



**КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 декември 2024 година

СЪДЪРЖАНИЕ:

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	СТР. 3
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР.....	СТР. 9
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	СТР. 14
КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС	СТР. 15
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	СТР. 16
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	СТР. 17
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ	СТР.18

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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Съдържание

1. Представяне на Групата
2. Капитал на Дружеството-майка
3. Структура на Групата (клонова мрежа, дъщерни фирми)
4. Информация за управителните органи на Дружеството-майка
5. Финансово състояние
6. Финансови инструменти и финансов риск
7. Прогнози за бъдещо развитие на Групата
8. Опазване на околната среда и безопасни условия на труд
9. Разкриване на информация съгласно Търговския закон
10. Събития след датата, към която е съставен годишният финансов отчет
11. Отговорности на Ръководството

1. Представяне на Групата

ФИЛКАБ АД (Дружеството-майка) е акционерно дружество, основано 1999 година и вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията и е лидер в страната и региона с основната си дейност – търговия с кабели и проводници, електроапарати и средства за автоматизация, електроапаратура средно напрежение, кабелна арматура, осветителни тела и електроинсталационни материали.

Група ФИЛКАБ предлага инженерингови услуги и извършва комплексно обслужване – проектиране, изработване, доставка, монтаж и пускане в действие на комплектно електрообзавеждане и автоматизация на обекти и съоръжения, комплектни разпределителни уредби (КРУ) средно напрежение, бетонови комплектни трансформаторни постове (БКТП), метални шкафове и детайли от листов стомана, изгражда кабелни линии високо напрежение, улично и индустриално енерго-ефективно осветление, фотоволтаични инсталации, системи за съхранение на електроенергия, автоматични пожарогасителни и пожароизвестителни системи и други.

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

Чрез своите дъщерни дружества (Инженеринг ЕАД, ФИЛКАБ Солар ООД, ФИЛКАБ ФС ООД, МАККАБ ДООЕЛ – Македония и ФИЛКАБ МиГ ДОО – Сърбия), както и самостоятелно, Групата продължи и активно развива своята дейност в областта на ВЕИ не само по отношение на доставките на материали и услуги, а и в цялостното изграждане на големи фотоволтаични проекти в ролята на ЕРС-контрактор. До момента компанията е участвала като главен изпълнител и/или подизпълнител в значителен брой проекти за добив на енергия от фотоволтаични генератори на територията на България, Гърция, Румъния, Македония, Кипър, Турция и Унгария.

Според прогнозите на Министерство на финансите, БВП на страната през 2025 година ще достигне ръст от 2.8%. В тази връзка Групата трябва да продължи работа по разширяване на номенклатурата и предлагането на продукти и услуги от бързоразвиващите се нови направления – решения Industry 4.0 в автоматизацията и обмяна на данни, нови икономични светоищточници, зарядни станции за електромобили, възобновяеми енергийни източници, системи за съхранение на енергията и енергиен мениджмънт. Групата се развива в тази насока чрез участие в проекти като главен изпълнител, подизпълнител или доставчик на електро-частта и автоматичното пожарогасене, трупа ноу-хау, създава контакти и партньорски взаимоотношения с външни дружества и организации, работи с научни институти и участва в съвместни производства с тях.

2. Капитал на Дружеството-майка

Регистрираният основен капитал на Дружеството-майка към 31 декември 2024 година е в размер на 20 000 хил. лв. и се разделя на 2 000 000 обикновени акции с номинална стойност 10 лева, всяка. Акционери са десет физически лица. Към 31 декември 2024 година размерът на нетните активи на Групата е 78 701 хил. лв. (2023: 65 940 хил. лв.).

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

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

Дружеството-майка има дялово участие в следните дружества:

№ по ред	Наименование на предприятието, където е инвестирано по последна съдебна регистрация	Брой акции/дялове	Преносна стойност на инвестицията в хил. лв.	% на участието в капитала
1	ИНЖЕНЕРИНГ ЕАД, България	10 000	139	100.0%
2	ФИЛКАБ СОЛАР ООД, България	3 500	35	70.0%
3	ФИЛКАБ ФС ООД, България	6 001	61	75.0%
4	ФИЛКАБ ИНВЕСТ ЕООД, България	83 840	838	100%
5	ФЕЦ ОРИЗАРИ ЕООД, България	4 500 000	4 500	100%
6	ОСЕЕ ОРИЗАРИ ЕООД, България	100	1	100%
7	МАК КАБ ООД, Македония	600 000	1 222	100%
8	ФИЛКАБ ДИСТРИБУЦИЯ СРЛ, Румъния	88 000	-	71.4%
9	ФИЛКАБ МИГ ДОО, Сърбия	7 400	102	75.5%
10	СОЛАР РЕМУС СРЛ, Румъния	4 498	19	99.9%
11	ДРУГИ	-	8	4.0% - 15.0%
Общо:			6 925	

През 2024 година е създадено ново дружество ОСЕЕ Оризари ЕООД с капитал 1 хил. лв. с цел опериране на съоръжения за съхранение на електрическа енергия.

През 2023 година е увеличен капитала на ФЕЦ Оризари ЕООД с 4 500 хил. лв., продадени са 799 дяла от капитала на Филкаб ФС ЕООД, напълно е обезценена инвестицията във Филкаб Дистрибуция СРЛ, Румъния в размер на 1 168 хил. лв., и е ликвидирано Филкаб Солар КФТ, Унгария.

4. Информация за органите на управление на Дружеството-майка

Органите на управление на Дружеството-майка са Общото събрание на акционерите и Съвета на директорите (СД). Дружеството-майка се управлява от един изпълнителен директор.

Към 31 декември 2024 година, СД на Дружеството-майка се състои от седем члена, както следва:

1. Румен Христов Цанков, председател на СД;
2. Атанас Иванов Танчев, член на СД - Изпълнителен директор
3. Здравко Петков Пейчев, зам. председател на СД;
4. Александър Викторов Приходков, член на СД;
5. Илия Андреев Андреев, член на СД;
6. Стефания Маргаритова Георгиева, член на СД;

Оперативно ръководство на Дружеството-майка се осъществява от:

1. Изпълнителен директор;
2. Директори на дирекции;
3. Ръководители направления;
4. Аналитични специалисти и администрация.

Дейността на Групата е разделена в следните три направления:

1. Търговска дейност - структуроопределяща за компанията като заема 72% от общия обем;
2. Производствена и проектна дейност, - която през 2024 година обхваща 28% от общия обем;
3. Общофункционални дейности.

5. Финансово състояние на Групата

	31 декември 2024	31 декември 2023	Изменение
Приходи от продажби	178 877	185 109	(3.4)%
Нетна печалба/(загуба) от дейността	17 341	14 644	18.4%
Сума на активите	136 461	133 454	2.3%
Сума на пасивите	57 760	67 514	(14.4)%
Собствен капитал	78 701	65 940	19.4%
Текущи активи	98 046	95 132	3.1%
Текущи пасиви	36 977	48 525	(23.8)%
Обща ликвидност	2.65	1.96	35.2%
Бърза ликвидност	1.19	0.68	75.0%
Използване на капитала	58%	49%	18.4%
Капитализация на активите	12.71%	10.97%	15.8%
Рентабилност на собствения капитал	22.03%	22.21%	(0.8)%
Коефициент на финансова автономност	0.58	0.49	18.4%
Коефициент на финансова задлъжнялост	1.73	2.02	(14.4)%
Обращаемост на активите	1.31	1.39	(5.8)%
Нетен оборотен капитал	61 069	46 607	31.0%
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.097	0.079	22.5%

6. Финансови инструменти и финансов риск

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

Пазарен риск

Валутен риск

Групата извършва трансакции в чуждестранна валута, деноминирани предимно в евро. Тъй като курсът на еврото е фиксиран към лева, Групата не е изложена на валутен риск за тази валута. Предвид малките обеми на трансакции в други чуждестранни валути, рискът е минимален.

Лихвен риск

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

Ценови риск

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

Кредитен риск

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

Ликвиден риск

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

7. Прогнози за бъдещото развитие на Групата

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

1. Откриване на нови потенциални клиенти в страната и чужбина. Създаване на нови лоялни клиенти, наред със запазването и подкрепата на досегашните клиенти.
2. Увеличаване на реализацията през големи строителни и инженерингови фирми и организации. Сътрудничество и съвместно участие при изпълнението на инфраструктурни и енергийни проекти (пречиствателни станции, енергийни проекти, нови възобновяеми енергийни източници, обществена инфраструктура и други).
3. Поддържане на последователна политика с лоялните на Групата търговски фирми, позиционирани във важни региони, предприемане на действия за подпомагане.
4. Проучване, осъществяване на първоначален контакт и стартиране на регулярни доставки с инвеститорите и изпълнителите по обекти, финансирани по Оперативните програми на Европейските структурни фондове.
5. Развиване и налагане на платформата за B2B електронна търговия и повишаване ефективността на фирмените процеси чрез използване в пълна степен на възможностите на ERP системата с цел постигане на по-голямо конкурентно предимство в бранша.
6. Постоянна работа по откриване и внедряване в търговската и проектната дейности на нови продукти, услуги и решения в областта на електротехниката и пожарозащитата, характеризиращи се с висока норма на печалба и изпреварващи конкурентите на пазара.
7. Разширяване на регионалното присъствие на Групата.

