Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	*Бележка*	31 декември 2017	31 декември 2016
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	*14*	960	1,546
Нематериални активи	*15*	1	4
Отсрочени данъчни активи	*13*	360	411
Общо нетекущи активи		**1,321**	**1,961**
Материални запаси	*16*	1,161	1,655
Търговски и други вземания	*17*	3,244	4,590
Текущи данъци за възстановяване	*19*	6	68
Пари и парични еквиваленти	*18*	786	410
Общо текущи активи		**5,197**	**6,723**
Общо активи		**6,518**	**8,684**
Собствен капитал			
Регистриран капитал	*21*	4,940	4,940
Печалби и загуби		(2,277)	(2,731)
Общо собствен капитал		**2,663**	**2,209**
Пасиви			
Задължения при пенсиониране	*24*	7	13
Заеми	*20*	1,409	2,525
Общо нетекущи пасиви		**1,416**	**2,538**
Заеми	*20*	611	1,091
Търговски и други задължения	*22*	1,828	2,846
Общо текущи пасиви		**2,439**	**3,937**
Общо пасиви		**3,855**	**6,475**
Общо собствен капитал и пасиви		**6,518**	**8,684**

Бележките на страници 6 до 38 са неразделна част от този финансов отчет.

"МАКСАМ СЕ БЪЛГАРИЯ" ЕАД ГАБРОВО

Тихомир Илиев
Изпълнителен директор

Людмила Маринова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
Управител

Добрина Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 045 КПМГ ОДИТ ООД

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	*Бележка*	2017	2016
Приходи	*5*	11,832	12,695
Други доходи	*6*	67	-
Разходи за суровини и материали	*8*	(377)	(474)
Разходи за външни услуги	*9*	(741)	(1,085)
Разходи за персонала	*10*	(519)	(703)
Разходи за амортизация	*14, 15*	(70)	(180)
Други разходи	*11*	(349)	(925)
Изменение на незавършено производство и готова продукция		(3)	(34)
Себестойност на продадените закупени стоки и материали	*7*	(9,228)	(9,672)
Разходи за обезценка на активи		-	(1,631)
Резултат от оперативна дейност		**612**	**(2,009)**
Финансови приходи		7	6
Финансови разходи		(114)	(243)
Нетни финансови разходи	*12*	**(107)**	**(237)**
Печалба / (Загуба) преди данъци		**505**	**(2,246)**
Приходи / (Разходи) за данъци	*13*	(51)	223
Печалба / (Загуба) за периода		**454**	**(2,023)**
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		**454**	**(2,023)**

Бележките на страници 6 до 38 са неразделна част от този финансов отчет.

Тихомир Илиев
Изпълнителен директор

"МАКСАМ СЕ БЪЛГАРИЯ" ЕАД ГАБРОВО

Людмила Маринова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
Управител

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 045 КПМГ ОДИТ ООД

Добрина Калоянова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	*Бележка*	Регистриран капитал	Печалби и загуби	Общо собствен капитал
Баланс на 1 януари 2016		**4,940**	**(708)**	**4,232**
Общо всеобхватен доход за годината				
Загуба за годината		-	(2,023)	(2,023)
Друг всеобхватен доход		-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината		-	(2,023)	(2,023)
Баланс на 31 декември 2016	*21*	**4,940**	**(2,731)**	**2,209**
Баланс на 1 януари 2017		**4,940**	**(2,731)**	**2,209**
Общо всеобхватен доход за годината				
Печалба за годината		-	454	454
Друг всеобхватен доход		-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината		-	454	454
Баланс на 31 декември 2017	*21*	**4,940**	**(2,227)**	**2,663**

Бележките на страници 6 до 38 са неразделна част от този финансов отчет.

Тихомир Илиев
Изпълнителен директор

"МАКСАМ СЕ БЪЛГАРИЯ" ЕАД ГАБРОВО

Людмила Маринова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
Управител

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 045 КПМГ ОДИТ ООД

Добрина Калоянова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	*Бележка*	2017	2016
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		11,718	11,965
Парични плащания към доставчици		(10,367)	(9,451)
Парични плащания към персонал		(529)	(744)
Платен корпоративен данък		(6)	(121)
Други парични плащания от оперативна дейност		(57)	(136)
Нетни парични потоци от основната дейност		**759**	**1,513**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване		703	-
Нетни парични потоци от / (за) инвестиционна дейност		**703**	**-**
Парични потоци от финансова дейност			
Изплатени получени заеми		(929)	(1,056)
Изплатени лихви		(135)	(300)
Други финансови плащания		(22)	-
Нетни парични потоци за финансова дейност		**(1,086)**	**(1,356)**
Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти		376	157
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		410	253
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	*18*	**786**	**410**

Бележките на страници 6 до 38 са неразделна част от този финансов отчет.

