

Приложения към финансовия отчет

1. Резюме на дейността

Дружеството е с публично акционерно дружество, регистрирано по търгаовския закон с решение № 94 на Шуменски Окръжен Съд от 3 април 1996г. и е със седалище на управление в гр.Шумен, бул Мадара 38.

Предмет на дейност на Дружеството е изработка на корабни котли, топлообменници, хидрофори, машиностроителна продукция и др.

2. Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО) приети от Европейският съюз (МСФО, приети от ЕС), тълкуванията на МСФО приложими за дружества отчитащи се по МСФО.. Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, освен в случаите на извършена преоценка на земи и сгради, финансови активи на разположение за продажба и финансови активи и пасиви (вкл. Деривативни инструменти), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4.

2.1.1 Принцип на действащото предприятие

Ръководството има основателни очаквания, че Дружеството разполага с адекватни ресурси за да продължи да оперира в обозримо бъдеще. По тази причина Дружеството продължава да приема принципа на действащото предприятие при изготвянето на своя финансов отчет.

2.1.2. Промени в счетоводната политика и оповестяванията.

/а/ Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството.

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Настоящите стандарти са приети от групата за първи път през финансовата година, започваща на или след 1 януари 2017г :

- Признаване на активи по отсрочени данъци за нереализирани загуби - Изменения на МСС 12
- Разясняване на приемливите методи за амортизация - изменения в МСС 16 и МСС 38
- Инициатива за оповестяване - изменения на МСС 7
- Годишни подобрения за периода 2014-2016 г .: изменения в МСФО 12.

Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от дружеството

Известни нови счетоводни стандарти и тълкувания бяха публикувани , които не са задължителни за отчетният период към 31ви декември 2017та и не са приети по-рано от дружеството.

• МСФО 9 финансови инструменти

МСФО 9 се отнася до класификацията , оценката и отписването на финансовите активи и финансовите пасиви , въвежда нови правила за хедж отчитане и нов модел за обезценка на финансовите активи

Прилагането му е задължително за годините започващи на или след 1ви януари 2018г..

• МСФО 15 "Приходи от договори с клиенти"

Международният борд за счетоводни стандарти издаде нов стандарт за признаване на прихода . Той ще замени МСС 18 , който покрива договорите за стоки и услуги и МСС 11 , който покрива договорите за строителство .

Новият стандарт се базира на принципа , че приходът се признава , когато контролът върху стоките или услугите се прехвърля на клиента.Стандарта позволява пълен ретроспективен или модифициран ретроспективен подход за приемане . Стандарта е задължителен за финансовите години започващи на или след 1ви януари 2018 . Очаквана дата на приемане от дружеството : 1ви януари 2018.

• МСФО 16 Лизингови договори

МСФО16 беше издаден през януари 2016. Той ще засегне почти всички лизингови договори , признати в баланса , тъй като различieto между оперативен и финансов лизинг е премахнато.Съгласно новият стандарт един актив (правото на ползване на лизинговата позиция) и финансовото задължение да се плащат наемни вноски са признати. Единственото изключение е за краткотрайните и с ниска стойност лизинги . Отчитането при лизингодателя няма да се промени съществено. Стандарта задължително влиза в сила за отчетните периоди , започващи на или след 1ви януари 2019г.

На този етап дружеството не планира приемането на стандарта преди влизането му ефективно в сила .

- **МСФО 17 Застрахователни договори**

МСФО 17 е издаден през май 2017 г. като заместител на МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква текущ модел на измерване, при който прогнозите се преизмерват за всеки отчетен период. Стандартът позволява избор между признаване на промените в дисконтовите проценти или в отчета за доходите или директно в друг всеобхватен доход. Очаквана дата на приемане от групата: 1 януари 2021 г.

- **Тълкуване 22 Сделки в чуждестранна валута и предварителни съображения**

Тълкуванието пояснява как да се определи датата на сделката за обменния курс, който да се използва при първоначалното признаване на свързан актив, разход или приход, когато предприятието плаща или получава предварително възнаграждение за деноминирани в чуждестранна валута договори. Очаквана дата на приемане от групата: 1 януари 2018.

- **Прехвърляне на инвестиционни имоти - изменения на МСС 40**

Измененията поясняват, че прехвърляния към или от инвестиционни имоти могат да се извършват само ако е налице промяна в използването, подкрепена от доказателства. Промяна в ползването настъпва, когато имотът отговаря или преставя да отговаря на определението за инвестиционен имот. Очаквана дата на приемане от групата: 1 януари 2018 г.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.2 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Годишния финансов отчет е представен в хил. Български лева, която е функционална валута и валута на представяне. Българският лев е фиксиран към еврото (EUR), посредством механизма на валутния съвет, въведен в Република България, от 1 януари 1999г.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминираните в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

Монетарните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към датата на баланса.