8. Опазване на околната среда и безопасни условия на труд

В Групата е внедрената интегрирана система за управление на качеството, околната среда и здравословни и безопасни условия на труд, за което българските дружества от групата притежават сертификати ISO 9001:2015; ISO 14001:2015 и ISO 45001:2018, издадени от Бюро Веритас Сертификейшън.

9. Разкриване на информация съгласно Търговския закон

През 2024 година Филкаб АД няма сключени договори по чл. 240б от ТЗ.

Към 31 декември 2024 година членовете на Съвета на директорите притежават следния брой акции на дружеството:

- Румен Христов Цанков – 352 638 бр.
- Стефания Маргаритова Георгиева – 204 210 бр.
- Атанас Иванов Танчев – 5 000 бр.

Към 31 декември 2024 година участието на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е следното:

- Румен Христов Цанков – „Филком 4“ ЕООД - участие в капитала повече от 25% и управител
- Атанас Иванов Танчев – „Електро Инс“ ООД - участие в капитала повече от 25% и управител, „Инженеринг“ ЕАД – председател на съвета на директорите, „Керамик“ ООД – управител, „ССЕ КЕРАМИК“ ООД - управител
- Стефания Маргаритова Георгиева - „Електро Инс“ ООД - участие в капитала повече от 25% и управител
- Здравко Петков Пейчев – „Солар стрийм“ ЕООД - участие в капитала повече от 25% и управител

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

Няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване.

11. Отговорности на ръководството

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвяне на финансовия отчет към 31 декември 2024 година, е спазен принципът на предпазливост при оценка на активите, пасивите, приходите и разходите. Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемане на необходимите мерки за избягване на нередности.

Атанас Танчев
Изпълнителен директор

19 юни 2025 година
гр. Пловдив



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**До Акционерите на
Филкаб АД**

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет***Мнение***

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на Филкаб АД и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2024 година, както и консолидиран отчет за приходите и разходите, консолидиран отчет за собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи съществена информация за счетоводните политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2024 година, нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България.

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 Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), 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 ЗНФОИСУ и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

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

Ние също така:

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

обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата;

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

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



.....
Регистриран одитор, ДЕС, Атанас Тодоров - 0746

27.06.2025

4000 гр. Пловдив

Бул. Ал. Стамболийски 117;

**КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ
31 ДЕКЕМВРИ 2024 ГОДИНА**

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

	Прил. №	31 декември 2024	31 декември 2023
Приходи			
Приходи от продажби	5	178 877	185 109
Други приходи от дейността	6	2 865	4 966
Общо приходи от оперативна дейност		181 742	190 075
Финансови приходи	13	25	165
Общо приходи		181 767	190 240
Разходи			
Изменение на запасите от продукция незавършено производство		(3 546)	5 880
Капитализирани разходи в имоти, машини, съоръжения и оборудване		29	1 637
Разходи за материали	7	(21 641)	(21 424)
Разходи за външни услуги	8	(7 980)	(9 079)
Разходи за персонала	9	(14 604)	(12 730)
Разходи за амортизация	10	(2 599)	(1 979)
Отчетна стойност на продадените стоки	11	(108 779)	(131 384)
Други разходи	12	(2 277)	(3 954)
Общо разходи за оперативна дейност		(161 397)	(173 033)
Финансови разходи	13	(1 201)	(890)
Общо разходи	13	(162 598)	(173 923)
Счетоводна печалба		19 169	16 317
Разход за данък	14	(1 828)	(1 673)
Печалба за периода		17 341	14 644
Печалба за периода, принадлежаща на:			
Акционерите на Дружеството-майка		16 255	13 794
Малцинственото участие		1 086	850
		17 341	14 644

Одобрен за издаване на 19 юни 2025 година.

Атанас Иванов Танчев
Изпълнителен директор

Атанас Христов Тодоров
Регистриран одитор
Управител
АТА ОДИТКОНСУЛТ ЕООД
27 юни 2025 година, гр. Пловдив

Силвия Василева Костова
Съставител

(Пояснителните приложения от 18 до 51 страница са неразделна част от този финансов отчет)

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2024
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС
за годината, приключваща на 31 декември 2024
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Прил. №	31 декември 2024	31 декември 2023
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	15	38 001	37 861
Дълготрайни нематериални активи	16	158	213
Инвестиции в дружества	17	8	7
Отсрочени данъчни активи	14	248	241
		38 415	38 322
Текущи активи			
Материални запаси, нетно	19	54 146	61 955
Търговски и други вземания	20	35 662	24 161
Парични средства	21	8 236	9 015
Възстановими данъци върху печалбата	22	2	1
		98 046	95 132
СУМА НА АКТИВА		136 461	133 454
ПАСИВ			
Собствен капитал			
Основен капитал	28	20 000	20 000
Резерви	29	9 395	9 307
Натрупана печалба		30 185	20 861
Печалба за периода		16 255	13 794
		75 835	63 962
Малцинствено участие	30	2 866	1 978
Общо капитал		78 701	65 940
Нетекущи пасиви			
Търговски и други задължения	23	125	142
Банкови заеми	24	19 843	17 823
Задължения по финансов лизинг	25	457	680
Задължения при пенсиониране	26	358	344
		20 783	18 989
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	23	27 909	38 105
Банкови заеми	24	8 315	9 295
Задължения по финансов лизинг	25	327	350
Задължения за данъци върху печалбата	22	426	775
		36 977	48 525
СУМА НА ПАСИВА		136 461	133 454

Одобрен за издаване на 19 юни 2025 година.

Атанас Иванов Танчев
Изпълнителен директор

Силвия Василева Костова
Съставител

Атанас Христов Тодоров
Регистриран одитор
Управител
АТА ОДИТКОНСУЛТ ЕООД
27 юни 2025 година, гр. Пловдив

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

	Отнасящи се към притежателите на собствен капитал на предприятието майка				Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	Основен капитал	Резерви	Натрупана печалба	Общо		
Салдо на 1 януари 2023 година	20 000	9 147	24 111	53 258	1 340	54 598
Промени в собствения капитал за 2023 година						
Печалба за периода	-	-	13 794	13 794	563	14 357
Валутни преизчисления	-	88	-	88	75	163
Заделени резерви	-	72	-	72	-	72
Изплатени дивиденди	-	-	(3 250)	(3 250)	-	(3 250)
Салдо на 31 декември 2023 година	20 000	9 307	34 655	63 962	1 978	65 940
Промени в собствения капитал за 2024 година						
Печалба за периода			16 255	16 255	1 086	17 341
Валутни преизчисления		43		43	(108)	(65)
Заделени резерви		45		45		45
Изплатени дивиденди			(4 470)	(4 470)	(90)	(4 560)
Салдо на 31 декември 2024 година	20 000	9 395	46 440	75 835	2 866	78 701

Одобрен за издаване на 19 юни 2025 година.

Атанас Иванов Танчев
Изпълнителен директор

Силвия Василева Костова
Съставител

Атанас Христов Тодоров
Регистриран одитор
Управител
АТА ОДИТКОНСУЛТ ЕООД
27 юни 2025 година, гр. Пловдив

(Пояснителните приложения от 18 до 51 страница са неразделна част от този финансов отчет)

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

	31 декември 2024	31 декември 2023
А. Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	164 336	221 257
Плащания към доставчици	(133 794)	(182 925)
Парични потоци, свързани с възнаграждения	(14 621)	(12 468)
Платени данъци и такси	(11 756)	(17 027)
Платени данъци върху дохода	(1 986)	(1 425)
Нетни парични потоци, получени от оперативна дейност:	2 179	7 412
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни активи	(977)	(843)
Постъпления от продажби на дълготрайни материални активи	311	152
Постъпления от продажба на инвестиции	2 934	61
Покупка на инвестиции	(64)	-
Нетни парични потоци, използвани за инвестиционна дейност:	2 204	(630)
В. Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от заеми	14 646	14 050
Плащания по заеми	(13 814)	(10 125)
Платени лихви по заеми	(1 120)	(690)
Получени лихви по търговски заеми	8	10
Платени главници и лихви по лизингови договори	(410)	(492)
Получени дивиденди	-	-
Платени дивиденди	(4 333)	(3 088)
Платени такси, комисиони и други, нетно	(139)	(170)
Нетни парични потоци, (използвани за) / получени от финансова дейност:	(5 162)	(505)
Нетно увеличение на паричните средства през периода	(779)	6 277
Парични средства в началото на периода	9 015	2 738
Парични средства в края на периода (приложение 19)	8 236	9 015

Одобрен за издаване на 19 юни 2025 година.

Атанас Иванов Танчев
Изпълнителен директор

Силвия Василева Костова
Съставител

Атанас Христов Тодоров
Регистриран одитор
Управител
АТА ОДИТКОНСУЛТ ЕООД
27 юни 2025 година, гр. Пловдив

(Пояснителните приложения от 18 до 51 страница са неразделна част от този финансов отчет)

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ
КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА
НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024**

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

1. Правно състояние

ФИЛКАБ АД (Дружеството-майка) е акционерно дружество регистрирано и установено в България, ЕИК 115328801. Адресът на регистрацията на Дружеството-майка е: град Пловдив 4004, ул. "Коматевско шосе" № 92. Към 31 декември 2024 година акционери в Дружеството-майка са десет физически лица.

Основната дейност на Дружеството-майка и дъщерните дружества (Групата) е търговия с кабели и проводници, електроапарати и средства за автоматизация, електроапаратура средно напрежение, кабелна арматура, осветителни тела и електроинсталационни материали. Групата проектира и произвежда осветителни тела, ел. табла ниско напрежение, комплектни разпределителни уредби 24 kV (КРУ) и бетонови комплектни трансформаторни постове (БКТП). Групата продължава активно да развива своята дейност в областта на възобновяеми енергийни източници (ВЕИ) не само относно доставките на материали, а и в цялостното изграждане на фотоволтаични електроцентрали, включително и собствени разработки на конструкции, инверторни станции и други. През 2022 г. е учредено ново дъщерно дружество Филкаб Инвест ЕООД с предмет на дейност инвестиционна и посредническа дейност при сделки с недвижими имоти.

Този финансов отчет е одобрен за издаване от ръководството на Групата на 19 юни 2025 година.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи

2.1. Общи положения

Групата води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство. От началото на 2005 година в България са в сила Национални стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети с Постановление № 46 от 21 март 2005 година на Министерския съвет, изменени и допълнени през октомври 2007 година. С Постановление № 394 от 30 декември 2015 година са приети промени в наименованието на стандартите като думите „стандарт за финансови отчети за малки и средни предприятия“ са заменени със „счетоводни стандарти“. С постановлението са въведени разпоредбите на Директива 2013/34/ЕС от 26 юни 2013 година на Европейския парламент и на Съвета относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия и за изменение на Директива 2006/43/ЕО на Европейския парламент и на Съвета за отмяна на Директиви 78/660/ЕИО и 83/349/ЕИО на Съвета. Националните счетоводни стандарти (НСС) са в сила от 1 януари 2016 година. Последващо НСС са изменяни и допълвани с постановления на Министерския съвет, публикувани в Държавен вестник броеве № 3 от 2016 година и № 15 от 2019 година.

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с НСС, действащи към датата на баланса.

Някои наименования, както и поредността на представяне на статиите в счетоводния баланс и отчета за приходите и разходите са променени с цел по-добро представяне на дейността на Групата и резултатите от нея.

Настоящият финансов отчет представлява консолидиран финансов отчет, изготвянето на който се изисква съгласно българското счетоводно законодателство и *Счетоводен Стандарт № 27 Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия* (СС 27). Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен с общо предназначение и осигурява информация за финансовото състояние, резултатите от дейността и паричните потоци на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2024.

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

2.2. Дъщерни дружества и консолидация

Настоящият финансов отчет представлява консолидиран финансов отчет, изготвянето на който се изисква според българското счетоводно законодателство. Дружеството-майка притежава контрол върху други предприятия, поради което съгласно изискванията на Закона за счетоводството в България и на основание СС 27, следва да изготвя консолидирани финансови отчети.

Дъщерно предприятие е дружество, контролирано от друго дружество. Предполага се, че е налице контрол, когато инвеститорът има правото да се управлява дейността на предприятието с оглед извличането на икономически изгоди. Контролът може да бъде (i) пряк, осъществяван чрез притежание на повече от половината акции (дялове) с право на глас от собствения капитал на друго предприятие и (ii) косвен, осъществяван чрез притежание на повече от половината акции/дялове с право на глас на друго предприятие, осъществяван съвместно или чрез дъщерни предприятия и/или съгласно договорни, и/или фактически отношения за осъществяване на контрол.

При отчитане на придобиването на дъщерни дружества се прилага методът на покупко-продажбата. Разграничимите активи и пасиви на съответните дъщерни дружества при тяхното придобиване се оценяват по техните справедливи стойности към датата на придобиването. Разликата между първоначалната стойност на придобиването (себестойността на инвестицията в дъщерното предприятие) и дела на предприятието майка в справедливата стойност на нетните активи (разграничимите активи, намалени с разграничимите пасиви) на дъщерното предприятие към датата на придобиването се отчита като положителна или отрицателна репутация (виж и приложение 2.3).

При определяне на справедливите стойности на придобитите разграничими активи и пасиви се прилагат оценките съгласно изискванията на СС № 22 - *Отчитане на бизнескомбинации*.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2024
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
2.2. Дъщерни дружества и консолидация (продължение)

Към 31 декември 2024 и 2023 година Групата включва следните дъщерни дружества, чиито финансови отчети са консолидирани:

Наименование на предприятието	Дейност	Дял в капитала	Дял в капитала
		към 31 декември 2024 %	към 31 декември 2023 %
Инженеринг ЕАД	Монтаж	100.00%	100.00%
ФИЛКАБ Солар ООД	Проектиране и строителство на ел. съоръжения	70.00%	70.00%
Филкаб ФС ООД	Проектиране и изграждане на пожарогасителни инсталации	75.00%	75.00%
ФЕЦ Оризари ЕООД	Производство	100.00%	100.00%
Филкаб Инвест ЕООД	Недвижими имоти	100.00%	100.00%
ОСЕЕ Оризари ЕООД	Съхранение на ел. енергия	100.00%	-
Мак Каб ДОО, Македония	Търговия	100.00%	100.00%
Филкаб Дистрибуция СРЛ, Румъния	Търговия	71.43%	71.43%
Филкаб Миг ДОО, Сърбия	Търговия	75.50%	75.50%
Солар Ремус СРЛ, Румъния	Експлоатация на фотоволтаичен парк	99.90%	99.90%

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

Отчетите на дъщерните дружества в чужбина са преизчислени към валутата на представяне на Дружеството-майка съгласно изискванията на *СС № 21 - Ефекти от промени във валутните курсове* (виж също приложение 2.4). За нуждите на консолидацията, финансовите отчети на дъщерните дружества и индивидуалният финансов отчет на Дружеството-майка са обединени ред по ред за активите, пасивите, собствения капитал, приходите и разходите.

За целите на консолидацията са елиминирани всички вътрешно - групови разчети към 31 декември 2024 и 2023 година, сделките, осъществени в рамките на Групата, както и вътрешно – груповите печалби и загуби, включително и нереализираните такива. Елиминиран делът от собствения капитал на дъщерните дружества, притежавани от Дружеството-майка, с отчетната стойност на инвестицията в съответното дружество.

2.2. Дъщерни дружества и консолидация (продължение)

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

Малцинствените участия, представени в консолидирания финансов отчет са определени в съответствие със *СС № 22 - Отчитане на бизнескомбинации* и представляват онази част от нетните активи на дъщерните предприятия, свързана с участия, които не са притежание пряко или косвено чрез други дъщерни дружества на Дружеството-майка. Малцинственото участие към датата на бизнескомбинацията се изчислява като дял от справедливите стойности на придобитите разграничими активи и пасиви.

Печалбата или загубата се отнася към собствениците на Дружеството-майка и към малцинствените участия.

2.3. Репутация

Положителната търговска репутация представлява превишението на цената на придобиване над дела на Групата в справедливите стойности на разграничимите активи и пасиви на придобитото дружество към датата на придобиването и се отчита в актива на баланса като положителна величина. Положителна репутация не се отчита и съответно се коригират сумите на разграничимите активи и пасиви, когато е получена в резултат на: (i) подценяване на разграничимите активи; (ii) надценяване на разграничимите пасиви или (iii) пропускане на разграничими активи.

Положителната репутация се амортизира на систематична база по време на полезния ѝ живот. Амортизацията за всеки период се признава за разход.

Отрицателната търговска репутация представлява превишението на дела на Групата в справедливите стойности на разграничимите активи и пасиви на придобитото дружество над цената на придобиване към датата на придобиването и се отчита в актива на баланса като отрицателна величина.

Отрицателната репутация, определена като достатъчно надеждни бъдещи разграничими загуби и разходи, които не представляват разграничими пасиви към датата на придобиването, се отчита като приход в отчета за приходите и разходите в периода, в който се отчитат очакваните загуби и разходи.

Когато отрицателната репутация не може да бъде определена като разграничими очаквани бъдещи загуби и разходи, установени надеждно към датата на придобиване, тя се отчита като приход в отчета за приходите и разходите, както следва: (i) сумата, надхвърляща справедливите стойности на разграничимите непарични активи, се признава веднага за приход в придобиващото предприятие; (ii) сумата, която не надхвърля справедливите стойности на разграничимите непарични активи, се признава систематично за приход в придобиващото предприятие по линейния способ за срок, определен въз основа на оставащия осреднен полезен срок на годност на разграничимите придобити амортизируеми активи; когато липсват разграничими придобити амортизируеми активи, срокът се определя от придобиващото предприятие в рамките на 5 - 10 години, с изключение на случаите, когато срокът на контрол върху дейността на придобитото предприятие (независимо от причините) е по-малък от 5 години.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

2.4. Валута на представяне и чуждестранна валута

Валута на представяне на финансовите отчети

Групата съставя консолидирания си финансов отчет в националната валута на Република България – български лев.