Тихомир Илиев
Изпълнителен директор

"МАКСАМ СЕ БЪЛГАРИЯ" ЕАД ГАБРОВО

Людмила Маринова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
Управител

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 045 КПМГ ОДИТ ООД

Добрина Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност 6
3. Функционална валута и валута на представяне 6
4. Използване на приблизителни оценки и преценки 7
5. Приходи 8
6. Други доходи 8
7. Себестойност на продадените закупени стоки 8
8. Разходи за суровини и материали 8
9. Разходи за външни услуги 9
10. Разходи за персонала 9
11. Други разходи 9
12. Финансови приходи и разходи 9
13. Разходи за данъци 10
14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване 12
15. Нематериални активи 13
16. Материални запаси 13
17. Търговски и други вземания 14
18. Пари и парични еквиваленти 14
19. Данъци за възстановяване и внасяне 14
20. Заеми 15
21. Капитал и резерви 16
22. Търговски и други задължения 16
23. Финансови инструменти 17
24. Доходи на наети лица 22
25. Свързани лица 22
26. Събития след датата на отчетния период 24
27. База за измерване 25
28. Значими счетоводни политики 25
29. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени 36

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

"Максам СЕ България" ЕАД („Дружеството") е учредено на 25 октомври 2010 година за неопределен срок. Адресът на управление е гр. Габрово, квартал Чарково, телефон 066 819 898, факс 066 801699, GSM 0896 774 601, електронен адрес: maxam-bg@maxam.net. Дружеството има единен идентификационен код по БУЛСТАТ 201316996. Едноличен собственик на капитала е MAXAM EUROPE SA, испанско дружество, регистрирано в Испания.

На 28.04.2011 г. Дружеството придобива и продължава търговските дейности на подразделение „Цивилни експлозиви" на „Максам България" АД (преименувано на „Експал България" АД). Прехвърлянето на дейностите се осъществява чрез продажба на активи (материални и нематериални) и пасиви.

През 2014 г. е извършено увеличение на капитала чрез апорт на непарична вноска. Апортирана е част от главницата по кредит - предоставен от едноличния собственик на капитала MAXAM EUROEP SA в размер на 2,500 хил. евро (левова равностойност от 4,890 хил. лева съобразно с официалния фиксиран курс на Българска народна банка от 1 евро = 1, 95583).

Считано от датата на промяна, капиталът е разпределен в 4,939,575 броя акции, изцяло собственост на чуждестранен инвеститор – MAXAM EUROPE SA, Испания. Краен собственик на дружеството е MAXAMCORP HOLDING SL, Испания.

Дружеството е с основен предмет на дейност производство на промишлени взривни вещества и средства за взривяване, специална продукция, извършване на пробивно-взривни работи и охрана на същите.

2. База за изготвяне

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). Отчетът е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Дружеството на 27 март 2018 г.

Детайлна информация за счетоводните политики на Дружеството, включително промени, са оповестени в бележки 28-29.

3. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са закръглени до хиляда, освен когато е посочено друго.

Бележки към финансовия отчет

4. Използване на приблизителни оценки и преценки

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на Дружеството и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

(а) Преценки

Информация за критични преценки, направени при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху признатите суми във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 17 – Търговски и други вземания – по отношение определяне на възстановимата стойност на търговски вземания;

(б) Несигурност в допусканията и оценките

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 24 – оценка на задължение по план с дефинирани доходи; основни допускания.

Оценка на справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви.

Дружеството регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако се използва информация от трети страни за оценка на справедливи стойности, тогава получените доказателства се преглеждат, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котирани цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котирани цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

- Бележка 23 – Финансови инструменти.

