Годишен финансов отчет и доклад за дейността

на **КЪРДЖАЛИ ТАБАК АД**

за 2017 година



Име на дружеството: **КЪРДЖАЛИ - ТАБАК АД**

Съвет на директорите:

Главен Изп. Директор и Председател на СД	Фуат Гювен
Изпълнителен директор	Юмер Юсеин Юмер
Прокурист	Магдалена Иванова Георгиева-Димова
Член	Джан Хасан Киразлъ

Главен счетоводител: Петя Янева

Адрес на управление: 6600 гр. Кърджали
ул. "Републиканска" № 1

Юрист: Наталия Костадинова Пачилова

Обслужващи банки: ТБ"Д" АД - финансов център Кърджали

Одитор: АФА ООД
Регистрирано специализирано одиторско предприятие

Съдържание

1. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 16 страници

2. ОДИТОРСКИ ДОКЛАД 6 страници

3. ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 53 страници

„КЪРДЖАЛИ – ТАБАК“ АД
ул. Републиканска № 1, гр. Кърджали, тел. 0361 6-18-71, факс 0361 6-52-07

Д О К Л А Д

за дейността на дружеството през 2017 г.

1.1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

“Кърджали-Табак” АД е приемник на предприятие “Тютюнева промишленост” създадено през 1947 г. с Постановление №4 на Министерския съвет под названието “Български държавен тютюнев монопол” на базата на национализираното имущество на тогавашния антрапозит при “Българска земеделска кооперативна банка” и няколко частни фирми.

С Разпореждане №15 на МС от 1993 г. за преструктуриране на СО “Булгартабак”, предприятието е преобразувано в акционерно дружество “Кърджали-Булгартабак” АД.

Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.Кърджали, ул.”Републиканска” №1. Съдебната регистрация на дружеството е от 1993 г., Решение №1969 от 1993 г. на Кърджалийският окръжен съд по фирмено дело №1791/1993 г.

1.2. СОБСТВЕНОСТ И УПРАВЛЕНИЕ

“Кърджали-Табак” АД е акционерно дружество.

Към 31 декември 2017 година разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

- “Аидатур” АД 99,88 %
- “Сокотаб – България” ЕООД 0,06 %
- Юридически лица 0,01 %
- Физически лица 0,05 %

"Кърджали-Табак" АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове. Председател на Съвета на директорите е Фуат Гювен (Главен изпълнителен директор) и членове: Юмер Юсеин Юмер (Изпълнителен директор), Магдалена Иванова Георгиева-Димова (Прокурист) и Джан Хасан Киразлъ.

Дружеството се представлява от главния изпълнителен директор и изпълнителния директор заедно, като за отделни действия могат да се упълномощават един друг.

Дружеството има вписан в Търговския регистър при Агенция по вписванията – прокурист - Магдалена Иванова Георгиева-Димова.

1.3. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Предметът на дейност на дружеството е:

- изкупуване на ориенталски тютюни
- промишлена обработка на тютюни
- заготовка за износ и търговия с тютюни в страната и чужбина.

Съгласно разпоредбите на Закона за тютюна и тютюневите изделия дружеството притежава безсрочно разрешително издадено с Решение №1001 от 21.12.2004 година и Министерския съвет.

През 2017 година дружеството осъществявало само заготовка за износ и търговия с тютюни /готова продукция/ в страната и чужбина. Не е осъществявано закупуване и преработка на суров тютюн.

2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ НА ГОТОВА ПРОДУКЦИЯ (ТЮТЮНИ)

Приходите от продажби на дружеството представляват продажби на манипулиран ферментирал тютюн, които през 2017 г. са общо в размер на 24,852 х.лв. (2016 г.: 3,353 х.лв.).

Приходите от продажби *включват:*	*2017* *BGN '000*	*2016* *BGN '000*
Продажби на вътрешен пазар	22,138	1,636
Продажби износ	2,714	1,717
Общо	**24,852**	**3,353**
Продажби за износ на манипулиран ферментирал тютюн		
Произход "Крумовград" р.2009	*416*	-
Произход "Крумовград" р.2011	-	-
Произход "Крумовград" р.2012	-	-
Произход "Крумовград" р.2013	-	-
Произход "Крумовград" р.2014	2.298	1,717

Общо	**2,714**	**1,717**
Продажби на вътрешния пазар на манипулиран ферментирал тютюн		
Произход "Крумовград" р.2009 г.	*5,234*	*111*
Произход "Крумовград" р.2010г	*450*	-
Произход "Крумовград" р.2011 г.	*1,816*	-
Произход "Крумовград" р.2012 г.	*6,137*	-
Произход "Крумовград" р.2013 г.	*5,914*	*1,500*
Произход "Крумовград" р.2014 г	*2,587*	*25*
Общо	**22,138**	**1,636**
Общо продажби	**24,852**	**3,353**

2.2. ЗАПАСИ ОТ ГОТОВА ПРОДУКЦИЯ КЪМ 31.12.2017 Г.