Значими валутни курсове:

	31 декември 2017 г. лева	31 декември 2016 г. Лева
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

2.3 Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи се отчитат първоначално по цена на придобиване, която включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи, необходими за привеждането на актива в настоящия му вид и местонахождение.

След първоначалното им признаване ДМА се отчитат по справедлива стойност, намалена с натрупаните амортизации и евентуалните загуби от обезценки.

Амортизацията се начислява на база на линейния метод върху оценения полезен живот на активите. Активите се амортизират от датата на придобиване или въвеждане в експлоатация.

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преоценка, се отнасят в преоценъчен резерв. Намаления, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, са за сметка на преоценъчния резерв, всички други намаления се отнасят в отчета за доходите. В края на всеки отчетен период разликата в амортизацията, изчислена на база на преоценената стойност на актива (разходът за амортизация, посочен в отчета за доходите) и на база на първоначалната историческа стойност на актива се прехвърля от преоценъчния резерв в неразпределена печалба от предходни периоди.

Амортизацията на активите се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

-Машини и оборудване	3 години
-Стопански инвентар	5 години
-Транспортни средства	4 години
-Други ДМА	7 години

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет. Когато балансовата стойност е по-висока от възстановимата стойност, дълготрайният материален актив се отчита по неговата възстановима стойност.

Печалбите и загубите от изписване на дълготрайни материални активи се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в отчета за доходите. Разходите по заеми се отчитат като текущ разход.

2.4 Нематериални активи

(в) Програмни продукти

В общия случай, разходите за разработване и поддръжка на компютърни програмни продукти се признават на разход в момента на възникването им. Разходи, които са директно свързани с разграничим и уникален програмен продукт, контролиран от Дружеството, се признават като нематериален актив, когато отговарят на следните критерии:

- технически е възможно да се завърши програмен продукт така, че той да е готово за използване
- управлението възнамерява да завърши програмния продукт и да го използва или да го продава;

2.5. Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансови активи различни от положителна репутация, които подлежат на обезценка, се преглеждат за наличие на признаци за необходимостта от обезценка към всяка отчетна дата.

Към всяка балансова дата за обезценените в предходни периоди нефинансови активи, различни от положителната търговска репутация се извършва преглед за евентуално реинтегриране на загубите от обезценка.

За нуждите на теста за обезценка активите са групирани на най-ниските нива, за които може да се идентифицира единица генерираща парични потоци.

2.6. Нетекущи активи държани за продажба

Дружеството класифицира нетекущите активи като държани за продажба когато тяхната балансова стойност ще бъде възстановена чрез продажба и продажбата е много вероятна. Те се отчитат по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност намалена с разходите за продажба.

2.7. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и продукция. Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и тяхната нетна реализируема стойност. Разходът при потребление се определя по метода „средно- претеглен Себестойността на готовата продукция и незавършеното производство е съставена от основни и опаковъчни материали, преки разходи за труд, други преки променливи разходи и съответните общи производствени разходи, но изключва финансови разходи. ата стойност”. Нетната реализируема стойност е оценка на продажната цена при нормално протичане на дейността, намалена с разходите за довършване и продажба.

2.8. Финансови активи

Дружеството класифицира финансовите си активи в категорията заеми и вземания. Класифицирането зависи от целта на придобиване на финансовия актив. Ръководството определя класифицирането на финансовите активи при първоначалното им придобиване и прави последваща оценка на класификацията към края на всеки отчетен период.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се търгуват на активен пазар. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни. Заемите и вземанията се включват в категорията на търговски и други вземания в счетоводния баланс.

2.9. Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а в следствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка, основаваща се на преглед, извършван от ръководството, на салдата в края на всеки месец. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. За индикатори на наличието на основание за обезценка се считат значими финансови затруднения на клиент, обявяване в несъстоятелност, закъснение в плащането или неплащане въобще. Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с ефективния лихвен процент. Размерът на провизията за обезценка се признава в отчета за доходите.

Провизията за обезценка се признава в отчета за доходите и се класифицира като разходи за маркетинг и продажби. При плащане от страна на клиент на вземане, за което вече е била начислена обезценка, се извършва обратна на начислението на обезценката операция. Тя се отразява в намаление на разходите за маркетинг и продажби, посочени в отчета за доходите.

2.10. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой и пари по банкови сметки други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко, както и банкови овърдрафтове. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2.11. Собствен капитал

Обикновените акции се класифицират като капитал. Привилегированите акции със задължение за обратно изкупуване се класифицират като пасиви (виж счетоводна политика т. 2.13).

Разходите по емисията на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода. Разходите по емитирането на акции или опции, или директно свързани с бизнескомбинация, са включени в цената на придобиване.

Когато Дружеството изкупува собствени акции, платената сума, включваща и съответните пряко свързани допълнителни разходи, (нетирани с ефекта на данъците върху дохода), се изважда от принадлежащия на собствениците на Дружеството капитал, докато обратно изкупените акции не се обезсмят, продадат или преиздадат. Когато тези акции по-късно се продадат или преиздадат, всеки приход, нетиран с пряко свързаните допълнителни разходи по транзакцията и съответния данъчен ефект, се включва в капитала, принадлежащ на собствениците на Дружеството. Капиталът на дружеството е представен в размер, съответстващ на съдебно-регистрирания.

2.12. Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по транзакцията. Задълженията по получени заеми се отчитат първоначално по стойността на получените финансови средства, а последващо – по амортизирана стойност чрез използване на ефективен лихвен процент, който поради естеството на договорите съпада с договорения лихвен процент. Заемите се класифицират като краткотрайни задължения, освен ако Дружеството няма непрекословното право да разсрочва погасяването на задължението за най-малко 12 месеца след датата на баланса.

2.13. Текущи и отсрочени данъци

Разходът за данък за периода се състои от текущ и отсрочен данък. Данъкът се признава в отчета за доходите освен в случаите на транзакции признати директно в собствения капитал. В тези случаи данъкът също се признава в собствения капитал.

Разходът за текущ данък, признат в отчета за доходите, е определен съгласно приложимото действащо данъчно законодателство в страната към датата на съставяне на годишния финансов отчет.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовите отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив при различна от бизнес комбинация транзакция, което не е засегнало нито счетоводната, нито данъчната печалба /загуба/ по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки и нормативна уредба, които действат към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.14. Доходи на наети лица

(а) Задължения при пенсиониране

Дружеството има утвърден план за допълнително пенсионно осигуряване. Съгласно Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на brutното месечно трудово възнаграждение към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. В случай, че работникът или служителът е работил в Дружеството през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на brutното му трудово възнаграждение.

Задължението за изплащане на дефинирани доходи се изчислява годишно от независими актюери, като се използва кредитния метод на пргнозните единици. Сегашната стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи се определя като се дисконтират очакваните бъдещи изходящи парични потоци, с лихвените проценти на висококачествени държавни ценни книжа, които са с падеж, близък до този на съответното задължение, и във валутата, в която са деноминирани плащанията.

Актюерските печалби и загуби, възникнали в резултат на практически корекции и промени на актюерските предположения, се признават в отчета за доходите на база оставащия среден срок на прослужване на съответните служители. Разходите за предишен трудов стаж се признават в отчета за доходите в момента на тяхното възникване, освен в случаите, когато пенсионния план е създаден с условие, че служителите трябва да останат на работа за определен период от време. В такъв случай разходите за предишен трудов стаж се амортизират по линейния метод за „периода на придобиване“.

2.15. Провизии

Провизии се отчитат, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за Дружеството, в резултат на минали събития, когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може достатъчно точно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават. Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения.

Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се оценяват по настоящата стойност на разходите, които се очаква да бъдат необходими за погасяване на задълженията използвайки дисконтов процент преди данъци който отразява текуща пазарна оценка на рисковете свързани със задължението.

2.16. Търговски задължения

Търговия задължения са задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Търговските задължения се класифицират като текущи задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или нормалния цикъл на стопанската дейност е по-дълъг), ако случаят не е такъв, те се представят като нетекущи задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент

2.17. Признаване на приходите

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки.

Дружеството признава приход, когато: той може надежно да бъде оценен, съществува сигурност, че ще произтекат бъдещи ползи за дружеството и посочените по-долу специфични условия са спазени за всяка продажба, извършена от дружеството. Не се счита, че е извършено надежно остойностяване на прихода, когато съществуват условности по отношение на неговото възникване. След като те бъдат премахнати е възможно да се извърши надежно остойностяване на прихода.

(а) Продажба на стоки – продажба на едро

Приходите от продажби на стоки се признават, когато Дружеството е прехвърлило в значителна степен изгодите и рисковете върху стоката на купувача. Моментът на прехвърлянето се удостоверява с подписването на приемо-предавателен протокол от страна на клиента.

(в) Продажби на услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение. Тя се удостоверява с подписани от двете страни протоколи за приемане на етапа от изпълнението на съответната услуга. Размерът на приходите се определя на база съотношението (процента)а извършаната до датата на годишния финансов отчет работа към общия обем на договорената услуга. С така определения процент се умножава общата договорена цена, за да се достигне до размера на признатия приход от предоставената услуга.

(г) Приходи от лихви

Приходите от лихви се разсрочват, като се използва метода на ефективната лихва. При обезценка на вземане, Групата намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалната ефективна лихва. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават или при събиране на дължимите лихви, или на базата на признаване на свързаните условни гаранции.

(д) Приходи от дивиденди

Приход от дивиденди се признава когато е установено правото да се получи плащането.

2.18. Свързани лица

За целите на настоящия финансов отчет Дружеството представя като свързани лица акционерите, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на управителния съвет и надзорния съвет, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се смятат и се третираат като свързани лица.

2.19. Лизингови договори

Лизинговите договори, при които значителната част от рисковете и изгодите се поемат от наемодателя, се класифицират като оперативен лизинг. Плащанията по оперативните лизинги (нетно от отстъпките от страна на наемодателя) се признават като разход в отчета за доходите на равни части за периода на лизинговия договор.

Финансовият лизинг се признава като актив и пасив в счетоводния баланс на Дружеството с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив или, ако е по-нисък—по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Всяко плащане по лизинга се разпределя между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен доход в процентно изражение, изчислен на база на остатъчната главница. Съответните плащания по лизинга, нетно от лихвите, се включват в други дългосрочни задължения. Лихвите се признават като разход в отчета за приходите и разходите за периода на наемния договор. ДМА придобити чрез финансов лизинг се амортизират в съответствие с възприетата амортизационна политика за подобни амортизируеми собствени активи. ДМА придобити чрез финансов лизинг се амортизират за по-краткия от полезен живот или срока на лизинга.

2.20. Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети на Дружеството в периода, в който е одобрено от акционерите на Дружеството.

3. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно. Извършените преценки и предположения от Ръководството оказват влияние върху отчетените суми на активите и задълженията и оповестяванията на задължения към датата на финансовите отчети, както и върху сумите на приходите и разходите, отчетени през периода в отчета за доходите.

Ръководството е използвало значими счетоводни приблизителни оценки и преценки по отношение на обезценката на вземания от клиенти и при определяне размера на провизиите за задължения, както и при определяне на полезния срок на използване на дълготрайните активи.

КММ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

4. Дълготрайни материални активи

	Земни и сгради	Машини и съоръжения	Стоп. инвентар	Трансп. средства	Разходи за пр-не	Общо
Към 1 януари 2016г.						
Отчетна стойност	10,088	2,734	72	603	-	13,497
Натрупана амортизация	(749)	(1,100)	(54)	(192)		(2,095)
Балансова стойност	9,339	1,634	18	411	--	11,402
31 декември 2016г.						
Балансова стойност в началото на периода	9,339	1,634	18	411	-	11,402
Придобити	139	108	12	-		259
Разходи за амортизация	(66)	(155)	(4)	(99)		(324)
Балансова стойност в края на периода	9,412	1,587	26	312	--	11,337
Към 31 декември 2016г.						
Отчетна стойност	10,227	2,842	84	603	-	13,756
Натрупана амортизация	(815)	(1,255)	(58)	(291)		(2,419)
Балансова стойност	9,412	1,587	26	312	--	11,337
31 декември 2017г.						
Балансова стойност в началото на периода	9,412	1,587	26	312	--	11,337
Придобити	67	829	3	83		982
Изписани				(67)		(67)
Разходи за амортизация	(68)	(211)	(6)	(97)		(382)
Балансова стойност в края на периода	9,411	2,205	23	231	--	11,870
Към 31 декември 2017 г.						
Отчетна стойност	10,294	3,671	87	532		14,584
Натрупана амортизация	(883)	(1,466)	(64)	(301)		(2,714)
Балансова стойност	9,411	2,205	23	231	--	11,870

Разходите за амортизации са отчетени в административните разходи и себестойността на готовата продукция.

В края на 2017г. не е правена преоценка или обезценка на дълготрайните материални активи, тъй като ръководството е преценило, че остатъчната стойност на активите съответства на техните пазарни стойности.

КММ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017
(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

5. Търговски и други вземания

	2017	2016
Търговски вземания	519	475
Намалени с: провизия за обезценка		-
Търговски вземания – нето	519	475
Данъци за възстановяване	32	44
Съдебни и присъдени вземания	30	30
Вземания от свързани лица (Прил. 22)	-	22
Други вземания	112	21
Всичко търговски и други вземания	693	592

Справедливите стойности на търговските и други вземания са както следва:

	2017	2016
Търговски вземания	519	475
Данъци за възстановяване	32	44
Съдебни и присъдени вземания	30	30
Вземания от свързани лица (Прил. 22)	-	22
Други вземания	112	21
	693	592

Няма обезценени вземания към 31.12.2017г.

6. Материални запаси

	2017	2016
Материали	734	727
Незавършено производство	197	276
	931	1,003

7. Пари и парични еквиваленти

	2017	2016
Парични средства в банки и налични пари	379	356
	379	356

За целите на отчета за паричните потоци парите включват следното:

	2017	2016
Парични средства в брой	30	6
Парични средства в банкови сметки	349	350
	379	356

КММ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017

8. Неразпределена печалба(загуба)	2017	2016
Баланс към 01 януари	148	254
Печалба за годината	155	(106)
Отписване на преоценъчен резерв	-	-
Баланс към 31 декември	303	148

9. Други резерви	2017	2016
Баланс към 01 януари	10,347	10,347
Преоценъчен резерв	-	-
Баланс към 31 декември	10,347	10,347

Законовите резерви са образувани в резултат от заделянето на 10% от остатъчната печалба съгласно изискванията на Търговския Закон и решение на Общото събрание на акционерите. Съгласно законовите изисквания законовия резерв следва да достигне минимум 10% от стойността на регистрирания капитал. Тези резерви не са разпределяеми. Другите резерви са формирани основно от преоценката на активите и пасивите на Дружеството извършена през 1997г. Тези резерви са разпределяеми.

10. Основен капитал	Обикновени акции (бр.)	Номинална стойност (хил.лв.)	Премии от емисии (хил.лв.)	Общо (хил. лв.)
Към 31 декември 2016	300 000	1	-	300
Към 31 декември 2017	300 000	1		300

Акционерна структура по притежавани пакети (над 5% от капитала на дружеството) :

- 1) Мариан Илиев Колев, притежаващ 95 000 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 31,67% от капитала на дружеството; Придобити през м.юли 2016 г.;
- 2) Пламен Дончев Костов – притежава 40 000 броя акции с право на глас, представляващи 13.33% от капитала на дружеството; Придобити месец юли 2002 г.;
- 3) Драгомир Димитров Пантелеев - притежава 33500 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 11.16% от капитала на дружеството; Придобити месец юли 2002 г.;
- 4) Илиян Димитров Тодоровски – притежава 30 130 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 10,04% от капитала на дружеството; Придобити месец юли 2002 г.;
- 5) Василена Димитрова Новакова, притежаваща 52,418 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 17,47% от капитала на дружеството. Придобити м. юли 2016г
- 6) Други акционери - притежават 48 952 броя акции с право на глас ,представляващи 16,33% от капитала на дружеството.

11. Търговски и други задължения

	2017	2016
Търговски задължения	242	347
Задължения към персонала	66	58
Задължения към осигурителни предприятия	23	18
Данъчни задължения	28	10
Финансиране за ДМА	937	526
Други задължения	83	150

Всичко търговски и други задължения

	1,379	1,109
--	--------------	--------------

12. Заеми

Краткосрочни	2017	2016
Краткосрочна част на инвестиционен кредит	37	-
Инвестиционен кредит(2) – Уникредит Булбанк	55	55
Кредит за оборотни средства Уникредит Булбанк	391	391
Кредит за оборотни средства -ДСК	89	90
Кредитна карта	-	-
	572	536
Дългосрочни		
Лизинг автомобили	140	206
Инвестиционен кредит(2) – Уникредит Булбанк	279	141
	419	347

Дружеството е предоставило имуществени залози/ Административна Сграда/ за обезпечаване на кредита за оборотни средства в Уникредит Булбанк и апартамент за обезпечаване на кредит за оборотни средства в ДСК и машини за обезпечаване на инвестиционните кредити в Уникредит Булбанк.

Лихвите оставащи за изплащане по лизинговите договори са в размер на 14 х.лв.

Ефективните лихвени проценти към датата на баланса са както следва:

	2017	2016
Кредит за оборотни средства Уникредит Булбанк	3,45%	3,45%
Инвестиционен кредит	2,58%	-
Инвестиционен кредит 2	3,43%	4,13%
Кредит за оборотни средства -ДСК	2,8%	2,8%

Балансовата стойност на краткосрочните заеми се доближават до тяхната справедлива стойност.

Балансовата стойност на банковите заеми на Дружеството е деноминирана в лева.

13. Данъчни временни разлики

Данъчните временни разлики се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на краткосрочните данъчни активи срещу краткосрочните данъчни пасиви и когато данъчните временни разлики се отнасят към една и съща данъчна администрация.

	2017	2016
Отсрочени данъчни активи:		
- Отсрочени данъчни активи за възстановяване в рамките на 12 месеца	6	5
- Отсрочени данъчни активи за възстановяване след 12 месеца	1	1

	2017	2016
Отсрочени данъчни пасиви:		
- Отсрочени данъчни пасиви за възстановяване след 12 месеца	481	423

Движенията на сметката за данъчни временни разлики са както следва:

	2017	2016
В началото на годината:	(418)	(411)
(Разход)/Приход в отчета за доходите	(55)	(7)
В края на годината	(473)	(418)

Отчетените данъчни временни разлики през годината са както следва:

	2017	2016
Дълготрайни активи	-	-
Неизползвани отпуски	5	3
Провизии за пенсия	1	1
Разходи по ДУ и др	1	1
Обезценка на вземания	7	5

Движението на данъчните временни разлики (преди компенсирането на сумите в съответната данъчна юрисдикция) през периода е както следва:

Отсрочени данъчни пасиви:

	Дълготрайни активи
Към 01 януари 2016	(417)
(Разход)/приход в отчета за доходите	(6)
Към 31 декември 2016	(423)
(Разход)/приход в отчета за доходите	(57)
Към 31 декември 2017	(480)

КММ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017

Отсрочени данъчни активи	Неизползв. отпуски	Задължения по пенсионни доходи	Разходи по ДУ и др	Обезценка на вземания	общо
Към 01 януари 2016	-	3	2	1	6
(Разход)/приход в отчета за доходите	-	-	(1)	-	(1)
Към 31 декември 2016	-	3	1	1	5
(Разход)/приход в отчета за доходите	-	2	-	-	2
Към 31 декември 2017	-	5	1	1	7

14. Пенсионни задължения

Задължения в Баланса	2017	2016
Пенсионни доходи	54	43
Суми, признати в отчета за доходите	2017	2016

Пенсионни разходи	(11)	(7)
-------------------	------	-----

Сумите, признати в баланса се определят както следва

	2017	2016
Сегашна стойност на задълженията	44	30
Непризната актюерска печалба/(загуба) в собствения капитал	10	13
Задължения в Баланса	54	43

Сумите, признати като разходи в отчета за доходи се определят както следва:

	2017	2016
Разходи за настоящи услуги	7	5
Разходи за лихви	1	1
Нетни актюерски загуби, признати през годината	3	1
Общо, включени в разходите за служители	(11)	(7)

Движението на признатото в баланса задължение е както

	2017	2016
В началото на годината	43	30
Разходи включени в отчета за доходите	11	7
Намаление на задълженията поради плащания направени през годината	(5)	(5)
	5	
Актюерска печалба (загуба) включена в друг всеобхватен доход		11
В края на годината	54	43

Основните използвани актюерски предположения са	2017	2016
Дисконтов процент	1,4%	2,5%
Бъдещи увеличения на заплатите	5,0%	5,0%

15. Приходи от продажби

	2017	2016
Продажби на продукция	4,086	2,660
Продажби на услуги	4	5
	<u>4,090</u>	<u>2,665</u>

16. Отчетна стойност на продажбите

	2017	2016
Променливи разходи:		
Основни материали	1,175	1,011
Други материали	141	100
Външни услуги	556	411
Възнаграждения и социални осигуровки	634	459
Други разходи	48	37
Фиксирани разходи:		
Амортизации	270	205
Увеличение на запасите	69	(340)
	<u>2,893</u>	<u>1,883</u>

17. Административни разходи

	2017	2016
Разходи за материали	26	20
Възнаграждения и социални осигуровки	564	465
Професионални външни услуги	196	239
Годишен одит и консултантски услуги	8	4
Амортизации	112	119
Други разходи	87	82
Разходи за данъци	164	64
	<u>1,157</u>	<u>993</u>

18. Други оперативни приходи

	2017	2016
Приходи от продажба на краткотрайни активи	31	60
Приходи от продажба на ДМА	76	-
Приходи от наеми	49	69
Други приходи	110	38
	<u>266</u>	<u>167</u>

19. Разходи по икономически елементи

	2017	2016
Материали	1,342	1,131
Външни услуги	760	654
Амортизация	382	324
Заплати и социални осигуровки	1,198	924
Промяна на запасите от продукцията и незавършено производство	69	(340)
Балансова стойност на продадените активи	66	-
Други разходи	233	183
	<u>4,050</u>	<u>2,876</u>

20. Финансови приходи/(разходи)

	2017	2016
Разходи за лихви,	(34)	(20)
Лихви по задължения за финансов лизинг	(8)	(17)
Валутни разлики, нетно	(14)	(8)
Други	(17)	(10)
	<u>(73)</u>	<u>(55)</u>

21. Разходи за данъци

	2017	2016
Данък върху печалбата за текущата година	23	-
Отсрочени данъци	55	7
Общо разход за данък	<u>78</u>	<u>7</u>

Дължимият от Дружеството данък върху облагаемата печалба се различава от истинната сума, която се получава, като се използва основната данъчна ставка, както следва

	2017	2016
Печалба преди данъци	233	(99)
Данък при данъчна ставка 10% (2016: 10%)	(23)	(10)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(46)	(34)
Необлагаеми приходи	46	37
Дължим данък	<u>(23)</u>	<u>7</u>

22. Сделки между свързани лица

Ако не изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия

Сделки между свързани лица:

	2017	2016
i) Възнаграждения на ръководството		
Борд на директорите	239	184
Няма други сделки със свързани лица през отчетния период		
	2017	2016
ii) Вземания от свързани лица		
Полимекс Транспорт ООД	-	22
	-	22

23. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства по банкови сметки, краткосрочни вземания, краткосрочни задължения и лихвоносни заеми и привлечени средства. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Основните рискове, свързани с тези финансови инструменти, са пазарен, кредитен и ликвиден риск. Финансовите рискове се идентифицират, оценяват и наблюдават от управителите на Дружеството чрез различни механизми за контрол, с цел да се установят адекватни цени за доставките, извършвани от Дружеството и да се оценят подходящо пазарните условия, свързани с неговите инвестиции и начините на поддържане на свободни ликвидни средства, като се предотврати излишна концентрация на даден риск.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент да варира, поради промени в пазарните цени. Пазарните цени включват три типа риск: лихвен, валутен и ценови риск, както и риск от цената на капитала. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства и търговски вземания.

Анализите на чувствителността в следващите раздели са свързани със състоянието на Дружеството към 31 декември 2017 и 2016.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположение, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути са постоянни.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи на провизиите и нефинансовите активи и пасиви.

Чувствителността на съответната позиция от отчета за всеобхватния доход е ефектът на предполагаемите промени в лихвените норми върху нетните разходи за лихви за една година на базата на нетъргуеми финансови активи и пасиви с плаващ лихвен процент към 31 декември 2017 и 2016.

Кредитен риск

Кредитният риск произтича от възможността контрагент по сделка с финансов инструмент или клиентски договор да не изплати задължението си, което ще доведе до финансови загуби. Основният кредитен риск, на който е изложено Дружеството, е свързан с неговите вземания и парични средства по банкови сметки. Вземанията на Дружеството се състоят от търговски вземания. Няма значителен кредитен риск, свързан с тях.

Дружеството има финансови отношения основно с банки. Инвестиционните решения на Дружеството и решенията за заемане на средства от банки подлежат на изрично одобрение от Съвета на директорите. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на финансовите активи възлиза на съответната им отчетна стойност по баланса към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016.

Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква от времевото разминаване на договорените падежи на паричните активи и задължения и възможността длъжниците да не са в състояние да уредят задълженията си към Дружеството в стандартните срокове. За да управлява този риск, Дружеството използва техники за планиране, включително изготвяне на краткосрочни и средносрочни прогнози на паричните потоци.

Финансовите активи и пасиви на Дружеството, анализирани по остатъчен срок от датата отчетния период до датата на последващо договаряне или предвиден падеж към 31 декември 2017, са както следва:

	До 1 мес.	От 1 до до 3 мес.	От 3 мес. до 1 год.	Между 2 и 5 год.	Над 5 г.	Общо
<i>Финансови активи</i>						
Търговски вземания		520		30		550
Парични средства по банкови сметки	379					379
Други и данъчни вземания		32	111			143
Вземания от свързани лица						-
Общо	379	552	111	30		1,072
<i>Финансови пасиви</i>						
Задължения към доставчици	386	35	2	19	-	442
Заеми и лихви			572	279		851
Финансов лизинг			50	140		190
Други задължения					991	991
Общо:	386	35	624	438	991	2,474

Финансовите активи и пасиви на Дружеството, анализирани по остатъчен срок от датата отчетния период до датата на последващо договаряне или предвиден падеж към 31 декември 2016, са както следва:

	До 1 мес.	От 1 до до 3 мес.	От 3 мес. до 1 год.	Между 2 и 5 год.	Над 5 г.	Общо
<i>Финансови активи</i>						
Търговски вземания	388	97	-	30		515
Парични средства по банкови сметки	356		-	-		356
Други и данъчни вземания	-	55	-	-		55
Вземания от свързани лица	-	-	-	22		22
Общо	744	152	-	52	-	948
<i>Финансови пасиви</i>						
Задължения към доставчици	199	56	92			347
Заеми и лихви	-	-	536	141	-	677
Финансов лизинг			56	206		262
Други задължения	236		-	526	-	762
Общо:	435	56	684	873	-	2,048

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът справедливата стойност на бъдещите парични потоци на даден финансов инструмент да варира, поради промяна в пазарните лихвени норми. Дружеството е изложено на риск от промени в пазарните нива на лихвените проценти главно по отношение на дългосрочните си задължения по заеми с плаващи лихвени проценти.

Дружеството управлява лихвения риск, като поддържа балансиран портфейл от дългове и привлечени средства с фиксирани и променливи лихвени проценти.

	Плаващ лихвен процент	Фиксиран лихвен процент	Безлихвени	Общо
31 декември 2017г.				
<i>Финансови активи</i>				
Търговски вземания			550	
Вземания от свързани лица				
Парични средства по банкови сметки			379	
Други вземания			143	
Общо:			1,072	1,072
<i>Финансови пасиви</i>				
Задължения към доставчици			442	442
Заеми и лихви	851			851
Финансов лизинг		190		190
Други задължения			991	991
Общо:	851	190	1,433	2,474
31 декември 2016 г.				
<i>Финансови активи</i>				
Търговски вземания	-		515	515
Вземания от свързани лица	-		22	22
Парични средства по банкови сметки			356	356
Други вземания	-		55	55
Общо:	-		948	948
<i>Финансови пасиви</i>				
Задължения към доставчици	-		347	347
Заеми и лихви	-	677	-	677
Финансов лизинг		262		262
Други задължения	-		762	762
Общо:	-	939	1,109	2,048

Валутен риск

Дружеството оперира в България и тъй като курсът на Българският лев е фиксиран към еврото посредством Валутен борд, Дружеството е изложено на валутен риска в частта на транзакциите извършвани във валута различна от евро. Поради осъществяване на дейността си предимно в български лева и евро, Дружеството е изложено на незначителен валутен риск. Малък процент от приходите се генерират във валути, различни от българския лев и еврото. Поради това

КММ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017

ръководството на Дружеството счита, че ефектът от възможната промяна на валутните курсове не би повлияло съществено на печалбата или загубата.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да осигури стабилни капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за собствениците.

Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2017 и 2016 е, както следва:

	2017	2016
Общ дълг, включително:		
Задължения за лихвени заеми и договори за лизинг	1,040	939
Намалени с: парични средства и парични еквиваленти	(379)	(356)
Нетен дълг	661	583
Общо собствен капитал	10,942	10,792
Капитал и нетен дълг	11,603	11,375
Коефициент на задлъжнялост	0,05	0,05

Ръководството на Дружеството разглежда няколко различни мерки във връзка с установената капиталова структура към 31 декември 2017 г

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на продукцията на Дружеството. Това е несигурността за получаване на приходи съответстващи на начина на производство и съответните нормативни регулации.

Външните пазари на компанията са идентифицирани като силно конкурентни, динамично променящи се под влияние на различни световни икономически фактори - например цената на петрола, и от части нестабилни поради ненамаляващата конкуренция от страна на създадени производствени мощности в азиатския регион от основните световни концерни. Затруднения при встъпването на нови пазари създава и глобализирането на компаниите, представляващи интерес за КММ АД, в световен мащаб през последните години.

Вътрешният пазар продължава да бъде с относително нисък дял поради създадената конюнктура за търсене на най-ниска цена, на която КММ АД на този етап не може да отговори, поради поддържаното като цяло по-високо ниво на качество, квалификация на работници и служители, сертификации и др.

При определяне на основните си пазари и пазарни сегменти компанията се фокусира както върху търсене на възможност за задоволяване на конкретни, специфични изисквания на потребителите, така и на варианти за повторяемо производство.

Като част от усилията на фирмата да разшири и диверсифицира производствените си възможности през 2017 г са реализирани доставки по договор с МИ за безвъзмездна финансова помощ по проект "Подобряване на производствения капацитет в КММ АД" с общ размер 806 573,90 лв без ДДС, от които 483 944,34 лв е размера на безвъзмездната помощ. Доставено, монтирано и пуснато в експлоатация следното оборудване:

- Машина за газово и плазмено рязане с ЦПУ;
- Полуавтоматична лентоотрезна машина;
- Заваръчни апарати - 8 бр;

- Универсална машина за профилно огъване.

Реализирането на този проект ще подобри съществено качеството на основната част от подготвителните операции, както и ще повиши производителността в участъци Заготвителен и Монтажен, т.к. от доставените машини ще се получават заготовки с високо качество, които няма да се нуждаят от допълнителна ръчна обработка. Освен, че ще позволят увеличение на обработваните количества метал ще се елиминира изцяло използването на подизпълнители за този вид операции както за черни, така и за неръждаеми стомани.

СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

Справедлива стойност е цената, получена за продажбата на актив или платена за прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализация на финансовите инструменти чрез продажба. Въпреки това в повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, както и заемите, Дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното пълно възстановяване или съответно, уреждане във времето. Затова те са представени по амортизираната им стойност.

Справедливата стойност на паричните средства, краткосрочните вземания и краткосрочните задължения е приблизително равна на тяхната балансова стойност, при условие че падежът им е краткосрочен.

Дългосрочните привлечени средства имат променливи лихвени проценти, базирани на пазарни лихвени проценти и Ръководството счита, че разликата между балансовата и пазарната им стойност не е съществена.

24. Условни задължения

Данъчните власти по всяко време могат да извършват проверки на счетоводните документи и записвания за пет данъчни периода считано от данъчният период следващ годината на издаване на съответните счетоводни документи.

Ръководството на Дружеството няма информация за каквито и да са обстоятелства, които могат да доведат до потенциални данъчни задължения в значителен размер, както и за условни актив пасиви, които следва да се оповестят.

25. Събития настъпили след датата на баланса

Няма събития настъпили след датата на баланса.