5. Приходи

В хиляди лева	2017	2016
Приходи от продажба на стоки	11,425	11,550
Приходи от продажба на услуги	294	548
Приходи от продажба на продукция	4	275
Други	109	322
	11,832	**12,695**

6. Други доходи

В хиляди лева	2017	2016
Нетна печалба от продажба имоти, машини и съоръжения	67	-
	67	**-**

Нетната печалба от продажба дълготрайни активи произлиза както следва:

В хиляди лева	2017	2016
Приходи от продажба имоти, машини и съоръжения	586	-
Балансова стойност на продадените имоти, машини и съоръжения	(519)	-
	67	**-**

7. Себестойност на продадените закупени стоки

Балансовата стойност на продадените стоки и материали за периода е в размер на 9,228 хил. лева (2016: 9,672 хил. лева).

8. Разходи за суровини и материали

В хиляди лева	2017	2016
Горива	189	153
Разходи за електрическа енергия	68	111
Материали за ремонт и поддръжка	110	167
Разходи за други материали	10	43
	377	**474**

Бележки към финансовия отчет

9. Разходи за външни услуги

В хиляди лева	2017	2016
Наеми	62	68
Корпоративни услуги и поддръжки	277	224
Транспорт	34	106
Консултантски, правни услуги и одит	48	22
Ремонти	116	186
Охрана	114	242
Застраховки	37	51
Телефони и поща	19	22
Други	34	164
	741	**1,085**

10. Разходи за персонала

Разходите за персонала представляват трудови възнаграждения и задължителни осигурителни вноски на служителите на Дружеството, наети по трудово и извън трудово правоотношение, както и начисления за обезщетения при пенсиониране.

В хиляди лева	2017	2016
Заплати и начисления за компенсируеми отпуски	437	595
Задължителни социални и други осигуровки	78	115
Начисление за обезщетения при пенсиониране	4	(7)
	519	**703**

11. Други разходи

В хиляди лева	2017	2016
Командировки	47	66
Данъци	15	26
Обезценка на вземания	228	750
Социални	28	38
Други	31	45
	349	**925**

12. Финансови приходи и разходи

Признати в печалби и загуби

В хиляди лева	2017	2016
Приходи от лихви	-	6
Нетни печалби от валутни курсови разлики	7	-
Финансови приходи	**7**	**6**
Нетни загуби от валутни курсови разлики	-	(16)
Лихви	(114)	(217)
Други финансови разходи	-	(10)
Финансови разходи	**(114)**	**(243)**
Нетни финансови разходи признати в печалби и загуби	**(107)**	**(237)**

13. Разходи за данъци

(а) Данъци признати в печалби и загуби

В хиляди лева	2017	2016
Текущ данък		
Данък за текущата година	-	17
	-	17
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	51	(240)
	51	(240)
Общо разходи за данъци	**51**	**(223)**

(б) Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	2017	2017	2016	2016
Печалба (загуба) за периода		454		(2,023)
Общо (приходи) / разходи за данъци		51		(223)
Печалба преди данъци		505		(2,246)
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	51	10%	(225)
Непризнати разходи за данъчни цели	-	-	-	2
	10%	51	10%	(223)

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

Дружеството не е било обект на проверка по закона за корпоративното подоходно облагане.

(в) Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

	Активи		Пасиви		Нетно	
В хиляди лева	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Имоти, машини и съоръжения	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)
Обезценка на вземания	192	168	-	-	192	168
Доходи на наети лица	1	3	-	-	1	3
Слаба капитализация	38	73	-	-	38	73
Възнаграждения на персонала	4	4	-	-	4	4
Обезценка на имоти, машини и съоръжения	16	163	-	-	16	163
Данъчна загуба за пренасяне	109	-	-	-	109	-
Други начисления	1	1	-	-	1	1
Данъчни активи (пасиви)	361	412	(1)	(1)	360	411
Нетиране на данъците	(1)	(1)	1	1	-	-
Нетни данъчни активи (пасиви)	**360**	**411**	**-**	**-**	**360**	**411**

Приложимата данъчна ставка е 10%, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане.

13. Разходи за данъци (продължение)

(г) Движения на отсрочените данъци

В хиляди лева	Салдо към 1 януари 2017	Признати в печалби и загуби	Признати в ДВД	Салдо 31 декември 2017
Имоти, машини и съоръжения	(1)	-	-	(1)
Обезценка на вземания	168	24	-	192
Доходи на наети лица	3	(2)	-	1
Слаба капитализация	73	(35)	-	38
Възнаграждения на персонала	4	-	-	4
Обезценка на имоти, машини и съоръжения	163	(147)	-	16
Данъчна загуба за пренасяне	-	109	-	109
Други начисления	1	-	-	1
	411	**(51)**	**-**	**360**

В хиляди лева	Салдо към 1 януари 2016	Признати в печалби и загуби	Признати в ДВД	Салдо 31 декември 2016
Имоти, машини и съоръжения	(1)	-	-	(1)
Обезценка на вземания	93	75	-	168
Доходи на наети лица	2	1	-	3
Слаба капитализация	73	-	-	73
Възнаграждения на персонала	3	1	-	4
Обезценка на имоти, машини и съоръжения	-	163	-	163
Други начисления	1	-	-	1
	171	**240**	**-**	**411**

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(а) Равнение на измененията в балансовата стойност

В хиляди лева	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Разходи за придобиване	Общо
Отчетна стойност							
Баланс към 1 януари 2016	719	2,237	660	1,111	1,810	73	6,610
Трансфери	-	-	58	-	12	(70)	-
Трансфер към НМДА	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Отписани активи	-	-	(115)	(43)	-	-	(158)
Баланс към 31 декември 2016	**719**	**2,237**	**603**	**1,068**	**1,822**	**-**	**6,449**
Баланс към 1 януари 2017	719	2,237	603	1,068	1,822	-	6,449
Отписани активи	(157)	(918)	(336)	(182)	(174)		(1,767)
Баланс към 31 декември 2017	**562**	**1,319**	**267**	**886**	**1,648**	**-**	**4,682**
Амортизация и загуби от обезценка							
Баланс към 1 януари 2016	-	489	641	339	1,755	-	3,224
Амортизация за годината	-	89	18	46	22	-	175
Обезценка на активи	109	1,110	2	410	-	-	1,631
Отписани активи	-	-	(115)	(12)	-	-	(127)
Баланс към 31 декември 2016	**109**	**1,688**	**546**	**783**	**1,777**	**-**	**4,903**
Баланс към 1 януари 2017	109	1,688	546	783	1,777	-	4,903
Амортизация за годината	-	15	20	18	14	-	67
Отписана обезценка	-	(565)	(335)	(182)	(166)	-	(1,248)
Баланс към 31 декември 2017	**109**	**1,138**	**231**	**619**	**1,625**	**-**	**3,722**
Балансова стойност							
Към 1 януари 2016	**719**	**1,748**	**19**	**772**	**55**	**73**	**3,386**
Към 31 декември 2016	**610**	**549**	**57**	**285**	**45**	**-**	**1,546**
Към 31 декември 2017	**453**	**181**	**36**	**267**	**23**	**-**	**960**

(б) Отписани активи

Към 31 декември 2016 г. ръководството и акционерите на Дружеството одобряват решение за спиране на производствената дейност на производствена площадка Смядово. За всички активи, находящи се на територията на производствена площадка Смядово са налице индикации за обезценка. Ръководството е ангажирало независим оценител, който да определи справедливата им стойност. На база на изготвената оценка, справедливата стойност на активите е по-ниска от тяхната балансова стойност с 1,631 хил. лева.

През февруари 2017 г. Дружеството е продало активите, находящи се на производствена площадка Смядово, като продажната цена е 586 хил. лева, а тяхната балансова стойност е 519 хил. лева.

Бележки към финансовия отчет

15. Нематериални активи

(а) Равнение на измененията в балансовата стойност

В хиляди лева	Софтуер и лицензии	Общо
Отчетна стойност		
Баланс към 1 януари 2016	140	140
Трансфер от ИМСО	3	3
Баланс към 31 декември 2016	**143**	**143**
Баланс към 1 януари 2017	143	143
Баланс към 31 декември 2017	**143**	**143**
Амортизация и загуби от обезценка		
Баланс към 1 януари 2016	134	134
Амортизация за годината	5	5
Баланс към 31 декември 2016	**139**	**139**
Баланс към 1 януари 2017	139	139
Амортизация за годината	3	3
Баланс към 31 декември 2017	**142**	**142**
Балансова стойност		
Към 1 януари 2016	**6**	**6**
Към 31 декември 2016	**4**	**4**
Към 31 декември 2017	**1**	**1**

16. Материални запаси

В хиляди лева	2017	2016
Материали	333	645
Готова продукция и стоки	828	1,010
	1,161	**1,655**

17. Търговски и други вземания

В хиляди лева	*Бел.*	**2017**	**2016**
Вземания от свързани лица	*23, 25*	367	1,744
Търговски вземания	*23*	2,734	2,691
Предоставени депозити		72	77
Разходи за бъдещи периоди		29	29
Други вземания		42	49
		3,244	**4,590**
Не-текущи		-	-
Текущи		3,244	4,590
		3,244	**4,590**

18. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Пари в разплащателни сметки	775	401
Пари в брой	11	9
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	**786**	**410**

19. Данъци за възстановяване и внасяне

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Данъци за възстановяване		
Корпоративен данък	6	68
	6	**68**
Данъци за внасяне		
Данък добавена стойност	(118)	(34)
Други данъчни плащания	(7)	(9)
Данъци върху разходите	(3)	(3)
	(128)	(46)
Нетно данъци за възстановяване и внасяне	**(122)**	**22**

20. Заеми

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните заеми на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност. За повече информация за експозицията на Дружеството към лихвен, валутен и ликвиден риск, вижте бележка 23.

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Нетекущи пасиви		
Необезпечен заем от свързани лице	1,409	2,525
	1,409	**2,525**
Текущи пасиви		
Необезпечен заем от свързани лице	587	1,046
Лихва по необезпечен заем от свързани лице	24	45
	611	1,091
Общо лихвени заеми	**2,020**	**3,616**

(а) Условия и график на изплащане

Условията по заемите са както следва:

				31 декември 2017		**31 декември 2016**	
В хиляди лева	**Валута**	**Номинален Лихвен процент**	**Година на падеж**	**Номи-нална стойност**	**Балан-сова стойност**	**Номи-нална стойност**	**Балан-сова стойност**
Необезпечен заем от свързано лице	Евро	СПЛПЗ* + 0.25%	2023	2,020	2,020	3,616	3,616
Общо лихвоносни задължения				**2,020**	**2,020**	**3,616**	**3,616**

* СПЛПЗ – средно-претеглен лихвен процент на заемателя

(б) Равнение на движението на задълженията за заеми към паричните потоци от финансовата дейност

В хиляди лева	***Бел.***	**Заеми**	**Общо**
Баланс на 1 януари 2017		**3,616**	**3,616**
Промени на парични потоци от финансовата дейност			
Изплащане на получени заеми		(929)	(929)
Платени лихви		(135)	(135)
Общо промени от финансовата дейност		**(1,064)**	**(1,064)**
Други промени			
Прихващане срещу търговски вземания		(646)	(646)
Разходи за лихви	*12*	114	114
Общо други промени		**(532)**	**(532)**
Баланс към 31 декември 2017		**2,020**	**2,020**

Бележки към финансовия отчет

21. Капитал и резерви

(а) Регистриран капитал и резерви

В брой акции	2017	2016
Издадени към 1 януари	4,939,575	4,939,575
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	**4,939,575**	**4,939,575**

Акционерен капитал

Всички акции в Дружеството дават равни права на глас и са напълно изплатени. Номиналната стойност на една акция е 1 лев.

Съгласно решение на едноличния собственик „Максам Юръп" С.А.. от 3.2.2014 г. е извършено увеличение на основния капитал на Дружеството. Капиталът на „Максам СЕ България" ЕАД е увеличен с 4,890 хил. лева (от 50 хил. лева на 4,940 хил. лева) чрез непарична вноска на част от главницата на заема предоставен на дружеството от едноличния собственик на капитала.

Печалби и загуби

Редът за разпределение на печалбите и покриване на загубите е предвиден в Търговския закон и Устава на Дружеството.

(б) Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си с цел да осигури осъществяването на дейността си като действащо предприятие и да максимизира възвращаемостта на собственика чрез оптимизиране на отношението на дълг към капитал.

"Максам СЕ България" ЕАД е регистрирано като акционерно дружество. Като такова, съгласно Търговския Закон то е длъжно да поддържа размер на нетните активи, по-висок от регистрирания акционерен капитал. Към 31 декември 2017 г. и към 31 декември 2016 г., това изискване не е спазено.

22. Търговски и други задължения

В хиляди лева	*Бел.*	2017	2016
Задължения към свързани лица	*25*	1,503	2,183
Задължения към доставчици		104	487
Получени аванси от клиенти		12	14
Задължения към персонала по неползван отпуск		29	31
ДДС и други данъчни задължения		128	46
Задължения към служители		23	31
Задължения по социални осигуровки		15	19
Други		14	35
		1,828	**2,846**
Не-текущи		-	-
Текущи		1,828	2,846
		1,828	**2,846**

Експозицията на Дружеството към валутен и ликвиден риск свързан с търговски и други задължения е оповестена в бележка 23.

Бележки към финансовия отчет

23. Финансови инструменти

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности

Ръководството е извършило анализ на финансовите инструменти, по които Дружеството е страна към датата на финансовия отчет, за да бъдат определени техните справедливи стойности и съответните им нива в йерархията на справедливите стойности.

(i) Дружеството не е страна по финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност към 31 декември 2017 г. Посочената по-долу информация за справедливи стойности е представена единствено за целите на оповестяването.

(ii) Ръководството счита, че отчетните стойности на следните финансови инструменти са разумни приближения на техните справедливи стойности:

- краткосрочните финансови активи, включващи търговски и други вземания (бележка 17), вземания от свързани лица (бележка 25) и пари и парични еквиваленти (бележка 18),

- краткосрочните финансови пасиви, включващи получени заеми (бележка 20) търговски и други задължения (бележка 22) и задължения към свързани лица (бележка 25).

(б) Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:
- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.

(i) Общи положения за управление на риска

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска и управлението на капитала на Дружеството.

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

(ii) Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Паричните средства в Дружеството и разплащателните операции са концентрирани в първокласна търговска банка с висока репутация и стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти. Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на Дружеството. За целта, регулярно се прави преглед от търговския отдел на откритите позиции по клиенти и предоставени аванси на доставчици, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми и състоянието на клиентите и доставчиците.

23. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Кредитен риск (кредитен риск)

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Въпреки това, ръководството отчита демографските данни на клиенти на Дружеството, включително риск от неизпълнение на индустрията и страната, в която клиентите оперират, тъй като тези фактори могат да окажат влияние върху кредитния риск, особено в момента на влошаващи се икономически условия.

Ръководството е съставило кредитна политика, при която се анализира всеки нов клиент поотделно за кредитоспособността преди да се предложат стандартните за Дружеството условия за плащане и доставка. Клиенти, които не отговарят на изисквания показател за кредитоспособност на Дружеството могат да извършват сделки с Дружеството само с предплащане.

Експозиция към кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към отчетната дата е:

В хиляди лева	Балансова стойност 2017	2016
Търговски вземания	2,734	2,691
Предоставен депозит	72	77
Вземания от свързани лица	367	1,744
Пари в банки	775	401
	3,948	**4,913**

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски и други вземания към отчетната дата по географски региони е, както следва:

В хиляди лева	Балансова стойност 2017	2016
Местен пазар	2,734	2,691
Държави от ЕС	367	1,740
Държави извън ЕС	-	4
	3,101	**4,435**

Обезценка

Времевата структура на търговски и други вземания към датата на отчета е както следва:

В хиляди лева	2017		2016	
	Брутна сума	Обезценка	Брутна сума	Обезценка
Непросрочени	1,682	-	1,749	-
От 0 до 60 дни	316	-	429	-
Между 61-180 дни	524	-	746	-
Между 181-270 дни	189	-	378	(50)
Между 271-360 дни	395	(181)	865	(739)
Над 360 дни	1,911	(1,735)	1,946	(889)
	5,017	**(1,916)**	**6,113**	**(1,678)**

Бележки към финансовия отчет

23. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Кредитен риск (кредитен риск)

Обезценка (продължение)

Движението в корективната сметка за обезценка за търговски и други вземания през годината е както следва:

В хиляди лева	2017	2016
Баланс към 1 януари	1,678	928
Признати загуби от обезценка	1,116	1,397
Възстановена обезценка	(878)	(647)
Баланс към 31 декември	**1,916**	**1,678**

(iii) Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 90 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства, които не могат да се предвидят при нормални условия.

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви, като е изключен ефектът от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

31 декември 2017

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения							
Необезпечен заем от свързано лице	2,020	(2,176)	(359)	(329)	(638)	(850)	-
Търговски и други задължения	1,607	(1,607)	(1,607)	-	-	-	-
	3,627	**(3,783)**	**(1,966)**	**(329)**	**(638)**	**(850)**	**-**

31 декември 2016

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения							
Необезпечен заем от свързано лице	3,616	(4,076)	(681)	(365)	(707)	(1,945)	(378)
Търговски и други задължения	2,670	(2,670)	(2,670)	-	-	-	-
	6,286	**(6,746)**	**(3,351)**	**(365)**	**(707)**	**(1,945)**	**(378)**