	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Кредит за оборотни средства	726	773
ОБЩО	**726**	**773**

11.3 Търговски и други задължения

Търговски и други задължения	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Задължения към доставчици	102	155
Данъчни задължения	4	3
Други краткосрочни задължения	6	4
ОБЩО	**112**	**162**

Към 31 декември дружеството има текущи задължения към следните доставчици за материали за производството, транспортни услуги, наеми:

Задължения към доставчици	2012 BGN'000
BUILDING MACHINERY ROUSMENIS LTD	10
DALKAFIKI IOAN MARIA	13
ШЕНКЕР ЕООД	19
ДУРОПАК ТРАКИЯ АД	26
ГОПЕТ ТРАНС ЕООД	6
ПРОМСТРОЙ - БЕЛЕВ - ЕООД	7
КДК - ТЕРМ ЕООД	9
МЕРИДИАН ЕООД	4
ТОПЛИВО ГАЗ ЕООД	2
ГАЗТРАНС ООД	5
OTHERS	1
ОБЩО	102

Данъчните задължения са за данъци върху доходите, изплатени на физически лица през 2012.

Данъчни задължения	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Данъци ДФЛ	4	3
ОБЩО	**4**	**3**

11.4 Задължения към персонала

В частта задължения към персонала са отчетени:

Задължения към персонала	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Възнаграждения на персонала	28	33
Компенсируеми отпуски	15	16
Задължения към социалното осигуряване	12	12
Задължения по гр. договори - проект, финансиран от ЕСФ	1	-
ОБЩО	**56**	**61**

Отчет за всеобхватния доход

12. Приходи

12.1 Приходи от продажби

В отчета за всеобхватния доход за 2012 г. приходите от обичайната дейност на дружеството са представени както следва:

	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Приходи от продажба на продукция	4200	3263
Приходи от продажба на стоки	223	79
Приходи от продажба на услуги	332	288
ОБЩО	**4755**	**3630**

12.2 Други доходи от дейността, нетно

	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Приходи от прод. на отпадъци	-	5
Други приходи	3	-
ОБЩО	**3**	**5**

За 2012 г. дружеството е извършило следните разходи за дейността:

13. Разходи за суровини и материали

	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Основни материали	(1 214)	(1 119)
Спомагателни м-ли и резервни части	(1 403)	(1 386)
Материали по проект, финансиран от ЕСФ	(56)	-
ОБЩО	**(2 673)**	**(2 505)**

14. Разходи за външни услуги

	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Реклама, промоции, консултации, хонорари	(41)	(41)
Електричество,газ,вода	(185)	(220)
Разходи за телекомуникации и куриер	(12)	(20)
Наеми	(225)	(130)
Разходи по автомобили и пътувания	(28)	(36)
Консумативи офиси	(3)	(8)
Транспортни и други разходи по продажби	(315)	(349)
Други административни разходи	(72)	(169)
ОБЩО	**(881)**	**(973)**

15. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения включват и възнагражденията на управленския персонал, които са предмет на анализа в т. 19.3.

	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Разходи за възнаграждения	(660)	(669)
Разходи за социални осигуровки	(103)	(98)
Разходи за компенсируеми отпуски	(15)	(16)
Разходи за управление на проект,финансиран от ЕСФ	(5)	
ОБЩО	**(783)**	**(783)**

Към 31 Декември числеността на персонала по трудови и приравнени правоотношения е 86, а за 2011 г. е 81.

16. Финансови приходи (разходи)

	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Приходи от лихви	-	29
Разходи за лихви	(50)	(50)
Банкови такси и комисионни	(11)	(11)
Нетна печалба/загуба от сделки в чужда валута	(4)	(3)
Финансови приходи/разходи (нетно)	**(65)**	**(35)**

17. Разходи за данъци

Дружеството приключва 2012 г. с положителен финансов резултат преди данъци – 79 хил. лева. След преобразуване на финансовия резултат за данъчни цели дружеството има нулев резултат за данъчни цели поради пренасяне на данъчни загуби от предходни периоди.

Основните компоненти на разходите за данъци върху печалбата са следните:

	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Данъчни временни разлики	(8)	3
ОБЩО	(8)	3

Връзката между разхода за данъци и счетоводната печалба за периода е както следва:

	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Печалба преди данъци	79	(562)
Данъчни временни разлики	(8)	3
Печалба след данъци	**71**	**(559)**

След изчисляване на нетния ефект от нововъзникналите данъчни временни разлики за 2012 г. и обратното проявление на данъчните временни разлики от предишни отчетни периоди дружеството отчита 8 хил.лева намаление на разходите по отсрочени данъци за текущата година.

BGN'000	Амортизации и активи	Отпуски и пенсии	Доходи ФЛ	Слаба капитализ.	Несъбираеми вземания	ОБЩО
Към 01 Януари 2011	**2**	**2**	**0**	**0**	**6**	**10**
Отчетени като приход/разход в отчета за всеобхватния доход						
- в нетна печалба за годината			1	2		3
- в друг всеобхватен доход						0
Към 31 Декември 2011	**2**	**2**	**1**	**2**	**6**	**13**
Отчетени като приход/разход в отчета за всеобхватния доход						
- в нетна печалба за годината		(1)	(1)	(2)	(4)	(8)
- в друг всеобхватен доход						0
Към 31 Декември 2012	**2**	**2**	**0**	**0**	**2**	**6**

18. Доходност на акция

18.1 Основен доход на акция

Основният доход на акция е изчислен, като е разделен нетният доход, приписван на акционерите, на средно претеглените брой на акциите в обръщение през годината.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е както следва:

	2012 BGN	2011 BGN
Нетна печалба/(загуба) за разпределене	70 979	(558 720)
Среднопретеглен брой акции	400 000	400 000
Основен доход на акция (лева за акция)	**0.18**	**(1.40)**

18.2 Нетна стойност на акция

Нетната стойност на една акция се изчислява, като се раздели собствения капитал на средно претеглените брой акции:

	2012	2011
Собствен капитал, хил.лв.	2 561	2 490
Среднопретеглен брой акции	400 000	400 000
Нетна стойност на акция, лева	**6.40**	**6.23**

19. Свързани лица

19.1 Вид свързаност

Матиос Рефрактористорис АД, Гърция - компания - майка.
ИКМ Къмпани ЕООД – дружество, контролирано от ключов управленски персонал.

19.2 Сделки със свързани лица

Свързано лице	Вид сделка	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Матиос Рефрактористорис АД	продажба на продукция	3 963	3 180
Матиос Рефрактористорис АД	продажба на стоки	20	18
Матиос Рефрактористорис АД	продажба на услуги	323	286
Матиос Рефрактористорис АД	покупка на активи	7	86
Матиос Рефрактористорис АД	покупка на материали	526	1 221
Матиос Рефрактористорис АД	покупка на стоки	121	37
Матиос Рефрактористорис АД	покупка на услуги	205	-
ИКМ Къмпани ЕООД	продажба на продукция	43	-
ИКМ Къмпани ЕООД	продажба на стоки	2	-

Сделките със свързани лица не се извършват при специални условия.

Задълженията към свързани лица към датата на отчета са към Матиос Рефрактористорис АД, а вземанията от свързани лица са от ИКМ Къмпани ЕООД и са както следва:

	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Вземания от свързани лица	21	-
Задължения към свързани лица	1208	1713

19.3 Сделки с ключов управленски персонал

	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Заплати	(16)	(16)
Други възнаграждения	-	-
Социални осигуровки	(3)	(3)
ОБЩО	**(19)**	**(19)**

20. Финансово управление на риска

Структура на финансовите активи и пасиви към 31 декември по категории :

Финансови активи, към 31 Декември 2012	Кредити и вземания BGN'000	Общо BGN'000
Търговски вземания и други	43	43
Търговски вземания от свързани лица	21	21
Парични средства и еквиваленти	47	47
ОБЩО	**111**	**111**

Финансови пасиви, към 31 Декември 2012	Други финанс.пасиви BGN'000	Общо BGN'000
Банкови заеми	726	726
Търговски задължения към свързани лица	1208	1 208
Търговски задължения и други	108	108
ОБЩО	**2042**	**2042**

Финансови активи, към 31 Декември 2011	Кредити и вземания BGN'000	Общо BGN'000
Търговски вземания и други	17	17
Парични средства и еквиваленти	49	49
ОБЩО	**66**	**66**

Финансови пасиви, към 31 Декември 2011	Други финанс.пасиви BGN'000	Общо BGN'000
Банкови заеми	773	773
Търговски задължения към свързани лица	1713	1 713
Търговски задължения и други	159	159
ОБЩО	**2645**	**2645**

В хода на обичайната си стопанска 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-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите/услугите на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на изпълнителния директор и финансовите експерти на дружеството съгласно политиката, определена от Съвета на директорите, който е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови,

лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на деривативни и недеривативни (основно) инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

а.Валутен риск

Дружеството осъществява своите сделки на вътрешния и външния пазар, но не е изложено на значителен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са в български лева и ЕВРО, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Данните от таблиците по-долу ни показват структурата на финансовите активи и финансовите пасиви по видове валути:

Финансови активи, към 31 Декември 2012	EUR BGN'000	BGN BGN'000	Общо BGN'000
Търговски вземания		43	43
Търтовски вземания от свързани лица		21	21
Парични средства и еквиваленти	12	35	47
ОБЩО	**12**	**99**	**111**

Финансови пасиви, към 31 Декември 2012	EUR BGN'000	BGN BGN'000	Общо BGN'000
Банкови заеми	726		726
Търговски задължения към свързани лица	1208		1208
Търговски задължения	23	85	108
ОБЩО	**1957**	**85**	**2042**

Финансови активи, към 31 Декември 2011	EUR BGN'000	BGN BGN'000	Общо BGN'000
Търговски вземания		17	17
Парични средства и еквиваленти	2	47	49
ОБЩО	**2**	**64**	**66**

Финансови пасиви, към 31 Декември 2011	EUR BGN'000	BGN BGN'000	Общо BGN'000
Банкови заеми	773		773
Търговски задължения към свързани лица	1713		1713
Търговски задължения и други	26	133	159
ОБЩО	**2512**	**133**	**2645**

б.Ценови риск

Минимизиране на ценовия риск по отношение на суровините мениджмънта постига, като поддържа алтернативни източници на доставка за голяма част от тях. Все пак за малка часто от материалите съществува риск от повишение на цените, защото са специфично производство, за което няма адекватни заместители. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на стоките/услугите, обект на търговските операции се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти – съответно не е изложено на рискове от негативни промени на фондовите пазари.

Кредитен риск

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е да договаря кредитен период по-дълъг от 30 дни само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството. За останалата част от клиентите - плащанията по продажбите се извършват предимно по банков път с предплащане или в брой в момента на продажбата.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството. За целта счетоводният отдел ежеседмично представя на търговския мениджмънт подробен отчет за извършените продажби , постъпилите плащания и неплатените фактури с падежни дати.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са концентрирани в една банка, което увеличава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж.То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството ползва и привлечени кредитни ресурси.

Ежеседмично счетоводният отдел информира мениджмънта за нововъзникналите задължения и следи падежите на плащанията, анализира фактическите и прогнозните парични потоци по периоди, следи за поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на баланса, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането, респ. задължението е станало изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

Финансови активи, към 31 Декември 2012	до 1 мес.	1-3 м	3-12 м	над 12 м	Без матуритет	Общо
Търговски вземания	34				9	43
Търговски вземания от свързани лица	21					21
Парични средства и еквиваленти					47	47
ОБЩО	**55**	**0**	**0**	**0**	**56**	**111**

Финансови пасиви, към 31 Декември 2012	до 1 мес.	1-3 м	3-12 м	над 12 м	Без матуритет	Общо
Банкови заеми			726			726
Търговски задължения към свързани лица					1208	1208
Търговски задължения и други	107	1				108
ОБЩО	**107**	**1**	**726**	**0**	**1208**	**2042**

Финансови активи, към 31 Декември 2011	до 1 мес.	1-3 м	3-12 м	над 12 м	Без матуритет	Общо
Търговски вземания	6				11	17
Парични средства и еквиваленти					49	49
ОБЩО	**6**	**0**	**0**	**0**	**60**	**66**

Финансови пасиви, към 31 Декември 2011	до 1 мес.	1-3 м	3-12 м	над 12 м	Без матуритет	Общо
Банкови заеми			773			773
Търговски задължения към свързани лица					1713	1713
Търговски задължения и други	159					159
ОБЩО	**159**	**0**	**773**	**0**	**1713**	**2645**

Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството няма значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства по разплащателни и депозитни сметки в банки, затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Изходящите парични потоци за 2012 г. са изложени на лихвен риск от ползване на банков заем в евро, който се олихвява с базовия годишен лихвен процент плюс надбавка.

За останалите финансови пасиви дружеството не е изложено на лихвен риск, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

към 31 Декември 2012	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
Финансови активи	64		47	111
Финансови пасиви	1316	726		2042

Средствата по разплащателни сметки се олихвяват с лихвени проценти, съгласно тарифите на съответните банки, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

Лихвената чувствителност към 31.12.2012 г. спрямо промените в лихвените проценти, при предположение, че лихвеният процент в BGL би се увеличил с 1% (100 пункта) и ако се игнорира влиянието на останалите променливи величини, печалбата след данъчно облагане за годината, респ. собственият капитал, би била със 7 х. лв. по-ниска. При реципрочна промяна, намаление с 1% (100 пункта) , ефектът върху нетната печалба, и респ. собствения капитал, би бил увеличение със същата сума.

Към 31.12.2011 г. финансовите активи и пасиви на дружеството са както е показано в таблицата.

към 31 Декември 2011	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
Финансови активи	17		49	66
Финансови пасиви	1872	773		2645

21.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 акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в баланса и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември:

	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Общо дългов капитал, в т.ч.	2 102	2 709
Заеми от банки	726	773
Задължения към свързани предприятия	1 208	1 713
Парични средства и парични еквиваленти	(47)	(49)
Нетен дългов капитал	**2 055**	**2 660**
Общо собствен капитал	2 561	2 490
Общо капитал	4 616	5 150
Съотношение на задлъжнялост	0.45	0.52

22. Събития след датата на финансовия отчет

Няма настъпили събития след датата на финансовия отчет.

20 Февруари 2013

Изготвил ..... (Катя Башева)

Ръководител ..... (Николаос Цамурдзис)

МАТИОС АД