие, то трябва да отчете промяната, считано от датата, когато е настъпила промяната в статута.

Измененията се прилагат ретроспективно за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 година, като се позволява по-ранно приложение.

Изменения в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28 Инвестиционни предприятия: Прилагане на освобождаването от консолидация

Промените поясняват, че освобождаването от изготвяне на консолидиран финансов отчети е разрешено на предприятие-майка, което е дъщерно дружество на инвестиционно предприятие, дори ако инвестиционното предприятие оценява всички свои дъщерни дружества по справедлива стойност в съответствие с МСФО 10. Последващи изменения са направени и в МСС 28, за да се поясни, че освобождаване от прилагането на метода на собствения капитал е също приложимо и за инвеститора в асоциирано или съвместно предприятие, ако този инвеститор е дъщерно дружество на инвестиционно предприятие, което оценява всички свои дъщерни дружества по справедлива стойност.

2.1.1. Промени в МСФО (продължение)

2.1.1.4 Влияние на стандартите и разясненията в сила за текущата година (продължение)

Измененията също така уточняват, че изискването за инвестиционно предприятие да консолидира дъщерно дружество, предоставящо услуги, свързани с инвестиционните дейности на инвестиционното предприятие, се прилага само за дъщерни дружества, които не представляват инвестиционни предприятия.

Освен това, тези изменения разясняват, че при прилагането на метода на собствения капитал относно асоциирано или съвместно предприятие, което представлява инвестиционно предприятие, инвеститорът може да запази оценката по справедлива стойност, която асоциираното или съвместното предприятие, използват за своите дъщерни дружества.

На последно място, изяснява се също, че инвестиционно предприятие, което оценява всички свои дъщерни дружества по справедлива стойност, трябва да направи оповестявания, в съответствие с МСФО 12 *Оповестяване на дялове в други предприятия*.

Измененията се прилагат ретроспективно.

През 2016 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 КОНСОЛИДИРНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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

2.2. Дъщерни дружества и консолидация (продължение)

Към 31 декември 2016 и 2015 година Групата включва следните дъщерни дружества, чиито финансови отчети са консолидирани:

Наименование на предприятието	Дейност	Дял в капитала към 31 декември 2016 %	Дял в капитала към 31 декември 2015 %
Инженеринг ЕАД	Монтаж	100.00%	100.00%
Филкаб Солар ЕООД	Проектиране и строителство на ел. съоръжения	70.00%	70.00%
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%	51.00%
Геспро Грийн Енерджи СРЛ, Румъния	Експлоатация на фотоволтаичен парк	100.00%	100.00%
Солар Ремус СРЛ, Румъния	Експлоатация на фотоволтаичен парк	99.80%	

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%.

През 2016 година е придобито дружеството Солар Ремус СРЛ в Румъния за производство на слънчева енергия, в което 99.80% от дяловете в капитала са собственост на Дружеството-майка.

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 2016 и 2015 година, сделките, осъществени в рамките на Групата, както и вътрешно – груповите печалби и загуби, включително и нереализираните такива. Елиминиран делът от собствения капитал на дъщерните дружества, притежавани от Дружеството-майка, с отчетната стойност на инвестицията в съответното дружество.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016*Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго***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, придобиващият 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 2016

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 2016 и 2015 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 2016	31 декември 2015
Румънска лея	1 RON = 0.4309 BGN	1 RON = 0.4318 BGN
Македонски денар	1 MKD = 0.0318 BGN	1 MKD = 0.0314 BGN
Турска лира	1 TRY = 0.5276 BGN	1 TRY = 0.6143 BGN
Сръбски динар	1 RSD = 0.0158 BGN	1 RSD = 0.0161 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 2016 и 2015 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.

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	2016	2015
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

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, въплътени 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 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 срочността, с която е сключен съответният договор.

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

3.4. Финансови инструменти (продължение)**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.

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.

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 2016 и 2015 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 2016 година е използвана данъчна ставка 10%, приложима и през 2017 година. Съгласно изискванията на съответното данъчно законодателство за 2016 година, доходите на дъщерните дружества в чужбина се облагат, както следва: Македония – 10%; Румъния – 16%; Турция - 20%; Сърбия – 15%

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.

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 неразмпределената печалба.

Разходите за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния срок, докато доходите станат безусловно придобити. До степента, до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, 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.

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.

