

**„ТЕХНОМАШ –
Българска индустриална група” АД**

Консолидиран финансов отчет

31 декември 2016 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на Техномаш-Българска Индустриална Група АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на Техномаш-Българска Индустриална Група АД („Дружеството“), съдържащ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. 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 независимия 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.

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 Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. 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 консолидирания финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за

такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирани 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 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 консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидирания 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 Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в 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 Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидирания 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.

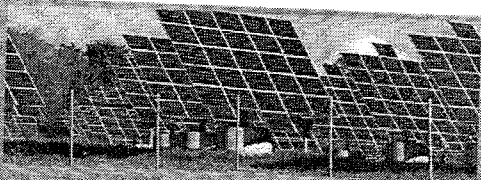
Регистриран одитор, отговорен за ангажмента:
проф. Михаил Динев Петров, ДЕС с
диплома № 0003/1991 г.



Адрес на одиторското дружество: гр. София, ул. "6-ти септември" № 3
Дата: 28.06.2017 г.

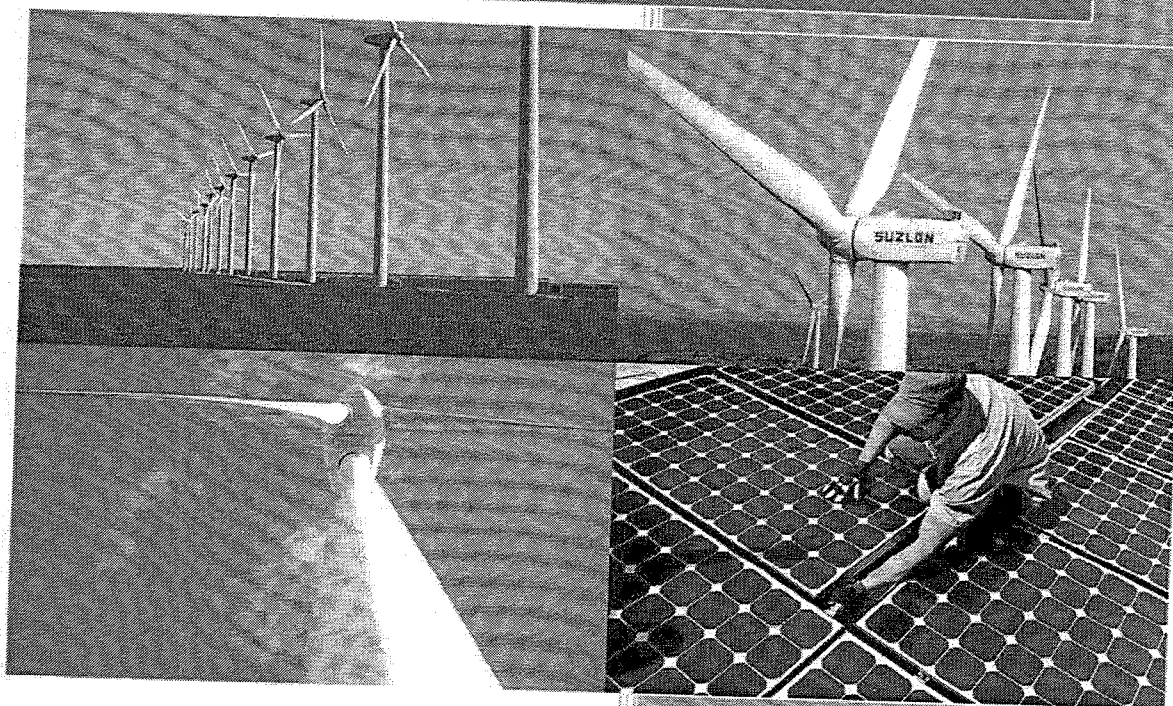
Съдържание

	Страница
Консолидиран годишен доклад за дейността	1
Консолидиран отчет за финансовото състояние	10
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	12
Консолидиран отчет за паричните потоци (пряк метод)	13
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	14
Пояснения към консолидирания финансов отчет	15

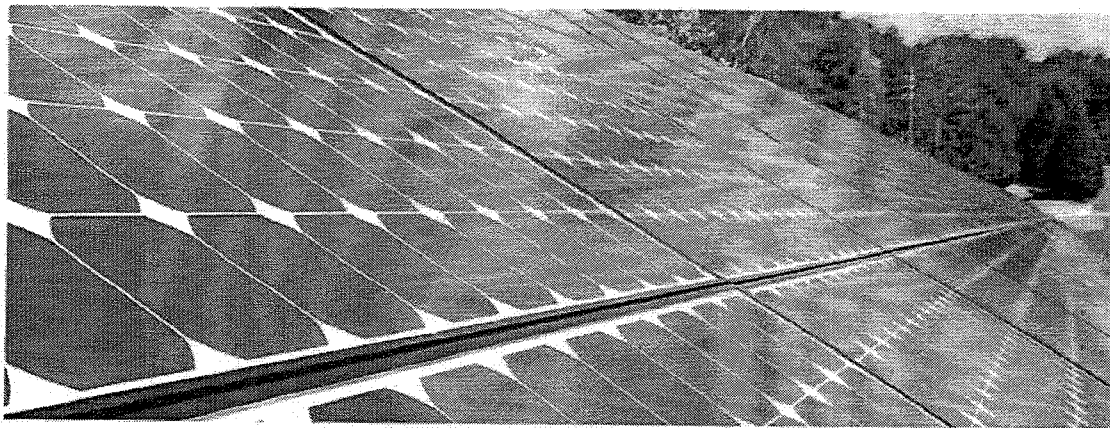


2016

Годишен Консолидиран Доклад за дейността



„ТЕХНОМАШ-БЪЛГАРСКА
ИНДУСТРИАЛНА ГРУПА”
АД
БЪЛГАРИЯ



Уважаеми акционери,

Настоящият Доклад за дейността на „Техномаш-Българска Индустриална Група“ АД през изтеклата 2016 година е съставен в съответствие с изискванията и разпоредбите на чл. 44 от Закона за счетоводството.

Докладът съдържа коментар и анализ на консолидираните финансови отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на ГРУПАТА и отразява достоверно състоянието и перспективите за нейното развитие.

Калоян Стефанов

Председател на Съвета на директорите
на „Техномаш-Българска Индустриална
Група“ АД

I. Обща информация за „Техномаш-Българска Индустриална Група“

„ТЕХНОМАШ-БЪЛГАРСКА ИНДУСТРИАЛНА ГРУПА“ (КОМПАНИЯТА МАЙКА, ТМ-БИГ) е вписано като акционерно дружество (АД), създадено в следствие от преобразуване чрез промяна на правната форма, на 27 ноември 2008 година. КОМПАНИЯТА МАЙКА е правопреемник на „Техномашинженеринг“ ЕООД. 3

Предметът на основна дейност на ТМ-БИГ, е:

1. Управление и изграждане на енергийни проекти.
2. Вътрешен контрол – текущ и последващ на проектите.

Регистрирания предмет на КОМПАНИЯТА МАЙКА, така като е записан при учредяването е: производство на строителна, пътностроителна техника и системи за съхранение, в частност: бетоно и асфалто-смесителни инсталации, ситоразделни инсталации, системи за изсушаване, складове за съхранение и транспортни пътища за товарене и разтоварване на зърнени култури, извършване на търговски сделки, представителство, услуги и иновационна дейност, с цел постигането на печалба; придобиване и управление на участия, акции и дялове в други дружества, както и участието в органиет им за управление, придобиване или продажба на активи, участие в сливания, вливания, финансови интервенции или сдружавания с други дружества; създаване на предприятия, клонове и представителства в страната и чужбина; всички други дейности, незабранени със закон, включително след издаване на съответните разрешения, когато такива се изискват по закон.

КОМПАНИЯТА МАЙКА ориентира своята дейност към цялостно проектиране и изграждане на соларни (фотоволтаични) паркове и ветрогенераторни централи. Дружеството осъществява почти изцяло строителна дейност, за което притежава съответните лицензи от Камара на строителите за строежи от енергийната и транспортната инфраструктура. Компанията е сертифицирана от TUV, има внедрена система за управление на качеството, съгласно изискванията на EN ISO 9001:2008, както и сертификати от Камарата на строителите в България за строежи от Първа до Четвърта Категория, включително за строежи от енергийната инфраструктура. „Техномаш-БИГ“ АД е член на Германо – Българската Индустриално търговска Камара.

КОМПАНИЯТА МАЙКА е със седалище и адрес на управление: град Нова Загора, кв. „Индустриален“, производствена база „Техномаш“.

Към датата на съставяне на настоящия доклад, основният капитал на Дружеството на консолидирана база е един милион и девет хиляди (1,009,000) лева, разделен на един милион и девет хиляди (1,009,000)

поименни акции по един (1.00) лев всяка. Акциите от основния капитал са собственост на група физически лица, граждани на Република България.

През 2016 година „ТЕХНОМАШ-БЪЛГАРСКА ИНДУСТРИАЛНА ГРУПА“ АД се управлява от Съвет на директорите (СД) в състав (Таблица 1):

Таблица 1. Състав на съвета на директорите на ТМ-БИГ

Име, презиме, фамилия	Длъжност
Стефан Борисов Стефанов	Председател на СД и изпълнителен директор
Калоян Борисов Стефанов	Член на СД и изпълнителен директор
Таня Василева Господинова	Член на Съвета на директорите

4

Към момента на съставяне на Финансовия отчет представляващ КОМПАНИЯТА МАЙКА е Калоян Борисов Стефанов.

„ТЕХНОМАШ-БЪЛГАРСКА ИНДУСТРИАЛНА ГРУПА“ няма регистрирани клонове и/или представителства.

През 2016г. Дружеството (Групата) реализира приходи от продажби в размер на 4 367 хил.лв. (за 2015г. те са в размер на 6 519 хил.лв.); други приходи за 2016г. – 5 325 хил.лв.(2015г. – 9 хил.лв.).

Резултата от дейността на консолидирана основа е печалба преди данъци в размер на 10 232 хил.лв. (за 2015г. – 4 975 хил.лв.).

II. Преглед на развитието и резултатите от дейността на „Техномаш-Българска Индустиална Група“.

Основни рискове

2.1. Осъществявана дейност през 2016 година

ТЕХНОМАШ БЪЛГАРСКА ИНДУСТРИАЛНА ГРУПА АД е бързоразвиваща се, динамична и гъвкава компания с дългогодишен опит, специализирана в областта на проектен мениджмънт и контрол свързани с възобновяемите енергийни източници, сделки с финансови инструменти и услуги свързани с последващ контрол, както и в областта на тежкото машиностроене.

Компанията започва дейността си в сферата на тежкото машиностроене, а прецизността и качеството бързо налагат фирмата на пазара и тя се превръща в една от водещите индустриални групи в България, като за много от съоръженията е единствен производител в страната.

От няколко години дружеството се специализира и в изграждането на ветрогенераторни паркове, като сформира и осигури професионално обучение на собствени екипи. За първите си вятърни проекти като главен изпълнител „ТЕХНОМАШ - БИГ“ АД извърши инженеринга, транспорт на

оборудването, монтаж, тестване, въвеждане в експлоатация и сервизиране на вятърните турбини и периферното оборудване.

„Техномаш – БИГ“ АД се специализира и в проектиране и изграждане на фотоволтаични паркове. През 2012 г. компанията изгради десетки фотоволтаични парка в района на гр. Сливен, гр. Ямбол, гр. Пловдив, гр. Ловеч, гр. Елхово и др., както и няколко парка на територията на северната ни съседка Румъния. „Техномаш – БИГ“ АД е главен изпълнител на проектите и осигурява цялостното изграждане на парка: подготовката на терена; производство и набиване на монтажните стойки; монтаж на модулите, инверторите и мониторинговата система; изграждане на електрическа част и охранителна система. Компанията осигурява и пускането в експлоатация и присъединяването на парка към електропреносната мрежа, а също и обслужване и сервиз на съоръженията.

Отчитайки създалите се нови реалности на пазара и наличието на структурна криза в отрасъла, ръководството на Дружеството преориентира дейността към цялостно проектиране и изграждане на соларни (фотоволтаични) паркове и ветрогенераторни централи и в съседни на България страни.

Дружеството се ориентира и към строежи от високо строителство, като за целта разшири обхвата си и придоби нова група в строителният си лиценз от Строителна камара, а именно: Първа група строежи от високото строителство, прилежащата му инфраструктура, електронни съобщителни мрежи и съоръжения съгл. чл. 5, ал. 1, т. 1 от ПРВВЦПРС

2.2. Основни рискове

Осъществявайки дейността си, Групата е изложена на многообразни специфични рискове: *оперативни рискове; пазарен риск – включващ: валутен риск, ценови риск, конкурентна среда, регулативна уредба; кредитен риск; ликвиден риск.*

Програмата на ТМ - БИГ за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите и промишлени пазари, от които зависи както стойността на евентуален кредитен ресурс, така и цената на изкупуваната електрическа енергия.