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на съответната централна банка към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в отчета за печалбите и загубите за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2024 и 2023 години са оценени в настоящия консолидиран финансов отчет по заключителния курс на БНБ. От 1999 година българският лев е фиксиран към Еврото по курс 1.95583 BGN/EUR. Заключителният курс на българския лев към румънската лея (нова), македонския денар и сръбския динар (изчислени на база заключителния курс на Македонската и Сръбската народни банки към еврото) за периодите, за които е съставен настоящият консолидиран финансов отчет са, както следва:

Валута	31 декември 2024	31 декември 2023
Румънска лея	1 RON = 0.3932 BGN	1 RON = 0.3931 BGN
Македонски денар	1 MKD = 0.0314 BGN	1 MKD = 0.0318 BGN
Сръбски динар	1 RSD = 0.0117 BGN	1 RSD = 0.0117 BGN

Преизчисляване на чуждестранна дейност

Активите и пасивите на чуждестранната дейност, включително положителната репутация и корекциите до справедлива стойност, възникващи при придобиването, се преизчисляват в лева по валутния курс, валиден към датата на финансовия отчет. Приходите и разходите на чуждестранната дейност се преизчисляват в лева към датата на сделката. Съгласно *СС № 21 Ефекти от промените в обменните курсове* за 2023 и 2022 година е използван средногодишен курс за преизчисление резултатите на чуждестранната дейност.

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

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

2.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на НСС изисква от ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовия отчет, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия консолидиран финансов отчет (виж и приложение 4).

3. Дефиниция и оценка на елементите на елементите на финансовия отчет

3.1. Дълготрайни активи

Дълготрайните материални активи представляват установими нефинансови ресурси, придобити и притежавани от Групата, които:

- имат натурално-веществена форма;
- се използват за производството и/или доставката/продажбата на активи или услуги, за отдаване под наем, за административни или за други цели;
- се очаква да бъдат използвани през повече от един отчетен период;
- надвишават определения от Групата стойностен праг на същественост от 700 лв.

Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, включваща покупната цена и всички разходи до въвеждането им в експлоатация и са намалени с начислената амортизация и евентуална загуба от обезценка (виж също приложение 3.2).

Нематериалните активи са разграничими нефинансови ресурси без физическа субстанция. Нематериалните активи се признават първоначално по цена на придобиване. След първоначалното им признаване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуална загуба от обезценка.

Последващо извършвани разходи се капитализират само в случай, че водят до увеличаване на икономическата изгода от използването на съответния актив, за който са извършени. Всички останали последващи разходи се отчитат като текущи в отчета за приходите и разходите.

Групата начислява амортизация на дълготрайните активи, съобразно полезния живот на отделните активи, определен от ръководството на Групата за всеки клас активи. Групата е утвърдила амортизационен план за всеки материален актив въз основа на определени за него амортизационни норми, съобразно действащото българско законодателство.

Групата е възприела линеен метод за амортизация на дълготрайните си активи.

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

Полезен живот	2024	2023
Административни и търговски сгради	25 години	25 години
Машини и съоръжения	4-8 години	4-8 години
Компютри и софтуер	2 години	2 години
Транспортни средства	4-10 години	4-10 години
Офис оборудване	7 години	7 години
Нематериални активи	2-7 години	2-7 години

3.1. Дълготрайни активи (продължение)

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за употреба и се прекратява в края на месеца на отписването му.

Прилаганият метод за амортизация и полезният живот на активите се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година и се правят промени в тях, за да се отразят бъдещата употреба на актива и очакваният модел за използване на бъдещите икономически ползи, възплътени в актива. Евентуалните промени в метода на амортизация и полезния живот на активите се отчитат като промяна в приблизителните счетоводни преценки в съответствие с *СС 8 Нетни печалби или загуби за периода, фундаментални грешки и промени в счетоводната политика*.

Земя, активи в процес на изграждане, напълно амортизирани активи и консервирани дълготрайни активи, които временно са извадени от употреба, не се амортизират.

3.2. Обезценка на дълготрайни активи

Към датата на изготвяне на финансовия отчет ръководството на Групата прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, Групата определя възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив (или на единица, генерираща парични потоци) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага в печалбите и загубите.

След извършване на обезценката амортизационната сума на актива се коригира за бъдещи периоди, така че да може да се разпредели новата балансова стойност на актива, съгласно определената база за остатъка от полезния му икономически живот, след приспадане на остатъчната стойност, ако такава съществува.

При възстановяване на загуба от обезценка, преносната стойност на актива (или на единицата, генерираща парични потоци) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до преносна стойност по-голяма от преносната стойност, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага в печалбите и загубите.

3.3. Материални запаси

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

Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, стойността на обработката и други разходи, необходими за привеждане на запасите в тяхното настоящо местоположение и състояние - транспортни, митнически и други подобни разходи. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с очакваните разходи, необходими за завършване на продукцията и за осъществяване на продажбата.

3.3. Материални запаси (продължение)

Разходите за преработка на материалните запаси включват разходи, директно свързани с произвежданите продукти. Освен това те включват и систематично разпределени постоянни и променливи общопроизводствени разходи, които възникват в процеса на производство. Тези разходи за преработка, които не са разграничими за всеки продукт се разпределят между продуктите на рационална и постоянна основа.

При потреблението, стойността на материалните запаси се определя въз основа на прилагане на метода средна претеглена цена.

3.4. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно, както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи и пасиви се признават в баланса, когато и само когато Групата стане страна по договорните условия на инструмента.

Финансовите активи/пасиви се класифицират в зависимост от целта на придобиване/ целта при поемането им, а когато са част от портфейл, се класифицират в зависимост от целта, която Групата си е поставила за постигане с портфейла.

Групата класифицира през текущия и предходния отчетен период финансовите активи и пасиви в следните категории: заеми и вземания, предоставени от предприятието (предоставени заеми и търговски и други вземания) и заеми и задължения, възникнали първоначално в предприятието (лихвени заеми, търговски и други задължения и задължения по лизингови договори). Класифицирането зависи и от срочността, с която е сключен съответният договор.

При първоначалното им признаване финансовите активи и пасиви се оценяват по справедливата стойност на даденото или полученото за него вложение и разходите по извършване на сделка с финансови инструменти.

Методът на последваща оценка на финансовите активи и пасиви е оповестена в приложенията за отделните финансови инструменти по-долу.

Групата отписва изцяло или частично финансовите си инструменти (включително произтичащите от обезпечения) единствено когато договорените права или задължения по тях бъдат погасени. Погасяване (изцяло или частично) на договорени права или задължения, произтичащи от финансов инструмент, е налице при:

- реализиране на правата или уреждане на задълженията;
- отказ от правата или отменяне на задълженията;
- изтичане на срока за реализиране на правата или за уреждане на задълженията.

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

3.4. Финансови инструменти (продължение)

3.4.1. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Групата предостави паричен ресурс, стоки или услуги, без да има намерение да търгува възникналото вземане. Тези вземания са представени по тяхната амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент. За текущите вземания, които се очаква да бъдат погасени в нормалните кредитни срокове, амортизираната стойност е приблизително равна на номиналната им стойност.

3.4.2. Парични средства

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричния поток са паричните средства в брой и по банкови сметки на Групата и други текущи високоликвидни инвестиции, които могат да бъдат конвертирани в определена сума парични средства и подлежат на незначителни промени в стойността. За целите на отчета за паричните потоци паричните средства включват неблокираните парични средства. Представяните в отчета за паричния поток парични постъпления от клиенти и парични плащания към доставчици са брутните суми, включващи данък добавена стойност (ДДС). Паричните постъпления и плащания по револвиращи банкови кредити, овърдрафти и факторинг се представят нетно.

3.4.3. Обезценка на финансови активи

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

Търговски и други вземания

Групата начислява обезценка на търговските вземания, когато са налице обективни доказателства, че Групата няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Като индикатори за потенциална обезценка на търговските вземания Групата счита настъпили значителни финансови затруднения на дебитора, вероятността дебиторът да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти от страна на контрагента. При установяване наличието на такива признаци за обезценка, загубата от обезценка се определя като разлика между преносната стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент за сходни активи. Текущите вземания не се дисконтират, ако ефектът от дисконтиране е несъществен. Обезценката се начислява чрез използването на корективна сметка за обезценка, която се представя в баланса като намаление на вземанията, а разходите от обезценката се представят в отчета за приходите и разходите в статията Други разходи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се изписва срещу намаление на съответната корективна сметка. Възстановяването на загуби от обезценка на търговски вземания се отчита като намаление на статията, в която преди това е била отразена обезценката.

3.4. Финансови инструменти (продължение)

3.4.4. Търговски и други задължения

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

3.4.5. Заеми

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

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се включват в печалбите и загубите по метода на ефективния лихвен процент, с изключение на транзакционните разходи по банкови овърдрафти, които се признават в печалбите и загубите на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът (виж също приложение 3.11).

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

3.4.6. Факторинг

Групата осъществява сделки по прехвърляне на търговски вземания към трето лице, което е специализирано факторинг дружество (фактор). По същество сделките представляват факторинг на търговски вземания с регрес.

Групата не отписва тези финансови активи до получаване на паричните потоци от крайния клиент, тъй като не всички рискове и изгоди, свързани с търговските вземания, се прехвърлят заедно с прехвърлянето на финансовите активи. По силата на договора с фактора Групата признава и финансови задължения, свързани с таксите и комисионните. Тези задължения се признават по тяхната справедлива стойност, а поради тяхната краткосрочност, не подлежат на последваща преоценка.

При получаване на паричните потоци от страна на фактора, получените парични потоци се записват като текущо задължение. При получаване на паричните потоци, свързани с търговското вземане от фактора, търговското вземане се отписва срещу финансовото задължение към фактора.

Търговските вземания, които са предмет на договора за факторинг, се оценяват последващо по тяхната амортизирана стойност.

3.4.7. Основен капитал

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

3.5. Приходи и разходи за бъдещи периоди

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

3.6. Данък върху дохода

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

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

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Групата разполага към момента на съставяне на финансовия отчет. Отсрочените данъци се признават в печалбите и загубите, освен в случаите, когато възникват във връзка със статия, която се отразява директно в капитала. В този случай и отсроченият данък се отчита в капитала.

Преносната стойност на отсрочените данъчни активи се преглежда към края на всеки отчетен период и се намалява, когато не е вероятно, че Групата ще може да ги възстанови.

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

Съгласно действащото за 2024 и 2023 година данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на текущите данъчни задължения на Групата е 10%. При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2024 година е използвана данъчна ставка 10%, приложима и през 2025 година. Съгласно изискванията на съответното данъчно законодателство за 2024 година, доходите на дъщерните дружества в чужбина се облагат, както следва: Македония – 10%; Румъния – 16%; Сърбия – 15%.

В края на 2023 година бяха приети изменения в Закона за корпоративното подоходно облагане, с които ефективно от 1 януари 2024 година се въвежда облагане с глобален минимален корпоративен данък от 15% на многонационалните и големите национални групи от предприятия, съгласно условията, посочени в закона. Тези изменения са в контекста на т. нар. Модел на правила по Втори стълб на Организацията за икономически сътрудничество и развитие (ОИСР) в съответствие със споразумението на глобално и европейско ниво, започнало с инициативата BEPS (Изкуствено намаляване на данъчната основа и прехвърляне на печалби) на ОИСР за справяне с данъчните предизвикателства, възникнали в резултат на дигитализацията на икономиката. Дружеството-майка и неговите дъщерни дружества не са в обхвата на задължените лица за допълнителния корпоративен данък.

3.7. Лизинг

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

Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в баланса на Групата като задължение по финансов лизинг в размер на общата сума на наемните плащания, а разликата между стойността, по която са признати активите и общата сума на наемните плащания като финансови разходи за бъдещи периоди.

Лизинговите плащания се разпределят между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен процент върху оставащото задължение по главницата. Лихвата се отчита в печалбите и загубите.

За активите, придобити на финансов лизинг се признава разход за амортизация, като амортизационната политика на Групата по отношение на придобитите на лизинг активи не се различава от политиката за останалите амортизируеми активи, притежавани от Групата.

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

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

3.8. Доходи на персонала

Планове за дефинирани вноски

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

Начисления за платен годишен отпуск

Съгласно законодателствата в държавите, в които Групата има учредени дъщерни дружества, неизползваният през годината полагаем платен отпуск може да бъде използван в рамките на следващи отчетни периоди. Затова към датата на баланса Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите през следващи отчетни периоди в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Към края на всеки отчетен период Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите през следващи отчетни периоди в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

3.8. Доходи на персонала (продължение)

Обезщетения при пенсиониране

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

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

В настоящия консолидиран финансов отчет са начислени провизии само за Дружеството-майка и за едно от дъщерните дружества в България в съответствие с изискванията на Кодекса на труда на Република България, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия. Обезщетенията са размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудов стаж е по-малък от десет години, или шест брутни заплати при натрупан трудов стаж в дружествата над десет последователни години. Освен това, при преждевременно пенсиониране поради нетрудоспособност, персоналетът има право на обезщетение в размер на брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца при трудов стаж минимум пет години и при условие, че не са получавани такива обезщетения през последните пет години от трудовия стаж.

Съгласно изискванията на *СС № 19 Доходи на персонала*, Групата признава задължения за обезщетения при пенсиониране, които се изчисляват от лицензиран актюер на базата на кредитния метод на прогнозираните единици. Разходите за текущия отчетен период за текущ трудов стаж, лихвите върху задължението и актюерските печалби и загуби от корекции на база на опита и промени в актюерските предположения се признават в печалбите и загубите.

Разходите за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния срок, докато доходите станат безусловно придобити. До степента, до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, Групата признава разхода за минал трудов стаж веднага. Задължението за доходи на персонала при пенсиониране, признато в баланса, се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на тези доходи.

3.9. Провизии

Провизия се признава в счетоводния баланс, когато Групата има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие, има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението и може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението.

Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци, отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

Бъдещи събития, които могат да повлияят на размера на сумата, необходима за погасяване на задължението, се отразяват в размера на провизията тогава, когато има достатъчно обективни доказателства, че тези събития ще настъпят.

3.10. Правителствени дарения и правителствена помощ от държавата

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата (финансирания, правителствени дарения), представляват получена помощ от правителството, правителствени агенции и други подобни органи под формата на прехвърляне на ресурси към предприятие в замяна на бъдещо съответствие с определени условия по отношение на оперативната му дейност. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата, могат да бъдат (i) свързани с активи и (ii) свързани с приходи.

Правителствени дарения от държавата, се признават при наличие на приемлива гаранция, че: (i) предприятието ще изпълни условията, свързани с тях; и (ii) помощта ще се получи.

Правителствени дарения от държавата, свързани с активи се представят в баланса като приходи за бъдещи периоди, които се признават като приход систематично и рационално за срока на полезния живот на придобитите активи.

Получените от две дъщерни дружества правителствени дарения от държавата, са свързани с приходи, предназначени да компенсират разходи за производство на зелена енергия. Финансиранията се получават под формата на преки субсидии на база произведената и продадена електроенергия, както и под формата на зелени сертификати, които се признават в печалбите и загубите за периода, в който бъдат продадени чрез официалния пазар на зелени сертификати или директно на предприятия реализиращи електрическа енергия.

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

3.11. Признаване на приходи и разходи

Приходите и разходите се признават в момента на тяхното възникване, съгласно принципа на начислението, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване или плащане възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки.

Приходите се признават, когато сумата на прихода може да бъде надеждно измерена и е вероятно Групата да получи бъдещи икономически ползи в резултат от сделката, както и ако са изпълнени специфичните критерии за признаване на приходите. Счита се, че сумата на прихода не е надеждно измерима, докато не са отстранени всички потенциални несигурни условия, свързани с продажбата. Преценката на Групата по отношение критериите за признаване на приходите се основава на историческия опит на Групата, като се взема предвид вида на клиента, както и вида и специфичните условия на всяка транзакция.

Приходи от продажба на стоки

Приходите от продажба на стоки се признават, когато са изпълнени следните условия:

- Значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача;
- Групата не е запазила продължаващо участие и ефективен контрол в управлението на стоките, което обикновено се свързва със собствеността върху стоките;
- Вероятно е в резултат на сделката Групата да получи икономически изгоди;
- Приходите и разходите пряко свързани със сделката могат да бъдат надеждно оценени.

3.11. Признаване на приходи и разходи (продължение)

Приходи от услуги

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. Признаването на приходи в зависимост от етапа на завършеност на сделката се нарича метод на процент на завършеност, при който приходите се признават в счетоводните периоди, в които услугите са извършени. В случаите, когато резултатът от сделката не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими.

Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се начисляват като се прилага методът на ефективния лихвен процент върху неплатената главница.

Приходите от дялово участие се признават, когато се установи правото на Групата да получи този приход.

Разходи

Разходите се признават в печалбите и загубите, когато възникне намаление на бъдещи икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периоди и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Разходи по заеми

Разходите по заеми се признават в печалбите и загубите за периода, в който са възникнали и се определят въз основа на дължимата главница и приложимия ефективен лихвен процент, представляващ процентът който дисконтира очакваните парични плащания до нетната преносна стойност на финансовия пасив на база предполагаемия живот на този пасив.

Други приходи/разходи

Печалбата/(загубата) от продажбата на дълготрайните активи и се представя като други приходи/(разходи).

Компенсации от трети лица за обезценка или загуба на дълготрайните активи, се признават в печалбите и загубите, когато компенсациите станат дължими.