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 две дъщерни дружества безвъзмездни средства, предоставени от държавата, са свързани с приходи, предназначени да компенсират разходи за производство на зелена енергия. Финансиранията се получават под формата на зелени сертификати и се признават в печалбите и загубите за периода, в който бъдат продадени чрез официалния пазар на зелени сертификати или директно на предприятия реализиращи електрическа енергия.

Зелените сертификати се отчитат по цена на придобиване, която се определя на база на цената на официалния пазар на зелени сертификати за датата на придобиването им.

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 до толкова, 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

За съпоставимост някои от данните за предходния отчетен период са рекласифицирани.

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 2016 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 254 хил. лв. по-нисък/(по-висок) (2015 година: 236 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 платежоспособността на клиента, очакван обем на продажбите към клиента, репутация на клиента, референция от контрагенти на клиента и други подобни. За клиентите на разсрочено плащане са въведени кредитни лимити, в рамките на които те имат право да закупуват стоки на разсрочено заплащане. Кредитните лимити се следят текущо от търговската дирекция на Дружеството-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 2016

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 2016		
Банкови заеми (приложение 24)	3 324	23 963
Задължения по финансов лизинг (приложение 25)	218	119
Търговски и други задължения (приложение 23)	470	12 870
Общо	4 012	36 952
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

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, 2016	31 Декември, 2015
Банкови заеми (приложение 24)	25 417	23 574
Задължения по финансов лизинг (приложение 25)	317	43
Парични средства (приложение 21)	(905)	(815)
Нетна задлъжнялост	24 829	22 802
Собствен капитал	42 110	43 316
Задлъжнялост (коефициент)	0.590	0.526

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).

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 2016 година, задължението на Дружеството-майка за доходи на персонала при пенсиониране е в размер на 270 хил. лв. (2015: 306 хил. лв.). Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена в приложение 26.

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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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)

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 2016

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

5. Приходи

	31 декември 2016	31 декември 2015
Приходи от продажба на стоки	59 418	58 615
Приходи от продажба на продукция	4 210	6 856
Приходи от продажба на услуги	8 883	8 696
Общо	72 511	74 167

Приходите от продажба на стоки са, както следва:

	31 декември 2016	31 декември 2015
Кабели и проводници	37 714	37 509
Ел.апаратура и автоматизация	9 277	9 184
Осветителна техника и ел.материали	5 385	5 188
Трансформатори, КРУ и други	3 335	3 073
Кабелна арматура	2 154	2 506
ВЕИ	320	676
Други	1 233	479
Общо	59 418	58 615

Приходите от продажба на продукция включват:

	31 декември 2016	31 декември 2015
Ел. табла	1 254	1 692
Изграждане на обекти	836	2 413
БКТП	641	1 351
Други	1 479	1 400
Общо	4 210	6 856

6. Други приходи

	31 декември 2016	31 декември 2015
Приходи от финансиране	155	426
Излишъци на активи	60	1
Отпадъци	31	5
Наеми	7	-
Печалба от продажба на имоти, машини, съоръжения и материали	4	-
Други	100	73
Общо	357	505

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. За 2016 година приходите от правителствени дарения в размер на 155 хил. лв. са свързани 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 фотоволтаични паркове, собственост на чуждестранни дъщерни дружества.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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

7. Разходи за материали

	31 декември 2016	31 декември 2015
Материали за производство	8 157	8 663
Горива	388	528
Ел.енергия и вода	244	210
Материали за транспортни средства	73	51
Материали за поддръжка	70	75
Инвентар	56	14
Предпазни средства	23	26
Канцеларски материали и консумативи	22	34
Материали за наети и придобити нетекущи активи	1	8
Други	6	8
Общо	9 040	9 617

8. Разходи за външни услуги

	31 декември 2016	31 декември 2015
Външни услуги поодизпълнител и за производство	476	1 899
Транспортни услуги	372	242
Наеми	248	1 021
Поддръжка и ремонт	221	271
Консултантски услуги	200	257
Реклама	157	136
Нотариални и адвокатски	154	119
Такси	153	266
Застраховки	122	131
Съобщителни услуги	77	67
Услуги за придобиване и поддръжка на ДМА	57	-
Обучение на персонала	7	6
Други	108	142
Общо	2 352	4 557

9. Разходи за персонала

	31 декември 2016	31 декември 2015
Разходи за възнаграждения	5 236	5 038
Разходи за социални осигуровки	805	839
Разходи за начислени задължения за обезщетения на персонала при пенсиониране (приложение 26)	52	56
Общо	6 093	5 933

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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

10. Разходи за амортизация

	31 декември 2016	31 декември 2015
Амортизации на имоти, машини и съоръжения (приложение 15)	1 564	1 754
Амортизации на нематериални активи (приложение 16)	98	100
Общо	1 662	1 854

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 2016	31 декември 2015
Кабели и проводници	32 694	32 844
Ел.апаратура и автоматизация	7 970	7 732
Осветителна техника и ел.материали	4 323	4 557
Трансформатори, КРУ и други	2 806	2 993
Кабелна арматура	2 200	1 893
ВЕИ	287	614
Други	865	78
Общо	51 145	50 711

12. Други разходи

	31 декември 2016	31 декември 2015
Командировки - страната и чужбина	255	272
Социални разходи	205	220
Разходи за данъци, такси и други подобни	199	191
Представителни разходи	64	76
Брак на материални запаси	35	75
Глоби и неустойки	20	30
Отписани вземания	20	3
Дарения	3	5
Загуба от продажба на имоти, машини, съоръжения и материали	-	74
Други разходи	105	48
Общо	906	994

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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

13. Финансови приходи и разходи

	31 декември 2016	31 декември 2015
Финансови приходи		
Приходи от лихви от търговски заеми	658	522
Приходи от лихви от забавени търговски плащания	29	8
Приходи от лихви от депозити в банкови сметки	2	3
Всичко приходи от лихви	689	533
Положителни валутни разлики, нетно	65	57
Други приходи	23	436
Общо	777	1 026

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

	31 декември 2016	31 декември 2015
Финансови разходи		
Разходи за лихви по банкови заеми	812	831
Разходи за лихви по провизии при пенсиониране (приложение 26)	6	6
Разходи за лихви по финансов лизинг	10	1
Всичко разходи за лихви	828	838
Банкови такси, комисионни и други разходи, нетно	280	295
Общо	1 108	1 133

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 2016	31 декември 2015
Текущ разход за данък	186	28
Данъци от минали години	44	-
Отсрочени данъци	10	68
Общо разход за данък	240	96

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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 2016	31 декември 2015
Имоти, машини и съоръжения	(37)	(39)
Начисления	-	(5)
Отсрочени данъчни пасиви, общо	(37)	(44)
Вземания и материални запаси	30	42
Пренесени данъчни загуби	30	26
Провизии за пенсии	27	31
Провизии за доходи на физически лица	9	10
Задължения за компенсируеми отпуски	4	6
Отсрочени данъчни активи, общо	100	115
Отсрочени активи и пасиви, които ще се уредят нетно	63	76
Отсрочени пасиви	-	(5)

Отсрочените данъци за 2016 година отнесени директно в капитала са в размер на 2 хил. лв. (2015: 1 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 2016 и 2015 година са представени в следната таблица:

	31 декември 2016	31 декември 2015
Счетоводна печалба	926	866
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка 10%	93	87
Данъчен ефект от постоянни разлики	12	6
Данъчен ефект от приходи от финансиране	-	(15)
Данъчен ефект от приходи от съучастия	(3)	-
Данъчен ефект от признати временни разлики от предходни периоди	(5)	-
Данъчен ефект от консолидационни корекции	68	(10)
Данъчен ефект от непризнати данъчни активи през текущия период	75	28
Общо разход за данък	240	96
Ефективна данъчна ставка	25.92%	11.09%

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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 2015	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
Новопридобити активи	-	-	452	199	138	2 234	3 023
Отписани активи	-	-	(34)	(210)	(29)	-	(273)
Активи от бизнес комбинация	149	103	4 256	-	-	-	4 508
Разлики от валутни преизчисления	1	-	(1)	-	(3)	3	-
Салдо към 31 декември 2016	5 961	18 886	15 237	5 232	1 949	6 612	53 877
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2015	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
Разходи за амортизации	89	761	377	284	53	-	1 564
Амортизация от бизнес комбинация	-	8	589	-	-	-	597
Отписана амортизация	-	-	(34)	(175)	(28)	-	(237)
Салдо към 31 декември 2016	1 279	6 277	7 642	4 235	1 795	-	21 228
Преносна стойност							
Към 1 януари 2015	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
Към 31 декември 2016	4 682	12 609	7 595	997	154	6 612	32 649

Придобитите активи през 2016 и 2015 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 18 490 хил. лв. (2015: 21 483 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 2016