През 2017 година дружеството успя значително да намали големите запаси от наличната към 31 декември 2016 година ***готова продукция*** - манипулиран ферментирал тютюн като реализира 72,90% от цялата продукция равняващ се на 2 804 тона тютюн на стойност 19,584 х. лв в резултат на което към 31.12.2017 година запасите са следните:

	31.12.2017		*31.12.2016*	
	BGN '000		*BGN '000*	
	Т -кг	*х. лв*	*Т -кг*	*х. лв*
„Крумовград" - р. 2014	10	58	514	3,376
„Крумовград" - р. 2013	271	1,895	816	6,320
"Крумовград" - р. 2012	475	4,154	1,049	9,200
"Крумовград" - р. 2011.	-	-	349	1,817
"Крумовград" - р. 2010.	-	-	83	402
"Крумовград" - р. 2009	217	1,283	1,019	6,151
Общо	**973**	**7,390**	**3,815**	**27,266**

2.3. ИЗКУПУВАНЕ И ПРЕРАБОТКА НА ТЮТЮН

„Кърджали Табак „ АД и през 2017 година не осъществи сключване на договори с тютюнопроизводители и изкупуване на суров тютюн от р.2017 г. с цел преработка през 2018 г.

През 2017 г. не е извършвана допълнителна дейност във връзка с отглеждане, изкупуване и реализация на бял риган.

2.4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ

	2017 *BGN '000*	*2016* *BGN '000*
Разходи за материали	17,349	2,123
Разходи за външни услуги	1,414	498
Разходи за персонал	622	47
Разходи за амортизации	131	41
Разходи за риган	1	42
Разходи за обезценка на готова продукция	-	41
Други разходи	67	7
Общо	**19,584**	**2,799**

2.5. РАЗХОДИ ЗА ПРОДАЖБИ

	2017 *BGN '000*	*2016* *BGN '000*
Комисионни	62	148
Транспорт	34	26
Фумигация	6	15
Сертификат	5	6
Куриерски услуги	4	7
Изработка на марки	3	2
Банкови такси	-	1
Други	6	8
Общо	**120**	**213**

Разходите за продажби на готова продукция са намалели в сравнение с 2016 г. в резултат на това, че по-голямата част от реализацията през 2017 г. е за вътрешен пазар / 89,08 % /.

2.6. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2017	*2016*
	BGN '000	*BGN '000*
Разходи за персонал, в т.ч.	414	348
начислени суми за обезщетения при пенсиониране	*9*	*13*
Амортизация	56	47
Транспорт	39	47
Данък сгради	35	29
Застраховки	23	28
Такса битови отпадъци	23	26
Консултантски услуги	22	20
Материали	9	22
Комуникации	8	8
Представителни разходи	7	8
Данъци върху разходите и други данъци	6	3
Такси за банково обслужване	2	5
Нотариални и други такси	2	-
Ремонти и поддръжка	1	22
Командировки	1	2
Други разходи	8	16
Общо	**656**	**631**

2.7. ДРУГИ РАЗХОДИ

	2017	*2016*
	BGN '000	*BGN '000*
Складови фири на готова продукция	299	71
Разходи за социална дейност	21	26
Дарение	-	92
Брак на готова продукция	-	5
Общо	**320**	**194**

2.8.ОБЩОПРОИЗВОДСТВЕНИ РАЗХОДИ ПОД КАПАЦИТЕТ (РАЗХОДИ ЗА ПРЕСТОИ)

През 2015, 2016 и 2017 г. дружеството не е изкупувало и преработвало сурови тютюни.

Разходите за престои включват :

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Разходи за персонала	279	287
Разходи за амортизация	250	266
Разходи за външни услуги	106	131
Разходи за консумативи	47	40
Други разходи, в т.ч.	28	46
предпазна храна	*17*	*26*
Транспорт	*9*	*17*
Други	*2*	*3*
Общо	**710**	**770**

2.9. ДРУГИ ПРИХОДИ

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Приходи от наеми	72	68
Префактурирани консумативи	10	9
Разходи за префактурирани консумативи	(10)	(9)
Застрахователно обезщетение	-	8
Други	4	3
Общо	**76**	**79**

2.10. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Приходи от лихви по банкови депозити	21	-
Курсови разлики	1	-
Общо	**22**	-

2.11. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2017 *BGN '000*	*2016* *BGN '000*
Курсови разлики	163	-
Разходи за лихви по получени заеми от свързани предприятия, в т.ч.:	18	117
* *предприятия от група*	*18*	*112*
* *други свързани предприятия*	-	*5*
Разходи за лихви по финансов лизинг	1	1
Общо	**182**	**118**

Разходите за лихви през 2017 г. са намалели значително в резултат на увеличението на капитала на дружеството за сметка на задължението по отпуснатите от Аидатур АД заеми през годините и погасяване на остатъка от главницата на заема – 1,377 х.лв.

2.12. АНАЛИЗ НА ИЗМЕНЕНИЕТО НА ПОКАЗАТЕЛИТЕ В СЧЕТОВОДНИЯ БАЛАНС

Най-същественото изменение е при материалните запаси, които са намаляли в резултат на горепосочената реализация на готовата продукция през 2017 година. Друго съществено изменение е откриването на банкови депозити, които към 31.12.2017 г. са в размер на 18,235 х.лв. Банковите депозити са открити след пълното погасяване на кредитните задължения на дружеството към свързани лица (предприятия от група). Вземанията нарастват в резултат на извършени продажби в края на периода.

П о к а з а т е л	**Към 31.12.2017 г.**	**Към 31.12.2016 г.**	**Изменение %**
Дълготрайни материални активи	9,206	9,517	-3.26
Материални запаси	7,492	27,366	-72.62
Търговски и други вземания	2,648	1,242	113.20
Парични средства	1,679	200	739.50
Банкови депозити	18,235	-	
Основен акционерен капитал	39,709	39,709	0
Общо собствен капитал	39,009	35,723	9.20
(Пасиви)/ Активи по отсрочени данъци	(46)	46	-200
Задължения към персонала при пенсиониране	81	81	0
Задължения към свързани лица	112	2,421	-95.37
Задължения към доставчици	8	20	-60.00
Други текущи задължения	11	134	-91.79

2.13. АНАЛИЗ НА ИЗМЕНЕНИЕТО НА ПОКАЗАТЕЛИТЕ В ОТЧЕТА ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ:

Показател	2017 г.	2016 г.	Изменение %
Приходи от продажби	24,852	3,353	641.19%
Себестойност на продажбите	(19,584)	(2,799)	599.68%
Други приходи	76	79	-3.80%
Приходи от лихви и други финансови приходи	22	-	
Разходи за престои	(710)	(770)	-7.79%
Разходи за продажби	(120)	(213)	-43.66%
Административни разходи	(656)	(631)	3.96%
Други разходи за дейността	(320)	(194)	64.95%
Финансови разходи	(182)	(118)	54.24%
Счетоводна печалба (загуба) за годината преди данъци	3,378	(1,293)	-361.25%
(Разход за) / икономия от данък върху печалбата	(92)	42	-292.86%
Нетна печалба / (загуба) за годината	3,286	(1,251)	-363.55%

През 2017 година приходите от продажби са значителни по размер спрямо същите от предходната година, в резултат на отчетената реализация на вътрешен пазар. Увеличили са се в сравнение с тези от 2016 г. – с 641,19%.

В резултат на голямата реализация на готова продукция през тази година дружеството реализира положителен финансов резултат в размер на 3,286 х.лв.

2.14. ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

През 2017 г. дружеството не е ползвало заеми от "Аидатур" АД, а е погасило:

- главница - 1,377 х.лв.
- лихви – 950 х.лв.

2.15. ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

	31.12.2017 BGN '000	*31.12.2016 BGN '000*
Основен акционерен капитал, в т.ч.:	39,709	39,709
-внесен	*39,709*	*39,709*
Законови резерви	51	51
Преоценъчен резерв	1,505	1,505
Натрупани загуби в т.ч	(2,256)	(5,542)
-текуща печалба/(загуба) за годината	*3,286*	*(1,251)*
Общо	**39,009**	**35,723**

2.16. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

№	Показатели	Мярка	2017 Стойност	2016 Стойност
1.	Собствен капитал	хил.лв.	39,009	35,723
2.	Привлечен капитал	хил.лв.	0	1,377
3.	Коефициент на финансова автономност на база собствен капитал /1:2/	коеф.	0	25.94
4.	Коефициент на задлъжнялост /2:1/	коеф.	0	0.04
5.	Текущи активи	хил.лв.	30,054	28,808
6.	Текущи задължения	хил.лв.	131	2,575
7.	Оборотен капитал /5-6/	хил.лв.	29,923	26,233
8.	Коефициент на обща ликвидност /5:6/	коеф.	229.42	11.19
9.	Парични средства и банкови депозити	хил.лв.	19,914	200
10.	Краткосрочни вземания	хил.лв.	2,648	1,242
11.	Вземания, парични средства и банкови депозити	хил.лв.	22,562	1,442
12.	Коеф.на бърза ликвидност /11:6/	коеф.	172.23	0.56
13.	Коеф.на незабавна ликвидност /9:6/	коеф.	152.02	0.08
14.	Коеф.на абсолютна ликвидност /9:6/	коеф.	152.02	0.08
15.	Материални запаси	хил.лв.	7,492	27,366
16.	Необходим оборотен капитал /11+15-6/	хил.лв.	29,923	26,233
17.	Нетни приходи от продажби	хил.лв.	24,852	3,353
18.	Печалба/ (Загуба) преди данъчно облагане	хил.лв.	3,378	(1,293)
19.	Печалба/ (Загуба) след данъчно облагане	хил.лв.	3,286	(1,251)
20.	Коеф. на рентабилност на собствения капитал преди данъчно облагане /18:1/	коеф.	0.09	-0.04
21.	Коеф. на рентабилност на собствения капитал след данъчно облагане /19:1/	коеф.	0.08	-0.04
22.	Коеф. на рентабилност на привлечения капитал след данъчно облагане /19:2/	коеф.	0	-0.91
23.	Капитализация на активите /19:5/	коеф.	0.11	-0.04
24.	Общо приходи	хил.лв.	24,950	3,432
25.	Общо разходи	хил.лв.	21,572	4,725
26.	Коеф.на ефект.на разходите /24:25/	коеф.	1.157	0.73
27.	Коеф. на ефект.на приходите /25:24/	коеф.	0.87	1.38

Пълното погасяване през 2017 година на заемните средства общо в размер на 1,377 х.лв Води до подобряване на показателите към 31.12.2017 година за задлъжнялост, ликвидност и финансова автономност.

2.17.ОСНОВНИ РИСКОВЕ ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

- ***Валутен риск***

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото основната част от неговите операции и сделки са деноминирани в евро и/или български лева, доколкото еврото е с фиксиран курс спрямо лева по закон. Дружеството е изложено на валутен риск само от промени в

курса на щатския долар, доколкото част от продажбите и покупките, както и възникващите финансови активи и пасиви, свързани с тях, са деноминирани в щатски долари (USD).

Към 31.12.2017 г. валутните вземания на дружеството са минимални и са в евро и няма валутен риск за дружеството (31.12.2016 г.: няма валутни вземания). Към 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. дружеството има валутни задължения (в щатски долари), има и валутни парични средства (в евро и щатски долари).

За да управлява валутния риск от бъдещите си стопански операции и признатите валутни активи и пасиви, деноминирани в щатски долари, дружеството осъществява текущо наблюдение върху изменението на валутния курс на щатския долар, както и текущ контрол върху своевременната събираемост на вземанията си във валута и се стреми да поддържа оптимално разумен запас от валутни ликвидни средства (щатски долара).

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към валутния риск:

Валутен структурен анализ

31 декември 2017	**в USD** **BGN '000**	**в EUR** **BGN '000**	**в лева** **BGN '000**	**Общо** **BGN '000**
Финансови активи	1,609	993	19,952	22,554
Финансови пасиви	111	-	9	120
31 декември 2016	**в USD** **BGN '000**	**в EUR** **BGN '000**	**в лева** **BGN '000**	**Общо** **BGN '000**
Финансови активи	1	174	1,233	1,408
Финансови пасиви	111	-	2,330	2,441

- ***Ценови риск***

Цените, по които дружеството изкупува суров тютюн се определят от неговото ръководство и при свободно договаряне с тютюнопроизводителите. По този начин ръководството се стреми да минимизира ценовия риск. През последните няколко години дружеството не е изкупувало суров тютюн и този ценови риск не е бил наличен. Допълнително, доколкото част от готовата продукция на дружеството се реализира извън страната, то е изложено и на риск от промяна в цените на световния пазар на тютюните.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти – съответно не е изложено на рискове от негативни промени на фондовите пазари.

- ***Кредитен риск***

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания от клиенти.

Дружеството извършва своите парични плащания и операции основно с Търговска Банка "Д"АД. Към 31.12.2017 г. 99.9% от паричните средства са съсредоточени в една банка, свързано лице, което дава възможност за текущо контролиране и намаляване на риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Кърджали-Табак АД няма политика да продава с отсрочени плащания. Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми и състоянието на клиентите. При установяване на проблеми със събираемостта над една година ръководството предприема съдебни действия, включително и за изваждане на изпълнителен лист спрямо длъжниците. Дружеството има концентрация на вземанията към 31.12.2017 г. от Благоевград БТ АД, които вземания са събрани в началото на 2018 г.

Вземанията, свързани с продажба на тютюни, обичайно се събират съгласно договорените условия и в рамките на предвидените срокове. Дружеството има проблеми с частта от вземанията по наеми – сума в размер на 27 х.. лв. е просрочена.

- ***Ликвиден риск***

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Към 31.12.2017 г. Дружеството няма задължения по получени заеми, а само минимални по размер търговски задължения и задължения по финансов лизинг. Дружеството погасява задълженията си при реализиране на сделки за продажба на тютюни (за изкупуването на които са били предоставени средствата). Ръководството на дружеството се стреми да провежда консервативна политика по управление на ликвидността и да поддържа необходимия запас от парични средства за своевременно посрещане на текущите си задължения. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

- ***Матуритетен анализ***

По-долу са представени финансовите недеривативни пасиви на дружеството към датата на годишния финансов отчет, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база дисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е станало изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 Декември 2017	на поискване BGN '000	до 1 м. BGN '000	от 1 до 6 м. BGN '000	от 6 м. до 1 г. BGN '000	над 1 г. BGN '000	Общо BGN '000
Финансови пасиви						
Задължения към свързани предприятия	-	1	-	111	-	112
Задължения по финансов лизинг	-	-	2	-	-	2
Търговски задължения	-	6	-	-	-	6
Общо	**-**	**7**	**2**	**111**	**-**	120

31 Декември 2016	на поискване BGN '000	до 1 м. BGN '000	от 1 до 6 м. BGN '000	от 6 м. до 1 г. BGN '000	над 1 г. BGN '000	Общо BGN '000
Финансови пасиви						
Задължения към свързани предприятия	1,377	1	519	524	-	2,421
Задължения по финансов лизинг	-	1	4	4	2	11
Търговски задължения	-	9	-	-	-	9
Общо	**1,377**	**11**	**523**	**528**	2	2,441

- ***Риск на лихвопосни парични потоци***

Дружеството разполага към 31.12.2017 г. с банкови депозити с фиксиран лихвен процент общо в размер на 18,227 х.лв., което създава риск спрямо промените на пазарните лихвени равнища. Този риск дружеството текущо управлява като анализира промените в пазарните лихвени проценти и при съществено увеличение спрямо договорените фиксирани проценти се предприемат стъпки за предоговаряне на условията по депозитите.

Средствата по разплащателните сметки се олихвяват с лихвени проценти, съгласно тарифите на съответните банки, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време, а търговските вземания на дружеството са безлихвени. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци, свързани с тези финанансови активи на дружеството са относително независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Ползваните от дружеството кредити са с фиксиран лихвен процент, поради което изходящите парични потоци не са изложени на лихвен риск. Последните откриват експозиция за риск за дружеството спрямо промените в справедливата стойност на лихвените равнища. Към 31.12.2017 г. дружеството няма задължения по получени заеми.

31 Декември 2017	с фиксиран лихвен % BGN '000	без лихва BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи			
Търговски вземания	-	2,640	**2,640**
Банкови депозити	18,227	8	**18,235**
Парични средства	-	1,679	**1,679**
Общо	**18,227**	**4,327**	**22,554**
Финансови пасиви			
Задължения към свързани предприятия	-	112	**112**
Задължения по финансов лизинг	2	-	**2**
Търговски задължения	-	6	**6**
Общо	**2**	**118**	**120**

31 Декември 2016	с фиксиран лихвен % BGN '000	без лихва BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи			
Търговски вземания	-	1,208	**1,208**
Парични средства	196	4	**200**
Общо	**196**	**1,212**	**1,408**
Финансови пасиви			
Задължения към свързани предприятия	1,377	1,044	**2,421**
Задължения по финансов лизинг	11	-	**11**
Търговски задължения	-	9	**9**
Общо	**1,388**	**1,053**	**2,441**

- ***Управление на капиталовия риск***

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал, сумите (задълженията) определени за увеличение на капитала и нетния дългов капитал.

Към 31.12.2017 г. Дружеството няма дългов капитал, доколкото всички задължения по кредити са били погасени през текущия период. За наблюдение на осигуреността и структурата на капитала са изчислени следните съотношения на задлъжнялост:

	2017 BGN'000
Собствен капитал/Общо задължения:	152
Парични средства и еквиваленти/Общо задължения:	77

Високите нива на тези коефициенти се дължат на ниския размер на задълженията към 31.12.2017 г., както и на наличните парични средства, формирани от продажбата на значителна по размер готова продукция.

- ***Справедливи стойности***

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на годишния финансов отчет.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания, задължения и кредитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Притежаваните от дружеството финансови активи са основно краткосрочни търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар, със стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях се приема, че няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в счетоводния баланс оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

3. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Към 30.03.2018 г. дружеството не е извършвало изкупуване на сурови тютюни от реколта 2017г. и не е сключило договори с тютюнопроизводители за реколта 2018 г.

Въпреки стагнацията на тютюневия пазар през 2018 година, „Кърджали Табак „ АД продължава да осъществява сделки за реализация на Готова продукция чрез сключване на договори за покупко-продажба, а именно:

Бяха сключени договори за покупко-продажба на Готова продукция със Сокотаб ЕООД:

- **На 22.01.2018 г.**

РЕКОЛТА	КЛАСА	ПРИБЛИЗИТЕЛНО ТЕГЛО (ТОНА)	ЦЕНА EUR	СТОЙНОСТ EUR
2009	КР	163	2,90	471 700,00

Този договор е изпълнен на 15.03.2018 г., като действително са изнесени 162 502,05 кг тютюн на обща стойност с ДДС 1 106 034,44 лв.

