	31.12.2015	*31.12.2014*
	BGN '000	***BGN '000***
Записан капитал	11	11
Резерв от последващи оценки	24	24
Законови резерви	62	62
Неразпределена печалба	9 662	7 999
Текуща печалба (загуба)	678	1 663
Общо	**10 437**	**9 759**
Собствен капитал на групата	10 333	9 661
Собствен капитал непринадлежащ на групата	104	98

13. ЛИХВОНОСНИ ЗАЕМИ И ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

				31.12.2015		*31.12.2014*
Вид валута	***Договорена сума на заема***	***Падеж***	***Дългосрочна част***	***Краткосрочна част***	***Дългосрочна част***	***Краткосрочна част***
	'000		***BGN'000***	***BGN'000***	***BGN'000***	***BGN'000***
Банкови заеми - инвестиционни						
EUR	730	2015				278
EUR	1 460	2016		565	565	572
BGN	648	2020	471	154		
Банкови заеми – кредит овърдрафт						
BGN	6 775	2016		6254		5232
USD	500	2016		656		-
BGN	2 000	2016		1997		
Банкови заеми – кредитна линия						
BGN	2 000	2015		2 001		2 000
Дългосрочни заеми свързани лица						
Към свързани предприятия						
BGN		2017	140	32		165
Към едноличния собственик						
BGN		2017	251	168	495	231
Краткосрочни заеми от трети лица						
BGN	1 500	2015		1 500		1 500
Задължения по финансов лизинг						
			378	171	145	33
			1 240	**13 498**	**1 205**	**10 011**

Получените инвестиционни заеми в евро са с договорен лихвен процент определен на база три месечен EURIBOR плюс надбавка, (2014 г.: три месечен EURIBOR плюс надбавка).

Получените краткосрочни банкови заеми - кредит – овърдрафт и кредитна линия са с договорен лихвен процент определен на база едномесечен СОФИБОР плюс надбавка, (2014 г.: едномесечен СОФИБОР плюс надбавка).

В полза на банката-кредитор за обезпечение на посочените заеми са учредени:

- Ипотеки на недвижими имоти
- Особени залози на:
  - машини, съоръжения и оборудване
  - материални запаси
  - Залог на вземания от клиенти

Полученият краткосрочен заем от свързаното дружество е договорен при фиксиран лихвен процент от 5 % пункта, (2014 г.: 5 % пункта). Заема е необезпечен

14. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

Дългосрочните задължения към персонала включват:

	31.12.2015 BGN '000	*31.12.2014 BGN '000*
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	25	17
Общо	**25**	**17**

Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране

Дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на Групата за изплащане на обезщетения на лица от наетия персонал към датата на отчета за финансово състояние при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи. За определяне на тези задължения Групата е направила актюерска оценка към 31.12.2015 г. (31.12.2014 г.), като са ползвани услугите на сертифициран актюер.

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране е както следва:

Начислените суми в отчета за всеобхватния доход по дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране са както следва:

	2015 BGN '000	*2014 BGN '000*
Разход за текущ стаж	25	17
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или	**25**	**17**

При изчисляването на задължението на работодателя към наетите лица е използван Кредитния метод на прогнозираните единици (Credit Unit Method). Размерът на задължението се разпределя през срока на трудовия стаж на служителя при работодателя, като всяка година трудов стаж представлява допълнителна единица задължение. Метода изисква де се определят два основни показателя, които отразяват характера на задължението на работодателя:

стандартно ниво на вноската (SCR – standard contribution rate), това представлява "идеалният" размер на вноските за период от една година, необходими да покрият правата, които ще се придобият в бъдеще;

актюерско задължение (AL – actuarial liability) – това е "идеалният" размер на фонда, необходим да покрие придобитата част от задължението.

Стойността на задължението на работодателя, към наетите лица, към момента на извършване на оценката представлява размерът на актюерското задължение. Тези показатели се изчисляват индивидуално за всеки служител, назначен на трудов договор при работодателя.

15. ОСНОВНИ АКТЮЕРСКИ ДОПУСКАНИЯ

Основните актюерски предположения, заложени в актюерският модел на изчисление се основават на следните допускания:

Демографски допускания.

Демографските допускания отразяват вероятността лицата, назначени на трудов договор да останат при работодателя и в момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст и за работодателя да възникне задължение за изплащане на обезщетение. Лицата могат да отпаднат от структурите на работодателя преди пенсиониране по различни причини: оттегляне по собствено желание, уволнение, съкращаване на щат, заболяване, смърт и др. Демографските допускания отразяват специфични вероятности, които се базират на статистическа информация за населението на страната и за служителите при работодателя, които са приложени към структурата на персонала по пол и възраст към момента на извършване на оценката.

Финансови допускания.

Финансовите допускания се прилагат при прогнозирането на развитието на паричните потоци във времето и се отразяват върху размера на бъдещото задължение и определянето на неговата настояща стойност, чрез определяне на лихвените проценти за дисконтиране и увеличение на доходите. Финансовите допускания отразяват реалните очаквания за развитието и бъдещия размер на някои основни параметри като доходност на инвестициите, ръст на заплатите, инфлация и др.

Ръст на брутната работна заплата.

Приложения процент за ръст на брутната работна заплата е от съществено значение за определяне на размера на задължението към момента на неговото възникване. Размерът на този процент е определен на базата на прогнозните очаквания за следващите години, според очакваното ниво на инфлация и ръста на средната работна заплата за страната през последните четири години. Статистическата информация за ръста на средната работна месечна заплата в страната за служителите наети на трудов договор показва, че тя се е увеличавала през предходните пет години както следва за 2010 г. с 8,60%; за 2011 г. с 8,17%; за 2012 г. с 4,11%; за 2013 г. с 4,58% и за 2014 г. с 5,23% по данни на Националния осигурителен институт. По официална статистическа информация инфлацията в страната през предходните три години е средно 1,7%. Като се има предвид статистическата информация за доходите и инфлацията в страната през последните години и очакванията за бъдещото им развитие е определен прогнозният ръст на заплатите, който е заложен в модела при извършване на актюерските изчисления. Прогнозираният ръст на заплатите за всички служители на "Ел Бат" АД е в размер на 2,0% годишно за целия период до момента на придобиване на пенсионни права, съгласно изискванията за придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст.

Процент на дисконтиране.

Според изискването на стандарта процента с който ще се дисконтира задължението трябва да съответства на пазарните доходи към дата на счетоводния баланс, който носят първокачествените корпоративни облигации. При условие, че няма развит капиталов пазар Стандарта изисква да се използват пазарните доходи на правителствените облигации. Коефициента на дисконтиране следва да отразява предполагаемия момент на изплащане на доходите. Очаквания среден бъдещ трудов стаж на служителите на „Ел Бат“ АД е 25 години, а средно-претегленият срок на задължението е 17 години. Ефективната годишна доходност на ценните книжа, издадени и гарантирани от Държавата с 10 годишен матуритет е в размер на 2.05% до 2,25% годишно. Процентът на дисконтиране е определен по крива на доходност на Български държавни ценни книжа, деноминирани в лева. Процентът на дисконтиране, използван при изчисляването на задължението на работодателя към 31.12.2015 год. е определен на базата на очаквания средно-претеглен бъдещ срок на задължението и е в размер на 2,25% годишно (31.12.2014 год. е определен на базата на очаквания среден срок на задължението и е в размер на 3.50% годишно).

Анализът на чувствителността на основните актюерски предположения се основава на разумно възможните промени в тези предположения към края на отчетния период като се приема, че останалите остават непроменени.

16. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ

Салдо на 1 януари	**311**	**146**
Получени през годината		82
Възстановени през годината	-58	
Признати в печалба или загубата	-21	-139
Преотстъпен корп. данък		222
Салдо на 31 декември	**232**	**311**
Краткосрочни пасиви	*30*	*8*
Дългосрочни пасиви	*202*	*303*

Правителствено финансиране е по сключени договори за безвъзмездна финансова помощ по оперативни програми както следва:

- Подобряване на условията на труд в ЕЛ БАТ АД. Начало 26.06.2013, продължителност 12 мес. БФП 151 974 лв. В програмата е включено и финансиране за покупка на ДМА.

- Осигуряване на транспорт от до работното място за служителите на ЕЛ БАТ АД. Начало 21.02.2014, продължителност 15 месеца. БФП 86 296 лв.

За 2013 г. дружеството преотстъпва корпоративен данък за 222 хил. лева. Размера на преотстъпения данък се отчита като финансиране и е свързан с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на активи, и ще се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива, пропорционално на размера на признатата в разходите амортизация.

Краткосрочната част от финансирането в размер на 30 х.лв.(31.12.2014 г.: 8 хил. лв) ще бъде призната като текущ приход през следващите 12 месеца от датата на индивидуалния отчет за финансовото състояние и е представена като „други текущи пасиви".

17.ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват:

	31.12.2015 BGN '000	***31.12.2014 BGN '000***
Задължения към доставчици	1 068	916
Получени аванси	7	91
Общо	**1 075**	**1007**

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени и са за получени материали и услуги.Обичайният среден кредитен период, за който не се начислява лихва по търговски задължения е 180 дни. Дружеството няма просрочени търговски задължения.

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения включват:

	31.12.2015 BGN '000	*31.12.2014 BGN '000*
Данъци върху доходите на физическите лица	36	35
ДДС	412	
Корпоративен данък		220
Общо	**448**	**255**

19. ДРУГИ ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Другите текущи задължения включват:

	31.12.2015 BGN '000	*31.12.2014 BGN '000*
Задължения към персонала, в т.ч.:	**247**	**214**
текущи задължения	*166*	*160*
начисления за неползвани компенсируеми отпуски	*81*	*54*
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	**76**	**58**
текущи задължения	*62*	*50*
начисления за неползвани компенсируеми отпуски	*16*	*10*
Други текущи пасиви, в т.ч.	**67**	**36**
Разчети по лихви		3
Разчети по застраховане	19	7
Текуща част финансирания	30	8
Разчети по годишно приключване	7	
Други	11	18
Общо Други текущи пасиви	**390**	**308**

20. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Значителни неотменяеми договори и ангажименти

През 2013 г. дъщерното дружество е получило правителствено финансиране за Подобряване на условията на труд в ЕЛ БАТ АД Дружеството е поело ангажимент за срок от 5 години след приключване на проекта и съгласно договора, проектът не трябва да претърпи значими изменения, засягащи неговата същност, условията за неговото изпълнение или пораждащи неоправдани изгоди за дружеството, както и изменения произтичащи от промяна в характера на собствеността на придобитите активи, свързани с финансирането. При неизпълнение на тези изисквания предоставеното финансиране подлежи на възстановяване. Към датата на изготвяне на отчета всички изисквания по договора са спазени.

21. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата може да бъде изложена 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 трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат 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 продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на дружествата в Групата. Приети са основни принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Валутен риск

Групата извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това е изложена на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Групата доставя част от основните си суровини и материали в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества.

За контролиране на валутния риск в Групата има въведена система на планиране на доставките от внос, за продажбите във чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.

Ценови риск

Групата е изложена, от една страна, на ценови риск от два фактора:

а) евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите и

б) нарастващата конкуренция на пазара, намираща отражение и в цените на продукцията.

За минимизиране на това влияние дружествота в Групата прилагат фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици предлагащи изгодни търговски условия. Ценовата политика е функция от два основни фактора - структура на разходите и цени на конкуренти.

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на дружествота в Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания не са направени защото не са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Работата с клиенти изискват политика на отложени плащания. В този смисъл независимо, че е налице концентрация на кредитен риск, той се контролира посредством подбор, текущо наблюдение върху ликвидността и финансовия стабилитет на търговските партньори, както и пряка комуникация с тях и търсене на бързи мерки при първи индикатори за проблеми.

Отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените кредитни условия.

За всички Дружества в Групата има разработена политика и процедури за оценка на кредитоспособността на своите контрагенти и определяне на кредитен рейтинг и кредитни лимити по група клиенти.

Паричните средства на Групата по разплащателните операции са съсредоточени в една първокласна банка.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Групата генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за Групата е основната й стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

Риск на лихвоносни парични потоци

В структурата на активите на Групата лихвоносните активи са представени от паричните средства и предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на Групата под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент и с фиксиран лихвен процент . Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на Групата в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

а) оптимизиране на източниците на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства; и

б) комбинирана структура на самите лихвени проценти по кредитите, която съдържа два компонента – постоянен и променлив, съотношението между които, а и абсолютната им стойност, могат да се постигнат и поддържат в благоприятен размер за Групата. Постоянната компонента е с относително ниска абсолютна стойност и достатъчно голям относителен дял в общия лихвен процент. Това обстоятелство премахва вероятността от значителна промяна в лихвените равнища при евентуална актуализация на променливата компонента. Така се минимизира и вероятността от промяна в неблагоприятна посока на паричните потоци.

Ръководството на Групата текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Групата цели да създаде и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на собствениците, 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.

Текущо се наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал.

Оценяване по справедлива стойност

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви Групата приема като основен пазар финансовите пазари в България – БФБ, големите търговски банки – дилъри и за определени специфични инструменти – директни сделки между страните. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и 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 краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансово състояние по определена пазарна (по определен оценъчен метод) стойност (инвестиции в ценни книжа, кредити с променлив лихвен процент) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Ръководството на Групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

22. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

22.1. Свързани лица

Групата третира и оповестява свързани лица, с които отношението на свързаност е под формата на контрол или значително влияние едно към друго, пряко или непряко, относно решенията за финансовата и стопанската дейност, вкл. отношенията с управленския персонал от Съвета на директорите и акционери, както и взаимоотношенията с лица, притежаващи значителни участия (малцинствено участие) в капиталите на дъщерните дружества.

Свързани лица	***Вид на свързаност***
Булмет Транс ООД, гр. Долна баня, м. Съръмеше, кв. 121	Съдружници са Димитър Ангелов Попов и Николай Василев Бажлеков
Поли Инвест Пропъртис ЕООД, гр. Долна баня, м. Съръмеше, кв. 121	Едноличен собственик на капитала е Димитър Ангелов Попов
Булмет Трейдинг ЕООД, гр. Долна баня, м. Съръмеше, кв. 121	Едноличен собственик на капитала е Димитър Ангелов Попов
Николай Василев Бажлеков	Изпълнителен директор
Димитър Ангелов Попов	Председател на СД на Ел Бат и едноличен собственик на капитала на Булмет ЕООД

22.2. Сделките със свързани лица

Обем на сделките със свързани лица

Свързано лице	Стойност на сделките – (в хил. лв.)	
	2015	2014
Булмет Транс ООД	772	275
Поли Инвест Пропъртис ЕООД	12	12

Не съществуват отклонения от нормалните пазарни условия в отношенията между дружествата.

23. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма настъпили събития след датата на баланса, които налагат неговото преизчисление и оповестяване.

Дата: 30.03.2016 г.

Съставител:

Христина Стефанова

Управител:

Димитър Попов