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 2015	646	127	773
Новопридобити активи	4	-	4
Салдо към 31 декември 2015	650	127	777
Новопридобити активи	31	11	42
Активи от бизнес комбинация	-	153	153
Салдо към 31 декември 2016	681	291	972
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2015	317	114	431
Разходи за амортизации	91	9	100
Салдо към 31 декември 2015	408	123	531
Разходи за амортизации	91	7	98
Амортизация от бизнес комбинация	-	32	32
Салдо към 31 декември 2016	499	162	661
Преносна стойност			
Към 1 януари 2015	329	13	342
Към 31 декември 2015	242	4	246
Към 31 декември 2016	182	129	311

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 2016 година Групата притежава миноритарни дялове на капитала на две български търговски дружества, както следва:

Наименование	31 декември 2016		31 декември 2015	
	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 2016

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

18. Класификация на финансовите инструменти по категория

Към 31 декември 2016 и 2015 година Групата не притежава финансови инструменти, които се отчитат през печалбите и загубите.

Финансови активи

	31 декември 2016	31 декември 2015
Търговски и други вземания (приложение 20)	17 594	22 731
Парични средства (приложение 21)	905	815
Общо	18 499	23 546

Финансови пасиви

	31 декември 2016	31 декември 2015
Търговски и други задължения (приложение 23)	13 340	12 770
Банкови заеми (приложение 24)	25 417	23 574
Задължения за финансов лизинг (приложение 25)	317	43
Общо	39 074	36 387

19. Материални запаси

	31 декември 2016	31 декември 2015
Стоки	27 421	27 056
Незавършено производство	1 253	1 716
Материали	678	795
Готова продукция	310	260
Общо	29 662	29 827

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 2016 и 2015 година част от обезценката в размер съответно на 12 хил. лв. на 37 хил. лв. е реинтегрирана.

Към 31 декември 2016 година материални запаси в размер на 16 295 хил. лв. (2015: 15 295 хил. лв.) са заложени 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 2016

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

20. Търговски и други вземания, нетно

	31 декември 2016	31 декември 2015
Търговски вземания, брутo	16 024	21 147
Обезценка	-	(547)
Търговски вземания, нетно от обезценка	16 024	20 600
Възстановими данъци, различни от данъците върху доходите	934	156
Предоставени депозити	532	660
Предоставени търговски заеми и вземания по лихви	384	718
Доставчици по аванси	312	406
Вземания от свързани лица (приложение 33)	274	212
Съдебни вземания	61	55
Разходи за бъдещи периоди	12	43
Други вземания	68	135
Общо	18 601	22 985

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

	31 декември 2016	31 декември 2015
Български лев	11 690	13 354
Евро (EUR)	1 926	5 907
Румънски леи (RON)	2 373	697
Македонски денар (MKD)	2 122	2 261
Долари САЩ (USD)	6	57
Турска лира (TRY)	216	525
Сръбски денар (RSD)	175	76
Британски паунд (GBR)	93	108
Общо	18 601	22 985

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 2016	31 декември 2015
Салдо в началото на периода	547	704
Отписани	(547)	(157)
Салдо в края на периода	-	547

Към 31 декември 2016 година търговски вземания на Групата в размер на 1 673 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 2016

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 2016 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 2016	31 декември 2015
Парични средства в разплащателни сметки	853	751
Парични средства в брой	52	64
Общо	905	815

Към 31 декември 2016 година парични средства по банкови сметки на Групата в размер на 46 хил. лв. служат за обезпечение по усвоени от Групата банкови заеми (виж приложение 24).

22. Възстановими/(дължими) данъци върху доходите

	31 декември 2016	31 декември 2015
Салдо в началото на периода	(18)	20
Начислен корпоративен данък	(186)	(28)
Прихванат с други данъци	-	(21)
Платен корпоративен данък	171	11
Салдо в края на периода, включително:	(33)	(18)
Възстановими данъци върху дохода	14	-
Дължими данъци върху дохода	(47)	(18)

23. Търговски и други задължения

	31 декември 2016	31 декември 2015
Нетекущи търговски задължения	470	-
Задължения към доставчици	11 878	11 606
Клиенти по аванси	828	988
Данъчни задължения	231	709
Задължения към персонала и осигурителни организации	506	556
Разчети по гаранции	120	72
Други	44	104
Текущи задължения, общо	13 607	14 035
Общо търговски и други задължения	14 077	14 035

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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

23. Търговски и други задължения (продължение)

Групата няма задължения към свързани лица.