А) Оперативни рискове

Преструктурирането на дейността на Дружеството, насочена към проекти за управление, изграждане и контрол на чужди и собствени соларни и ветрогенераторни паркове, като преобладаваща част от инвестиционната политика и дейност на ТМ-БИГ, т.е. към системи за добив на енергия от възобновяеми източници, свежда до минимум оперативните рискове. По определение посочените системи се изграждат след съответните проучвания за слънцегреенето и силата (качеството) на вятъра, поради което липсват други външни зависимости на средата.

Б) Пазарен риск

(i) валутен риск

ГРУПАТА не е изложена на съществен валутно-курсов риск, поради факта, че както активите, така и пасивите са в български лева или евро, а последната валута е фиксирана стойност спрямо българския лев, според правилата на Паричния съвет. Ръководството на ТМ-БИГ извършва редовен контрол върху 6 елементите на Отчета за финансовото състояние с цел минимизиране на валутните рискове.

(ii) ценови риск

Макар ГРУПАТА да не е изложена *директно* на риск от промяна на цената, Следва да се отбележи, че поради специфичната методика на ценообразуването на преференциалните цени на електроенергията, произвеждана от възобновяеми източници (преференциалната цена електрическата енергия, произведена от възобновяеми енергийни източници, се определя в размер 80 на сто от средната продажна цена за предходната календарна година на крайните снабдители и добавка, определена от ДКЕВР) е възможно, в периоди на стопанска криза и ниско потребление, да има спад в цените на изкупуваната електрическа енергия.

Посоченият по-горе риск би се отнасял само до планираните собствени енергийни системи. За проектите, които управлява, контролира и изгражда тези рискове не са валидни т.к. ГРУПАТА има твърдо договорени цени.

(iii) конкурентна среда

Групата има изградено и наложено име в областта на управлението, контрола и изграждането на възобновяеми енергийни източници. Ето защо смятаме, че тук е мястото да споменем и становището на ДКЕВР за тази сфера, а именно: „Директива 2009/ 28/ ЕО на Европейския парламент и на съвета от 23 април 2009 г. за насърчаване използването на енергия от възобновяеми източници (ВЕИ) и за изменение и впоследствие за отмяна на директиви 2001/77/ ЕО и 2003/30/ ЕО предвижда постигането на 20-процентен дял на произведена електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници от общото потребление на Общността до 2020 г., както и задължителна цел, която трябва да бъде постигната от всяка държава – членка до 2020 г. за минимум 10 –процентен дял на биогорива от потреблението на бензин и дизелово гориво в транспорта, което да бъде постигнато по икономически ефективен начин. В съответствие с разпоредбите на Директива 2009/ 28/ ЕО и с оглед постигането на целите, посочени в нея, Министерския съвет на Република България (МС на РБ) определя държавната политика за насърчаване производството и потреблението на енергия от ВЕИ, алтернативни енергийни източници,

биогорива и други възобновяеми горива. Приетата индикативна цел за страната е 16 % от брутното национално потребление на енергия.”¹

Предвид на горепосоченото, както и на данните от НСИ, може да се твърди, че конкуренцията в производството на електроенергия от вятър и соларни системи е все още слаба и съществува сериозен потенциал за навлизане в сектора.

(iv) регулативна уредба

Като Група, реализираща изграждане, контрол и управление на енергийни проекти, съществен риск има динамиката в нормативната регулация, свързана с производството на електрическа енергия от ВЕИ (**насоката в която Дружеството предвижда да се развива**) е уредена е в „Закон за възобновяемите и алтернативните източници и биогоривата“.

Създаването на електроенергийна борса ще бъде включено в енергийната стратегия на страната до 2020 година. В стратегията ще бъдат заложени пет основни цели за развитието на енергетиката: повишаване на енергийната сигурност, намаляване на изхвърлените вредни емисии, увеличаване на дела на ВЕИ при производство на енергия, повишаване на енергийната ефективност и създаване на либерализиран енергиен пазар.

В) Кредитен риск

Кредитният риск произтича от пари и парични еквиваленти, дериватни финансови инструменти, депозити в банки и други финансови институции, а също и кредитни експозиции на контрагенти, включително несъбрани вземания и договорени стопански операции.

Освен банкови кредити Групата предоставя и получава суми и заеми основно на/от свързани лица, като в този случай липсва съответната концентрация на кредитен риск. В този смисъл ръководството не очаква загуби в следствие на неизпълнение на задължения от страна на тези контрагенти. По отношение на банковите заеми следва да се отбележи, че по-голямата част от тях са дългосрочни и „Техномаш-Българска Индустриална Група“ АД не е изправено пред непосредствен кредитен риск, извън обичайният за дейността му.

Г) Ликвиден риск

Управлението на ликвидният риск, съгласно принципа на предпазливост, предполага поддържане на достатъчно текущи активи, както и възможности за допълнително финансиране, за покриване на текущите задължения. Поради спецификата на дейността, а също и бизнес структурата, Групата не е изложена на съществен ликвиден риск – факт, който се потвърждава и от ключовите финансови данни, отнасящи се до ликвидността.

¹ ДКЕВР; Решение № Ц-018 от 31.03. 2010 г.

III. Важни събития, настъпили след датата, към която е съставен консолидирания финансов отчет

Годишният финансов отчет на „Техномаш – Българска индустриална група“ АД за 2016г. е одобрен за публикуване от Съвета на директорите с решение от 31.03.2017 г.

След датата на консолидирания годишен финансов отчет не са настъпили други събития, които следва да бъдат класифицирани като коригиращи или некоригиращи по смисъла на МСС 10 „Събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет“.

IV. Очаквано бъдещо развитие на Групата

Бъдещето развитие на „ТЕХНОМАШ-БЪЛГАРСКА ИНДУСТРИАЛНА ГРУПА“ АД се свързва с няколко направления:

4.1. Управление, контрол, проектиране и изграждане на съоръжения произвеждащи енергия от възобновяеми енергийни източници

Дружеството предлага цялостно проектиране, изграждане, управление и контрол на проекти на възобновяеми фотоволтаични паркове, цялостно управление и последващ контрол, както следва:

- Слънчево-енергиен одит
- Избор на най-подходящите панели и оборудване
- Изработване на проекти за архитектурна, геодезична, конструктивна и електрическа част
- Проекти за монтаж
- Проекти за присъединяване
- Инфраструктура, изравняване и подготовка на терена
- Производство и набиване на монтажни стойки
- Монтаж на модули и инвертори
- Изграждане на електрическа част и ел.оборудване
- Охранителна и мониторингова система
- Пускане в експлоатация и присъединяване към мрежата
- Вътрешен одит на проектите
- Строителство

С оглед наличието на структурна финансова и икономическа криза, отрязваща се върху отрасъла машиностроене и изграждането на соларни паркове, Групата се ориентира и към строежи от високо строителство, като

за целта разшири обхвата си и придоби нова група в строителният си лиценз от Строителна камара, а именно: Първа група строежи от високото строителство, прилежащата му инфраструктура, електронни съобщителни мрежи и съоръжения.

4.2. Възможна продажба на финансови активи

Ръководството на „ТЕХНОМАШ-БЪЛГАРСКА ИНДУСТРИАЛНА ГРУПА“ АД не изключва алтернативата за реализиране на финансовите активи и те да бъдат продадени при икономически изгодни условия, а получените средства да се използват за инвестиране, чрез участие като учредител, в нови дружества със силен потенциал за растеж или за покупка на съществуващи такива. Новите инвестиции биха могли да се предприемат след внимателна и аргументирана селекция на бизнес планове и инвестиционни проекти.

V. Действия в областта на научно изследователската и развойна дейност

През 2016 година ГРУПАТА не е осъществявала други действия в развойната дейност, освен съставянето на съответните проекти за изграждането, управлението и контрола на соларен парк.

VI. Наличие на клонове на предприятието

Както беше посочено в точка I „Обща информация за „Техномаш-Българска Индустириална Група““ ГРУПАТА няма регистрирани клонове и/или представителства.

VII. Използване на финансови инструменти

Поради липса на необходимост, ТМ-БИГ не използва дериватни финансови инструменти с цел хеджиране на рисковите експозиции.

Настоящият доклад е съставен на дата 31 март 2017 година.

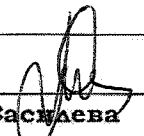
Изпълнителен
директор:

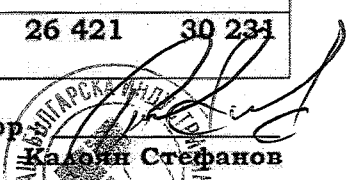
Калоян Стефанов



Консолидиран отчет за финансовото състояние

	Пояснение	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	4	14 590	15 526
Нематериални активи	5	-	22
Финансови инструменти	7	2 863	5 069
Дългосрочни вземания от свързани лица	19.1	146	213
Отсрочени данъчни активи		25	27
		17 624	20 857
Текущи активи			
Материални запаси	8	3 005	2 957
Вземания от свързани лица		286	817
Търговски и други вземания	9	3 000	3 832
Вземания във връзка с данъци		57	57
Пари и парични еквиваленти	10	2 449	1 711
		8 797	9 374
Общо активи		26 421	30 231

Изготвила: 
 Тая Василева

Изпълнителен директор 
 Калоян Стефанов

Дата: 31.03.2017г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 28.06.2017г.:

Регистриран одитор, отговорен за ангажимента:
 Проф. Михаил Динев Петров, ДЕС с
 диплома № 0003


 Михаил Динев Петров
 Регистриран одитор

Консолидиран отчет за финансовото състояние

	Пояснение	2016 ’000 лв.	2015 ’000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал			
Други резерви	11.1	1 009	1 009
Неразпределена печалба	11.2	202	202
Общо собствен капитал		14 689	12 521
		15 900	13 732
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми	12.1	7 859	9 248
		7 859	9 248
Текущи пасиви			
Краткосрочни заеми	12.2	1 380	1 362
Краткосрочни задължения към свързани лица	19.1	236	192
Данъчни задължения		570	213
Задължения към персонала и осигурителни институции	13.2	51	44
Търговски задължения	14	425	5 440
		2 662	7 251
Общо пасиви		10 521	16 499
Общо собствен капитал и пасиви		26 421	30 231

Изготвил:

Таня Василева



Изпълнителен директор:

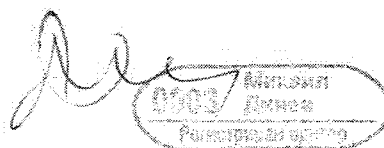
Калоян Стефанов

Дата: 31.03.2017г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 28.06.2017г.:

Регистриран одитор, отговорен за ангажмента:

Проф.Михаил Динев Петров, ДЕС с диплома № 0003



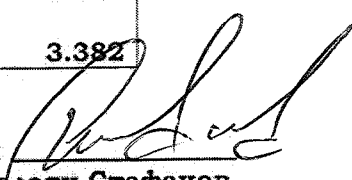
Поясненията към финансовия отчет от стр.15 до стр.44 представляват неразделна част от него.

Консолидиран отчет за печалбата и другия всеобхватен доход

	Пояснение	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Приходи от основна дейност	15.1	4 367	6 519
Други приходи	15.2	5 325	9
Разходи за материали	16	(43)	(1 213)
Разходи за външни услуги	17	(3 131)	(1 747)
Разходи за персонала	13.1	(988)	(777)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	4,5	(1 070)	(1 148)
Други разходи		(1 018)	(446)
Резултат от оперативна дейност		3 442	1 197
Финансови разходи	18	(464)	(578)
Финансови приходи	18	309	196
Печалба от инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	15.3	6 945	3 570
Резултат за периода преди данъци		10 232	4 975
Разходи за данъци, нетно	21	(653)	(190)
Нетна печалба за годината		9 579	4 837
Доход на акция	20	6.699	3.382

Изготвила: 
 Тания Василева

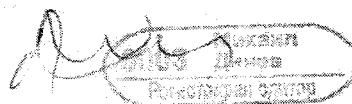


Изпълнителен директор: 
 Калоян Стефанов

Дата: 31.03.2017г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 28.06.2017г.:

Регистриран одитор, отговорен за ангажимента:
 Проф.Михаил Динев Петров, ДЕС с
 диплома № 0003



Консолидиран отчет за паричните потоци

Пояснение	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	10 177	8 250
Плащания към доставчици	(5 084)	(4 796)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(1 023)	(753)
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	(18)	15
Плащания при разпределения на печалби	(250)	(117)
Парични потоци от валутни курсови разлики	(1)	(2)
Други парични потоци, нетно	(305)	(148)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	3 496	2 449
Инвестиционна дейност		
Парични потоци, свързани с имоти, машини и съоръжения, нето	(113)	(324)
Предоставени заеми	(208)	(1847)
Постъпления от заеми и лихви	-	(1 130)
Други парични потоци от инвестиционна дейност	-	1 986
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(321)	(1 315)
Финансова дейност		
Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците, нетно	1 142	(133)
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми, нетно	314	(3 229)
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни, нетно	(3 893)	340
Нетен паричен поток от финансова дейност	(2 437)	(3 022)
Нетно намаляване на пари и парични еквиваленти	738	(1 888)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	1 711	3 599
Пари и парични еквиваленти в края на периода	10	2 449
		1 711

Изготвил:

Таня Василева

Изпълнителен

директор:

Калоян Стефанов

Дата: 31.03.2017г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 28.06.2017г.:

Регистриран одитор, отговорен за ангажимента:

Проф.Михаил Динев Петров, ДЕС с диплома № 0003

Поясненията към финансовия отчет от стр.15 до стр.44 представляват неразделна част от него.

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

	Основен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо капитал
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 1 януари 2016 г.	1 009	202	12 521	13 732
Дивиденди	-	-	(7 411)	(7 411)
Финансов резултат за годината	-	-	9 579	9 579
Салдо към 31 декември 2016 г.	1 009	202	14 689	15 900

	Основен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо капитал
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 1 януари 2015 г.	1 009	202	10 424	11 635
Дивиденди	-	-	(2 740)	(2 740)
Финансов резултат за годината	-	-	4 837	4 837
Салдо към 31 декември 2015 г.	1 009	202	12 521	13 732

Изготвил:

Таня Василева



Изпълнителен директор:

Калоян Стефанов

Дата: 31.03.2017г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 28.06.2017г.:

Регистриран одитор, отговорен за ангажмента:
 Проф. Михаил Динев Петров, ДЕС с
 диплома № 0003

Проф. Михаил Динев
 Регистриран одитор

Пояснения към консолидирания финансов отчет

1 Обща информация

Основната дейност през 2016г. на „Техномаш-Българска индустриална група“ АД, е свързана с управление и изграждане на енергийни проекти, вътрешен контрол – текущ и последващ на проектите, а регистрирания предмет на Дружеството е производство на строителна, пътностроителна техника и системи за съхранение, в частност: бетоно и асфалто-смесителни инсталации, ситоразделни инсталации, системи за изсушаване, складове за съхранение и транспортни пътища за товарене и разтоварване на зърнени култури, извършване на търговски сделки, представителство, услуги и иновационна дейност, с цел постигането на печалба; придобиване и управление на участия, акции и дялове в други дружества, както и участието в органите им за управление, придобиване или продажба на активи, участие в сливания, вливания, финансови интервенции или сдружавания с други дружества; създаване на предприятия, клонове и представителства в страната и чужбина; всички други дейности, незабранени със закон, включително след издаване на съответните разрешения, когато такива се изискват по закон.

Към 31.12.2016г. Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Търговският регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 200493723. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Нова Загора, ж.к. Индустриален, ул.Лубор Байер 4, п.к.30

Представител на Дружеството е Калоян Стефанов.

2 Основа за изготвяне на консолидирани финансови отчети

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовите отчети на дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз. Те включват Международните счетоводни стандарти (International Accounting Standards (IAS)), Международните стандарти за финансови отчети (International Financial Reporting Standards (IFRS) и тълкуванията за тяхното прилагане (SIC - IFRS interpretations). Международните стандарти за финансови отчети включват и последващите изменения и допълнения на тези стандарти и тълкуванията за тяхното прилагане, както и бъдещите стандарти и тълкуванията за тяхното прилагане, изготвени от съвета по международни счетоводни стандарти (International Accounting Standards Board (IASB)).

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на предприятието майка. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2015 г.), освен ако не е посочено друго. Консолидирания финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

3 Счетоводна политика

3.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този консолидиран финансов отчет, са представени по-долу.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на отделните видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към консолидирания финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения консолидиран финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

3.2 База за изготвянето на годишни финансови отчети

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 Декември 2016 г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, при които Групата упражнява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Предприятието майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 Декември 2016 г.

Всички вътрешногрупави сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

А. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2016 г.

Дружеството взело предвид следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2016 г.:

МСФО 11 „Съвместни ангажименти” (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС

Това изменение дава насоки относно подходящото счетоводно третиране на придобиването на дял в съвместна дейност, която представлява бизнес.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС

Тези изменения са част от инициативата на СМСС за подобряване на представянето и оповестяването във финансовите отчети. Те изясняват указанията в МСС 1 относно същественост, обобщаване, представянето на междинни сборове, структурата на финансовите отчети и оповестяване на счетоводната политика.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

Тези изменения поясняват, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

Тези изменения засягат финансовото отчитане на плодоносни растения като лозя, каучукови дървета и маслодайни палми. Плодоносните растения следва да се третират като имоти, машини и съоръжения, тъй като техните процеси са подобни на производство. Вследствие на това те се включват съгласно тези изменения в обхвата на МСС 16 вместо в обхвата на МСС 41. Отглеждането на плодоносни растения остава в обхвата на МСС 41.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС

Това изменение позволява на дружествата да използват метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни и асоциирани предприятия в техните индивидуални финансови отчети.

Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

Тези изменения засягат 4 стандарта:

- МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ относно методи на отписване;
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ относно договори за услуги;
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ относно дисконтови проценти;
- МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ относно оповестяване на информация.

Дружеството не е приложило нови стандарти или изменения, които имат съществен ефект върху финансовото състояние или финансовия резултат на Дружеството.

Б. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2016 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Нови стандарти, изменения и разяснения,

които не са приети или представени по-долу, нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Изменението пояснява базата за оценяване на сделки на базата на акции, уреждани с парични средства и чрез издаване на инструменти на собствения капитал, както и счетоводното отчитане на промени на възнаграждението от предоставяне на парични средства в издаване на инструменти на собствения капитал.

МСФО 4 „Застрахователни договори” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения са във връзка с прилагането на МСФО 9 „Финансови инструменти” и въвеждат два подхода: покриващ подход и временно освобождаване:

- покриващ подход – дружествата, които издават застрахователни договори, имат право да признават изменението, което възниква от прилагането на МСФО 9, в другия всеобхватен доход вместо в текущата печалба или загуба до публикуването на нов стандарт за застрахователни договори; и
- временно освобождаване – право на избор за временно освобождаване от прилагането на МСФО 9 до 2021 г. за дружества, чиято дейност е предимно свързана със застраховане. Дружествата, които отлагат прилагането на МСФО 9, продължават прилагането на съществуващите изисквания за финансови инструменти съгласно МСС 39.

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането. Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху финансовия отчет.

МСФО 9 „Финансови инструменти” (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Измененията водят до съществена промяна в отчитането на хеджирането, която позволява на дружествата да отразяват техните дейности във връзка с управлението на риска по-добре във финансовите отчети.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия” (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС

Тези изменения са в резултат на несъответствието между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при третирането на продажба или апортна вноска на активи между инвеститора и асоциираното предприятие или съвместното предприятие.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети”, МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия” – Инвестиционни дружества (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Измененията изясняват прилагането на изключението относно консолидация за инвестиционните дружества и техните дъщерни предприятия.

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 14 позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база, когато прилагат МСФО.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време и води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения включват указания за идентифициране на задължения за изпълнение, за отчитане на лицензи за интелектуална собственост и за преценка дали става въпрос за принципал или агент (брутно или нетно представяне на приходите).

МСФО 16 „Лизинги” в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и 'право за ползване на актив' за почти всички лизингови договори. МСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

МСС 7 „Отчети за паричните потоци” (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения изискват допълнително оповестяване, което ще позволи на ползвателите на финансови отчети да оценят промените в задължения, произтичащи от финансовата дейност.

МСС 12 „Данъци върху дохода” (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения са във връзка с признаването на отсрочени данъчни активи за неизползвани загуби и поясняват как да се отчитат счетоводно отсрочени данъчни активи относно дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност.

3.3 Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Групата прие да представя консолидирания отчет за всеобхватния доход в единен отчет: консолидиран отчет за всеобхватния доход.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
- в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет

3.4 Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на съответното дружество от Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

В консолидирания финансов отчет на Групата всички активи, задължения и трансакции на отделните дружества от Групата във функционална валута, различна от български лева (валутата на представяне на Групата), се преизчисляват в български лева при консолидацията. Функционалната валута на отделните дружества от Групата не е променяна в рамките на отчетния период.

При консолидация всички активи и пасиви се преизчисляват в български лева по заключителния курс към датата на консолидирания финансов отчет. Приходите и разходите са преизчислени във валутата на представяне на Групата по средния курс за отчетния период. Валутните курсови разлики водят до увеличение или намаление на другия всеобхватен доход и се признават в резерва от преизчисления в собствения капитал. При освобождаването от нетна инвестиция в чуждестранна дейност натрупаните валутни разлики от преизчисления, признати в собствения капитал, се рекласифицират в печалбата или загубата и се признават като част от печалбата или загубата от продажбата. Репутацията и корекциите, свързани с определянето на справедливи стойности към датата на придобиване, се третират като активи и пасиви на чуждестранното предприятие и се преизчисляват в български лева по заключителния курс.

3.5 Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги. Приходите от услуги са представени в пояснение.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

3.5.1 Продажба на стоки

Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

3.5.2 Предоставяне на услуги

Приходите от услуги се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на финансовия отчет.

3.5.3 Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви и разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

3.6 Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

3.7 Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за доходите на ред „Финансови разходи”.

3.8 Нематериални активи

Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за доходите за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуер 2 години
- Данъчни дълготрайни материални и нематериални активи, за които има ограничен срок на ползване съгласно договорни отношения или законово задължение 100/години на правното ограничение, годишната норма не може да превишава 33 1/3

Разходите за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Амортизация на нефинансови активи”.

Разходите, които могат да бъдат отнесени директно към фазата на разработване на нематериален актив се капитализират, ако отговарят на следните критерии:

- Завършването на нематериалния актив е технически изпълнимо, така че той да бъде на разположение за ползване или продажба;
- Дружеството възнамерява да завърши нематериалния актив и да го използва или продаде;
- Дружеството има възможност да използва или да продаде нематериалния актив;
- Нематериалният актив ще генерира вероятни бъдещи икономически ползи. Освен това съществува пазар за продукцията на нематериалния актив или за самия нематериален актив, или ако той бъде използван в дейността на Дружеството, ще генерира икономически ползи;
- Налични са адекватни технически, финансови и други ресурси за приключване на развойната дейност и за ползването или продажбата на нематериалния актив;
- Разходите, отнасящи се до нематериалния актив по време на неговото разработване, могат да бъдат надеждно оценени.

Разходите по разработването на нематериални активи, които не отговарят на тези критерии за капитализиране, се признават в момента на възникването им.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

3.9 Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• Сгради	25 години
• Машини	3-4 години
• Автомобили	4 години
• Транспортни средства, без автомобили	10 години
• Стопански инвентар	6-7 години
• Компютри	2 години
• Други	6-7 години

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност.

Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по - ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на нетекущите материални активи е по - високата от двете: справедлива стойност намалена с разходи за продажба и стойност в употреба.

За определянето на стойността в употреба на активите, бъдещите входящи и изходящи парични потоци, които се очаква да се получат от продължаващата бъдеща употреба на актива и от освобождаването му в края на полезния му живот, се дисконтират до тяхната настояща стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив.

Загубата от обезценка на актив, се признава веднага в резултата (нетната печалба / загуба) за периода.

3.10 Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

3.10.1 Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи“.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в

справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

Инвестиции, държани до падеж

Инвестиции, държани до падеж, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа, различни от кредити и вземания. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Дружеството е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. При наличието на обективни доказателства за обезценка на инвестицията на базата на кредитен рейтинг, финансовите активи се оценяват по настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията, включително загубата от обезценка, се признават в печалбата или загубата.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи“. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

3.10.2 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват небанкови заеми, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в

печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

3.10.3 Финансови активи, отчитани по справедлива стойност

Дружеството приема да прилага измененията на МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“, които са в сила от 1 януари 2009 г. Тези изменения изискват Дружеството да представи определена информация за финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност, в отчета за финансовото състояние. В първата година от прилагането им не е необходимо да бъде представяна сравнителна информация по отношение на оповестяванията, изисквани от измененията. Следователно в оповестяването йерархията на справедливата стойност е представена само към 31 декември.

Следната таблица представя финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, в съответствие с йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия групира финансовите активи и пасиви в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Финансовите активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност.

3.11 Лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферират извън дружеството съществена част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива по финансов лизинг, се изписва (отписва) от състава на нетекущите материални (дма) активи на лизингодателя и се представя в баланса като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция в лизинговия договор.

Нетната инвестиция в лизинговия договор е брутната инвестиция, намалена с непризнатия финансов приход.

Брутната инвестиция е сумата на минималните лизингови плащания и негарантираната остатъчна стойност начислена на лизингодателя.

При договарянето и уреждането на лизинговите договори, дружеството е възможно да извърши преки разходи – комисионни, такси, възнаграждения за правни и счетоводни консултации. Такива разходи се отчитат в първоначалната оценка на вземането по финансовия лизинг и с тях се намалява сумата на признатия доход през целия срок на лизинга.

Опекативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията, респ. постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи, респ. приходи в отчета за всеобхватните приходи и разходи на база линеен метод за периода на лизинга. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

3.12 Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 3.18.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

3.14 База за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 Декември 2016 г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, при които Групата упражнява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Предприятието майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 Декември 2016 г.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

3.15 Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

„Техномаш капитал“ ООД има за основна дейност: Реализиране, управление и продажба на инвестиционни проекти и лицензи в областта на енергетиката. Изграждане, поддържане и експлоатация на съоръжения за производство на електрическа енергия. Производство и продажба на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници. Придобиване и продажба на предприятия, клонове и представителства в страната и чужбина. Предлагање на енергоефективни услуги и консултации.

„Технолизинг“ АД има за основна дейност: Лизингова дейност, производство на суровини, материали и стоки, извършване на търговски сделки, представителство, услуги и иновационна дейност, с цел постигането на печалби, създаване на предприятия, клонове и представителства в страната и чужбина, придобиване и управление на участия, акции и дялове в други дружества, както и участието в органите им за управление, придобиване или продажба на активи, участие в сливания, вливания, финансови

итервенции или сдружавания с други дружества, всички други дейности, незабранени със закон, включително след издаване на съответни разрешения, когато такива се изискват по закон.

„Техномаш солар“ ЕООД има за основна дейност: Придобиване, управление, оценка и продажба в български и чуждестранни дружества. Реализиране, управление и продажба /търговия/ на инвестиционни проекти и лицензии в областта на енергетиката. Изграждане, поддържане и експлоатация на съоразения за производство на електрическа енергия. Производство и продажба на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници. Създаване на предприятия, клонове и представителства в страната и чужбина. Предлагање на енергоефективни услуги и консултации. Всички други дейности, незабранени със закон, включително след издаване на съответни разрешения, когато такива се изискват по закон.

„Финанс сервиз“ ЕООД има за основна дейност: Консултации по управление на стопански дейности, организиране на счетоводно отчитане и съставяне на годишни, междинни и други финансови отчети по реда на Закона за счетоводството, придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, реализиране, управление и продажба (търговия) на инвестиционни проекти и лицензии в областта на енергетиката, създаване на предприятия, клонове и представителства в страната и чужбина, всички други дейности, незабранени със закон, включително след издаване на съответни разрешения, когато такива се изискват по закон.

Енергийни проекти България ЕООД има за основна дейност производство на ел.енергия от възобновяеми енергоизточници; строителство, експлоатация, поддръжка и ремонт на енергоизточници - соларни, ветрогенератори, водно и топло електрически централи; извършване на покупки на стоки с цел продажби в първоначален, преработен или обработен вид с цел постигане на печалба; извършване на продажба на стоки от собствено производство с цел постигане на печалба; извършване на търговско представителство и посредничество, комисионни, спедиционни и превозни сделки с цел постигане на печалба; извършване на други сделки и търговска дейност, които не са забранени от действащото в Република България законодателство с цел постигане на печалба.

3.16 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца.

3.17 Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Другите резерви включват законови резерви и общи резерви.

Неразпределената печалба/ Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички трансакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

3.18 Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начисляло правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

3.19 Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

3.20 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 3.19

3.20.1 Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

3.21 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

3.21.1 Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството.. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

3.21.2 Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

4 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земни сгради	Компютърно оборудване	Транспортни средства	Машини и оборудване	Офис обзавеждане	Други	Общо
	'000 лв. '000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Отчетна стойност към 1 януари 2016 г.	979	273	107	1 018	19 273	311	22 411
Новопридобити активи	-	-	5	7	101	-	113
Отписани активи	-	-	-	(249)	-	-	(249)
Отчетна стойност 31 декември 2016 г.	979	273	112	776	19 374	311	22 275
Салдо към 01 януари 2016г.	-	(56)	(102)	(744)	(5 705)	(210)	(6 885)
Амортизация за 2016г.	-	(11)	(6)	(102)	(849)	(32)	(1 048)
Отписана амортизация	-	-	-	248	-	-	248
Салдо към 31 декември 2016 г.	-	(67)	(108)	(598)	(6 554)	(116)	(7 685)
Балансова стойност 31 декември 2016 г.	979	206	4	178	12 820	69	14 590

	Земни сгради	Компютърно оборудване	Транспортни средства	Машини и оборудване	Офис обзавеждане	Други	Общо
	'000 лв. '000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Отчетна стойност към 1 януари 2015 г.	979	273	103	898	19 078	306	22 087
Новопридобити активи	-	-	4	120	195	5	324
Отчетна стойност 31 декември 2015 г.	979	273	107	1018	19 273	311	22 411
Салдо към 01 януари 2015г.	-	(45)	(96)	(642)	(4 782)	(175)	(5 760)
Амортизация за 2015г.	-	(11)	(6)	(102)	(923)	(35)	(1 125)
Салдо към 31 декември 2015 г.	-	(56)	(102)	(744)	(5 705)	(210)	(6 885)
Балансова стойност 31 декември 2015 г.	979	217	5	274	13 568	101	15 526

5 Нематериални активи

	Права върху собственост '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност към 1 Януари 2016 г.	264	264
Отчетна стойност 31 декември 2016 г.	264	264
Салдо към 01 януари 2016г.	(242)	(242)
Амортизация за 2016г.	(22)	(22)
Салдо към 31 декември 2016г.	(264)	(264)
Балансова стойност към 31 Декември 2016 г.	-	-

	Права върху собственост '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност към 1 Януари 2015 г.	264	264
Отчетна стойност 31 декември 2015 г.	264	264
Салдо към 01 януари 2015г.	(212)	(212)
Амортизация за 2015г.	(30)	(30)
Салдо към 31 декември 2015г.	(242)	(242)
Балансова стойност към 31 Декември 2015 г.	22	22

6 Финансови инструменти

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Кредити и вземания	2 863	5 069
Общо	2 863	5 069

Предоставените заеми са в лева – плащането на вноските се извършва в същата валута, лихвеният процент е от 4% до 6% годишна лихва.

7 Материални запаси

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Материали	723	681
Стоки	289	365
Незавършено производство	1 993	1 911
	3 005	2 957

След направен тест за обезценка се установява, че не се налага наличните стоки и материали да бъдат обезценени.

8 Търговски и други вземания

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Вземания от клиенти и доставчици	3 038	2 933
Обезценка на вземанията	(252)	(272)
Застраховки	45	42
Други вземания	169	1 129
	3 000	3 832

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

9 Пари и парични еквиваленти

Пари и паричните еквиваленти включват следните компоненти:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Пари и парични еквиваленти в брой	739	364
Пари и парични еквиваленти в банки	1 710	1 347
	2 449	1 711

10 Собствен капитал

10.1 Акционерен капитал

Основният капитал на „Техномаш - Българска индустриална група” АД е в размер на един милион и девет хиляди (1 009 000) лева, разделен на един милион и девет хиляди (1 009 000) поименни акции по един (1,00) лев всяка. Акциите от основния капитал са собственост на група физически лица, граждани на Република България.

10.2 Други резерви

Към 31 Декември 2016 г. другите резерви са в размер на 202 хил. лв., формирани с протокол от общото събрание на Дружеството от 10.01.2009г. (31.12.2015 г.: 202 хил. лв.).

11 Заеми

11.1 Дългосрочни заеми

Към 31 Декември 2016 г. задълженията по дългосрочни заеми на Дружеството са следните:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Задължения по дългосрочни банкови заеми	7 810	9 201
Задължения по дългосрочни търговски заеми	20	19
Задължения по лихви	29	28
	7 859	9 248

11.2 Краткосрочни заеми

Задълженията по краткосрочни заеми са следните:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Задължения по краткосрочни банкови заеми	1 380	1 362
	1 380	1 362

Договор за кредит с Банка Падеш – 25.06.2019г., лихвен процент: тримесечен EURIBOR с надбавка от 3,9 пункта, валута, в която се извършват плащанията – евро, обезпечение – виж бел.23.

12 Персонал

12.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(848)	(668)
Разходи за социални осигуровки	(140)	(109)
	(988)	(777)

12.2 Задължения към персонала

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Задължения за заплати	35	30
Задължения за социални осигуровки	16	14
	51	44

13 Търговски задължения

Към 31.12.2016 година дружеството има задължения към други търговски дружества на стойност 425 хил. лв. (2015г. – 5 440 хил. лв.)

14 Приходи от продажби

14.1 Приходи от основна дейност

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Приходи от продажба на продукция	-	441
Приходи от продажба на стоки	135	156
Приходи от продажба на услуги	4 232	5 922
	4 367	6 519

14.2 Други приходи

През 2016г. са реализирани други приходи в размер на 5 325 хил.лв., които представляват приходи от отписани задължения, приходи от продажба на дълготрайни материални активи приходи от сключени договори (2015г. – 9 хил.лв.).

15 Разходи за материали

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Основни материали	(27)	(1 059)
Енергийни продукти	(16)	(154)
	(43)	(1 213)

16 Разходи за външни услуги

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Подизпълнители	(85)	(521)
Спомагателни дейности	(216)	(285)
Наем	(178)	(208)
Юридически услуги	(835)	-
Охрана, поддръжка и сервиз	(380)	(332)
Балансиране на електроенергийната система	(101)	(113)
Такса достъп	(58)	(33)
Застраховки	(29)	(32)
Консултантски и счетоводни услуги, одит	(1 128)	(58)
Телефонни и куриерски услуги	(30)	(25)
Рекламни услуги	(16)	(13)
Други	(75)	(127)
	(3 131)	(1 747)

Този индивидуален финансов отчет е одитиран от регистриран одитор проф. Михаил Динев Петров. Възнаграждението на регистрирания одитор е за независим финансов одит на финансовия отчет. През годината регистрираният одитор не е предоставял други услуги. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 38 ал. 5 на Закона за счетоводството.

17 Финансови приходи и финансови разходи

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Финансови приходи		
-приходи от лихви	309	171
-приходи от операции с финансови активи	-	25
	309	196
Финансови разходи		
-разходи за лихви	(447)	(556)
-други финансови разходи	(17)	(22)
	(464)	(578)

18 Сделки със свързани лица

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

	Вид свързаност
Пътстрой ЕООД	Управленски персонал
Техномаш БГ ЕООД	Управленски персонал

Капитални проекти АД

Други свързани лица

Директори, членове на органите на управление и изпълнителни служители:

	Тип свързаност
Стефан Стефанов	Председател на СД и изпълнителен директор
Калоян Стефанов	Член на СД и изпълнителен директор
Таня Василева	Член на Съвета на Директорите

Сделки със свързани лица

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки	14	4
- предоставени заеми и лихви	359	261
- Разходи за заплати	65	70
- Разходи за осигуровки	8	2
Дивиденди:		
- получени дивиденди	3 677	3 584
- разпределени дивиденди	5 626	929

Сделки с ключов управленски персонал

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Разходи за заплати	(67)	(72)
	(67)	(72)

18.1 Салда към края на годината

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Нетекущи вземания от:		
- други	146	213
	146	213
Текущи задължения към:		
- получени заеми и начислени лихви	286	817
	286	817
Текущи задължения към:		
- получени заеми и начислени лихви	232	188
- управленски персонал	4	4
	236	192

19 Доход на акция

	2016	2015
Печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	9 579 000	4 837 000
Среднопретеглен брой акции	1 430 000	1 430 000
Основен доход на акция (в лв. за акция)	6.699	3.382

20 Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2015 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	10 232	4 977
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(653)	(190)
Корекции за приходи, непризнати за данъчни цели:	-	(2 155)
Данъчни разходи за амортизации	(177)	(257)
Признаване за данъчни цели на непризнати разходи	(5)	(6)
Приходи в резултат на разпределение на дивиденди	-	(1 892)
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:	184	273
Счетоводни амортизации	177	257
Разходи, непризнати за данъчни цели	2	10
Разходи, представляващи доходи на местни физически лица по ЗДДФА	5	6
Разходи за данъци върху дохода	(653)	(190)
- Текущ разход за данъци	(652)	(165)
-отсрочени данъци	1	(25)

21 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са изброени по-долу.

21.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани първоначално в щатски долари, излагат Дружеството на валутен риск, като заемите в щатски долари.,

За да намаля валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева, и сключва договори за разлика с валутни двойки, които не противоречат на политиката на Дружеството за управление на риска. По принцип има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране. Инвестиции във форуърдни договори се предприемат при дългосрочно излагане на значителен валутен риск, когато се очаква той да не бъде компенсиран от други валутни транзакции.

21.2 Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова основните заемите са с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2016 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по заеми, които са с променлив лихвен процент.

21.3 Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Набавят се и се използват данни за финансови отчети на клиентите, неговата задължнялост и други практики, които се използват в Дружеството. Дружеството не предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки. По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен от контрагентите. Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

21.4 Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от

ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози.

Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода. Дружеството държи пари в брой и публично търгувани ценни книжа, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

22 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на „Техномаш - Българска индустриална група” АД във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие;
- и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на основата на балансовата стойност на собствения капитал, намалена със стойността на парите и паричните еквиваленти, представени в отчета за финансовото състояние.

23 Условни активи и условни пасиви

Към 31.12.2016г. върху дружеството има учредени особен залог на вземане по сметки в банката и договорна ипотека върху недвижими имоти необременени с тежести и ограничени вещни права в полза на трети лица във връзка с отпуснатия банков кредит.

24 Събития след края на отчетния период

Считано от 28.02.2017г. единствен представяващ на дружеството е Калоян Стефанов. Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между края на отчетния период и датата на одобрението от Ръководството за публикуването на финансовия отчет.

25 Одобрение на финансовият отчет

Финансов отчет към 31 декември 2016 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет на 31.03.2017г. от Съвета на Директорите.

Изготвил:

Таня Василева

Изпълнителен
директор:

Калоян Стефанов