3.12. Оценка и управление на финансовия риск

3.12.1. Фактори на финансовия риск

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

3.12.2. Пазарен риск

Валутен риск

Групата извършва трансакции в чуждестранна валута, деноминирани предимно в лева и евро. Тъй като курсът на еврото е фиксиран към лева, Групата не е изложена на валутен риск за тази валута. Предвид малките обеми на трансакции в други чуждестранни валути, Групата не е изложена на значителен валутен риск (виж и приложение 20).

Лихвен риск

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

В случай, че през 2024 година лихвените нива, по заемите с плаваща лихва, биха били с 1% по-високи/(по-ниски), при равни други условия, финансовият резултат преди данъци би бил с 282 хил. лв. по-нисък/(по-висок) (2023 година: 271 хил. лв.).

Ценови риск

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

3.12.3. Кредитен риск

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

3.12.4. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Групата може да срещне затруднения при погасяване на своите финансови задължения. С цел управление на този риск ръководството поддържа оптимално ниво бързо ликвидни активи (парични средства и вземания), както и възможност за усвояване, при необходимост, на кредитна линия. Групата се стреми за изготвя прецизни прогнози на паричните потоци, което спомага за ефективното управление на ликвидния риск.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

3.12. Оценка и управление на финансовия риск (продължение)

3.12.4. Ликвиден риск (продължение)

В таблицата по-долу са посочени финансовите задължения на Групата към края на отчетния период, класифицирани според техния договорен падеж. Посочените суми са договорените, недисконтирани парични потоци. Сумите, дължими до дванадесет месеца след края на отчетния период са представени по тяхната преносна стойност, тъй като за тях влиянието на дисконтирането е незначително.

	Над 1 година	До 1 година
31 декември 2024		
Банкови заеми (приложение 24)	26 067	9 654
Задължения по финансов лизинг (приложение 25)	457	327
Търговски и други задължения (приложение 23)	125	25 472
Общо	26 649	35 453
31 декември 2023		
Банкови заеми (приложение 24)	20 717	10 510
Задължения по финансов лизинг (приложение 25)	680	350
Търговски и други задължения (приложение 23)	142	37 767
Общо	21 539	46 627

3.13. Управление на капиталовия риск

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

Структурата на капитала се измерва чрез използването на коефициента на задлъжнялост, който се изчислява като съотношение на нетната задлъжнялост към собствения капитал. От своя страна нетната задлъжнялост се изчислява като разлика между сумата на задълженията на Групата по договори за заеми и финансов лизинг и паричните средства. Коефициентът на задлъжнялост показва доколко дейността на Групата се финансира със собствен капитал или със заемни средства.

	31 Декември, 2024	31 Декември, 2023
Банкови заеми (приложение 24)	28 158	27 118
Задължения по финансов лизинг (приложение 25)	784	1 030
Парични средства (приложение 21)	(8 236)	(9 015)
Нетна задлъжнялост	20 706	19 133
Собствен капитал	78 701	65 940
Задлъжнялост (коефициент)	0.26	0.29

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

В процеса на прилагането на възприетата счетоводна политика ръководството на Групата извършва преценки, които оказват значителен ефект върху настоящия финансов отчет. Такива преценки по дефиниция рядко са равни на фактическите резултати. В резултат от тяхната същност, те се подлагат на постоянен преглед и актуализация и обобщават историческия опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които ръководството вярва, че са разумни при съществуващите текущи обстоятелства.

Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2024 година, задължението на Групата за доходи на персонала при пенсиониране е в размер на 358 хил. лв. (2023: 344 хил. лв.). Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена в приложение 26.

Полезен живот на дълготрайни активи

Финансовото отчитане на дълготрайните активи включва използването на приблизителни оценки за техния очакван полезен живот и преносни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Групата.

Оценка на материални запаси

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

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

Обезценка на вземания

Разход за обезценка на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че Групата няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. Значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочието в плащането се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година на индивидуална база в зависимост от периода на просрочие. Всички съмнителни вземания, които не са събрани към датата на финансовия отчет и имат индикации за наличие на признаци за обезценка, се обезценяват.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

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

Корпоративен данък

Групата е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на българската данъчна администрация, като и на данъчните администрации в страните на дъщерните дружества включени в консолидацията. Групата признава пасиви за очаквани данъчни задължения при бъдещи данъчни ревизии на база на преценка на ръководството дали ще бъдат дължими допълнителни данъци. Когато окончателно дължимите данъци в резултат от подобни събития са различни от първоначално отчетените задължения, тези разлики ще бъдат отразени в краткосрочните задължения за корпоративен данък и ще имат ефект върху отсрочени данъци в периода, в който е направено това уточнение.

5. Приходи

	31 декември 2024	31 декември 2023
Приходи от продажба на стоки	128 373	152 473
Приходи от продажба на услуги	29 046	17 504
Приходи от продажба на продукция	21 458	15 132
Общо	178 877	185 109

Приходите от продажба на стоки са, както следва:

	31 декември 2024	31 декември 2023
Кабели и проводници	83 395	108 637
Ел. апаратура и автоматизация	16 625	13 552
Трансформатори, КРУ и други	10 332	7 732
Осветителна техника и ел. материали	8 616	11 260
Кабелна арматура	5 977	7 276
ВЕИ	3 354	4 016
Други	74	-
Общо	128 373	152 473

Приходите от продажба на продукция включват:

	31 декември 2024	31 декември 2023
Изграждане на обекти, вкл. БТКП	9 930	8 772
Ел. табла	6 804	3 835
Други	4 724	2 525
Общо	21 458	15 132

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

6. Други приходи

	31 декември 2024	31 декември 2023
Печалба от продажба на дълготрайни активи и материали	1 726	3 603
Отпадъци	138	85
Гаранционни обезщетения	134	-
Наеми	105	176
Приходи от изплатени застрахователни щети	46	17
Приходи от ел.енергия – фец покрив	44	-
Приходи от финансиране	18	22
Отписани задължения	17	10
Излишъци на активи	6	8
Приходи от ел.енергия	-	15
Други	631	1 030
Общо	2 865	4 966

Приходите от финансиране за 2024 и 2023 година включват правителствено дарение обвързано с приходи за компенсиране на небитовите крайни потребители на електрическа енергия.

7. Разходи за материали

	31 декември 2024	31 декември 2023
Материали за производство	20 597	20 254
Горива	509	607
Ел. енергия и вода	209	229
Материали за поддръжка	95	86
Инвентар	61	62
Материали за транспортни средства	59	72
Канцеларски материали и консумативи	39	41
Предпазни средства	27	56
Други	45	17
Общо	21 641	21 424

8. Разходи за външни услуги

	31 декември 2024	31 декември 2023
Външни услуги подизпълнител и за производство	3 978	4 308
Наеми	727	811
Такси	706	1 856
Транспортни услуги	604	727
Поддръжка и ремонт	492	399
Реклама	358	220
Застраховки	261	258
Консултантски услуги	201	92
Такса балансиране	143	-
Нотариални и адвокатски	139	76
Наем автомобили	112	104
Съобщителни услуги	104	94
Обучение на персонала	5	4
Други	150	130
Общо	7 980	9 079

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2024
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
9. Разходи за персонала

	31 декември 2024	31 декември 2023
Разходи за възнаграждения	12 556	10 972
Разходи за социални осигуровки	2 032	1 754
Разходи за начислени задължения за обезщетения на персонала при пенсиониране (приложение 26)	16	4
Общо	14 604	12 730

10. Разходи за амортизация

	31 декември 2024	31 декември 2023
Амортизации на имоти, машини и съоръжения (приложение 15)	2 517	1 916
Амортизации на нематериални активи (приложение 16)	82	63
Общо	2 599	1 979

11. Отчетна стойност на продадените стоки

	31 декември 2024	31 декември 2023
Кабели и проводници	71 815	95 100
Ел. апаратура и автоматизация	13 356	11 049
Трансформатори, КРУ и други	8 994	7 233
Осветителна техника и ел. материали	6 956	8 750
Кабелна арматура	5 508	5 410
ВЕИ	2 083	3 842
Други	67	-
Общо	108 779	131 384

12. Други разходи

	31 декември 2024	31 декември 2023
Социални разходи	641	671
Разходи за данъци, такси и други подобни	320	749
Брак на материални запаси	302	309
Командировки - страната и чужбина	287	204
Представителни разходи	236	126
Отписани вземания	165	1 608
Глоби и неустойки	143	3
Дарения	38	18
Загуба от продажба на дълготрайни материални активи	-	6
Други разходи	145	260
Общо	2 277	3 954

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

13. Финансови приходи и разходи

	31 декември 2024	31 декември 2023
Финансови приходи		
Приходи от лихви и неустойки от търговски заеми	12	24
Приходи от дялово участие	-	15
Положителни валутни разлики, нетно	13	95
Други приходи	-	31
Общо	25	165
	31 декември 2024	31 декември 2023
Финансови разходи		
Разходи за лихви по банкови заеми	1 027	572
Разходи за лихви по провизии при пенсиониране (приложение 26)	8	10
Разходи за лихви по финансов лизинг	37	39
Други разходи за лихви	-	-
Всичко разходи за лихви	1 072	621
Отрицателни валутни разлики от отписване на дъщерни дружества	-	111
Банкови такси, комисионни и други разходи, нетно	129	158
Общо	1 201	890

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

14. Данъчно облагане

Разходът за данък в печалбите и загубите включва сумата на текущите разходи за данъци върху печалбата и отсрочените разходи за данъци върху печалбата съгласно изискванията на СС № 12 Данъци от печалбата.

	31 декември 2024	31 декември 2023
Текущ разход за данък	1 835	1 805
Отсрочени данъци	(7)	(132)
Общо разход за данък	1 828	1 673

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

	31 декември 2024	31 декември 2023
Имоти, машини и съоръжения	10	12
Отсрочени данъчни пасиви, общо	10	12
Вземания и материални запаси	23	23
Провизии за пенсии	37	34
Провизии за доходи на физически лица	59	53
Последващи оценки	116	116
Провизии за неизползван отпуск	3	-
Задължения за компенсируеми отпуски	-	3
Отсрочени данъчни активи, общо	238	229
Отсрочени активи и пасиви, които ще се уредят нетно	248	241

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2024 и 2023 година са представени в следната таблица:

	31 декември 2024	31 декември 2023
Счетоводна печалба	19 169	16 317
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка 10%	1 917	1 632
Данъчен ефект от постоянни разлики	1	43
Данъчен ефект от приходи от съучастия	(27)	
Данъчен ефект от консолидационни корекции	(63)	(2)
Общо разход за данък	1 828	1 673
Ефективна данъчна ставка	9.54%	10.25%

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

15. Дълготрайни материални активи

	Земи	Сгради	Машини, оборудване и съоръжения	Транспортни средства	Компютри и други активи	Активи в процес на придобиване	Общо
Цена на придобиване							
Салдо към 1 януари 2023	4 183	23 585	13 121	3 957	2 243	1 152	48 241
Новопридобити активи	4 500	-	256	848	132	12 339	18 075
Въведени в експлоатация	-	-	851	-	-	(851)	-
Отписани активи	(767)	-	(573)	(469)	(5)	(289)	(2 103)
Разлики от валутни преизчисления	-	(1)	(9)	-	2	1	(7)
Салдо към 31 декември 2023	7 916	23 584	13 646	4 336	2 372	12 352	64 206
Новопридобити активи	-	337	19 162	420	94	16 925	36 938
Въведени в експлоатация	-	-	-	-	-	(28 644)	(28 644)
Отписани активи	(408)	(7 238)	(190)	(580)	(349)	(555)	(9 320)
Разлики от валутни преизчисления		(1)	75	(4)	2	3	75
Салдо към 31 декември 2024	7 508	16 682	32 693	4 172	2 119	81	63 255
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2023	1 277	10 347	9 162	2 760	1 863	-	25 409
Разходи за амортизации	2	901	604	259	150	-	1 916
Отписана амортизация	-	-	(573)	(402)	(5)	-	(980)
Салдо към 31 декември 2023	1 279	11 248	9 193	2 617	2 008	-	26 345
Разходи за амортизации	1	780	1 292	296	148	-	2 517
Отписана амортизация	-	(2 710)	(149)	(401)	(348)	-	(3 608)
Салдо към 31 декември 2024	1 280	9 318	10 336	2 512	1 808	-	25 254
Преносна стойност							
Към 1 януари 2023	2 906	13 238	3 959	1 197	380	1 152	22 832
Към 31 декември 2023	6 637	12 336	4 453	1 719	364	12 352	37 861
Към 31 декември 2024	6 228	7 364	22 357	1 660	311	81	38 001

Придобитите активи през 2024 и 2023 година включват основно машини, оборудване и транспортни средства.

Дълготрайни материални активи с преносна стойност 27 752 хил. лв. (2023: 10 831 хил. лв.) служат за обезпечение по усвоени от Групата банкови заеми (виж също приложение 24).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

16. Дълготрайни нематериални активи

	Програмни продукти	Други нематериални активи	Общо
Цена на придобиване			
Салдо към 1 януари и 2023	1 113	333	1 446
Новопридобити активи	46	-	46
Разлики от валутни преизчисления	-	-	-
Салдо към 31 декември 2023	1 159	333	1 492
Новопридобити активи	6	21	27
Разлики от валутни преизчисления	-	-	-
Салдо към 31 декември 2024	1 165	354	1 519
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2023	912	304	1 216
Разходи за амортизации	50	13	63
Салдо към 31 декември 2023	962	317	1 279
Разходи за амортизации	75	7	82
Салдо към 31 декември 2024	1 037	324	1 361
Преносна стойност			
Към 1 януари 2023	201	29	230
Към 31 декември 2023	197	16	213
Към 31 декември 2024	128	30	158

17. Инвестиции в дружества

Към 31 декември 2024 и 2023 година Групата притежава миноритарни дялове от капитала на две български търговски дружества, както следва:

Наименование	31 декември 2024		31 декември 2023	
	хил. лв.	Дял в капитала %	хил. лв.	Дял в капитала %
Елресурс ООД	5	5%	5	5%
Икем АД	2	4%	2	4%
ССЕ Керамик ООД	1	15%	-	-
Общо	8		7	

Инвестициите в търговски дружества са представени по цена на придобиване в съответствие с изискванията за оценка на *СС № 27 Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия*, тъй като тези инвестиции не са котируеми на активен пазар и тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно определена.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

18. Класификация на финансовите инструменти по категория

Преносните стойности на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2024 и 2023 година по категориите, определени в съответствие с *СС № 32 Финансови инструменти* са представени в таблиците по-долу:

Финансови активи:

	31 декември 2024	31 декември 2023
Търговски и други вземания, нетно (приложение 20)	36 310	35 965
Парични средства (приложение 21)	8 236	9 015
Общо	44 546	44 980

Финансови пасиви:

	31 декември 2024	31 декември 2023
Търговски и други задължения (приложение 23)	36 813	49 146
Заеми (приложение 24)	28 158	27 118
Задължения за финансов лизинг (приложение 25)	784	1 030
Общо	65 755	77 294

19. Материални запаси

	31 декември 2024	31 декември 2023
Стоки	40 888	44 102
Незавършено производство	6 439	9 660
Материали	5 596	6 646
Готова продукция	1 223	1 547
Общо	54 146	61 955

В края на 2012 година е извършен преглед на нетната реализуема стойност на стоките и готовата продукция, в резултат на което е установено превишение над цената на придобиване за определени артикули в размер на 479 хил. лв., поради което е начислена обезценка в печалбите и загубите за периода. През 2024 и 2023 година част от обезценката, в размер на 5 хил. лв. (2024 г.) и 4 хил. лв. (2023 г.) е реинтегрирана.

Към 31 декември 2024 година материални запаси в размер на 15 813 хил. лв. (2023: 15 813 хил. лв.) са заложили като обезпечение по усвоени от Групата банкови заеми (виж също приложение 24).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

20. Търговски и други вземания, нетно

	31 декември 2024	31 декември 2023
Търговски вземания	32 152	20 409
Доставчици по аванси	2 688	2 323
Възстановими данъци, различни от данъците върху доходите	285	468
Разходи за бъдещи периоди	179	327
Предоставени депозити	102	96
Вземания от свързани лица (приложение 33)	-	43
Съдебни вземания	33	30
Други вземания	223	465
Общо	35 662	24 161

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

	31 декември 2024	31 декември 2023
Български лев	27 643	18 140
Македонски денар (MKD)	6 483	4 506
Евро (EUR)	229	299
Сръбски денар(RSD)	1 061	951
Румънски леи (RON)	246	265
Общо	35 662	24 161

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

Към 31 декември 2024 година Групата няма търговски вземания, които да служат за обезпечение на усвоени от Групата банкови заеми (виж също приложение 24).

21. Парични средства

	31 декември 2024	31 декември 2023
Парични средства в разплащателни сметки	8 201	8 977
Парични средства в брой	35	38
Общо	8 236	9 015

Към 31 декември 2024 година парични средства по банкови сметки на Групата в размер на 6 300 хил. лв. (2023: 5 881 хил. лв.) служат за обезпечение по усвоени от Групата банкови заеми (виж приложение 24).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

22. Възстановими/(дължими) данъци върху печалбата

	31 декември 2024	31 декември 2023
Салдо в началото на периода	(774)	(184)
Начислен корпоративен данък	(1 816)	(1 805)
Прихванат корпоративен данък	(1)	(40)
Данъчен кредит СИДДО	-	-
Платен корпоративен данък	2 167	1 255
Салдо в края на периода, включително:	(424)	(774)
Възстановими данъци върху печалбата	2	1
Дължими данъци върху печалбата	(426)	(775)

23. Търговски и други задължения

	31 декември 2024	31 декември 2023
Нетекущи търговски задължения	125	142
Задължения към доставчици	19 393	21 176
Клиенти по аванси	5 959	14 339
Задължения към персонала и осигурителни организации	1 094	1 123
Данъчни задължения	946	980
Задължения към свързани предприятия и ключов персонал (приложение 33)	338	235
Разчети по гаранции	13	24
Други	168	228
Текущи задължения, общо	27 911	38 105
Общо търговски и други задължения	28 036	38 247

24. Банкови заеми

Към 31 декември 2024 и 2023 година Групата има получени банкови заеми, както следва:

	31 декември 2024	31 декември 2023
Краткосрочни заеми	8 315	9 295
Дългосрочни заеми	19 843	17 823
Общо	28 158	27 118

Всички получени банкови заеми са с плаващ лихвен процент и фиксирана надбавка. Лихвеният процент е обвързан с референтния лихвен процент на банките кредитори, поради което лихвите се актуализират текущо. Условиата по банковите заеми могат да се предоговорят след изтичане на една година от отпускането им, след извършване на съответен финансов анализ от страна на банката-кредитор.