- **На 13.03.2018 г.**

РЕКОЛТА	КЛАСА	ПРИБЛИЗИТЕЛНО ТЕГЛО (ТОНА)	ЦЕНА EUR	СТОЙНОСТ EUR
2014	КР	4	3.00	12 000,00
2009	АВ	54	5,27	284 580,00

4. ВЕРОЯТНОТО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Бъдещото развитие на „Кърджали- Табак“ АД е свързано главно с основния му предмет на дейност, а именно изкупуване, преработване и реализация на тютюн.Нямаме намерения и не са вземани решения за закриване на части от дейността, напротив, Съвета на директорите смята със значителна част от приходите от реализацията на готова продукция да осъществи изкупуване на суровина от р. 2018 година.

5. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Дружеството не развива научноизследователска и развойна дейност.

6. ИНФОРМАЦИЯ ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН (ЧЛ.187Д)

През 2017 г. дружеството няма притежавани и прехвърлени собствени акции, както и случаи,приравнени на придобиване на собствени акции.

7. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО.

През 2017 г.няма разкрити клонове на дружеството в страната и чужбина.

8. ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

В дейността си предприятието използва само първични финансови инструменти, като вземания и задължения. Не се използвата деривативни инструменти ,като финансови опции, фючърски и форуъдни сдерки, лихвени суапове и валутни суапове.

Настоящият годишен доклад за дейността на дружеството е одобрен от Съвета на директорите на 30.03.2018 г. и е подписан от:

30.03.2018 г.
ГР.КЪРДЖАЛИ

ГЛАВЕН ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:
/Ф.Ю.Ювен/

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:
/Ю.Ю.Омер/

ПРОКУРИСТ:
/М.Георгиева-Димова/

ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ:
/П.Янева/

ОДИТ
ФИНАНСИ
СЧЕТОВОДСТВО
ДАНЪЦИ
ПРАВО

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА КЪРДЖАЛИ – ТАБАК АД

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на КЪРДЖАЛИ – ТАБАК АД („Дружеството"), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2017 година и отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета 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, с изключение на възможния ефект от въпросите, описани в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение", приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 година и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България.

База за изразяване на квалифицирано мнение

1) В счетоводния баланс към 31 декември 2017 година са включени дълготрайни материални активи с балансова стойност 9,206 х.лв., за които ръководството е изразило мнение, че в бъдеще Дружеството ще продължи да получава стопански изгоди от експлоатацията им, които да покрият направените инвестиции в тях. През последните години Дружеството не е изкупувало и преработвало тютюни, а осъществяваната дейност е по реализация на налични от предходни години преработени тютюни. Поради това дълготрайните му материални активи се използват при непълно натоварване, а част от тях по балансова стойност в размер на 1,887 х.лв., не се използват в дейността. Тези обстоятелства показват наличие на определени негативни

индикатори, свързани с възможността те да генерират достатъчно парични потоци и тяхната възстановима стойност да превиши балансовата. На нас не ни е предоставена конкретна и достатъчна информация за възстановимата стойност на тези активи. Поради това ние не сме били в състояние, чрез други одиторски процедури, да се убедим в достатъчна степен относно балансовата стойност на тези активи към 31 декември 2017 година, както и дали не са надценени във финансовия отчет и в каква степен.

Аналогична квалификация по този проблемен въпрос е била включена и в издадения от нас одиторски доклад за предходната 2016 година, с дата на издаване 13 април 2017 година.

2) В счетоводния баланс към 31 декември 2017 година, в състава на материалните запаси, са включени преработени тютюни на стойност 6,073 х.лв., които тютюни са от стари реколти (от периода 2012 – 2014 година). Същите не са обвързани с договори за реализация. Ръководството счита, че съществуват възможности за реализация на тези тютюни. На нас не ни бе предоставена конкретна и достатъчна информация за плановете на Дружеството относно бъдещото потребление на тези тютюневи запаси. Поради това ние не сме били в състояние, чрез други одиторски процедури, да се убедим в достатъчна степен относно балансовата стойност на тези активи към 31 декември 2017 година, както и дали не са надценени във финансовия отчет и в каква степен.

Аналогична квалификация по този проблемен въпрос е била включена и в издадения от нас одиторски доклад за предходната 2016 година, с дата на издаване 13 април 2017 година.

3) В счетоводния баланс към 31 декември 2017 година са включени земи и сграда по балансова стойност за 84 х.лв., за които Дружеството не притежава валиден титул за собственост. Това обстоятелство показва съществуването на значителна вероятност Дружеството да претърпи загуби при уреждане статута на тези имоти, които загуби не са включени във финансовия отчет.

Аналогична квалификация по този проблемен въпрос е била включена и в издадения от нас одиторски доклад за предходната 2016 година, с дата на издаване 13 април 2017 година.

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 финансовия 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 независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия 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 квалифицирано мнение.

Друга информация, различна от финансовия 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 финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия 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 финансовия 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 финансовия 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.

Както е описано в параграф 1 в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно възстановимата стойност на дълготрайни материални активи с балансова стойност към 31 декември 2017 година в размер на 9,206 х.лв., от които активи в размер на 1,887 лв. не се използват в дейността. Съответно, ние не бяхме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с този въпрос съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за този обект.

Също така, както е описано в параграф 2 в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно балансовата стойност на тютюни от стари реколти, които не са обвързани с договори за реализация в размер на 6,073 х.лв. към 31 декември 2017 година. Съответно, ние не бяхме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с този въпрос съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за този обект.

В допълнение, както е описано в параграф 3 в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно това Дружеството да претърпи загуби при уреждане на статута на земи и сгради с балансова стойност в размер на 84 х.лв., за които Дружеството не притежава валиден титул за собственост. Съответно, ние не бяхме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с този въпрос съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за този обект.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът 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 „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в едноименния раздел по-горе.

б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

АФА ООД
Одиторско дружество

Рени Георгиева Йорданова
Управител

Надя Димитрова Виячка
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 015 АФА ООД

27 април 2018 година
ул. "Оборище" 38
гр. София 1504, България

"КЪРДЖАЛИ - ТАБАК"АД

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

за 2017 година

Наименование на приходите и разходите	**Приложение**	**2017 хил. лв.**	**2016 хил. лв.**
1. Нетни приходи от продажби	3	**24 852**	**3 353**
2. Себестойност на продажбите (включително амортизации и обезценки)	4	(19 584)	(2 799)
3. Брутна печалба		**5 268**	**554**
4. Разходи за продажби (включително амортизации и обезценки)	5	(120)	(213)
5. Административни разходи (включително амортизация и обезценки)	6	(656)	(631)
6. Други разходи	7	(320)	(194)
7. Общопроизводствени разходи под капацитет	8	(710)	(770)
8. Други приходи	10	76	79
9. Приходи от лихви и други финансови приходи	11	22	-
10. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	12	(182)	(118)
а) разходи, свързани с група предприятия		*(19)*	*(112)*
11. Счетоводен резултат за годината		**3 378**	**(1 293)**
12. (Разход за) / икономия от данък върху печалбата	13	(92)	42
13. Нетна печалба / (загуба) за годината		**3 286**	**(1 251)**

Приложенията на страници от 5 до 53 са неразделна част от финансовия отчет.

Главен изпълнителен директор: *Фуат Гюбев*

Изпълнителен директор: *Юмер Юмер*

Прокурист: *Магдалена Георгиева*

Главен счетоводител (Съставител): *Петя Янева*

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 015 АФА ООД 27/04/2018

"КЪРДЖАЛИ - ТАБАК" АД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
към 31 декември 2017 година

	Приложение	31.12.2017 хил. лв.	31.12.2016 хил. лв.
АКТИВ			
АКТИВИ			
А. Нетекущи (дълготрайни) активи			
I. Нематериални активи			
1. Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи		1	2
Общо за група I:	14	1	2
II. Дълготрайни материални активи			
1. Земя и сгради, в т.ч.		9 072	9 355
- земи		*2 263*	*2 263*
- сгради		*6 809*	*7 092*
2. Машини, производствено оборудване и апаратура		18	23
3. Съоръжения		8	9
4. Други		43	65
5. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане		65	65
Общо за група II:	15	9 206	9 517
III. Отсрочени данъци	24	-	46
Общо за раздел А:		9 207	9 565
Б. Текущи (краткотрайни) активи			
I. Материални запаси			
1. Суровини и материали		102	100
2. Продукция и стоки, в т.ч.:		7 390	27 266
- продукция		*7 390*	*27 266*
Общо за група I:	16	7 492	27 366
II. Вземания			
1. Вземания от клиенти	17	2 640	1 208
2. Други вземания	18	8	34
Общо за група II:		2 648	1 242
III. Банкови депозити	19	18 235	-
IV. Парични средства, в т.ч.:		1 679	200
- в брой		8	4
- в безсрочни сметки		1 671	196
Общо за група IV:	20	1 679	200
Общо за раздел Б:		30 054	28 808
В. Разходи за бъдещи периоди	21	6	6
СУМА НА АКТИВА (А + Б + В)		39 267	38 379

	Приложение	31.12.2017 хил. лв.	31.12.2016 хил. лв.
ПАСИВ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
А. Собствен капитал			
I. Записан капитал		39 709	39 709
II. Резерв от последващи оценки		1 505	1 505
III. Резерви		51	51
1. Законови резерви		51	51
Общо за група III:		51	51
IV. Натрупани печалби (загуби) от минали години, в т.ч.:		(5 542)	(4 291)
- непокрита загуба		*(5 542)*	*(4 291)*
Общо за група IV:		(5 542)	(4 291)
V. Текуща печалба/(загуба)		3 286	(1 251)
Общо за раздел А:	22	39 009	35 723
ПАСИВИ			
Б. Провизии и сходни задължения			
1. Провизии за пенсии и други сходни задължения	23	81	81
2.Провизии за данъци, в т.ч.	24	46	-
-отсрочени данъци		*46*	-
Общо за раздел Б		127	81
В. Задължения			
1. Задължения към доставчици, в т.ч.	25	8	20
до 1 година		*8*	*18*
над 1 година		-	*2*
2. Задължения към предприятия от група, в т.ч.	26	-	2 309
до 1 година		-	*2 309*
3 Задължения към свързани предприятия, в т.ч.	26	112	112
до 1 година		*112*	*112*
4. Други задължения, в т.ч.	27	11	134
до 1 година		*11*	*134*
- данъчни задължения, в т.ч.:		*4*	*127*
до 1 година		*4*	*127*
Общо за раздел В, в т.ч.:		131	2 575
до 1 година		*131*	*2 573*
над 1 година		-	*2*
СУМА НА ПАСИВА (А + Б + В)		39 267	38 379

Приложенията на страници от 5 до 53 са неразделна част от финансовия отчет

Финансовият отчет на страници от 1 до 53 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан на 30.03.2018 г. от:

Главен изпълнителен директор:
Фуат Кадир

Изпълнителен директор:
Юмер Юмер

Прокурист:
Магдалена Горчева

Главен счетоводител (Съставител):
Петя Янева

АФА ООД
ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
Рег. № 015
АФА ООД
27/04/2018

"КЪРДЖАЛИ - ТАБАК"АД

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за 2017 година

	Приложение	Основен капитал, записан хил. лв.	Резерв от последващи оценки хил. лв.	Резерви: Законови хил.лв.	Финансов резултат от минали години: Непокрита загуба хил. лв.	Текуща печалба/ (загуба) хил. лв.	Общо собствен капитал хил. лв.
1. Салдо на 1 януари 2016 година		**39 709**	**1 506**	**51**	**(2 989)**	**(1 302)**	**36 975**
2. Трансфер към неразпределена печалба		-	-	-	(1 302)	1 302	-
3. Нетна загуба за годината		-	-	-	-	(1 251)	(1 251)
4. Други изменения		-	(1)	-	-	-	(1)
5. Салдо на 31декември 2016 година	22	**39 709**	**1 505**	**51**	**(4 291)**	**(1 251)**	**35 723**
6. Салдо на 1 януари 2017 година	22	**39 709**	**1 505**	**51**	**(4 291)**	**(1 251)**	**35 723**
7. Трансфер към неразпределена печалба		-	-	-	(1 251)	1 251	-
8. Нетна печалба за годината		-	-	-	-	3 286	**3 286**
9. Салдо на 31 декември 2017 година	22	**39 709**	**1 505**	**51**	**(5 542)**	**3 286**	**39 009**

Приложенията на страници от 5 до 53 са неразделна част от финансовия отчет.

Главен изпълнителен директор:
Фуат Гювен

Изпълнителен директор:
Юмер Юмер

Прокурист:
Магдалена Георгиева

Главен счетоводител (Съставител):
Петя Янева

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 015 ФА ООД 27/04/2018

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за 2017година

	Приложение	2017 хил. лв.			2016 хил. лв.		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
А. Парични потоци от оперативна дейност							
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти (клиенти и доставчици)		27 869	450	27 419	5 937	2 468	3 469
Парични потоци, свързани с персонала и социалното осигуряване		-	736	(736)	-	650	(650)
Парични потоци, свързани с получени лихви по банкови сметки и платени банкови такси		13	2	11	-	10	(10)
Парични потоци, свързани с платени лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства от свързани предприятия		-	950	(950)	-	-	-
Платени и възстановени данъци (без данъци върху печалбата)		70	4 638	(4 568)	1 425	1 781	(356)
Други парични потоци от основната дейност		6	89	(83)	8	74	(66)
Всичко парични потоци от основна дейност		**27 958**	**6 865**	**21 093**	**7 370**	**4 983**	**2 387**
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
Предоставени банкови депозити		-	18 227	(18 227)	-	-	-
Парични потоци, свързани с дълготрайни материални активи		-	1	(1)	-	56	(56)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност		**-**	**18 228**	**(18 228)**	**-**	**56**	**(56)**
В. Парични потоци от финансова дейност							
Парични потоци, свързани с получени краткосрочни заеми от свързани лица	20	-	1 377	(1 377)	-	2 293	(2 293)
Плащания по финансов лизинг		-	9	(9)	-	9	(9)
Всичко парични потоци от финансова дейност		**-**	**1 386**	**(1 386)**	**-**	**2 302**	**(2 302)**
Г. Изменение на паричните средства през годината (А + Б + В)				**1 479**			**29**
Д. Парични средства в началото на годината				**200**			**171**
Е. Парични средства в края на годината				**1 679**			**200**

Приложенията на страници от 5 до 53 са неразделна част от финансовия отчет.

Главен изпълнителен директор: *Фуат Юмер*

Изпълнителен директор: *Юмер Юмер*

Прокурист: *Магдалина Георгиева*

Главен счетоводител (Съставител): *Петя Янева*

АФА ООД
СОФИЯ
Рег. № 015
АФА ООД
24/04/2018