

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на „ЕМКА” АД

за 2021 год.



Годишният доклад за дейността представлява коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството през 2021 година. Той съдържа информация по чл. 39 и чл.48-52 от Закона за счетоводството, информация по чл. 100н от Закона за публично предлагане на ценни книжа, както и информация чл.187 и чл.247 от Търговски закон, по чл. 10 от Наредба №2 на КФН и информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО.

1. Обща информация.

1.1. Форма на управление

“ЕМКА” АД е акционерно дружество, с предмет на дейност “Производство на емайлрани бобинажни, профилни и изолирани кабели и проводници”.

1.2. Адрес

Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. Севлиево, ул. „Никола Д.Петков” №30, електронен адрес emka@nat.bg, web-site: www.emka-bg.com

1.3. Капитал

„ЕМКА” АД е с капитал 21 699 726 лева, разпределени в 21 699 726 броя акции, с номинална стойност 1 лев.

1.4. Съвет на директорите

Дружеството се управлява от Съвет на директорите, който се избира на Общо събрание на акционерите.

Съставът му включва четири юридическите лица „МАНГ” ООД представлявано от Милко Ангелов Ангелов, „ДЕНИДЕ” ООД представлявано от Иван Делчев Делчев, „ПРОФИ Т” ООД представлявано от Димитър Богомилов Тановски и „ЛТС КОНСУЛТ 2011” ООД представлявано от Янко Георгиев Янков.

2. Преглед на дейността на дружеството

Въздействието на пандемията от Ковид-19 върху индустрията в световен мащаб оказва сериозно влияние и върху дейността на дружеството през 2021г. Проблемите с логистиката, транспорта, нарушените срокове на за доставка съпътстваха както всички производители в Европа и света, така и нас. Годишната беше трудна, доста усилия бяха положени от разпространение на вируса и опазване на здравето на работещите. Поради намаления обем на производство в западна Европа много наши клиенти увеличиха поръчките към нас.

Дружеството е специализирано в производство и продажба на кабели и проводници, и инженерингова дейност в областта на кабелното производство.

Основните групи изделия, които формират производствената програма на „ЕМКА” АД са:

- изолирани кабели и проводници;
- медни емайлрани проводници;
- профилни медни и алуминиеви проводници с хартиена и стъклоvlakнеста изолация;
- ПВХ-гранулат за кабелни изделия.

„ЕМКА” АД е единствен производител в страната на медни емайлирани проводници и профилни медни и алуминиеви проводници с хартиена и стъкловлакнеста изолация. Наличието на собствено производство на ПВХ гранули позволява гъвкавост при изпълнение на приетите поръчки.

2.1. Резултати от дейността

Основни показатели, характеризиращи резултатите от дейността

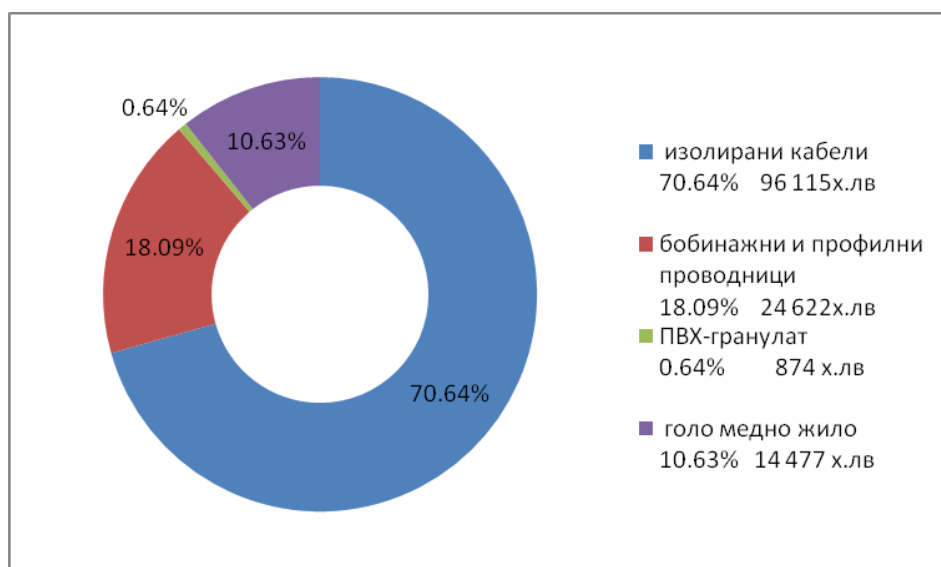
Показатели	2021 г.	2020 г.
Приходи от обичайната дейност - хил. лв.	139 153	92 656
Приходи от продукция – хил. лв.	136 128	90 641
Печалба преди данъчно облагане - хил. лв.	7 352	3 978
Нетна печалба за периода - хил. лв.	6 628	3 598
Сума на активите - хил. лв.	58 109	47 650
Собствен капитал - хил. лв.	47 905	43 186

„ЕМКА” АД е експортно ориентирана фирма и малко над 70% от продажбите са за клиенти извън страната.

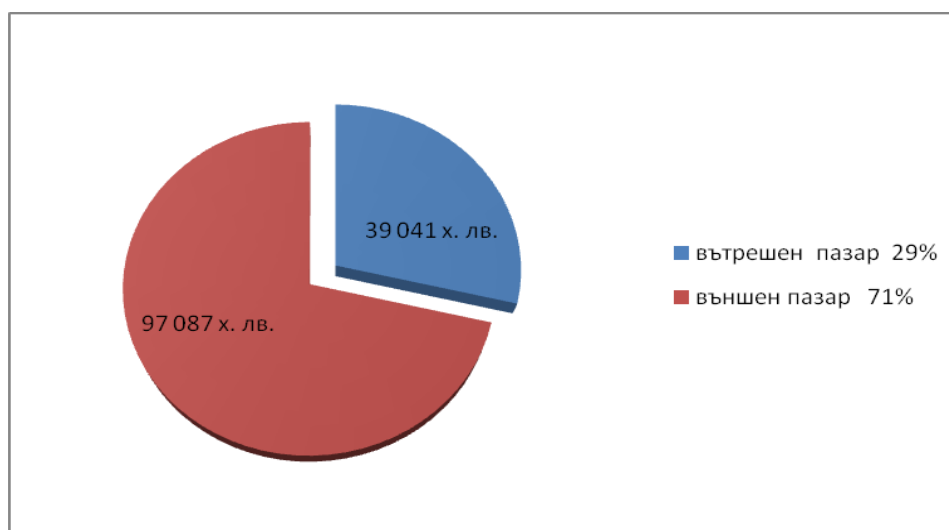
За запазване конкурентоспособността на българските фирми и за намаляване негативното отражение върху бизнеса на високата цена на електроенергията през последните месеци на 2021г. с решение на МС №739/26.10.2021г бяха изплатени компенсации. Фирмата получи като приход по това финансиране 265 643лв.

През 2021 година е произведена продукция по основни групи изделия в размер на 134 559 х.лв и е реализирана продукция по основни групи изделия на стойност 136 128 х.лв.

В приходите от продажби относителният дял на отделните групи изделия са както следва:



Приходи от продажби на продукция по видове пазари са както следва:



Себестойността и цените на продукцията на дружеството се влияят от цените на основните материали, които в основната си част са борсови стоки (мед, алуминий, поливинилхлорид, пластификатор).

Фирмите доставчици с над 10% от стойността на материалите са „Ербакир” Турция, „Мега метал” Турция; „Саркуисан” Турция, „Хайо Енерджи” – Турция, VLG RO SRL – Румъния, Гамакабел АД

2.2. Ликвидност

Обслужващи банки:

„ОББ” – клон Севлиево, ул. “Никола Генов” 15

“Алианц България” – клон Севлиево, ул. „Мара Белчева” 5

„Юробанк България” АД – гр.София, район „Витоша”, ул. „Околовръстен път” 260

„Райфайзенбанк България” ЕАД – офис Севлиево

2.3. Кредитна експозиция и състояние на дълга към текуща дата по предоставени кредити от банки, общ размер.

Кредитна експозиция към 31.12.2021

Име	Заемодател	Срок на погасяване	Валута	Сума на договора	Валута	Лева
Овърдрафт	ОББ	04.11.2022	Евро	1 600 000	1 371 824.60	2 683 055.71
Овърдрафт	РАЙФАЙЗЕН БАНК	30.06.2024	Евро	2 000 000	-1 873 217.50	-3 663 694.98
Инвест. кредит	ОББ	14.10.2025	Евро	1 500 000	-173 007.13	-338 372.53

Всички задължения се обслужват коректно в договорените или в нормативно-определените срокове.

2.4 Резултати от дейността

Данни за основните тенденции в продажбите и разходите за последната финансова година:

ПРИХОДИ	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от готова продукция	136 128	90 641
Приходи от продажба на стоки	144	87
Приходи от продажба на услуги	77	55
Приходи от други продажби	2 804	1 873
В т. ч.:		
- от отпадъци	1 862	1 318
- приходи от финансираня	266	92
- други приходи	676	463
Общо:	139153	92 656

Приходи по географски регион	2021г	2020г
Приходи от износ	97 087	62 146
Приходи от вътрешен пазар	39 041	28 495
Общо	136 128	90 641

РАЗХОДИ	2021г	2020г
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Всичко разходи за дейността	131 895	88 788

Нетни финансови приходи /разходи	94	110
----------------------------------	----	-----

Тенденцията при определянето на продажните цени е да се актуализират, без да се влошават постигнатите позиции.

Стремежът е към поддържане на запаси от суровини и материали, определящи се от средния обем и структура на поръчките и срока за изпълнение на доставките.

Приета е дългосрочна програма за обновяване на производствената база с цел понижаване на себестойността и повишаване на качеството.

2.5. Рискови фактори за дейността

Рискът изразява неопределеността /несигурността/ на дадено събитие. 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 - несистематичният риск, е свързан с естеството на дейност на фирмата.

2.5.1. Систематичен риск

Систематичният риск включва: политически риск; риск от изменение на валутния курс; риск от изменение на лихвените равнища; инфлационен риск и данъчен риск.

2.5.1.1. Политически риск

Този тип риск е свързан с нарастване на политическото напрежение и възможността за възникване на сериозни вътрешнополитически промени, които да доведат до изменение на приоритетите за развитие, а оттам и на принципите, на които се основава стопанската дейност в страната.

2.5.1.2. Риск от промяна на валутния курс

Дейността на „ЕМКА” АД е изложена на този тип риск, след като основна част от продукцията ѝ е за износ. Колебанията във валутния курс се отразяват, макар и слабо върху левовата равностойност на приходите от продажби в чужбина на дружеството.

2.5.1.3. Риск от промяна на лихвените равнища

Този риск влияе върху дейността на „ЕМКА” АД, тъй като дружеството има задължения, основно банкови заеми и промяната в лихвените равнища влияе върху размера на погасителните вноски по тези задължения.

2.5.1.4. 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.

2.5.1.5. 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.

2.5.1.6. Несистематичният риск

Несистематичният риск е свързан с риска, който се поражда от конкретния характер на дейността на дружеството и специфичната среда на отрасъла, към който емитентът принадлежи. Той включва: секторен /отраслов/ риск и фирмен риск.

2.5.1.7. Секторен риск

Секторният риск за „ЕМКА” АД, е свързан с развитието на отрасъл “Електротехническа промишленост” и факторите, влияещи върху състоянието на отрасъла и равнището на конкуренцията между фирмите в него.

Отрасъл “Електротехническа промишленост” се характеризира със сложност на производствените технологии и висок темп на технологични промени. Дружеството е повлияно от общото състояние на отрасъла, но следва от години своята инвестиционна програма.

Рисковете пред които са изправени в началото на настоящата година световните пазари и в частност европейските обаче нарастват. Затова и по-негативен сценарий за развитие на българската икономика е много вероятен. Кризисен сценарий също е възможен при по-сериозен шок във вътрешна или външна среда, но той е трудно прогнозируем.

2.5.1.8. Фирмен риск

Оценката на този риск е свързана с естеството на дейност на „ЕМКА” АД. Този риск включва общ бизнес риск и финансов риск.

2.5.1.9.Общ бизнес риск

Бизнес рискът е резултат от възможните изменения на търсенето на продукцията на фирмата в резултат на промени на предпочитанията на потребителите на този тип продукция или в резултат на конкуренцията на фирмите в отрасъла. Обемът на продажбите и разходите зависят от цената на основните материали – мед и ПВЦ, които са борсови стоки.

Дейността на „ЕМКА” АД е изложена на конкуренция на фирми с подобно производство най-вече в чужбина, което повишава риска за ефективността на предприятието. През 2021г, дружеството успява да запази позицията си на водещ производител на кабели и проводници въпреки влиянието на Covid-19 и затрудненията в доставките на материали.

Дружеството се стреми и към по-нататъшно разширяване на своя пазарен дял, създаване на нови и с по-добри технически показатели продукти и съвременен технологично осигуряване на производството. В този смисъл политиката на ръководството на „ЕМКА” АД е насочена към увеличаване на ефективността на предприятието и намаляване на бизнес риска от дейността му.

Възможността за промени в цените на изделията на дружеството в резултат на промени в цените на материалите, както и в резултат на други ценообразуващи елементи, поражда така наречения търговски риск за дейността на „ЕМКА” АД.

Възможни изменения в качеството и надеждността на продукцията на „ЕМКА” АД, технологията и организацията на производство пораждат т.нар. производствен риск.

2.5.1.10.Финансов риск

„ЕМКА” АД към 31.12.2021 година няма дългосрочни задължения. Краткосрочните задължения на дружеството са задължения по обслужване на овърдрафт в банки, задължения към доставчици и по предоставени аванси, а краткосрочните вземания са вземания по продажби. Показателите за вземанията и погасяване на задълженията показват добри възможности на дружеството за събиране на вземанията и за посрещане на регулярните текущи задължения.

3. Анализ на финансови и нефинансови показатели

3.1. Нефинансова декларация

Съгласно чл.41 от Закона за счетоводството дружеството няма ангажимент да публикува нефинансова декларация. Същевременно „ЕМКА” АД е асоциирано предприятие и на основание

чл. 50 от Закона за счетоводството данните за дружеството ще бъдат включени в годишния консолидиран отчет на „Индустриален капитал холдинг“ АД

3.2. Защита на околната среда

ЕМКА АД продължи да изпълнява редица дейности през 2021 год, с които потвърди, че провежда отговорна политика по опазване на Околната среда и намаляване на вредното въздействие от дейността на Дружеството върху нея като неразделна част от стратегията за развитието си.

В Дружеството функционира Системата за управление на околна среда в съответствие с изискванията на международния стандарт ISO 14001:2015, като част от внедрената Интегрирана система за управление на качеството, околната среда и здравето и безопасността при работа /ИСУ/, изпълняваща изискванията на международните стандарти ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 и стандарта ISO 45001:2018.

На ресертификационния одит проведен на 19.02.2021г. от сертифициращата организация BUREAU VERITAS CERTIFICATION е потвърдено, че ИСУ е изградена в съответствие с изискванията на стандартите и на приложимите към дейността на Дружеството нормативни актове и функционира ефективно. Преиздадени са сертификатите за съответствие с валидност до 2024г.

Дружеството е определило длъжностно лице, което да следи за изпълнението на дейностите по управление на определените значими аспекти от дейността на Дружеството върху околната среда.

Дружеството има разработени Програма за опазване на околната среда, Програма за управление на отпадъците и План за мониторинг на аспекти на околната среда. В тях са набелязани мерки и задачи, и са посочени срокове и отговорници за изпълнението им. Извършваният мониторинг по околна среда обхваща всички структурни звена и процеси. В програмата за обучение на персонала всяка година се включват обучения по околна среда и по безопасно съхранение и работа с опасни химични вещества.

Управлението на опасните отпадъци: отпадъчни бои и лакове, утайки съдържащи метали, емулсии и други разтвори несъдържащи халогенни елементи, масла и др. е на необходимото ниво: изградените площадки за временно съхранение на опасни отпадъци отговарят на нормативните изисквания и се поддържат в добро състояние. Основна част от тези отпадъци се оползотворяват като суровини в други сектори на промишлеността. Сключени са договори с фирми, които имат разрешения от Министерство на околната среда и водите за дейности с отпадъци и на които своевременно се предават образуваните в „ЕМКА“ АД отпадъци. В изпълнение на изискванията, произтичащи от Наредбата за опаковки и отпадъците от опаковки е сключен договор с Екобулпак АД за оползотворяването им.

Следи се изпускането на емисии във въздуха, с цел спазване на действащата нормативна уредба. Осъществява се ежегоден мониторинг от акредитирана лаборатория на изпусканите в атмосферата емисии. Въз основа на резултатите от тези измервания екологът разработва План за управление на разтворителите / ПУР/, който се утвърждава от РИОСВ - В. Търново. Изпълняват се мерките и действията заложи в Програма за намаляване на емисиите летливи органични съединения.

За намаляване на количеството вода използвано за охлаждане в технологичните процеси ЕМКА АД е изградила оборотен цикъл. В него и в противопожарният пръстен се използват води от 3 броя собствени водоизточници – шахтови кладенци, за чието ползване са издадени съответните разрешителни. За отчитане на използваната от кладенците вода има монтирани водомери, съгласно изискване на БДДР и Разрешителното за водоползване. Всеки кладенец има определен месечен и годишен лимит за водочерпене, както и допустимо водно ниво, което се проследява и

записва ежемесечно. С цел контрол върху качеството на подпочвените води, ползвани от Дружеството за промишлени цели, всяко тримесечие се извършва анализ на качеството им от акредитирана лаборатория. Резултатите от анализа се представят в Басейнова дирекция гр. Плевен.

Ръководството на компанията осъзнава своята отговорност по отношение опазване на климата. Всички текущи и бъдещи инвестиции са насочени към енергийно ефективни технологии и съоръжения. Чрез закупуване на нови емайл машини през последните години, при значителното увеличение на техния капацитет е постигнато относително намаляване на отделените специфични емисии парникови газове (CO₂ емисии).

В политиката на Ръководството на Дружеството за управление на околната среда се гарантира постоянно подобряване на екологичното състояние, намаляване и предотвратяване на замърсяването на околната среда. В процеса на технологично обновяване и модернизация на производството водещи приоритети са опазването на околната среда при ефективно използване на природни ресурси. Въведените технически и технологични решения, отчитащи най-добрите налични техники, гарантират високо ниво на пречистване на използвания воден ресурс и на отделяните емисии в атмосферата.

3.3. Корпоративна социална отговорност

Дружеството следва своята утвърдена политика по управление на човешките ресурси, която е насочена основно към подобряване условията на труд, повишаване на квалификацията на персонала, повишаване на доходите, социална подкрепа и осигуряване на основните човешки права на работещите и други дейности, които способстват за поддържане здравето и работоспособността на персонала.

Ефективният социален диалог на ръководството със синдикалните организации на КНСБ и КТ „Подкрепа” и действащият колективен трудов договор (КТД) подпомагат прилагането на добрите практики за добра корпоративна отговорност.

Прилагат се стимули и придобивки над нормативно задължителните като: бонуси в заплащането по предварително договорени в КТД правила, ваучери за храна, разходи за транспорт, подпомагане на лечението на наши служители, подпомагане при радостни и тъжни поводи, награди персонала работил определени години във фирмата. Разходите за социални дейности през 2021 са на стойност 588 х.лв.

Освен нормативната застраховка „Трудова злополука”, се сключват допълнителни застраховки „Живот” и „Злополука и общо заболяване”.

Дружеството се стреми да осигурява ранна диагностика и превенция на здравето на персонала на фирмата над задължителните нормативно определени за работодателя.

През 2021 година в списъчния състав на дружеството няма съществени промени. Очакванията ни за 2022 година са отново да няма съществени изменения в броя на персонала.

Основните процеси в областта на управление на човешките ресурси през 2021 година отново бяха насочени към повишаване качеството на кадровия потенциал на предприятието, като основен ресурс за постигане на поставените цели и повишаване на ефективността.

През годината се взе участие в онлайн професионални обучения и семинари на различна тематика. Във връзка с въвеждането на система за Индустриален контрол се извършиха обучения на работниците и служителите за работа с нейните модули.

4. Важни събития настъпили от началото на 2022 г. до съставянето на годишния финансов отчет

Между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване възникна военен конфликт между Руската Федерация и Република Украйна. В отговор на това са въведени различни икономически санкции срещу Руската Федерация и свързани с нея физически, и юридически лица на глобално ниво. По първоначални оценки на Ръководството тези събития не биха оказали съществено влияние върху Дружеството към момента, доколкото то няма взаимоотношения с лица, попаднали под санкциите. Поради непредсказуемата динамика в обстоятелствата и потенциалната всеобхватност на конфликта, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния дългосрочен ефект от това.

След датата на годишното счетоводно приключване на ръководството на „ЕМКА” АД не са известни важни и съществени събития, които биха могли да повлияят на инвеститорския интерес.

5. Вероятно бъдещо развитие на дружеството

През 2021 година продължи процеса на инвестиране в нови машини и съоръжения с цел подмяна на стари такива и модернизацията на производството. През годината бяха сключени договори за нови машини на стойност 903 000 евро, от които са заплатени 173 000 евро. Инвестициите са изплатени със собствени средства и банков кредит.

Процеса на инвестиране се предвижда да продължи и през 2022 година с реализация на заложените в Бизнес плана мероприятия за модернизиране на машинния парк и сградния фонд.

6. Научноизследователска и развойна дейност

През 2021 година започна разработка на фотосоларни кабели тип H1Z2Z2-K /PV1-F, които са със специални омрежени безхалогенни материали. Направено е проучване, доставени са мострени количества материали и е стартирано производство на "опитен образец" от два маркоразмера: 4мм² и 6мм². Извършват се междинни изпитания на образците. Предстои да бъдат извършени пълни изпитания.

Перспективи за развитие на кабелното производство – основна цел ще бъде проучване на търсенето на нови продукти и материали в кабелното производство и разработката на нови по-рентабилни за ЕМКА изделия.

7. Информация за акциите на дружеството по чл.187Д и чл.247 от Търговския закон

7.1. Собствени акции

Няма придобиване или прехвърляне на собствени акции през 2021 година.

Дружеството не притежава собствени акции.

7.2. Промени в цената на акциите на дружеството

Всички акции на емитента са регистрирани и се търгуват на “БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ” АД, пазар Основен - сегмент "Стандарт".

Капитала на дружеството е 21 699 726 лв.

Брой акции в обръщение към 31.12.2021год. са 21 699 726 бр.

Към 31.12.2021г притежание на юридически лица са 19 067 776 бр. акции представляващи 87,87% от капитала, а на физически лица - 2 631 950 бр. акции представляващи 12,13% от капитала.

За периода 01.01.2021г. – 31.12.2021г. емисията акции е била търгувана, както следва:

Емитент: „ЕМКА” АД, Борсов код: 57Е,

Изменение на цената на една акция през 2021 година:

- минимална 2,08 лв;
- максимална 3,92 лв.

8. Наличие на клонове на дружеството

Дружеството няма клонове.

9. Финансови инструменти, използвани от Дружеството

9.1. Счетоводна политика

Съгласно действащото счетоводно законодателство в България, от началото на 2003 г. ЕМКА АД прилага Международните стандарти за финансови отчети. Настоящия финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети. Дружеството продължава същата счетоводна политика, както и при изготвянето на финансовия отчет за 2021 година. Цялата счетоводна политика на дружеството е описана в обяснителните бележки, представени към годишния финансов отчет.

Използваните от предприятието финансови инструменти, когато е съществено за оценяване на активите, пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат се оповестяват.

9.2. Основни показатели на финансово счетоводен анализ

Показатели	2021	2020
1 Материални запаси	12 591	7 999
2 Краткосрочни вземания	20 667	12 362
3 Парични средства	12 290	13 111
4 Налични краткотрайни активи(1+2+3)	45 548	33 472
5 Краткосрочни задължения	9 050	3406
6 Общ размер на активите (капитал вс.)	58 109	47 650
7 Парични средства в % (3/4)	26.98%	39.17%
8 Парични средства в % (3/6)	21.15%	27.52%
9 Обща ликвидност 4/5	5.03	9.82
10 Абсолютна ликвидност 3/5	1.36	3.85

9.3. Експозиция на предприятието по отношение на риска

Пазарният риск включва три вида риск:

Валутен риск – рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промяна във валутните курсове

Лихвен риск – рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти.

Ценови риск – рискът, че стойността на даден финансов инструмент ще варира в резултат на промени в пазарните цени.

Отложени плащания от клиенти: Риск съществува при предоставяне на големи клиенти продукция с отложено плащане. От друга страна също получаваме преференциални такива условия от наши големи доставчици.

Не провеждаме политика на хеджиране, нямаме хеджирани позиции и отчетност.

Ръководството поддържа налични парични средства в лева и валута в достатъчен размер за посрещане на задълженията си.

10. Декларация за корпоративно управление

10.1. Кодекс за корпоративно управление

В съответствие с добрите световни корпоративни практики, Съветът на директорите на „ЕМКА” АД прие Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Програмата урежда основните насоки и принципи на доброто корпоративно управление на „ЕМКА” АД, в съответствие с международно признатите стандарти и при спазване на разпоредбите на българските законови и подзаконови нормативни актове.

През 2021 г. Дружеството продължи да съобразява дейността си с приетата Програма за прилагане на международно-признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Приоритетни цели заложи в нея: отговорност и независимост на корпоративните ръководства, защита правата на акционерите; обезпечаване на равнопоставено отношение към всеки акционер (включително миноритарните и чуждестранните акционери); обезпечаване признаването на правата на лицата, заинтересувани от управлението и устойчивото развитие на дружеството и да насърчава сътрудничеството с тях; осигуряване на своевременно и точно разкриване на изискуемата по закон информация, свързана с Дружеството относно важни проблеми на финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството; подпомагане на стратегическото управление, ефикасния контрол върху дейността на съвета на директорите и отчетността му пред всички заинтересувани.

Дружеството спазва по целесъобразност Кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на КФН.

10.2. Приложение на кодекса

Основна насока при прилагането на кодекса е повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересованите от управлението и дейността на дружеството лица. През 2021 година продължи разкриването на текуща информация относно финансовото и икономическото състояние на компанията и важни корпоративни събития, както и тяхното популяризиране.

Всички финансови отчети на Дружеството се изготвят съгласно МСС, а годишният одит се извършва от независим одитор с оглед осигуряване на безпристрастна и обективна преценка за начина, по който са изготвени и представени тези отчети. Прилага се ротационен принцип при избора на външен одитор. Отчетите се придружават от подробни доклади за дейността. От 2009 година функционира одитен комитет, избран от акционерите.

От Общото събрание на акционерите е приета и Политика за възнагражденията на членовете на СД, която има за цел да подкрепи дългосрочните бизнес цели на компанията и да насърчава поведение, което подкрепя създаването на стойност за акционерите, като в същото време осигурява конкурентно възнаграждение, което е достатъчно да привлече и задържи директори с качества, необходими за успешно управление и развитие на дружеството.

За повишаване нивото на информираност на акционерите и насърчаване на активността и участието им в управлението през 2021 година продължи поддържането на специален раздел на интернет страницата на дружеството, в който се отразява текуща информация относно дейността на дружеството и важни корпоративни събития. На електронната страница www.emka-bg.com са публикувани координатите на дружеството, както и тези на директора за връзка с инвеститорите, чрез което акционери и заинтересовани лица се насърчават да търсят необходимата им информация.

Не са констатирани нарушения на разпоредбите и сроковете за оповестяване. Отчетите се публикуват на електронната страница на дружеството непосредствено след изпращането им на КФН, БФБ и на обществеността, което дава възможност за контрол от акционерите, инвеститорите и всички заинтересовани лица. Друга форма на контрол относно процеса на разкриване на информация се осъществява от членовете на Съвета на директорите спрямо директора за връзки с инвеститорите.

За осигуряване достигането на оповестяваната информация до възможно най-широк кръг лица едновременно и по начин, който да не ги дискриминира, имаме договор за информационни услуги с интернет медията x3news.bg.

През 2021 година се проведе едно събрание на акционерите, при спазване на противоепидемичните мерки. Неговото свикване се извърши в съответствие и с установените правила за даване на публичност на поканата, дневния ред и конкретните предложения за решения. Всички писмени материали по точките от дневния ред се предоставят на разположение на акционерите в определени часове на адреса на управление и на интернет страницата на дружеството. На нея се публикува образец на пълномощно за участие в общото събрание на акционерите.

Участваме в различни форми на взаимно сътрудничество с държавни институции и неправителствени организации, имащи отношение към корпоративното управление в страната. През отчетната година за пореден път отчитаме полза от сътрудничеството и членството си в Асоциацията на индустриалния капитал в България.

10.3.Оценка на прилагането на кодекса

Ръководството на дружеството е приело и прилага собствена Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Дружеството разкрива информация относно текущото финансово и икономическо състояние на предприятието, както и относно цялостната му дейност, включително работата на Съвета на директорите, което е обективна предпоставка за повишаване доверието на акционерите и заинтересованите лица в управлението на дружеството.

През 2021 година се спазваше кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на КФН. И през 2022 година дружеството ще продължи да го прилага.

Утвърдена е практика на актуализиране на вътрешните актове на дружеството в съответствие с промените в нормативната уредба.

Прегледът на кодекса за корпоративно управление относно прилагането на заложения в него принцип „спазван или обяснявай“ води до заключението, че дружеството спазва кодекса като цяло.

Прилагането на кодекса е отговорност на корпоративното ръководство. В този смисъл определени текстове в кодекса, като брой дружества, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции или ограничаване броя на последователните мандати на независимите директори са неприложими, доколкото изборът на членовете на съвета на директорите е право и прерогатив на акционерите.

Дружеството поддържа и англоезична версия на корпоративната интернет страница, но на този етап обявената регулирана информация е само на български език.

Ръководството на дружеството предприема действия за насърчаване участието на акционери в общото събрание.

Може да се обобщи, че дейността на Съвета на директорите през 2021 година е била в съответствие с утвърдената програма и кодекса.

10.4. Система на вътрешен контрол и управление на риска

Финансовите отчети на Дружеството се изготвят съгласно МСС, а годишният финансов отчет се одитира от независим одитор с оглед осигуряване на безпристрастна и обективна преценка за начина, по който е изготвен и представен.

Избраният през 2018г одитен комитет е с мандат от 3 години и е в състав: Данко Димов Костов, Николай Георгиев Николов и Димитър Цанев Анев.

Ръководството на Дружеството се стреми да развива активно управление на риска, като за целта е внедрило система за управление на рисковете и насочва усилията за нейното подобряване в съответствие с най-добрите международни практики. Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в Дружеството, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информация, свързана с рискове. Управлението на риска в „ЕМКА“ АД се осъществява на всички нива на управление и е неразделна част от дейността, системата за корпоративно управление на Дружеството. В „ЕМКА“ АД управлението на риска се извършва в съответствие с утвърдена методология, определяща изисквания към идентификацията, описанието и оценката на риска, начина за реагиране на риска, разработване, реализиране и мониторинг на изпълнението на мероприятия за въздействие върху риска.

Дружеството декларира, че приетите от него инвестиционни и стратегически решения са основани на резултати от проведени анализи на текущи и бъдещи рискове, като счита, че този подход е инструмент за повишаване на операционната и финансовата устойчивост, както и стойността на Дружеството.

10.5. Информация по чл.100н, ал.8, т.4 от ЗППЗК – съответно по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з", "и" от Директива 2004/25/ЕО

Дружеството няма значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Няма притежатели на ценни книжа със специални права на контрол. Не съществуват ограничения върху правата на глас.

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор са посочени в публикувания устав на Дружеството и не се регулират от корпоративното ръководство.

Решенията за обратно изкупуване и емитиране на акции се взема от акционери по реда на закона. Уставът е предвидил и правомощия на Съвета на директорите за емитиране на акции.

10.6. Информация за членовете на Съвета на директорите

Управителен орган на емитента е неговият съвет на директорите. Съставът му включва 4 члена - юридическите лица „МАНГ” ООД представлявано от Милко Ангелов Ангелов, „ДЕНИДЕ” ООД представлявано от Иван Делчев Делчев, „ПРОФИ Т” ООД представлявано от Димитър Богомилов Тановски и „ЛТС КОНСУЛТ 2011” ООД представлявано от Янко Георгиев Янков.

„ДЕНИДЕ” ООД участва в управителните органи на следните дружества: „Силома” АД, „ЗАИ” АД, „АБРАЗИВ КОМЕРС” АД и „ЕМКА” АД.

„ПРОФИ Т” ООД участва в управителните органи на следните дружества: „ЗАИ” АД, „Силома” АД, „АБРАЗИВ КОМЕРС” АД и „ЕМКА” АД.

„МАНГ” ООД участва в управителните органи на следните дружества: „Силома” АД, „М+С Хидравлик” АД, „ЗАИ” АД, „АБРАЗИВ КОМЕРС” АД и „ЕМКА” АД,

„ЛТС КОНСУЛТ 2011” ООД участва в управителните органи на „ЕМКА” АД, гр. Севлиево.

Дружеството има прокурист Теодор Недев Татев.

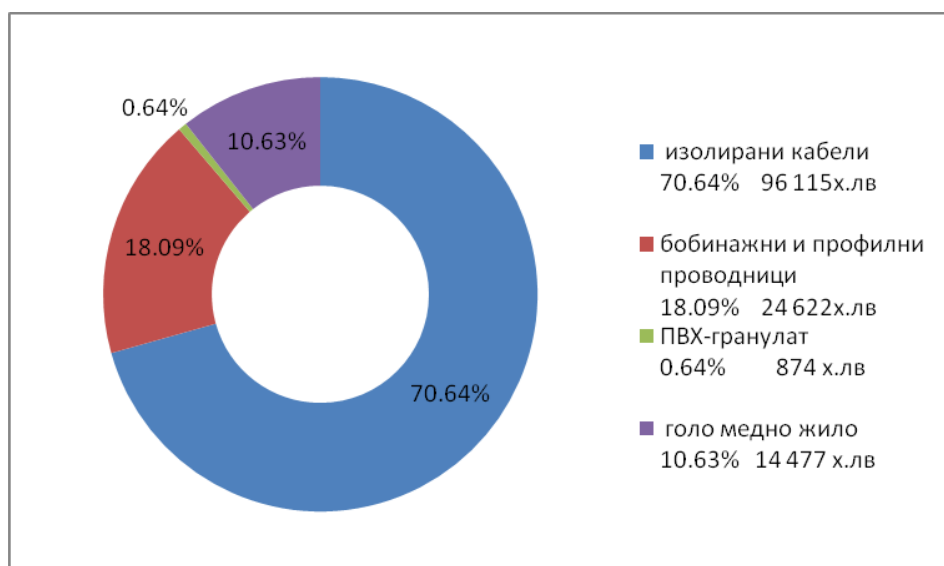
10.7 Политика по многообразие

Дружеството не прилага политика по многообразие по отношение на управителния орган във връзка с аспекти като възраст, пол или образование и професионален опит. Структурата на управление е определена в устава на дружеството. Съветът на директорите се състои от 4 юридически лица. Изборът на членовете на съвета на директорите е право на акционерите.

11. Информация по приложение №2 на НАРЕДБА №2 на КФН

11.1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

В приходите от продажби относителният дял на отделните групи изделия са както следва:



11.2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

видаве пазари	стойност	относителен дял
вътрешен пазар	39 041 х. лв.	29%
външен пазар	97 087 х. лв.	71%
Общо	136 128 х. лв.	

11.3. Информация за сключени съществени сделки.

По-големи клиенти, с които са сключени договори за производство и продажба на изделия от номенклатурата на „ЕМКА“ АД: ЛАПП КАБЕЛ, ТКД, „Доландия“, „Електростарт“ АД, „КЕМП“ АД, „Елпром Хеви Индъстрис“ АД, Каблери, Оксиком, Клаус Фабер и др.

11.4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

Дружеството е реализирало сделки със свързани лица както следва:

- счетоводни приходи от взаимоотношения с КЕМП АД -13 676 х.лв,

- счетоводни разходи от взаимоотношения с КЕМП АД - 1 647 х.лв.

По извършените през годината сделки със свързани лица няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

11.5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През годината голямо влияние върху дейността на фирмата имаше пандемията породена от Covid-19. Положени бяха много усилия за запазване нивата на производство, навременно снабдяване с материали, намаляване на разходите и запазване на работните места.

11.6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

Няма сделки, водени извънбалансово.

11.7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

година	Дружество	брой акции	дялово участие, %
2021	“Индустриален капитал холдинг” АД	1 588 600	10,21%

11.8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Справка за сключени договори за кредити към 31.12.2021 г.:

Банка	Дата на договора	Краен срок на погасяване	Обезпечение
ОББ АД овърдрафт	26.11.2021	04.11.2022	Ипотека на недвижим имот и четири броя производствени линии
ОББ АД Инвестиционен кредит	14.04.2021	14.10.2025	Залог на движими вещи – машини и съоръжения
Райфайзенбанк България ЕАД овърдрафт	29.06.2021	30.06.2024	Залог на машини, съоръжения и оборудване

11.9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в т.ч. на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, както и целта за която са били отпуснати.

Няма сключени от Дружеството договори за заем, в качеството му на заемодател.

11.10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Дружеството няма издадена нова емисия ценни книжа през 2021 година.

11.11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Няма публикувана такава информация.

11.12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Във връзка с управлението на финансовите ресурси Съвета на директорите не вижда евентуални заплахи и проблеми с обслужването на задълженията на дружеството.

11.13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Дейността на „ЕМКА” АД Севлиево е насочена основно към управление на сегашните инвестиции.

11.14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия пто смисъла на Закона за счетоводството.

Не е настъпила промяна в основните принципи на управление на дружеството.

11.15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

В процеса на изготвяне на финансовите отчети за 2021г. вътрешния контрол се изразява в инвентаризация на материали и готова продукция по складове, проведена месец декември 2021 година и на незавършеното производство по цехове, провеждани ежесмесчно, с произтичащите счетоводни корекции съгласно остойностените инвентаризационни описи. Контрол по отношение на установения производствен отпадък се извършва за всеки текущ месец. Финансовият контрол се осъществява текущо от страна на ръководството и ФСО по отношение ценовите договорености с доставчици и клиенти.

11.16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

През отчетната година няма промяна в управителните органи на дружеството.

Дружеството има избран одитен комитет в състав: Данко Димов Костов, Николай Георгиев Николов и Димитър Цанев Анев.

11.17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

Пълният размер на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за финансовата 2021 година: „ПРОФИ Т” ООД – 277831лв, „МАНГ” ООД – 277831лв, „ДЕНИДЕ” ООД – 277831лв, „ЛТС КОНСУЛТ 2011” ООД – 277831лв., Иван Делчев Делчев представляващ ДЕНИДЕ като изп. директор - 284153лв лв.

Няма разсрочени възнаграждения, възникнали през годината.

През 2021 год. няма изплатени обезщетения при пенсиониране или други обезщетения на членове на СД.

11.18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Към 31.12.2021 притежаваните акции от капитала на „ЕМКА” АД от членове на СД са:

„МАНГ” ООД - притежава 6 800бр. акции представляващи 0,03% от капитала. Представляващият „МАНГ” ООД Милко Ангелов Ангелов като физическо лице притежава 57676 акции представляващи 0,27% от капитала на дружеството.

„ПРОФИ-Т” ООД- притежава 12440 бр. акции представляващи 0,06% от капитала. Представляващият „ПРОФИ-Т” ООД Димитър Богомилов Тановски като физическо лице притежава 68532 акции представляващи 0,32% от капитала на дружеството.

„ДЕНИДЕ” ООД - не притежава акции от капитала на дружеството. Представляващият „ДЕНИДЕ” ООД Иван Делчев Делчев като физическо лице притежава 117848 акции представляващи 0,54% от капитала на дружеството.

„ЛТС КОНСУЛТ 2011” ООД - притежава 1500 акции от капитала на дружеството представляващи 0,01%.

Представляващият „ЛТС КОНСУЛТ 2011” ООД Янко Георгиев Янков като физическо лице притежава 75026 акции представляващи 0,35% от капитала на дружеството.

Прокуристът на дружеството Теодор Недев Татев притежава 14400 акции, представляващи 0,07% от акциите на дружеството.

11.19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Не са известни такива договорености.

11.20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Към 31.12.2021 г. дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения в размер най-малко 10 % от собствения капитал.

11.21. Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзки с инвеститорите е Снежана Василева Стоянова,
адрес за кореспонденция: гр. Севлиево, ул. "Н. Петков" № 30
e-mail: emka.up@nat.bg , тел. 0675/31330

11.22. Нефинансова декларация по Закона за счетоводството – за финансови отчети на индивидуална основа, съответно по чл.51 от Закона за счетоводството за финансови отчети на консолидирана основа, там където е възможно.

Съгласно чл.41 от Закона за счетоводството дружеството няма ангажимент да публикува нефинансова декларация. Същевременно ЕМКА АД е асоциирано предприятие и на основание чл. 50 от Закона за счетоводството данните за дружеството ще бъдат включени в годишния консолидиран отчет на „Индустриален капитал холдинг“ АД.

11.23. Друга информация по преценка на дружеството.

През 2021година ЕМКА АД сключи договори за производство и доставка на следното ново оборудване:

- екструдерна линия за шланг в диапазона от 6,00 мм до 25,00мм.
- двойностъпкова усукваща машина за усукване от 2 до 7 проводника.
- екструдерна линия за нанасяне на изолация на масивни и многожични проводници в диапазона $0,5 \text{ мм}^2 \div 6 \text{ мм}^2$.

През м. април е сключен договор за инвестиционен кредит с ОББ АД на стойност 1 500 000 евро с цел финансиране на капиталовите разходи на дружеството, в т.ч. закупуване на ново оборудване. Краен срок на издължаване на кредита - м. октомври 2025г.

На 14.06.2021г. Общото събрание на акционерите на ЕМКА АД, взе решение да разпредели част от чистата печалба в размер на 1 827 345,35 лева за изплащане на дивиденди, а останалата част от печалбата да бъде отнесена в неразпределена печалба. Началната дата на изплащане на дивидента е 12.08.2021год.

Към 31.12.2021г са усвоени 173х.евро от инвестиционния кредит, с които средства са извършени плащания по сключените договори за закупуване на машини.

ЕМКА АД разкрива регулираната информация пред обществеността чрез електронната медия www.x3news.com

Настоящият отчет, заедно с приложените документи може да бъде разгледан на адреса на дружеството: www.emka-bg.com.

Изп. директор: Ив. Делчев