

ЕЛМАТЕХ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	1
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	5

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА "ЕЛМАТЕХ" АД ЗА
ГОДИНАТА, ПРИКЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.**

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

"ЕЛМАТЕХ" АД е акционерно дружество регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията в съответствие с Търговския Закон на РБългария с ЕИК 110047227.

Капиталът на дружеството е в размер на 52 100 лева.

Дружеството има едностепенна система на управление - Съвет на директорите.

1.1. Собственост и управление

"ЕЛМАТЕХ" АД е търговско дружество с частен капитал. Към 31 декември 2012 г. броя на акциите му е 52 100 с номинална стойност от 1 лев всяка една.

Акционерният капитал към 31 декември 2012 г. е собственост на едно юридическо и едно физическо лица.

Към датата на изготвяне на този отчет като представляващ на дружеството е вписана в Търговския регистър Мария Николаева Банева-Кабзева - изпълнителен директор.

1.2. Предмет на дейност

Определеният със съдебното решение предмет на дейност на дружеството включва: „Проектиране и производство на еднофазни и трифазни електродвигатели, електрически машини, инструменти, всякакви видове помпи, стоки за широко потребление, търговия в страната и чужбина, както и всяка друга дейност незабранена със закон.”

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на "ЕЛМАТЕХ" АД е изготвен в съответствие със всички Национални стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (СС), утвърдени от Министерския съвет с ПМС № 46/21.03.2005г., изменени с ПМС 251 от 17.10.2007г. (ДВ бр.86/26.10.2007 г.) в сила от 01.01.2008г.

Годишният финансов отчет е изготвен на основата на счетоводната концепция за историческата цена и въз основа на счетоводното предположение за действащо предприятие, чрез

прилагане на концепцията за поддържане на финансовия капитал, като последователно са прилагани и останалите счетоводни принципи определени в СС.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно и данъчно законодателство. Данните в годишния финансов отчет (ГФО) са представени в хил.лв.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно предприятие функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за приходите и разходите като финансови приходи и разходи.

2.4. Нетекущи (Дълготрайни) активи

2.4.1. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Цената на придобиване представлява справедливата стойност на съответния актив към датата на придобиване и тя включва покупната стойност и всички други преки разходи по сделката.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 2 години.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или променени обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за приходи и разходи.

2.4.2. Дълготрайни материални активи

Първоначална оценка

При първоначално придобиване дълготрайните материални активи се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, непризнат данъчен кредит и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Оценка след първоначално признаване

След първоначалното признаване като актив всеки отделен дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка.

Отчитане на амортизациите

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните активи. Земята не се амортизира. Срокът на годност на активите е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, предоставената информация от предприятието - производител на тези активи, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Усредненият полезен живот по групи активи е както следва

- машини и оборудване - 3.3 г.
- компютри и периферни устройства - 2 г.
- автомобили - 4 г.

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с дълготрайните активи, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно,

ЕЛМАТЕХ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, най-малко веднъж в края на отчетния период във връзка със съставянето на годишния финансов отчет. Когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановителната стойност на активите. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за приходи и разходи.

2.5. Материални запаси

Материалните запаси в дружеството са *материали, незавършено производство, готова продукция*. Първоначалното признаване на материални запаси в дружеството се извършва по цена на придобиване, която включва:

- ✓ разходи по закупуване – покупна цена, вносни мита и невъзстановими данъци, такси, застраховки и други разходи, които могат директно да се отнесат към закупуването;
- ✓ други разходи, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до предвиденото местоположение и състояние – транспортни разходи, разходи за товаро-разтоварни работи, монтаж и др.

В себестойността на материалните запаси не се включват:

- ✓ складови разходи за съхранение;
- ✓ административни разходи;
- ✓ разходи за продажба.

Тези разходи се отчитат като текущи разходи през периода, през който са понесени.

Разходите на материални запаси на дружеството се определят чрез използването на формулата за среднопретеглена стойност. Осредняването стойността на материалите се извършва след всяка доставка.

В края на годината материалните запаси се отчитат по по-ниската стойност от стойността им на придобиване и нетната им реализируема стойност.

Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена в нормална бизнес среда, намалена със стойността на разходите за довършителни дейности и разходи по продажбата. Тя се определя на база проучвания на пазара и експертна оценка.

Постоянните общопроизводствени разходи се включват в себестойността на произвежданата продукция на база обичайния производствен капацитет на предприятието.

ЕЛМАТЕХ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

Незавършеното производство е оценено по стойността на основните производствени разходи.

2.6. Вземания

Търговски и други вземания се отчитат по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута-по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2011 година и са намалени със стойността на признатата обезценка за несъбираеми и трудно събираеми вземания. Обезценката се изчислява на база възрастов анализ на вземанията от датата на падежа до 31 декември 2012 година.

2.7. Парични средства

Паричните средства включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по получени инвестиционни кредити и лихвите по финансов лизинг са включени като плащания към финансовата дейност, а лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност са включени в оперативна дейност;
- при доставка на дълготрайни активи от страната, платеният ДДС се посочва на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.8. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.9. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите "ЕЛМАТЕХ" АД се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Р България.

ЕЛМАТЕХ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

Основно задължение на дружеството в качеството му на работодател е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за приходи и разходи (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на не diskonтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават също като текущ разход и задължение в не diskonтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

2.10. Капитал и резерви

"ЕЛМАТЕХ" АД, като е акционерно дружество и е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитал (основен капитал), който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания.

2.11. Данъци от печалбата

Съгласно българското законодателство дружеството дължи данък върху печалбата/корпоративен данък/ със ставка 10% за 2012 год. За 2011 год. Данъчната ставка е била също 10%, такава остава и за 2012 г.

Корпоративният данък върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък.

Текущ данък е сумата на данъка, който трябва да се плати върху облагаемата печалба за периода, въз основа на ефективната данъчна ставка към датата на изготвяне на баланса.

ЕЛМАТЕХ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

Отсрочени данъци се начисляват като се използва балансов метод на задълженията / балансовия пасивен метод /, който позволява да се отчитат временни разлики между текущата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели.

Сумата на отсрочените данъци е базирана на очаквания начин за реализация на активите и пасивите. Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчни ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди, съгласно данъчните закони, действащи към датата на баланса.

Отсрочен данъчен актив се признава само тогава, когато могат да се получат данъчни ползи срещу които актива може да се оползотвори.

Отсрочените данъчни активи се намаляват до размера на тези, за които бъдещата изгода вече не е вероятно да бъде реализирана.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция.

2.12. Приходи и разходи

Приходите от продажбите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях. Приходите в чуждестранна валута са отчетени по централния курс на Българската народна банка към датата на начисляването им.

Приходите се признават на база принципа на начисляване и до степен, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат да се оценят надеждно. Приходите от продажба на активи се признават, когато всички съществени рискове и изгоди от собствеността на активите се прехвърлят на купувача. Приходите от продажба на услуги се признават като се отчитат на етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите по приключването. При продажби на изплащане, прихода се признава на датата на продажбата без лихвите.

Разходите се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

ЕЛМАТЕХ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват постъпления от лихви по заеми, дивиденди, положителни курсови разлики и други.

Приходите от лихви и печалби от курсови разлики се записват в отчета в момента на възникване. Приходите от дивиденди се признават в отчета за доходите към момента на установяване на правото на дружеството да получи тези доходи.

Финансови разходи включват плащания за дължими лихви по заеми и лизинги, изчислени чрез използването на ефективния лихвен процент, загубите от курсови разлики и банкови такси и комисионни.

2.13. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

Признаване на данъчни активи / пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Пасиви по отсрочени данъци са сумите на дължимите данъци от печалбата, платими в бъдещи периоди, по отношение на облагаеми временни разлики.

При признаването на отсрочените данъчни активи от ръководството е оценена вероятността отделните намаляеми временни разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира в перспектива достатъчно данъчни печалби за тяхното компенсиране срещу тези печалби.

3. СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

3.1. Нетекущи (дълготрайни) активи

Нетекущи (дълготрайни) материални активи са както следва:

	Машини и съоръжения	Трансп. Средств а	Стопан. Инвентар , компютр и	В строеж	Общо
	BGN' 000	BGN' 000	BGN' 000	BGN' 000	BGN' 000
Отчетна стойност					
Салдо към	728	114	81	38	951

ЕЛМАТЕХ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

01.01.2012год

ина

Придобити

Трансфери

Отписани

Салдо към

31.12.2012

728

114

81

38

951

година

Амортиза

ция

Салдо към

01.01.2012год

506

103

57

666

ина

Начислена за

периода

109

11

7

127

Отписана

амортиза

ция

Салдо към

31.12.2012

615

114

64

0

793

година

Балансова

стойност

113

0

17

38

168

към31.12.

2012 год

3.2. Нетекущи (нематериални дълготрайни) активи

Нетекущи (дълготрайни) нематериални активи са както следва:

	Продукти от развойна дейност	Софтуер	Други	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 01.01.2012 година	284	4	45	333
Придобити				
Трансфери			3	
Отписани				
Салдо към 31.12.2012 година	284	4	48	336
Амортизация				
Салдо към 01.01.2012 година	128	4	0	132
Начислена за периода	42		7	49
Отписана амортизация				
Салдо към 31.12.2012 година	170	4	7	181
Балансова стойност	114	0	41	155
Към 31.12.2012 година				

3.3. Дългосрочни финансови активи

ЕЛМАТЕХ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

Дългосрочните финансови активи в размер на 268 хил.лв. /2011г – 214 хил.лв./ са предоставени заеми на предприятия от групата – ХАД АКБ Корпорация, Топлофикация-Казанлък ЕАД, ФИК АКБ Форес ХАД, Полихим България АД, Партньорс Комерс.

3.4. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци за 2012г. са в размер на 20 хил.лв. /2011г – 8 хил.лв./.

3.5. Материални запаси

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Суровини и материали	327	337
Незавършено производство	90	124
Готова продукция	385	130
Общо	802	591

Материалите включват:

	2012 год. BGN'000	2011 год. BGN'000
Основни материали	309	314
Резервни части	12	16
Амбалаж	1	1
Инструменти	2	2
Други	3	4
общо	327	337

Продукцията включва Асинхронни двигатели – 126 хил.лв. /2011г. – 130 хил.лв./.

3.6. Търговските вземания включват

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Вземания от клиенти	37	135
Вземания от предприятия от група	284	284
Вземания от доставчици по аванси		6
Общо	321	425

3.7. Другите вземания включват:

ЕЛМАТЕХ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
ДДС	85	105
Други	6	4
Общо	91	109

3.8. Парични средства

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в каса		1
Разплащателни сметки	3	1
Общо	3	2

Наличните към 31.12.2012 г. парични средства са по сметки на дружеството в банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

3.9. Разходи за бъдещи периоди

Разходите за бъдещи периоди за 2012г. са в размер на 8 хил.лв. /2011г. – 11 хил.лв./ Това са предплатени разходи, които се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят се изпълняват.

3.10. Собствен капитал

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Записан капитал	52	52
Резерви	477	601
Текуща загуба	-95	-124
Общо	434	529

3.11. Задължения

Задълженията на дружеството са:

ЕЛМАТЕХ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Задължения към финансови предприятия в т.ч.	109	142
Над 1 година		-
Задължения към предприятия от група	47	90
Задължения към доставчици	979	746
Задължения към персонала – текущи	133	140
Осигурителни задължения – текущи	57	56
Данъчни задължения в т.ч.	25	17
ЗДДФЛ	25	17
Други задължения в т.ч.	52	82
Над 1 година	4	6
Общо	1402	1273

Задълженията към финансови предприятия включват:

Банков кредит/овърдрафт/ МКБ Юнион банк

Размер -100 хил. лева с месечни вноски по 3880 хил.лв.

Лихвен % - 10

Цел на заема – за оборотни средства

Срок на погасяване – 31.03.2013 г.

Обезпечение- залог на машини

Задължение към 31.12.2012 г. – 9 хил.лв

Банков кредит КТБ

Размер -100 хил. Лева

Лихвен % - 10

Цел на заема – за оборотни средства

Срок на погасяване – 30.09.2013 г.

Обезпечение- залог на машини

Задължение към 31.12.2012 г. – 100 хил.лв

Задълженията за финансов лизинг включват:

Интирлийз ауто - лизинг

месечни вноски по 1150 хил.лв.

Лихвен % - 10

Цел на заема – лек автомобил Митцубиши

Срок на погасяване – 31,12,2012 г.

Обезпечение- ДМА

ЕЛМАТЕХ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

Задължение към 31.12.2012 г. – 0.00 хил.лв

И еф джи лизинг Юробанк

месечни вноски по 3820 хил.лв.

Лихвен % - 10

Цел на заема – струг с ЦПУ

Срок на погасяване – 30.04.2013 г.

Обезпечение- ДМА

Задължение към 31.12.2012 г. – 16 хил.лв

3.12. Финансирания

Финансирания през 2012 год няма /2011г – 54 хил.лв./.

4. ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

4.1. Приходи

4.1.1. Нетните приходи от продажби включват приходи от услуги:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажба на продукция	5606	5527
Приходи от продажба на материали	53	51
Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	242	-
Други приходи	63	89
Общо	5964	5667

4.1.2. Финансови приходи

Финансовите приходи включват :

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Получени лихви	19	15
Общо	19	15

ЕЛМАТЕХ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

4.2. Разходи

4.2.1. Разходи за суровини, материали и външни услуги включват:

Разходи за материали:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Основни суровини и материали	3791	3653
Резервни части и окомплектовка	53	47
Други материали	14	11
Общо	3858	3711

Разходи за външни услуги

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Наем	30	95
Комуникационни услуги	29	12
Транспортни услуги	65	74
Консултантски услуги	3	5
Разходи за застраховки	8	10
По договори с подизпълнител	87	65
Текущ ремонт	29	38
Други	427	339
Общо	678	638

4.2.2. Разходи за персонала

Общо разходите за персонала включват:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Разходи за текущи възнаграждения	1082	1010
Вноски по социално и здравно осигуряване	190	179
Общо	1272	1189

ЕЛМАТЕХ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

4.2.3. Разходи за амортизация

Разходите за амортизации са в размер на 176 хил.лв. /2011г – 162 хил.лв./.

4.2.4. Други разходи

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност на продадени активи	38	24
Други	40	45
Общо	78	69

4.2.5. Финансови разходи

Финансовите разходи включват :

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Лихви по получени заеми	7	15
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	13	11
Други финансови разходи	8	10
Общо	28	36

5. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ ФАКТОРИ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите за прогнозиране на финансови пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на извършваните от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Валутен риск

ЕЛМАТЕХ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като операциите и сделките се извършват в български лв.

Ценови риск

Цените на продукцията, стоките и услугите, които дружеството предоставя, са изцяло съобразени с пазарните условия в България и отразяват всички финансово - икономически промени в икономиката. Дружеството редовно извършва преразглеждане на цените, преценявайки необходимостта от активно управление на финансовия риск. Ценовата политика е функция от три основни фактора – структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите.

Кредитен риск

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по депозити, търговски и други вземания.

Основните финансови активи на дружеството носители на кредитен риск са парични средства в банкови сметки, вземания от клиенти и други краткосрочни вземания.

Дружеството предоставя кредитни периоди на някои от своите клиенти в рамките на тридесет до шестдесет календарни дни. Независимо, че е налице концентрация на кредитен риск, той е минимизиран чрез подбор на търговските партньори, текущ контрол на събираемостта на вземанията и договаряне на предпазни клаузи в търговските взаимоотношения. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно от финансовия отдел, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Дружеството не разполага с достатъчно собствени оборотни средства.

Риск на лихвено-обвързаните паричните потоци

За текущата си дейност дружеството използва банкови и търговски кредити. Банковите кредити се обезпечават с ипотечи на недвижим имот, залог на вземания. Ръководството не счита, че са налице значими условия за промяна в договорените лихвени проценти, които да

ЕЛМАТЕХ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

доведат до допълнителни финансови рискове в резултат на ползваните към 31 декември 2011 година кредити.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собственика и стопански ползи на другите заинтересовани лица от и участници в неговия бизнес.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си.

Справедлива стойност

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които не са представени по справедлива стойност в баланса, и за които съществуват котировки на пазарни цени и/или достатъчно надеждни източници на информация за прилагане на други алтернативни оценъчни методи.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения), или са отразени в баланса по пазарна стойност (предоставени банкови депозити), или представляват инвестиции в акции на дружества от затворен тип, които не се търгуват свободно и нямат аналози на местния пазар, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои от притежаваните от дружеството финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност и са близко до тяхната справедлива стойност, в зависимост от техният характер и матуритет.

ЕЛМАТЕХ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

6. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През 2011г свързано лице е мажоритарния собственик - БЛЯСЪК АД.

През отчетния период не са извършвани сделки с БЛЯСЪК АД.

КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

Към 31.12.2011 год. Съветът на директорите е със следния състав:

- 1.МАРИЯ НИКОЛАЕВА БАНЕВА-КАБЗЕВА
- 2.БАНЕВ - ТЕЖКА ИНДУСТРИЯ, ЕИК 103594655, държава: БЪЛГАРИЯ
3. ФИНАНСОВО-КЛИРИНГОВА КЪЩА "СКОНТО СЪКСЕС", ЕИК 130878478,
държава: БЪЛГАРИЯ

Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителния директор Мария Николаева Банева-Кабзева.

На членовете на Съвета на директорите за 2012г. е начислено 22 хил.лв. възнаграждение, изплатени са 28 хил.лв.

7.СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

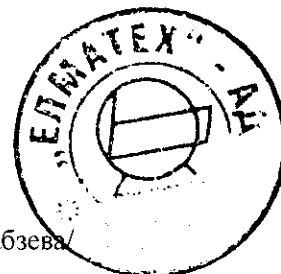
Към датата на изготвяне на настоящият финансов отчет не са настъпили събития, изискващи корекции на финансовите отчети и на приложенията към тях.

Дата: 27.05.2013 г.

Изп.директор:



/Мария Банева-Кабзева/



Съставител :


/М. Минков/