Притежаваните от Групата към 31 декември 2016 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 2016 и 2015 година Групата има получени банкови заеми, както следва:

	31 декември 2016	31 декември 2015
Краткосрочни заеми	22 847	21 517
Дългосрочни заеми	2 570	2 057
Общо	25 417	23 574

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 2016 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 2016 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 2016

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 2016	31 декември 2015	31 декември 2016	31 декември 2015
Задължения по финансов лизинг				
До една година	119	18	109	15
Между две и пет години	218	30	208	28
Минус: Лихви по лизинг	(20)	(5)		-
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг	317	43	317	43
Минус: Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг до една година			(109)	(15)
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг над една година			208	28

26. Задължения за обезщетения при пенсиониране

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

	31 декември 2016	31 декември 2015
Салдо в началото на периода	306	255
Разходи за текущ стаж	52	56
Разходи за лихви	6	6
Изплатени обезщетения	(72)	(18)
Актьорски печалби от промяна във финансовите предположения	(38)	(1)
Актьорски загуби от корекции, дължащи се на опита	17	8
Актьорски печалби от промяна в демографските допускания	(1)	-
Салдо в края на периода	270	306

Разходът за текущ стаж за годините, завършващи на 31 декември 2016 и 2015 е включен в разходите за персонала.

Задължението за обезщетение при пенсиониране към 31 декември 2016 и 2015 година включва:

	31 декември 2016	31 декември 2015
Обезщетения при достигане на пенсионна възраст	268	305
Обезщетения при преждевременно пенсиониране	2	1
Общо	270	306

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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 2016	31 декември 2015
Разходи за текущ стаж	52	56
Разходи за лихви	6	6
Разходи, признати в печалбите и загубите	58	62
Актюерски печалби от промяна във финансовите предположения	(38)	(1)
Актюерски (печалби)/загуби от корекции, дължащи се на опита	17	8
Актюерски (печалби)/загуби от промяна в демографските допускания	(1)	-
Актюерски (печалби)/загуби, признати в други всеобхватни доходи	(22)	7
Общо	36	69

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

	31 декември 2016	31 декември 2015
Салдо в началото на периода	167	173
Актюерска печалба/(загуба), призната в други всеобхватни доходи, брутно	22	(7)
Отсрочени данъци, пряко признати в собствения капитал	(2)	1
Салдо в края на периода	187	167

Провизията е начислена при приемане на следните основни финансови предположения:

	31 декември 2016	31 декември 2015
Дисконтов процент	2%	2.5%
Бъдещо увеличение на заплатите	2%	5%
Бъдещо увеличение на заплатите след петата година	1.5%	3%

Използваните демографски актюерски предположения са базирани на:

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

Текуществото на персонала е, както следва:

Възраст	31 декември 2016	31 декември 2015
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 2016

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, персоналетът има право на обезщетение при пенсиониране в размер на brutното трудово възнаграждение за срок от 2 месеца или в размер на brutното трудово възнаграждение за срок от 6 месеца, ако е работил в дружествата на групата общо през последните 10 години от трудовия стаж.

Планът за дефинирани доходи излага 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 дисконтиране	1%	2.0%	3.0%
Размер на задължението (хил. лв.)	304	270	243
Разлика (хил. лв.)	34	-	(27)
Разлика (%)	13%	-	(10%)
Ръст на работната заплата	0.5%	1.50%	2.5%
Размер на задължението (хил. лв.)	244	270	304
Разлика (хил. лв.)	(26)	-	34
Разлика (%)	(10%)	-	13%
Вероятност за предсрочно оттегляне	1.13%	1.97%	2.97%
Размер на задължението (хил. лв.)	273	270	267
Разлика (хил. лв.)	3	-	(3)
Разлика (%)	1%	-	(1%)
Допускане за смъртност	-1 година	Таблица за смъртност	+ 1 година
Размер на задължението (хил. лв.)	267	270	274
Разлика (хил. лв.)	(3)	-	4
Разлика (%)	(1%)	-	1%

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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”.

През 2016 година две дъщерни дружества са получили безвъзмездни средства, предоставени от държавата, свързани с приходи, предназначени да компенсират разходи за производство на зелена енергия.

Движението на правителствените дарения е, както следва:

	31 декември 2016	31 декември 2015
Салдо в началото на периода по оперативни програми	-	152
Салдо в началото на периода - зелени сертификати	-	-
Салдо в началото на периода	-	152
Получени зелени сертификати	584	274
Признати приходи по оперативни програми	-	(152)
Признати приходи от реализирани зелени сертификати	(155)	(274)
Салдо в края на периода	429	-
в т.ч.		
Салдо в края на периода по оперативни програми	-	-
Салдо в края на периода - зелени сертификати	429	-

28. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал, в размер на 20,000 хил. лв. към 31 декември 2016 и 2015 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 2016

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 2015	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
Промени в собствения капитал за 2016					
Всеобхватен доход за периода			20	(69)	(49)
Заделени резерви		2			2
Салдо на 31 декември 2016	2 040	7 333	187	(446)	9 114

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 2016	31 декември 2015
Салдо в началото на периода	(377)	(303)
Ефект от преизчисление на нетните активи по заключителен курс към края на периода	(10)	(70)
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	(59)	(4)
Салдо в края на периода	(446)	(377)

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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

30. Неконтролиращо участие

	31 декември 2016	31 декември 2015
Филкаб Дистрибуции Румъния	293	393
Филкаб Миг Сърбия	15	-
Филкаб Солар ООД България	42	43
Общо	350	436

31. Парични потоци от оперативна дейност

	31 декември 2016	31 декември 2015
Печалба преди данъци за периода	926	866
Корекции за:		
Амортизации	1 662	1 854
Отписани вземания и реинтегрирани обезценки	16	3
Приходи от финансиране	-	(152)
Начислена провизия за пенсиониране	52	56
(Печалба)/загуба от продажба на имоти, машини и съоръжения, материали	(4)	74
Балансова стойност на отписани имоти, машини и съоръжения, материали	36	-
Разходи за лихви и такси, нетно	396	583
	3 084	3 628
Промени в оборотния капитал, в т.ч.:		
Търговски и други вземания	5 515	5 761
Материални запаси	165	1 563
Търговски и други задължения	(5 818)	(6 343)
Парични потоци от оперативна дейността	2 946	4 609

32. Дивиденди

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството-майка от месец март 2016 година са разпределени дивиденди от неразпределените печалби в размер на 300 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 2016 година. Към 31 декември 2016 година дивидентите са изплатени изцяло.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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 2016 и 2015 година Дружеството е осъществявало сделки със следните свързани лица:

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

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 2016 и 2015 година са, както следва:

Свързани лица	31 декември 2016	31 декември 2015	31 декември 2016	31 декември 2015
	<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	1 024	642	-	-

Към 31 декември 2016 и 2015 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Свързани лица	31 декември 2016	31 декември 2016	31 декември 2015	31 декември 2015
	<i>Вземания</i>	<i>Задължения</i>	<i>Вземания</i>	<i>Задължения</i>
Обединение Филкаб - Инженеринг	220	-	119	-
Ключов персонал	54	-	63	-
Поли Болканс ООД	-	-	30	-
	274	-	212	-

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2016

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

34. Бизнес комбинация

Както е оповестено в приложение 2.2, през 2016 и 2015 година Дружеството-майка придобива съответно 99.80% от дяловете в капитала на Солар Ремус СРЛ, Румъния и 100% от дяловете в капитала на Геспро Грийн Енерджи СРЛ, Румъния. Резултатът от бизнес комбинациите е, както следва:

	31 декември 2016	31 декември 2015
АКТИВИ		
Имоти, машини и съоръжения	3 911	2 456
Нематериални активи	121	-
Търговски и други вземания, нетно	79	25
Парични средства	-	88
Зелени сертификати	314	-
ОБЩО АКТИВИ	4 425	2 569
ПАСИВИ		
Търговски и други задължения	5 930	1 398
Заеми	-	1 261
ОБЩО ПАСИВИ	5 930	2 659
НЕТНИ ПАСИВИ	(1 505)	(90)
Парични плащания по придобиването	(4)	(1)
ЗАГУБА ОТ БИЗНЕС КОМБИНАЦИЯ	(1 509)	(91)

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

	31 декември 2016	31 декември 2015
ПРИДОБИТИ НЕТНИ ПАСИВИ ОБЩО	(1 509)	(91)
Дял на Групата	(1 509)	(91)
Парични плащания по придобиването	(4)	(1)
Постъпили парични средства	-	88
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ПОСОЧЕН В ОТЧЕТА ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК	(4)	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 23 427 хил. евро от февруари - май 2017 година на февруари - май 2018 година.