

БМК ХОЛДИНГ АД

ЕДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината приключваща на 31 декември 2011 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

Нетни приходи от продажби
Общо приходи от основна дейност
 Разходи за материали, суровини и консумативи
 Разходи за топлини услуги
 Разходи за амортизации
 Разходи за персонала
 Други разходи за дейността
Общо разходи за основна дейност
ПЕЧАЛБА ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ
 Финансови приходи
 Финансови разходи
 Нетен резултат от продажби на дълготрайни активи
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ОБЛАГАНЕ С ДАНИЦИ:
 Освободен данък
 Общо разход за данък
ПЕЧАЛБА СЛЕД ОБЛАГАНЕ С ДАНИЦИ:
НЕТНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА за периода
ОБЩА СУМА НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Приложение	2011 г.	2010 г.
3	401	268
	401	268
4	(157)	(141)
5	(26)	(21)
6	(131)	(113)
7	(130)	(89)
8	(22)	(7)
	(466)	(371)
	(65)	(103)
9	173	387
9	(15)	(5)
10	(9)	(104)
	84	175
16	(6)	(7)
	(6)	(7)
	78	168
	78	168
	78	168
24	0.03434	0.074

Остатък доход на акция в лев

Дата на съставяне: 01.03.2012

Съставител:

Регистриран одитор отговорен за аудита:

Дата на заверка: 30.07.2012

0353

Мария
Виклинова
Регистриран одитор

Представятели:



БМК ХОЛДИНГ АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2011 г.

за годината приключваща на 31 декември 2011 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)	Приложение	2011 г.	2010 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	12	2598	2597
Нематериални активи	13	170	170
Общо:		2768	2767
Нетекущи финансови активи			
Дългосрочни инвестиции	14	16	16
Дългосрочни вземания	15	279	277
Общо:		295	293
Активи по отсрочени данъци	16	293	299
Общо нетекущи активи:		3356	3359
Текущи активи			
Материални запаси	17	4	
Текущи вземания	18	429	163
Финансови активи	19	422	443
Парични средства и еквиваленти	20	99	11
Общо текущи активи:		954	617
Сума на активите:		4310	3976
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	21	2272	2272
Резерви			
Други резерви	22	47	37
Общо:		47	37
Надрупана печалба/загуба	23	234	85
Наличн печалба/загуба за периода	22	78	168
Общ собствателен доход:		78	168
Общо собствен капитал:		2 651	2 463
Нетекущи пасиви			
Нетекущи търговски и други задължения	23	427	164
Други	23	1077	1077
Общо:		1504	1241
Общо нетекущи пасиви:		1504	1241
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	25	55	46
Текуща част от дългосрочен дълг	26	62	23
Дневни задължения	27	12	1
Задължения към персонала	28	16	5
Задължения към социално осигуряване	29	4	2
Други краткосрочни пасиви	30	6	93
Общо:		155	172
Сума на пасивите		1659	1413
Общ собствен капитал и пасиви		4310	3976

Дата на съставяне: 01.03.2012

Съставител:

Представител:

Регистриран одитор отговорен за одита:

Дата на заверка: 30.07.2012

0353 Мария
Ваклинова
Регистриран одитор



БМК ХОЛДИНГ АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК за 2011г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

Парични потоци от основна дейност

Постъпления от клиенти
 Плащания на доставчици и други
 Плащания съзвими с персонала и осигурителните институции

Парични наличности, получени от основна дейност

Платени банкови такси и комисионни

Платени данъци върху дохода

Други постъпления/плащания

Нетни парични наличности от основна дейност:

2011 г. 2010 г.

-127	336
(567)	(526)
(115)	(77)
(255)	(267)
(2)	18
(11)	(19)
(35)	20
(303)	(248)

Парични потоци от инвестиционна дейност

Придобиване на дълготрайни активи

Постъпления от продажба на дълготрайни активи

Придобиване на участия в дъщерни и асоциирани предприятия

Постъпления от продажба на участия в дъщерни предприятия и други стопански единици

Получени дивиденди

Предоставени аванси и кредити на трети страни

Постъпления от предоставени аванси и кредити на трети страни

Други парични потоци от инвестиционна дейност

Нетни парични наличности от инвест. дейност:

(16)	
-	3
-	(5)
-	2
93	374
-	(333)
-	259
	(215)
77	85

Парични потоци от финансова дейност

Получени заеми

Плащания по кредити

Изплатени лихви

Изплащане на задължения по финансов лизинг

Изплатени дивиденди

Други парични потоци от финансова дейност

Нетни парични наличности от финанс. дейност:

Нетно увеличение на паричните наличн.и еквивал.

Парични наличности и еквив.към нач. на периода:

Парични наличности и еквив.към края на периода:

355	186
(45)	(256)
(1)	(3)
(17)	(17)
(95)	(154)
117	332
314	88
88	(75)
11	86
99	11

Дата на съставяне:01.03.2012

Съставител:

Регистриран одитор (утвърден за одитор)

Дата на заверка:30.07.2012



Представявяне:



БМК ХОЛДИНГ АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината приключваща на 31 декември 2011 г.

(клетки суми са посочени в хиляди лева)	Основен капитал	Премии резерв	Преприплатен резерв	Други резерви	Натрупана печалба/ загуба	Чиста печалба/ загуба за периода	Несметаното участие	Общо собствения капитал
Салдо на 31.12.2009 г.	2 272	-	-	-	299	72	-	2 643
Корекция на грешки и ефектът от промени в счетоводната политика					2			2
Салдо на 01.01.2010 г. - коригирано	2 272	-	-	-	301	72	-	2 645
Чиста печалба/загуба за периода						168		168
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-	-	168	-	168
Разпределение на печалбата в т.ч. за:								
дивиденди					(250)			(250)
прихващане в резерви				37	(37)			-
прихващане като неразпределена					72	(72)		-
Салдо към 31.12.2010 г.	2 272	-	-	37	86	168	-	2 563
Салдо към 01.01.2011 г. - коригирано	2 272	-	-	37	86	168	-	2 563
Чиста печалба/загуба за периода						78		78
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-	-	78	-	78
Разпределение на печалбата в т.ч. за:								
прихващане като неразпределена					168	(168)		-
Други изменения в собствения капитал				10				10
Салдо към 31.12.2011 г.	2 272	-	-	47	254	78	-	2 651

Дата на съставяне: 01.03.2012

Съставител:

Регистриран одитор отговорен за одита
Дата на заверка: 30.07.2012

0353 Мария
Вълчанкова
Регистриран одитор

Представлява:



СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	2
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	4
3. ПРИХОДИ	18
4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	18
5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГУ	19
6. РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИИ	19
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	19
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	19
9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	19
10. ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ПРОДАЖБАТА НА ДМА	20
11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	20
12. ИМОТИ, МАШИНИ, ОБОРУДВАНЕ	22
13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	23
14. ДЪЛГОСРОЧНИ ИНВЕСТИЦИИ	23
15. НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ	23
16. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	24
17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	25
18. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ	25
19. ФИНАНСОВИ АКТИВИ	26
20. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	26
21. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	26
22. НАГРУПАНИ ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ	27
23. НЕТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	27
24. НЕТЕКУЩИ ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	28
25. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	28
26. ТЕКУЩАТА ЧАСТ ОТ ДЪЛГОСРОЧЕН ДЪЛГ	28
27. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	28
28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА	29
29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	29
30. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	29
31. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АКТИВИ	29
32. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	29
33. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	31
34. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	33
35. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	33

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

БМК Холдинг АД е регистрирано в Хасковски окръжен съд по фирмено дело № 70 от 2008 г. и е със седалище и адрес на управление гр. Хасково, Северна индустриална зона, комплекс Сердика.

БМК Холдинг е регистрирано като дружество за оценка, придобиване и управление на участия в други дружества, финансиране на дружествата в които участва, инвестиции в структури свързани с преработка на мляко и производство на млечни продукти. Дружеството активно участваше в стратегическото планиране и контрол върху дейността на дъщерните си дружества.

Дейността на дружеството се ограничава и осъществява в областта на „Отдаване под наем и експлоатация на собствени недвижими имоти”.

- Приходите от насни се отчитат като приходи от дейността.

1.1. Собственост и управление

Към 31.12.2011 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	31.12.2011	31.12.2010
Акционерен капитал (BGN'000)	2 272	2 272
Брой акции (номинал 1 лев)	2 272	2 272

Акционери, притежаващи акции над 5%	Брой акции	% от капитала
Владислав Дончев Михайлов	885940	39,00 %
Тодор Лозков Тодоров	692853	30,50 %
Добромир Иванов Добрев	692853	30,50 %

Дружеството е с едностепенна система на управление.

Съвет на директорите

Членове на Съвета на директорите към 31.12.2011г. са:

Владислав Дончев Михайлов - председател на СД

Тодор Лозков Тодоров – член на СД

Добромир Иванов Добрев – член на СД

Дружеството се представлява от:

Владислав Дончев Михайлов

Тодор Лозков Тодоров

Добромир Иванов Добрев.

Към 31.12.2011 г. списъчният брой на персонала в дружеството е 5 бр. (31.12.2010 г. : 5 бр.).

1.2. Предмет на дейност

Дейността на дружеството се ограничава и осъществява в областта на „Отдаване под наем и експлоатация на собствени недвижими имоти”, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон.

1.3. Структура на дружеството

Дружеството няма регистрирани клонове и/или представителства в страната или чужбина.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2008-2011 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2011	2010	2009	2008
БВП в млн. Лсва	76,170	70,474	68,382	69,295
Реален растеж на БВП	1.6%	0.30%	-5.00%	6.00%
Инфлация в края на годината	2,80%	4,40%	0.60%	7.80%
Среден валутен курс на шатския долар за годината	1.406451	1.4784	1.40533	1.33392
Валутен курс на шатския долар в края на годината	1.51158	1.47276	1.36409	1.38731
Основен лихвен процент в края на годината	0.22%	0.18%	0.55%	5.12%
Безработица (в края на годината)	11.40%	9.50%	9.10%	6.30%

* Данните за 2011г. са текущи
Източник: НСИ, БНБ

1.5. Ефекти от финансовата криза и предприети мерки за намаляване на влиянието ѝ

Въз връзка със започналата през 2008 година световна финансова криза и икономическата стагнация в страната ръководството извърши анализ и оценка на икономическата среда, в която се развива дейността на дружеството. В резултат на направения анализ ръководството допуска възможности за:

- спад на продажбите на вътрешен пазар и на пазарите на страните от ЕС;
- активизиране на конкурентите на дружеството, включително вероятност за провеждане на агресивна маркетингова и ценова политика;
- удължаване на срока за събиране и възникване на трудности при събиране на вземанията от клиенти.

За предотвратяване на негативните последици от горепосочените рискове, дружеството има готовност за промени в търговската и ценова политика по пазари, както и реализиране на допълнителни промоционални и маркетингови активности по продукти.

Като допълнителни ефекти от задълбочаване на финансовата криза през 2011 година са възможни:

- спад на цените на някои от използваните суровини и материали;
- замразяване на ръста на работната заплата и ограничаване на възможностите за привличане на висококвалифицирани кадри от пазара на труда;
- слижаване на нивото на транспортните разходи.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за съставяне на финансовия отчет

Годишният неконсолидиран финансов отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2011 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- МСФО 1 (изменен) Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията се отнасят относно: прилагането на МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, когато се отнасят за първите отчети по МСФО, използване на приетата стойност за операции, които са предмет на регулиране на стойността и допълнителни изисквания при представяне на междинни финансови отчети;
- МСФО 1 (изменен) Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат промените в стандарта, във връзка с прилагането на Разяснение 19 на КРМСФО Потегляване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал;
- МСФО 3 (изменен) Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията се отнасят относно: оценяването на датата на придобиване на компонентите на неконтролиращите участия, сделки с плащане на базата на акции и правила за определяне цената на бизнес комбинации;
- МСФО 7 (изменен) Финансови инструменти: оповестяване (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат изменението в стандарта, добавени от МСФО 3 Бизнес комбинации (преработен през 2008 г.) и по-конкретно за премахване на изключението за прилагане на МСФО 7, относно договори за възнаграждение под условие при бизнес комбинация отчитана от придобиващия. Тези договори се отчитат в съответствие с параграфи 65А - 65Д на МСФО 3 (изменен през 2010 г.);
- МСФО 7 (изменен) Финансови инструменти: оповестяване (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията се отнасят за оповестяването на качествена информация в контекста на количествените данни с цел ползвателите да направят връзка между тези данни и по този начин да си изградят цялостна представа за естеството и степента на рисковете, възникващи от финансови инструменти;
- МСФО 8 (изменен) Оперативни сегменти (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат изменението в стандарта, добавени от МСС 24 Оповестяване на свързани лица (преработен през 2009 г.) и по-конкретно преценките за предприятия под контрола на държавата при определянето им като един отделен клиент;
- МСС 1 (изменен) Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията се отнасят за информацията, която се представя в отчета за промените в собствения капитал или в пояснителните приложения;

- МСС 21 (изменен) Ефекти от промените в обменните курсове (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.). Измененията се отнасят за периоди от който се прилагат изменението в стандарта, добавени от МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (както е изменен през 2008 г.) и по-конкретно за отчитането на освобождаване или частично освобождаване от чуждестранна дейност;
- МСС 24 (преработен) Оповестяване на свързани лица (прилага се със задна дата за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.), който замества МСС 24 Оповестяване на свързани лица (преработен през 2003 г.);
- МСС 28 (изменен) Инвестиции в асоциирани предприятия (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат изменението в стандарта, добавени от МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (както е изменен през 2008 г.) и по-конкретно за отчитането от инвеститора на инвестициите в асоциирано предприятие при загуба на значително влияние;
- МСС 31 (изменен) Дялове в съвместни предприятия (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат изменението в стандарта, добавени от МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (както е изменен през 2008 г.) и по-конкретно за отчитането на инвестициите от инвеститора, когато същия престане да притежава съвместен контрол над предприятие;
- МСС 32 (изменен) Финансови инструменти: представяне (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат изменението в стандарта, добавени от МСФО 3 Бизнес комбинации (преработен през 2008 г.) и по-конкретно за премахване на изключението за прилагане на МСС 32, относно договори за възнаграждение под условие при бизнес комбинация отчитани от придобиващия. Тези договори се отчитат в съответствие с параграфи 65А - 65Д на МСФО 3 (изменен през 2010 г.);
- МСС 32 (изменен) Финансови инструменти: представяне (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 февруари 2010 г.). Измененията се отнасят за допълване на определението за финансов пасив и на условията за разграшчаване на финансовите инструменти на финансов пасив или инструмент на собствения капитал;
- МСС 34 (изменен) Междинно финансово отчитане (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията се отнасят за необходимостта от оповестяване на обяснения за събития и сделки, които са съществени и друга информация в междинните финансови отчети, посредством които оповестявания се постига актуализиране на съответната информация, представена в последния годишен отчет;
- МСС 39 (изменен) Финансови инструменти: признаване и оценяване (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат изменението в стандарта, добавени от МСФО 3 Бизнес комбинации (преработен през 2008 г.) и по-конкретно за премахване на изключението за прилагане на МСС 39, относно договори за възнаграждение под условие при бизнес комбинация отчитани от купувача. Тези договори се отчитат в съответствие с параграфи 65А - 65Д на МСФО 3 (изменен през 2010 г.);
- Разяснение на КРМСФО 13 (изменен) Програми за лоялност на клиенти (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията се отнасят за определянето на справедливата стойност на наградните кредити;
- Разяснение на КРМСФО 14 (изменен) Предварителни плащания в рамките на минимално изискване за финансиране (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията са за премахване на определени нежелани последици вследствие на третирането на предварителни плащания на бъдещи вноски, в случаите когато съществуват минимално изискване за финансиране;

- Разяснение на КРМСФО 19 (ново) Попясяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.). Към датата на одобрение за издаване на настоящия финансов отчет са направени изменения и подобрения в действащи стандарти, които са приети от Европейската комисия, но още не са в сила;
- МСФО 7 (изменен) Финансови инструменти: оповестяване (в сила за годишни периоди започващи на или след 30 юни 2011 г.). Измененията имат за цел да помогнат на ползвателите на финансовите отчети по-добре да оценяват изложността на риск във връзка с прехвърлянето на финансови активи и влиянието на тези рискове върху финансовото състояние на предприятието;
- МСФО 1 (изменен) Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане (в сила за годишни периоди започващи на или след 30 юни 2011 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат промените в стандарта, във връзка с прилагането на МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване.

Към датата на одобрение за издаване на този финансов отчет са приети нови стандарти и са направени изменения и подобрения в действащи стандарти, които са приети от Съвета за МСС, но все още не са в сила и не са приети от Европейската Комисия:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013 г.). Новият стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридни договори. Той въвежда изискване, класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност.
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.01.2013 г.). МСФО 10 замества принципите за консолидация, които даваха МСС 27 и ПКР 12 Консолидация - Предприятията със специално предназначение, чрез въвеждането на един консолидационен модел за всички предприятия, основан на контрол, независимо от вида на предприятието в което е инвестирано и формата на контрол;
- МСФО 11 Съвместни дейности (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.01.2013 г.). МСФО 11 въвежда нови счетоводни изисквания за съвместни дейности, замествайки МСС 31 Дялове в съвместни предприятия. Премахната е възможността за прилагане на метода за пропорционална консолидация при отчитане на съвместно контролирани предприятия. Допълнително МСФО 11 елиминира съвместно контролираните активи и определя съвместни операции и съвместни предприятия;
- МСФО 12 Оповестяване на интереси в други предприятия (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.01.2013 г.). МСФО 12 се прилага при оповестяване за консолидирани и неконсолидирани предприятия, в които едно предприятие има участие. Целта на МСФО 12 е да се представя информация така, че ползвателите на финансови отчети да могат да оценят при наличието на контрол, всякакви ограничения върху консолидираните активи и пасиви, изложността на рискове, възникващи от участието в неконсолидирани предприятия, както и участието на притежателите на неконтролиращо участие в дейността на консолидираното предприятие;
- МСФО 13 Определяне на справедливата стойност (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.01.2013 г.). МСФО 13 замества насоките за определяне на справедливата стойност в съществуващите МСФО с отделен стандарт. МСФО 13 дефинира справедлива стойност, предоставя препоръки как да се определи справедлива стойност и изисквания за оповестяване ѝ. МСФО 13 не променя

изискванията по отношение на обектите, които следва да бъдат оценени или оповестени по справедлива стойност;

- МСС 27 (изменен) Индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.01.2013 г.). Измененията са във връзка с приемането на МСФО 10;
- МСС 28 (изменен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.01.2013 г.). Измененията са във връзка с приемането на МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12;
- Поправки в МСС 12 Отерочни данъци: възстановяване на стойността на базисния актив (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2012 г.);
- Поправки в МСФО 1, свързани с хиперинфлацията и фиксиранияте дати, при приемането на МСФО за първи път (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2011 г.);
- Поправки в МСС 1 Представяне на позиции от друг всеобхватен доход (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2012 г.);
- Поправки в МСС 19 Доходи на персонала (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013 г.).

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който присма като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетните стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към края на отчетния период. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.1.1. Действащо предприятие

Годишният финансов отчет е изготвен на принципа "действащо предприятие", на база текущо начисляване при спазване възприетите методи на счетоводно отчитане, непроменени през целия отчетен период.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за края на текущия период, края на предходния период и началото на най – ранния сравним период.

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

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември 2011 г. те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признети, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им, като се третираат като "финансови приходи/разходи".

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на предоставените активи или услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и предоставени отстъпки.

2.5. Разходи

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

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи по заеми и финансов лизинг, банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции.

Разходите за бъдещи периоди (предплатени разходи) се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

2.6. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с груповата амортизация и загубите от обесценка, с изключение на земята, която е представена по преоценена стойност.

Преоценената (до справедлива) стойност на земята е определена чрез независими оценители към 31.12.2008 г., ефектите от която са отразени във финансовия отчет за 2008 г.

Първоначално оценяване

При първоначалното им придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невязстановяеми данъци и др.

Придобит от дружеството материален актив се признава в групата на имоти, машини и оборудване, когато се очаква той да бъде използван в дейността на дружеството (за отдаване под наем, за предоставянето на други услуги или за административни цели) за период по-дълъг от една година.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на ссгипаната стойност на задължението,

дисконтирано на база на лихвения равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща оценка на сградите, машините, съоръженията и оборудването е моделът на цената на придобиване по МСС 16, т.е. сградите, машините, съоръженията и оборудването са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на земята е моделът на преоценената стойност по МСС 16, намалена с натрупаните загуби от обезценка. В случаите, когато новата справедлива стойност на дълготрайните материални активи, оценени чрез „метод на амортизирана възстановителна стойност“, надвишава балансовата им стойност, отчетната стойност се увеличава пропорционално, с индекса на увеличението, а разликата между справедливата стойност и балансовата стойност на активите формира нов компонент на преоценъчния резерв, представен истно от ефектите от отсрочени данъци.

За дълготрайни материални активи, за оценката на които е приложен „пазарен подход“ чрез „метод на пазарните аналози“, отчетната стойност се намалява срещу натрупаната амортизация, а с увеличението на справедливата стойност на съответния актив спрямо балансовата му стойност към датата на оценката, се увеличава последната (спреку преоценъчен резерв), която става и новата отчетна стойност на активите.

Когато балансовата стойност на активите надвишава новата справедлива стойност, разликата между двете стойности се отчита в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран в предходни периоди преоценъчен резерв. Тогава разликата се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, в който случай надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, от първо число на месеца следващ датата на въвеждане. Земята и инвестиционните имоти не се амортизират. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и с както следва:

- сгради – от 30 до 50 г.;
- машини и оборудване – от 2 до 10 г.;
- съоръжения – от 10 до 20 г.
- компютри – от 2 до 10 г.;
- транспортни средства – от 3 до 10 г.;
- стопански инвентар – от 2 до 10 г.

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се проследява в края на всяка година 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 имоти, машини и оборудване, 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, неамортизираната част на замелените 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, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата им 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 възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран проценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "имоти, машини и оборудване" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" в отчета за всеобхватния доход. Частта от "проценъчния резерв", отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към "неразпределена печалба".

2.7. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те са представени в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност. Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в отчета за всеобхватния доход към статия "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" за периода, през който са възникнали. Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от отчета.

Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "инвестиционните имоти" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" в отчета за всеобхватния доход.

Трансфери от и към групата "инвестиционни имоти" се прави, когато има промяна в употребата на даден имот. В случай на прехвърляне от "инвестиционни имоти" към "имоти за използване в собствената дейност" активът се зачислява в новата си група по намерна историческа цена, която представлява справедливата му стойност към датата на прехвърлянето. Обратно, когато от "имоти за използване в собствената дейност" има прехвърляне към "инвестиционни имоти", активът се оценява по справедливата му стойност към датата на прехвърлянето, като разликата до

балансовата му стойност се третира и представя като компонент "преоценъчен резерв" на собствения капитал.

2.8. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност) и нетната им реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, несъстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за приважане на материалите в готов за тяхното използване вид;

- готова продукция и незавършено производство – преките разходи за материали и труд и приспадащите се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция и полуфабрикати се извършва на базата на нормален капацитет. Избраната от дружеството база за разпределението им по продукти е пряк труд, формиран въз основа на трудови норми.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.9. Активи, държани за продажба

Непосредствено преди първоначалната класификация на актива (или групата за изваждане от употреба) като държан за продажба, балансовите суми на актива (или на всички активи и пасиви на групата) следва да бъдат оценени в съответствие с приложимите МСФО. При първоначалната класификация като държан за продажба, нетекучите активи или групи за изваждане от употреба се признават по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата.

Загубите от обезценка при първоначалното признаване като държани за продажба се отчитат в отчета за всеобхватния доход, дори и за активи, оценени по справедлива стойност, каквито са печалбите и загубите при последваща преоценка.

От датата на класифицирането на даден актив/група материални дълготрайни активи в тази група се спира неговата амортизация.

От датата, на която критериите за класификация на актива/групата нетни активи като държани за продажба вече не се удовлетворяват, се преустановява класифицирането му като актив държан за продажба и същият се оценява по по-ниската от неговата балансова стойност преди активът да е бил класифициран като държан за продажба, коригирана с амортизации и/или преоценки, които биха били признати, ако активът не е бил признат като държан за продажба, и неговата възстановима стойност.

2.10. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезщетенията за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за загуба от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от

нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив. Ако към края на отчетния период няма споразумение за разсрочване на вземанията с настъпил вече падеж, те се класифицират като просрочени. Просрочените вземания се обезпечават на 50% след 360 дни от датата на падежа и на 100% след изтичане на следващите 360 дни.

2.11. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 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%);
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като "други постъпления (плащания)", нетно към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.12. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се приписват в отчета за доходите като "финансови разходи", нетно, през периода на амортизация или когато задълженията се отменят или редуцират.

2.13. Задължения към доставчици и други задължения

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

Когато задълженията към доставчици са разсрочени извън нормалните кредитни срокове, те се отчитат по сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвения равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение, а разликата между сегашната стойност и общата сума на плащанията се отчита като финансов разход (лихва).

2.14. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществена част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и принадлежаща се част от лизинговото задължение (главницата), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата

цензурната част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

Оперативен лизинг.

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг.

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на настия 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 конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване през 2011 г., е както следва:

- за периода 01.01.2011 г. – 31.12.2011 г.
30,3 % за трета категория труд и 33,3 % за втора категория труд (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 60:40)

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", в размер на 0,9 % и вноска във фонд Професионален на ДЗПО в размер 7 % за работещите при условията на втора категория труд.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в шата, намаляване на обема на работата и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на brutното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;

- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

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 персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход 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 недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, засядащо и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към края на всеки отчетен период дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към края на отчетния период, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на неспризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход. Взимайки в предвид размера и същественоста на задълженията, сравнен с цената на актюерския труд, изчисленията могат да бъдат направени и от дружеството.

2.16. Провизии

Провизии се признават, когато дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно, че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, дружеството признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване, стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в отчета за всеобхватния доход, където е представена и самата провизия.

2.17. Акционерен капитал и резерви

БМК Холдинг АД е създадено като акционерно дружество. Като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на *акционерен капитал*, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на

дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството е длъжно да формира и законов резерв *"фонд Резервен"*, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, по решение на общото събрание;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставените им предимства за акциите;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Преоценъчният резерв е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на земите и инвестиционните имоти и техните справедливи стойности към датите на извършване на преоценките. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към *"натрупани печалби"*, когато активите са напълно амортизирани или напуснат патримониума на дружеството.

2.18. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2011 г. е 10 % (2010 г. : 10 %).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички временни разлики към края на отчетния период, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степенята, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се проследява към края на всеки отчетен период и се редуцира до степенята, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

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.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. През 2011г. дружеството не е признало данъчни активи, тъй като не очаква в близко бъдеще да се генерират достатъчно облагаеми печалби.

2.19. Нетна печалба на акция

Нетната печалба на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Нетна печалба на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.20. Финансови инструменти

2.20.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории:

- "вземания", включително паричните средства и еквиваленти;

Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото си състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (после е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност минус преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществена част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Вземания

Вземанията са недерибативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Обичайните за дружеството активи в тази група са търговски вземания. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход с към "приходи".

2.20.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за

финансовото състояние по справедливата им стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, предоговарящи и под условие за предсрочно изплащане

2.21. Сегментно отчитане

Отчетен сегмент представлява отграничим компонент на дружеството, който отразява произвеждането на определен продукт/стока или услуга (бизнес сегмент) или произвеждането на определен продукт/стока или услуга в/за дадена икономическа област (географски сегмент), и който е носител на рискове и ползи, различни от тези на другите сегменти. Първичният критерий и формат за сегментно отчитане на дружеството е базиран на бизнес сегментите, които са определени на основата на управленската и вътрешно-отчетната му структура.

Сегментните активи, пасиви, респ. приходи, разходи и резултати включват тези, които са и могат да бъдат директно относими към съответния сегмент, както и такива, които могат да бъдат разпределени на разумна база. Капиталовите разходи (инвестиции) по бизнес сегменти са отграничени разходи, извършени през периода за придобиване или изграждане на секторни активи, които се очаква да бъдат използвани/държани през повече от един период.

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

2.22.1. Преоценени стойности на земите

В дружеството е прието преоценката на земите до тяхната справедлива стойност да се извършва от независими лицензирани оценители. Такива преценка е извършена през 2008 г.

При тази преценка са приложени следните подходи и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи:

- „Пазарен подход“ чрез „Метод на пазарните аналози“ - за сградите и неспециализираното оборудване, за които има реален пазар, пазарни аналози и база за сравнимост се приема пазарната им стойност по сравнителен метод;
- „Подход, базиран на разходите (активите)“ чрез „Метод на амортизирана възстановителна стойност“ - за специализираните машини, съоръжения и оборудване, за които липсва реален пазар, за справедлива стойност се приема тяхната амортизирана възстановителна стойност с хипотеза за използването им и технологично - обвързан процес (подход на база разходи /активи - метод на амортизирана възстановителна стойност).

Основните източници за информация, използвани при изчисленията и преценките във връзка с определянето на справедливите стойности са: вътрешни данни и становища на ръководството на дружеството относно експлоатационно състояние на активите, намерение за продажба на конкретни активи, извършени ремонти, перспективи за използване на активите, публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти, офертни данни от производители, търговци и вносители на нови специализирани машини и съоръжения, както и такива втора употреба.

2.22.2. Обезценка на имоти, машини и оборудване

Към края на всеки отчетния период ръководството на дружеството организира преглед за обезценка на сградите, машините, оборудването и транспортните средства.

Към 31.12.2010 г., ръководството е направило преглед за обезценка и е преценило, че не са налице условия за обезценка.

Към 31.12.2011 г. е извършен аналогичен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи, въз основа на който ръководството е преценило, че не са били налице условия за обезценка.

2.22.3. Обезценка на вземания

Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави от ръководството в края на всяка финансова година.

Обезценка на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията.

При оценката на събираемостта на вземанията ръководството прилага следните критерии:

- за вземанията от свързани предприятия – ръководството прави анализ на цялата експозиция от всяко свързано дружество с оглед преценка на реалната възможност за събирането им. Вземанията или част от тях, за които ръководството установява, че съществува достатъчно висока несигурност за събирането им се обезценяват на 100 %;
- за вземанията от други контрагенти – просрочените вземания над 360 дни се третираят като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото се преценява, че е налице висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на вземанията, за които е преценено, че е необходимо да се направи обезценка, се коригира чрез използването на корективна сметка, в която се натрупват всички обезценки. Загубите от обезценка и последващото им възстановяване се признават в отчета за всеобхватния доход към "други доходи / (загуби) от дейността".

3. ПРИХОДИ

	31.12.2011	31.12.2010
Приходи от наеми	401	268
Общо	<u>401</u>	<u>268</u>

4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:	31.12.2011	31.12.2010
Електроенергия	155	140
Консумативи и канц.материали	2	1
Общо	<u>157</u>	<u>141</u>

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	31.12.2011	31.12.2010
Телефони и др. подобни	4	3
Ремонта на сгради и оборудване	3	2
Консултантски услуги	6	4
Реклама	2	1
Застраховки	6	5
Други	5	6
Общо	26	21

6. РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИИ

	31.12.2011	31.12.2010
Разходи за амортизации	131	113

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	31.12.2011	31.12.2010
Възнаграждения по трудов договор	114	79
Възнаграждения на Съвет на директорите	108	79
Социални осигуровки	16	10
Общо	130	89

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	31.12.2011	31.12.2010
Отчетна стойност на продадени ДМА	10	
Други	12	7
Общо	22	7

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ

	31.12.2011	31.12.2010
Финансови приходи		
Приходи от лихви	18	18

БМК ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ СЯ
31 декември 2011 година

Приходи от дъщ. дружества	84	248
Приходи от прод. финансови активи	71	121
Общо:	173	387

31.12.2011 31.12.2010

Финансови разходи		
Разходи за лихви	9	5
Такси и комисионни	6	
Общо	15	5

10. ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ПРОДАЖБА НА ДМА

31.12.2011 31.12.2010

Приходи от продажба на активи	1	10
Разходи по продажба на активи	10	114
Печалба/загуба от преустановени дейности	(9)	(104)

11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на изчисленията на данъци върху печалбата за годините, завършващи на :

31.12.2011 31.12.2010

Отчет за всеобхватния доход		
Финансов резултат преди преобразуване по ЗКПО	84	175
Общо увеличения на финансовия резултат	148	113
Общо намаления на финансовия резултат	292	429
Данъчен финансов резултат след преобразуване	(60)	(141)
Остатък от данъчна загуба за пренасяне в следващи периоди	(331)	(271)

Отсрочени данъци върху печалбата

Свързани с възникване и обротно проявление на временни разлики	(6)	(7)
Общо разходи за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за доходите	(6)	(7)

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2011 г. и 2010 г. е 10%.

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г., е представено по-долу:

Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата, определена спрямо счетоводния резултат	2011	2010
Счетоводна печалба за годината	84	175
Данъци върху печалбата по приложимата данъчна ставка от 10% за 2011 г. (2010 г.: 10%)	(8)	(18)
От непризнати суми по данъчна декларация		
Свързани с увеличения-130 хл.лв. (113 хл.лв. за 2010)	(13)	(11)
Свързани с намаления- 195 хл.лв. (180 хл.лв. за 2010)	19	18
	(6)	(7)
Ефективна данъчна ставка	10%	10%

Дружеството е реализирало данъчни загуби, както следва:

Данъчен период	Период на приспадане на данъчните загуби	2011	2010
2010 г.	до 2014 г.		(141)
2011 г.	до 2015 г.	(60)	
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Непризнат отсрочен данъчен актив		(60)	(141)
Признат отсрочен данъчен актив		(60)	(141)

12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земли/терени	Сгради	Машини, съоръжения, оборудване и транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Оценена стойност						
Салдо на 1 януари	487	990	990	88	243	2640
Придобити					171	
Отписани			88	19	37	222
			(21)			(21)
Салдо на 31 декември	487	990	1121	107	280	2862
Намрушени амортизации						
Салдо на 1 януари	45	25	200	19	11	152
Начислена амортизация за периода	0	20	100	10	9	113
Отписана амортизация			(7)		(7)	
Салдо на 31 декември	0	65	293	29	20	387
Балансови стойности на 31 декември	487	925	828	78	280	2597

Преглед за обезценка Към 31.12.2010 г. е направен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи. На базата на този преглед ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка. Към 31.12.2011 г., е направен аналогичен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи и ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка.

13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Нематериалните активи включват:

	31.12.2011	31.12.2010
Лиценз	170	170
Общо	170	170

През 2009 година Дружеството придобива лиценз за производство на кисело мляко "Тонус" от държавната фирма Ел Би Булгарикум на стойност 170 х.лв.

Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2011 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

14. ДЪЛГОСРОЧНИ ИНВЕСТИЦИИ

Към 31.12.2011 год. Дружеството притежава на 100% капитала на :

	31.12.2011	31.12.2010
Млечна промишленост Хасково ЕООД	5	5
БМК Транс ЕООД	5	5
Млечна промишленост БМК ЕООД	5	5
Млечни продукти Тракия ЕООД	1	1
Общо	16	16

15. НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ

Към 31.12.2011 год. дружеството има нетекущи вземания от предоставени заеми на търговски дружества, с които има сключени договори както следва:

	31.12.2011	31.12.2010
Млека Транс ЕООД	42	60
Тод Транс ЕООД	67	47
БМК Транс ЕООД	70	70
Милк Транс ЕООД	25	25
БМК Сердика ЕООД	75	75
Общо	279	277

Предоставените заеми са отворени, с максимален размер на главницата и краен срок на погасяване. Лихвите се начисляват и плащат в края на годината, в зависимост от ползваните средства. Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2011 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

16. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Данъци върху дохода

Основните компоненти на разхода за данъци върху дохода за годините, завършващи на :

	31.12.2011	31.12.2010
Отчет за всеобхватния доход		
Финансов резултат преди преобразуване по ЗКИО	84	175
Общо увеличения на финансовия резултат	149	113
Общо намаления на финансовия резултат	293	429
В.т.ч. пренасяне на данъчна загуба от минал период /2008/	0	0
Данъчен финансов резултат след преобразуване	(60)	(141)
Остатък от данъчна загуба за пренасяне в следващи периоди	(331)	(271)
Отсрочени данъци върху печалбата		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(6)	(7)
Общо разходи за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за доходите	(6)	(7)

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2011 г. и 2010 г. е 10% .

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г., е представено по-долу:

Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата, определена спрямо счетоводния резултат	2011	2010
Счетоводна печалба за годината	84	175
Данъци върху печалбата по приложимата данъчна ставка от 10% за 2011 г. (2010 г.: 10%)	(8)	(18)
От непризнати суми по данъчна декларация		
Свързани с увеличения-130 хл.лв. (113 хл.лв. за 2010)	(13)	(11)
Свързани с намаления- 195 хл.лв. (180 хл.лв. за 2010)	19	18
	(6)	(7)
Ефективна данъчна ставка	10%	10%

Дружеството е реализирало данъчни загуби, както следва:

Данъчен период	Период на приспадане на данъчните загуби	2011	2010
2010 г.	до 2014 г.		(141)
2011 г.	до 2015 г.	(60)	
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Непризнат отсрочен данъчен актив		(60)	(141)
Признат отсрочен данъчен актив		<u>(60)</u>	<u>(141)</u>

Отсрочените данъци към 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. са свързани със следното:

	31.12.2011	31.12.2010
Салдо по отсрочен данъчен актив	299	306
Отсрочен данъчен актив Дълготрайни материални активи	13	11
	<u>13</u>	<u>11</u>
Отсрочен данъчен пасив Дълготрайни материални активи	(19)	(18)
	<u>(19)</u>	<u>(18)</u>
Приход / (разход) по отсрочени данъци	<u>(6)</u>	<u>(7)</u>
Отсрочени данъчни активи, нето	293	299

17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси включват:

	31.12.2011	31.12.2010
Материали ремонт	4	0
Общо	<u>4</u>	<u>0</u>

18. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ

Вид на вземането:	31.12.2011	31.12.2010
Вземания от клиенти	62	12
Данъци за възстановяване	36	16
Предоставени аванси	331	115

Други	20
Общо	<u>429</u> <u>163</u>

Възрастовата структура на непладежираните (редовни) търговски вземания е както следва:

	31.12.2011	31.12.2010
<i>Отчетна стойност</i>		
до 60 дни	98	28
от 61 до 90 дни		20
над 120 дни	331	115
	<u>429</u>	<u>163</u>

Преглед за обезценка

Към 31.12.2011 г., респ. 31.12.2010 г., ръководството е направило преглед на всички вземания от свързани предприятия от гледна точка на тяхната събираемост и е взело решение, че не са налице условия за обезценка. Всички вземания са събираеми.

19. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Вид на вземането:	31.12.2011	31.12.2010
Вземания по цедирани задължения	326	443
Лихви и обезщетения	90	
Други	6	
Общо	<u>422</u>	<u>443</u>

20. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2011	31.12.2010
Парични средства по разплащателни сметки	1	
Парични средства в каса	98	11
Общо	<u>99</u>	<u>11</u>

Наличните към 31.12.2011 г. парични средства и парични еквиваленти са по сметки на дружеството в ТБ ДСК АД

Паричните средства са в лева.

21. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.12.2011	31.12.2010
Основен акционерен капитал	2272	2272
Други резерви	47	37
Допълнителни резерви		
Натрупани печалби/загуби	332	254
Общо	<u>2651</u>	<u>2563</u>

Основен капитал

Към 31.12.2011 г. капиталът е разпределен в 2272 броя обикновени безпалични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев за една акция. Акциите не са търгуеми на Българска Фондова Бурса.

Други резерви са формирани от разпределение на печалбата и включват разпределени суми за фонд "Резервен".

22. НАТРУПАНИ ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ

	31.12.2011	31.12.2010
Натрупани печалби за предходни отчетни периоди	254	86
Текуща печалба /загуба	78	168
Общо	332	254

Нетна печалба/загуба на акция

	31.12.2011	31.12.2010
Средно-претеглен брой акции	2272	2272
Нетна печалба/загуба за годината (BGN'000)	78	168
Нетна печалба на акция (BGN)	0.034	0.074

23. НЕТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Дългосрочните задължения към 31.12.2011 г., респ. 31.12.2010 г. включват задължения по получени заеми, за лихви и за доставка на услуги, както следва:

Вид на задължението:		кредитор	31.12.2011	31.12.2010
Дългосрочни задължения по лизингов договор падеж 31.12.2020 г.	Ел Би Булгарикум АД		114	164
Дългосрочен заем с падеж 31.12.2016 г.	Млечна промишленост Хасково ЕОД		294	
Дългосрочен заем с падеж 31.12.2016 г.	Млечни продукти Тракия ЕООД		19	
Задължения по цедирано вземания с падеж 31.12.2017 год.			1077	1077
			1504	1241

24. ТЕКУЩИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Вид задължение	31.12.2011	31.12.2010
Търговски задължения	55	46
Текущата част от дългосрочен дълг	62	23
Данъчни задължения	12	1
Задължения към персонала	16	5
Задължения към социалното осигуряване	4	2
Други краткосрочни пасиви	6	95
Общо	155	172

25. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Вид задължение	31.12.2011	31.12.2010
Задължения към доставчици	55	46
Общо	55	46

Дружеството няма задължения към доставчици с изтекъл давностен срок.

26. ТЕКУЩАТА ЧАСТ ОТ ДЪЛГОСРОЧЕН ДЪЛГ

Вид задължение	31.12.2011	31.12.2010
Текуща част от дългосрочен дълг	62	23
Общо	62	23

Дружеството има текуше задължения по следните лизингови договори:

Вид на задължението: - кредитор		31.12.2011	31.12.2010
Текуща част от дългосрочен дълг	Ел Би Булгарикум АД	12	12
Текуща част от дългосрочен дълг	Би Ел Лизинг АД	18	11
Текущо задължение	ДСК Лизинг АД	32	
		62	23

27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Задълженията за данъци включват:

	31.12.2011	31.12.2010
Данъци върху доходите на физическите лица	2	1
МДГ	10	
Общо:	12	1

28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА*Задълженията към персонала и за социалното осигуряване включват:*

	31.12.2011	31.12.2010
Задължения към персонала, в т.ч.:	16	5
Текущи задължения по възнаграждения	16	5
Общо:	16	5

29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ*Задълженията към персонала и за социалното осигуряване включват:*

	31.12.2011	31.12.2010
Текущи задължения по социалното осигуряване	4	2
Общо:	4	2

30. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2011	31.12.2010
Задължения начислен дивидент		95
Други	6	
Общо:	6	95

31. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ*Предоставени обезпечения*

- Залог на машини и оборудване в полза на Банка ДСК АД по договори за кредит на дъщерното дружество Млечна промишленост Хасково ЕООД както следва:

Банка ДСК ЕАД – 313 х.лв. – по договор за оборотен кредит от 23.02.2011 г.

Банка ДСК ЕАД – 160 х.евро. – по договор за оборотен кредит от 23.02.2011 г.

Банка ДСК ЕАД – 154 х.евро – по договор за оборотен кредит от 23.02.2011 г.

Банка ДСК ЕАД – 71 х.евро – по договор за оборотен кредит от 23.02.2011 г.

Банка ДСК ЕАД – 155 х.евро – по договор за кредит овърдрафт от 26.09.2011 г.

32. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31.12.2011 г. дружеството е част от Икономическа група и е предприятие-майка. През 2011 и 2010 година дружеството е имало взаимоотношения и е извършило сделки със свързани лица, основно отдаване под наем на активи. Свързаните лица включват Компанията-майка БМК Холдинг АД и дъщерни дружества на Компанията - майка.

През 2011 г. и 2010 г. дружеството е било страна по следните сделки със свързани лица:

Свързани лица	Приходи от продажби		Получени доставки		Предоставени аванси	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Илечна промишленост Хасково	44		0		0	
Илечни продукти Тракия	308		51		216	
Илечна промишленост БМК	0		0		0	
МК Транс	0		0		0	
	352	0	51	0	216	0

Сделките между свързаните лица са сключени при условия, които не се различават съществено от тези между несвързаните лица.

Към 31.12.2011 год. дружеството има вземания от свързани лица:

Свързани лица	Вземане от продажби		Предоставени заеми		Взема лихви		Други вземания	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Илечна промишленост Хасково	9		0		0		0	
Илечни продукти Тракия	32		0		0		70	
Илечна промишленост БМК	0		0		0		0	
МК Транс	0		70		3		0	
	41	0	70	0	3	0	70	0

Преглед за обезценка

Към 31.12.2011 г., респ. 31.12.2010 г., ръководството е направило преглед на всички вземания от свързани предприятия от гледна точка на тяхната събираемост и е взело решение, че не са налице условия за обезценка. Всички вземания са събираеми.

Към 31.12.2011 год. дружеството има задължения към свързани лица:

Свързани лица	Задължение доставки		Получени заеми		Задължение лихви	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Илечна промишленост Хасково	0		294		6	
Илечни продукти Тракия	21		19		0	
Илечна промишленост БМК	0		0		0	
МК Транс	0		0		0	
	21	0	313	0	216	0

Разчетите със свързаните лица в горната таблица са представени разгърнато и включват всички аспекти на разчетните взаимоотношения с дружеството през 2011г. и 2010г.

Ключов управленски персонал

	31.12.2011	31.12.2010
Възнаграждения на Съвета на директорите	88	72
Общо	88	72

БМК Холдинг АД е изключен от сделките, отразени във финансовите отчети не е участвало в други посредством членове на контролните управителни тела, както и изпълнителния директор или служители, някои от които би бил директно или индиректно заинтересован.

33. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Цели и политика за управление на финансовия риск

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 в справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цели на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правните 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 управлението на дружеството съгласно политиката определена от Съвета на директорите. Последният е приел 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 рискове при използването на деривативни инструменти.

Политиката, която ръководството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Дейността на Дружеството е обект на риск от колебанията в лихвените проценти, до степенята, в която лихвоносните активи и лихвоносните пасиви търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен.

Основните финансови пасиви на Дружеството включват задължения по краткосрочни безлихвени задължения (капиталови вноски и търговски задължения) и лихвоносни заеми. Заемите са договорни с плаваща лихва, формирана чрез фиксирана надбавка над EURIBOR, поради което Дружеството е изложена потенциално на риск от промяна в пазарните лихвени проценти.

Ръководството на Дружеството текущо наблюдава и анализира нсговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подполяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва ефекта върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции и се прилагат за всички основни валути.

Ликвиден риск

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

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, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между срока на активите и пасивите на дружеството. Дружеството поддържа парични наличности необходими за текущи разплащания в рамките на предстоящия месец. Основните източници за финансиране са заеми от свързани предприятия и др.

Валутен риск

Дружеството не извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранни валути - евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството няма.

Кредитен риск

Кредитен е 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. Последните са представени в отчета за финансовото състояние нетно, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Съгласно възприетата политика продажбите с отложени плащане се договарят с клиенти, които подлжат на предварителна проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2010 г.

Пазарен риск

Дружеството е изложено на ценови риск от два основни фактора:

- евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите (стоките);
- нарастващата конкуренция на българския пазар, намираща отражение върху цените на продукцията.

За минимизиране на това влияние Дружеството прилага фирмска стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи и намиране на алтернативни доставчици, предлагащи изгодни търговски условия. Ценовата политика е функция от три основни фактори – структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребители.

Управление на капитала

С управлението на капитала Дружеството цели да създаде и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост 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 капитал.

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденди на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2011 г., както и през 2010 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

Върху Дружеството няма външно-наложни капиталови изисквания.

34. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях, и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на паличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните цени „купува“ в края на последния работен ден на отчетния период. Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя чрез модели за оценка. Тези модели включват използване на скоростни пазарни сделки между информирани, честни и желаещи страни; използване на текущата справедлива стойност на друг инструмент, със сходни характеристики; анализ на дисконтираните парични потоци или други техники за оценка.

Ръководството на дружеството счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, лихвоносни засми и привлечени средства, търговски и други задължения не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

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

35. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Не са настъпили събития след края на отчетния период по отношение на обектите представени в годишния финансов отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване към 31.12.2011 г., освен оповестените в отчета. Не са възникнали, в периода от 31 декември 2011г. до 27.03.2012 година сделки от съществено значение и/или с необичайно естество, които по мнение на дружеството биха рефлектирали значително върху резултата на БМК Холдинг АД.

Настоящият годишен финансов отчет е приет с протокол на Общото събрание на акционерите от 09.07.2011

27.03.2012 г.
гр. Хасково

Председател на СД:

Гл. счетоводител: