Годишен доклад за дейността

на „ЗАВОД ЗА ТЕЛЕФОННА АПАРАТУРА"АД за 2016 година.

Настоящия доклад е съставен на основание чл. 39 от Закона за счетоводството.

Обща информация за „ЗАВОД ЗА ТЕЛЕФОННА АПАРАТУРА"АД

-„Завод за телефонна апаратура"АД е търговско предприятие, регистрирано в България по Търговския закон, със седалище и адрес на управление гр. Банско , ул. "Цар Симеон" No 82.

„Завод за телефонна апаратура АД води началото си от 2003 г. Дружеството е регистрирано с решение № 1 от 08.09.2003г. на Софийски градски съд, за което е образувано фирмено дело № 9253/2003г. по описа на Софийски градски съд. Седалището и адресът на управление на дружеството са били : гр. София, район I,Илинден", ул. „Кукуш" № 2 ет. 15.

В последствие дружеството променя седалището и адресът си на управление на гр. Банско, ул. „Цар Симеон" № 82, като във връзка с това документацията по фирменото му дело е прехвърлена в Благоевградският окръжен съд, където е регистрирано с решение № 1542 от 13.06.2006г. по описа на Благоевградският окръжен съд. Дружеството е преregистрирано в Търговския регистър към Агенция по Вписванията с ЕИК 131138511.

Дружеството е с предмет на дейност както следва:

Производство на телекомуникационни съоръжения и електроника, маркетинг, трансфер на технологии и промишлено кооперирание, инженеринг, търговия в страната и чужоина, както и всяка друга дейност, която не е забранена със закон или законът не изисква специално разрешение.

Структура на капитала:

Капитал на дружеството: Капиталът на „Завод за телефонна апаратура"АД е в размер на 3 497 000/ три милиона четиристотин деветдесет и седем хиляди лева /, разпределен в 34 970/ тридесет и четири хиляди деветстотин и седемдесет / броя поименни акции с номинална стойност 100/сто/ лева всяка.

Правата по акциите се упражняват съобразно условията и реда, предвидени в Търговския закон.

Акционери в дружеството към 31.12.2016г.

„Завод за телефонна апаратура"АД е със следната акционерна структура към дата 31.12.2016 г..

- **НОРЕМА ТУРИСТИЧЕСКО БЮРО И ХОЛДИНГОВО ООД,** със седалище в Австрия, Виена 1010, Хегелгасе 7/7, регистрирано в Търговския съд на Виена под номер 211570 h, притежава 23 430 /двадесет и три хиляди четиристотин и тридесет / броя поименни акции, представляващи 67% /шестдесет и седем процента/ от капитала на дружеството.
- **„ЕЛЕКТРОНИКА СОФИЯ"АД,** регистрирано по ф.д. № 27 578/1991 г. Софийски градски съд, преregистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831647837, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Слатина", бул. „Шипченски проход" № 63, притежава 11 533 /единадесет хиляди петстотин тридесет и три/ броя поименни акции представляващи 32,98%/тридесет и две цяло и деветдесет и осем стотни процента от капитала на дружеството.
- **Други** физически лица, притежаващи 7 акции или 0.02% от капитала на дружеството.

- **Акционери, които да притежават специализирани контролни права.**

Дружеството няма акционери, които да притежават специализирани контролни права.

Управленски органи на дружеството права и задължения на управленските органи.

Органи на дружеството са:
- Общо събрание.
- Управителен съвет.
- Надзорен съвет.

НАДЗОРЕН СЪВЕТ:

Общото събрание избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнагражденията им.

Членовете на Надзорния съвет, могат да бъдат преизбирани без ограничение.

За членове на Надзорния съвет могат да бъдат избирани само лица, които отговарят на изискванията на закона, а именно:

-да бъдат дееспособни физически или юридически лица;

-към момента на избора да не са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани:

-да не са били членове на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните 2 години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;

Изменения и допълнение в Устава на дружеството се приемат от общото събрание на акционерите.

Надзорния съвет на „Завод за телефонна апаратура"АД, контролира работата на Управителния съвет на дружеството, като по всяко време може да иска информация от управителния съвет относно дружествените работи и развитието на дружествените дела. Управителният съвет уведомява незабавно председателя на надзорния съвет за всички настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството. Надзорният съвет може да прави необходимите проучвания в изпълнение на задълженията си, като членовете му имат достъп до цялата необходима информация и документи. За целта той може да използува експерти. Надзорния съвет приема правила за работата си и избира председател и заместник председател от своите членове.Надзорния съвет се събира на редовни заседания най малко веднъж на три месеца.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ:

Управителният съвет на „Завод за телефонна апаратура"АД, управлява текущата дейност на Дружеството и го представлява пред юридическите и физически лица в страната и чужбина. Управителният съвет решава всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание или Надзорният съвет, при спазване решенията на Оощото събрание, разпоредбите на Устава и действащото законодателство. За дейността си Управителният съвет се отчита пред Надзорният съвет на всеки три месеца.

Управителният съвет приема правилник за работата си.

У правителният съвет е длъжен да свика общо събрание и да съобщи на

акционерите своевременно за всички настъпили промени от значение за финансовата и цялостната стабилност на дружеството.

Управителният съвет, предоставя на Общото събрание, годишния финансов отчет, доклада за дейността, както и предложението за разпределение на печалбата, които в последствие Общото събрание ще гласува.

Членовете на управителния съвет се избират от надзорния съвет и могат да бъдат освободени по решение на Надзорния съвет във всеки един момент.

Управителният съвет има следните цели и задачи:

- управлява отговорно дружеството в съответствие с установената си мисия, стратегически цели, заложени в бизнес плана на дружеството за текущата година и интересите на акционерите.
- установява и контролира стратегическите насоки за развитие на дружеството чрез изготвянето на оизнес план за текущата година, съдържащ целите, които следва да бъдат постигнати и начините, по които това ще се случи, съчетани с анализ на възможните трудности, пред които би могло да се изправи дружеството през текущата година.
- осигурява спазването на законовите, нормативните и договорните задължения на дружеството, както с доставчици така и с клиенти.
- дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на: бизнес плана на дружеството, сделки от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО:

- Представители на дружеството са:

1. **Димитър Иванов Петров**
2. **Георги Благоев Хаджистоянов**

НАЧИН НА ПРЕДСТАВЛЯВАНЕ:

Дружеството се представлява поотделно от двамата изпълнителни директори:

1. **Димитър Иванов Петров**
2. **Георги Благоев Хаджистоянов**

- **„Завод за телефонна апаратура"АД има двустепенна система на управление като следва:**

Управителен съвет:

- Димитър Иванов Петров
- Христо Георгиев Колчаков
- Георги Благоев Хаджистоянов
- Йордан Луков Ковачев

Надзорен съвет:

- Петър Танков
- Валери Лазаров Таков
- „Електроника София"АД , ЕИК: 831647837

Наличие на клонове на дружеството.
Дружеството няма клонове.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

На 11.01.2017г. по партидата на Дружеството в Търговския регистър към Агенцията по вписвания е заличен като член на Управителния съвет Христо Колчаков, в съответствие с решение на Надзорния съвет от 14.12.2016г.

Не са настъпили важни събития, който биха рефлектирали върху лезултата на Дружеството през следващия отчетен период.

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2016г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

През изминалата 2016г. членовете на Управителния съвет на Дружеството или свързани с тях лица не са сключвали договори по смисъла на чл.240 б от Търговския закон.

Развитие на дружеството

- Дружеството успешно управлява финансовите си ресурси и нормално обслужва задълженията си.
- Дружеството ще реализира инвестиционните си намерения чрез собствени и заемни средства.
- През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на дружеството.
- През отчетния период не са настъпили промени в Състава на Надзорния съвет или управителният съвет на дружеството.
- На Дружеството не са известни договорености, в следствие на които в бъдещ период могат да настъпят промени в относителния дял на акциите, притежавани от настоящите акционери.
- Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни дела, вземанията или задълженията, които заедно или поотделно възлизат на най-малко 10% от собствения му капитал.
- Дружеството няма сключени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват при промяна на контрола над дружеството.
- Редовно водене на регистрите за материалите за общото събрание на акционерите, за протоколите от заседанията на Съвета на директорите, изпратените отчети и текущи информации;
- Спазени са сроковете за общото събрание на акционерите, както е спазен законоизискуемият срок за провеждане на Редовно годишно общо събрание и обявяването на Годишния финансов отчет по партидата на дружеството в Търговския регистър към Агенция по вписванията.
- Годишния финансов отчет се изготвят в съответствие с Международните счетоводни стандарти.
- Дружеството не е извършвало изследователска и развойна дейност през отчетната 2016г.
- Стратегията на ръководството на Дружеството е фокусирана към разширяване на номенклатурата от доставяните детайли и крайни изделия към всички клиенти на завода и същевременно създаване на нови бизнес контакти с потенциални клиенти.

Основни показатели за финансово счетоводен анализ

База за изготвяне на финансовия отчет:

Годишният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи е преоценката на някои активи и/или пасиви по тяхната справедлива или друга стойност, както това е посочено на съответните места. Всички данни за 2015 и за 2016 са представени във финансовия отчет в хил. лв. при спазване на следните принципи:

- Действащо предприятие.
- Текущо изчисляване - събитията са отразени към момента на възникването им.
- Сравнителната информация е преобразувана в съответствие с възникнали промени.

Характеристика на прилаганата счетоводна форма

Записванията по сметките се извършват въз основа и от надлежно оформени, предварително обработени първични и вторични счетоводни документи. Едновременно със систематичните записвания по счетоводните сметки се осигурява и хронологично регистриране на счетоводните операции.Оформянето на документите (съставането на счетоводни кореспонденции) се извършва от квалифицирани счетоводители.

В началото на всяка година счетоводните сметки си откриват към първи януари със сумите на крайните салда за предходната година.

Счетоводната отчетност се осъществява при спазване на Закона за счетоводството, Международните счетоводни стандарти, индивидуалния сметкоплан и счетоводната политика изградена в предприятието.

Финансовите резултати, постигнати от предприятието за финансовата 2016 година са надлежно отразени в предстанения и приложен по партидата на дружеството в Търговския регистър към Агенция по вписванията Годешен финансов отчет.

Преглед на рисковите фактори за развитието на „Завод за телефонна апаратура"АД

Понятието "риск" се свързва с възвращаемостта на капитала. Отклоненията на действително постигнатите резултати в сравнение с планираните и базисни резултати могат да се пресметнат и чрез тях да се измери риска. Рискът свързан с дейността на даден икономически субект е резултат от наслагването на два отделни типа рискове Първият е систематичният риск и е свързан с риска, генериран от икономиката като цяло в резултат от колебанията на основните макроикономически показатели, а вторият тип - несистематичния риск, е свързан с естеството на дейност на фирмата.

- Инфлационен риск

Инфлацията може пряко да повлияе върху реалната възвращаемост от дадена инвестиция, тъй като при висока инфлация, дори и високи номинални доходи могат да се окажат с отрицателна реална възвращаемост. Системата на валутния борд на този етап свежда до минимум опасността от висока инфлация. При тези обстоятелства влиянието на този фактор върху дружеството е минимизирано.

Данъчен риск

Промените във фискалната политика оказват влияние върху стойността на активите на емитента, върху размера на финансовия резултат и в крайна сметка върху избора на стратегия за развитие на дружеството. Може да се приеме, че не се очакват съществени промени в данъчната политика на държавата спрямо бизнеса.

ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на ЗТА АД да продължи, като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

В съответствие с останалите в индустрията, ЗТА АД контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви" включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспаднат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал" (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

Политиката на ръководството е да се подържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информация относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Управителният и Надзорният съвет носят отговорността за установяване и надзор на рамката за управление на рисковете в Дружеството. Вътрешният контрол извършва, както периодични така и при специални случаи проверки за управление на риска и процедури, чиито резултати се докладват на Управителния съвет.

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски

вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират влияят в по-малка степен на кредитният риск.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след решение на Управителния съвет с предварителното съгласие на Надзорния съвет.

Ликвиден риск

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

Дружеството следи риска от недостиг на средства, с помощта на повтарящи се инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост, чрез използването на банкови овърдрафти, банкови заеми, облигации, привилегировани акции, финансов лизинг и наемане на договори за покупка.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения чрез система „Календарно планиране на движение на паричните средства". Дружеството също така има сключени договори за кредитни линии от свързани лица.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта. Дружеството управлява ценовия риск като използва за основа международни котировки за определяне цените на продаваните продукти и тези, които осъществяват корелация между цените на суровия петрол и реализираните продукти.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута, основно британски лири.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск, като определя целево съотношение на заеми с плаваща към заеми с фиксирана лихва

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на

Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото дружество.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Друга информация по преценка на Дружеството

Дружеството преценява , че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от дружеството и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

Годишният доклад за дейността е приет на заседания на Управителния съвет и Надзорния съвет от дата 03.02.2017г.

Изпълнителен директор: .....

/Димитър Иванов Петров /