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

25. Задължения по финансов лизинг

Към 31 декември 2024 и 2023 година Групата има задължения по сключени договори за финансов лизинг за придобиване на транспортни средства и машини.

	31 декември 2024	31 декември 2023
Задължения по финансов лизинг		
До една година	327	350
Между две и пет години	457	680
Общо	784	1 030

26. Задължения за обезщетения при пенсиониране

Движението на задълженията за обезщетения при пенсиониране, признати в баланса е, както следва:

	31 декември 2024	31 декември 2023
Салдо в началото на периода	344	330
Разходи за текущ стаж	45	40
Разходи за лихви	8	10
Изплатени обезщетения	(51)	(28)
Актюерски (печалби)/загуби	12	(8)
Салдо в края на периода	358	344

Разходът за текущ стаж за годините, завършващи на 31 декември 2024 и 2023 е включен в разходите за персонала.

Задължението за обезщетение при пенсиониране към 31 декември 2024 и 2023 година включва:

	31 декември 2024	31 декември 2023
Обезщетения при достигане на пенсионна възраст	355	342
Обезщетения при преждевременно пенсиониране	3	2
Общо	358	344

Сумите, признати в отчета за приходите и разходите във връзка със задълженията при пенсиониране са следните:

	31 декември 2024	31 декември 2023
Разходи за текущ стаж	45	40
Актюерски (печалби)/загуби	12	(8)
Разходи за заплати, общо	57	32
Разходи за лихви	8	10
Общо	65	42

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

26. Задължения за обезщетения при пенсиониране (продължение)

Провизията е начислена при приемане на следните основни финансови предположения:

	31 декември 2024	31 декември 2023
Дисконтов процент	2.25%	2.85%
Бъдещо увеличение на заплатите	5.0%	5.0%
Бъдещо увеличение на заплатите след петата година	3.0%	3.0%

Използваните демографски актюерски предположения са базирани на:

- данни за текуществото на персонала на Групата за последните три години;
- таблица за смъртност, изготвена на базата на статистика, предоставена от Националния Статистически Институт, за общата смъртност на населението в България за периода 2021 – 2023 година.

Текуществото на персонала е, както следва:

Възраст	31 декември 2024	31 декември 2023
18 – 30 години	15%	5%
31 – 40 години	10%	4%
41 – 50 години	2%	2%
51 – 60 години	1%	1%
над 60 години	0%	0%

Съгласно условията на действащия Колективен трудов договор и съгласно Кодекса на труда на Република България, при придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, персоналет има право на обезщетение при пенсиониране в размер на brutното трудово възнаграждение за срок от 2 месеца или в размер на brutното трудово възнаграждение за срок от 6 месеца, ако е работил в дружествата на групата общо през последните 10 години от трудовия стаж.

Планът за дефинирани доходи излага Групата на следните актюерски рискове:

Инвестиционен риск	Настоящата стойност на задължението по плана с дефинирани доходи се изчислява като се използва дисконтов процент на Български държавни ценни книжа, деноминирани в лева, с матуритет до 10 години, като данните за следващите периоди са чрез интерполиране на данните.
Лихвен риск	Намаление на лихвения процент на Българските държавни ценни книжа ще увеличи задължението по плана с дефинирани доходи.
Риск, свързан с дълголетие	Настоящата стойност на задължението по плана с дефинирани доходи се изчислява при отчитане на най-добрата приблизителна оценка на смъртността на наетите лица.
Риск, свързан със заплатата	Настоящата стойност на задължението по плана с дефинирани доходи се изчислява като се отчитат бъдещите заплати на наетите лица по плана. Увеличението на заплатите ще повиши задължението по плана.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

26. Задължения за обезщетения при пенсиониране (продължение)

Анализът на чувствителността, основаващ се на разумно възможните промени в съответните предположения, в края на отчетния период, докато всички останали предположения се приема, че остават непроменени, е както следва:

	Минус 1 %	Използвани предположения и резултати	Плюс 1 %
Процент на дисконтиране	2.25%	3.25%	4.25%
Размер на задължението (хил. лв.)	79 578	75 371	71 523
Разлика (хил. лв.)	4 207	-	(3 848)
Разлика (%)	6%	-	(5)%
Ръст на работната заплата	2.01%	3.01%	4.01%
Размер на задължението (хил. лв.)	71 529	75 371	79 492
Разлика (хил. лв.)	(3 842)	-	4 121
Разлика (%)	(5)%	-	5%
Вероятност за предсрочно оттегляне	10.71%	11.71%	12.71%
Размер на задължението (хил. лв.)	79 816	75 371	71 253
Разлика (хил. лв.)	4 445	-	(4 118)
Разлика (%)	6%	-	(5)%
Допускане за смъртност	-1 година	Таблица за смъртност	+ 1 година
Размер на задължението (хил. лв.)	76 095	75 371	74 603
Разлика (хил. лв.)	724	-	(768)
Разлика (%)	1%	-	(1)%

Горният анализ на чувствителността е възможно да не е представителен за действителната промяна в задължението към персонала при пенсиониране, тъй като е малко вероятно да настъпи промяна в предположенията, която да е изолирана, а някои от предположенията може да са във взаимна връзка. При горните изчисления е ползван кредитният метод на прогнозните единици, използван за определяне на задължението към персонала при пенсиониране, признато в баланса.

27. Приходи за бъдещи периоди

През 2024 и 2023 година дружеството не е отчетело приходи, които да бъдат отнесени за бъдещи периоди.

28. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал, в размер на 20,000 хил. лв. към 31 декември 2024 и 2023 година, е разпределен в 2 000 000 акции с номинална стойност от 10 лева всяка.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

29. Резерви

	Законови резерви	Други резерви	Резерв от валутни преизчисления	Общо
Салдо на 1 януари 2023	2 044	7 337	(234)	9 147
Промени в собствения капитал за 2023				
Валутни преизчисления	-	-	88	88
Заделени резерви	72	-	-	72
Салдо на 31 декември 2023	2 116	7 337	(146)	9 307
Промени в собствения капитал за 2024				
Валутни преизчисления	-	-	43	43
Заделени резерви	45	-	-	45
Салдо на 31 декември 2024	2 161	7 337	(103)	9 395

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

Промените в резерва от валутните преизчисления включват:

	31 декември 2024	31 декември 2023
Салдо в началото на периода	(146)	(234)
Ефект от преизчисление на нетните активи по заключителен курс към края на периода	35	(25)
Курсови разлики рекласифицирани от капитала в печалбите и загубите за периода	6	111
Ефект от превръщане на отчета за приходите и разходите по среден валутен курс за периода, а на баланса по заключителен курс към края на периода	2	2
Салдо в края на периода	(103)	(146)

30. Малцинствено участие

	31 декември 2024	31 декември 2023
Филкаб Дистрибуции СРЛ, Румъния	(14)	94
ФИЛКАБ Солар ООД, България	2 338	1 521
Филкаб МиГ ДОО, Сърбия	189	146
Филкаб ФС ООД, България	353	217
Общо	2 866	1 978

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2024

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

31. Дивиденди

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите през 2024 и 2023 година са разпределени дивиденди от реализираните печалби от предходни отчетни периоди съответно в размер на 4 470 хил. лв. и 3 250 хил. лв., които са отразени като намаление на неразпределените печалби в отчета за промените в капитала през 2024 и 2023 година.

32. Сделки със свързани лица

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

През 2024 и 2023 година Групата е осъществявала сделки със следните свързани лица:

Свързано лице	Вид на свързаността
Ръководство на Дружеството	Ключов управленски персонал
Обединение Филкаб - Инженеринг	Обединение между Дружеството – майка и дъщерно дружество

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

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2024 и 2023 година са, както следва:

Свързани лица	31 декември 2024	31 декември 2023	31 декември 2024	31 декември 2023
	<i>Продажба на стоки и услуги</i>	<i>Продажба на стоки и услуги</i>	<i>Покупка на стоки и услуги</i>	<i>Покупка на стоки и услуги</i>
Обединение Филкаб - Инженеринг	-	371	-	-

Към 31 декември 2024 и 2023 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Свързани лица	31 декември 2024	31 декември 2024	31 декември 2023	31 декември 2023
	<i>Вземания</i>	<i>Задължения</i>	<i>Вземания</i>	<i>Задължения</i>
Обединение Филкаб-Инженеринг			43	-
Ключов персонал	-	338	-	235
	-	338	43	235

33. Събития след дата на финансовия отчет

Няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване.