

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
БМК ХОЛДИНГ АД**

ЗА ФИНАНСОВАТА 2019 г.

Членовете на Съвета на директорите на БМК ХОЛДИНГ АД, водени от стремежа да управляваме дружеството в интерес на акционерите, както и на основание изискванията на разпоредбите на чл. 44 от Закона за счетоводството изготвихме настоящият консолидиран доклад за дейността /Доклада/. Докладът представя коментар и анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност на БМК ХОЛДИНГ АД и дружествата, включени в консолидацията, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите. Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на дружествата, включени в консолидацията, както и тяхното състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които са изправени.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА БМК ХОЛДИНГ АД И ДРУЖЕСТВАТА , ВКЛЮЧЕНИ В ГРУПАТА ПРЕДПРИЯТИЯ (ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА)

БМК ХОЛДИНГ АД е дружество с предмет на дейност: външна и вътрешна търговия; специфични търговски операции и сделки свързани с изкупуване и преработка на сурово мляко, производство на млечни продукти, търговия с мляко и млечни продукти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва; финансиране на дружества, в които дружеството участва, както и извършване на инвестиции в млечопеработката.

БМК Холдинг АД е търговско дружество, регистрирано в България, със седалище и адрес на управление гр. Хасково, Северна индустриална зона, регистрирано с Решение №70/15.01. 2008 година на Хасковски окръжен съд и е вписано в Регистъра на Търговските дружества под партида 2269, том 79, стр.14 по фирмено дело № 1/2007 година като еднолично акционерно дружество с наименование БМК ХОЛДИНГ ЕАД

Към 31.12.2019 г. дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Хасково, Северна индустриална зона, комплекс Сердика.

Към 31.12.2019 г. регистрираният капитал на БМК Холдинг АД е в размер на 3 085 000 лв. е разпределен в 3 085 000 броя безналични поименни акции с номинал 1 лв всяка една от тях.

През 2019 г. не е осъществявано увеличение или намаление на капитала на дружеството.

Информация относно извършвани промени в капитала на дружеството

Капиталът на БМК Холдинг АД е набран от апортна вноска на ДМА и дялове на собственост в Бул Милк ЕООД и Милк Транс ЕООД от едноличния собственик Млечна промишленост Хасково ООД, рег. По ф.д. № 3809/2004 г. по описа на ПОС и оценена по чл.р.д. № 192/2006 г. по описа на Окръжен съд Хасково на стойност 5 523 800 лв.

С Решение на Хасковски Окръжен съд от 06.01.2009 г. в Регистъра на търговските дружества по партидата на БМК Холдинг ЕАД са вписани следните промени: ОС на акционерите - Млечна промишленост-Хасково ООД приема решение на 20.12.2008 год. за номинално намаление на капитала, чрез обезсилване на 3 252 154 акции с цел определяне чистата стойност на активите, като вече размер на регистрирания капитала е 2 271 646 лв. , разпределен в 2 271 646 поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лв. за акция.

С решение на ХОС от 08.01.2016 г. в Регистъра на търговските дружества по партидата на БМК Холдинг АД е вписано увеличение на капитала на дружеството от 2 271 646 лева на 3 062 429 лева, разпределен в 3 062 429 поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лв. за акция, чрез апортна вноска от Вълчо Красимиров Каменов под формата на право на вземане по Договор за заем от 21.08.2015г., сключен между Вълчо Красимиров като Засемодател и БМК Холдинг АД като Заемател и Договор за новация от 21.08.2015г., оценена от вещи лица, назначени с Акт № 20151207174251 от 09.12.2015 г. на АВ за оценка на непаричната вноска в капитала на БМК Холдинг АД от Вълчо Красимиров

С решение на ОС на Акционерите от 07.03.2016 г., капитала на БМК Холдинг АД е увеличава с 22 571 лева от 3 062 429 лева на 3 085 000 лева, чрез издаване на нови 22 571 броя акции с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност равна на номиналната с парични вноски от настоящите акционери. Новите акции бяха разпределени между акционерите, съразмерно на участието им в капитала до увеличението и платени. Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър.

Капитал:

	31.12.2019	31.12.201
Размер на капитала, лева	3 085 000	3 085 000
Брой акции	3 085	3 085 000
Брой на емитираните и изцяло платени акции	3 085 000	3 085 000
Номинална стойност на акциите, лева	1	1

Структурата на капитала към 31.12.2019 г. на БМК Холдинг АД е следната:

Наименование на акционера	Брой притежавани акции	Процент от капитала
Мидас инвестмънт груп ООД	1 203 148	39%
Тод коерс ЕООД	940 926	30,5%
Дотис ДД ЕООД	940 926	30,5%
	3 085 000	100%

Информация относно системата на управление на емитента

БМК Холдинг АД има едностепенна система на управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите.

Към 31.12.2019 г. Съветът на директорите на БМК Холдинг АД е в следния състав:

Владислав Дончев Михайлов - Председател на Съвета на директорите

Тодор Лозков Тодоров – член на Съвета на директорите

Добромир Иванов Добрев - член на Съвета на директорите

Дружеството се представлява от СД заедно и поотделно. През 2019 г. не е извършвана промяна в начина на представляване на дружеството и не е назначаван или освобождаван прокурист.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА БМК Холдинг АД И ДРУЖЕСТВАТА, ВКЛЮЧЕНИ В ГРУПАТА ПРЕДПРИЯТИЯ

Основна дейност

Предметът на дейност на дружеството е външна и вътрешна търговия; търговски операции и сделки свързани с изкупуване и преработка на сурово мляко, производство на млечни продукти, търговия с мляко и млечни продукти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва; финансиране на дружества, в които дружеството участва, както и извършване на инвестиции в млекопреработката.

БМК Холдинг АД и дружествата включени в икономическата група извършват дейност в следните основни сфери:

собствено производство на мляко и млечни продукти. Притежава материално-техническа база за извършване на дейността, регистрирана по Закона за храните
продажба на млечни продукти от **собствено производство**
търговия на едро с хранителни стоки
И през 2019 г. БМК Холдинг АД продължи да осъществява своята дейност в тези направления.

С намерението да се развива и подобрява дейността на производственото предприятие Млечни продукти Тракия ЕООД, съобразявайки се, както с нормативните изисквания за дейността в България и ЕС, така и с конюнктурата на пазарите за суровина и на готова продукция, края на 2005 година в предприятието беше разработена и успешно внедрена

Система за Управление на Качеството съгласно стандарта БДС EN ISO 9001:2015 до 03.05.2019

От края на 2007 година в предприятието, съобразно изискванията на нормативната уредба, беше разработена и успешно внедрена и система за управление на контролните критични точки HACCP, която се явява една естествена надстройка на СУК по ISO 9001:2015.

През 2016 година бяха внедрени и допълнителни системи по стандартите **EN ISO 14 001:2015 за опазване на околната среда** до 03.05.2019

EN ISO 45001:2018 за здраве и безопасност при работа до 03.05.2019

FSSC 22 000 и ISO 22000:2005 до 03.05.2019 за качество на произвежданата продукция.

Подновен сертификат за продукти, изпълнили изискванията на Халал в съответствие с Исляма за срок от 1 година до 09.09.2019 г.

Съобразно изискванията на ДПП (GMP - Good Manufacturing Practices) и HACCP (Hazard Analyze of Control Critical Points) в предприятието е разработена и се прилага вътрешномониторингова програма за самоконтрол на влаганите основни суровини /сурово краве мляко/ и на произвежданите продукти, съгласно която се извършват физикохимичен и микробиологичен анализ на основната суровина.

В съответствие с изискванията в ЕС все по-силно се завишават критериите, на които трябва да отговаря едно млекопреработвателно предприятие, за да може да осъществява своята дейност законосъобразно.

Дружеството провежда последователна политика на утвърждаване на пазара с хранителни стоки. Първоначално търговската дейност с хранителни стоки, собствено производство е ограничена в регион Хасково. През годините разширява дейността си във все повече региони на страната и износ в ЕС и трети държава.

Млечни продукти Тракия ЕООД е одобрен доставчик по схема „Училищно мляко“ на Държавен фонд земеделие. В многообразна конкурентна среда фирмата успя да се наложи с добро качество на продуктите, логистична обезпеченост, осигуряваща навремени доставки, както и с поставяне на интересите на клиента на приоритетно място.

Пазари и продажби

Съгласно годишния консолидиран финансов отчет на Холдинг АД към 31.12.2019 г., регистрира на консолидирана база нетни приходи от продажби в размер на 19 446 хил. лв., което представлява увеличение с 10.3 % спрямо нетните приходи от продажби за 2018 г., които са на стойност 17631 хил. лв.

Нетните приходи от продажба на продукцията на БМК Холдинг АД на консолидирана база към 31.12.2019 г. са на стойност 14 431 хил. лв. и отчитат увеличение от 0,229 % в сравнение с нетните приходи от продажба на продукцията към 31.12.2018 г., а нетните приходи от продажба на стоки са на стойност 4 909 хил. лв. и се отчита увеличение с 55,25 % спрямо 31.12.2018 г.

вид приходи в хил.лв.	31.12.2019	31.12.2018
Продажби на продукция	14431	14398
Продажби на стоки	4909	3162
Продажби на услуги	106	71
Общо	19446	17631

Консолидираните нетни приходи от продажба на продукция за 2019 г. на стойност 14 431 хил. лв. представляват 74.21 % от консолидираните нетни приходи от продажби, приходи от продажба на стоки в размер на 4 909 хил.лв. и представляват 25.24 % от консолидираните нетни приходи от продажби, приходите от продажба на услуги са в размер на 106 хил. лв. и представляват 0,54 % от консолидираните нетни приходи от продажби.

Всички млечни продукти, които произвеждат БМК Холдинг АД са с търговски марки, запазени в Патентно Вedomство на Република България от дружеството или дружеството-майка БМК Холдинг АД.

През 2019 г. БМК Холдинг АД използва следните основни маркетингови стратегии:

Директен маркетинг - търговският отдел на дружеството събира непрекъснато информация за пазара - за нови продукти и клиенти, за такива, които не работят с компанията, за конкурентни фирми и др. Информацията се анализира и се определя конкретна стратегия спрямо конкретния клиент. Когато новият клиент е фирма, която не търгува с продукцията на БМК Холдинг АД и не работи с конкурентни фирми се организират срещи с мениджмънта на компанията, на които се представят всички продукти, които предлага БМК Холдинг АД, като се разясняват техните конкурентни предимства и се търси подходящия за клиента подходящ търговски отстъпки, бонус оборот, планче на доставките след определен период от време. Когато потенциалният нов клиент разгръща своя потенциал към конкурентна фирма, мениджърският и търговският екип на дружеството търсят слабите места на конкуренцията и предлага по-добри решения.

Директни продажби - търговският екип на дружеството приема всички заявки от клиентите, изяснява изискванията им. Цялата информация се систематизира и оформя в поръчка се стартира производството или подготовката на готовия продукт за експедиция. В процеса на изпълнение БМК Холдинг АД следи и контролира процесите на производство и изпълнение на поръчката и нейната реализация.

Реклама – БМК Холдинг АД използва класическата форма на реклама като средство за популяризиране на своята продукция. Като основни маркетингови канали дружеството използва външната реклама, брошури на търговски вериги, наши клиенти.

Спонсорство – БМК Холдинг АД е спонсор на събития и организации като Националната асоциация на млекопреработвателите. Спонсорските прояви са част от цялостната рекламна стратегия на фирмата, като по този начин едновременно се повишава имиджа на компанията и се помага на различни значими каузи.

Изложения и събития – БМК Холдинг АД участва на изложения-базари. На тези изложения компанията представя своите нови продукти, както и събира информация от пазара. В търговските обекти се предлага готовата продукция, която е на промоционална цена в брошурата за седмицата.

Имидж - една от най-важните предпоставки за успеха на дружеството е доброто име и високото качество на продуктите и услугите, наложено на пазара. БМК Холдинг АД спазва строго принципа, че най-добрата реклама е самата работа. За целта фирмата не прави компромиси с качеството, обръща необходимото внимание на поръчките на всеки клиент и инвестира непрекъснато в повишаване на квалификацията на своите служители, както и в нови технологии.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ВЪПРОСИ, СВЪРЗАНИ С ЕКОЛОГИЯТА И СЛУЖИТЕЛИТЕ

ЕКОЛОГИЯ

БМК Холдинг АД и дружествата от групата имат основна дейност развиват своята дейност, съобразявайки я с изискванията за опазване на околната среда. Млечни продукти Тракия ЕООД, производственото дружество от групата на БМК Холдинг АД ползва услугите на пречиствателна станция на отпадни води в района на производствената си дейност.

Дружеството е разработило и последователно прилага екологична политика свързана със задълженията за таксуване на отпадъци от опаковки.

БМК Холдинг АД работи съвместно с компания ЕКО ПАРТНЕРС, с която се оптимизират количествата на опаковъчните отпадъци. Комисия по околната среда следи за последователното изпълнение на политиката на Дружеството.

Дружествата от групата реализират редица екологични проекти, следвайки отговорната политика в областта на опазване на околната среда.

В БМК Холдинг АД бяха внедрени и допълнителни системи по стандартите **EN ISO 14 001:2015 за опазване на околната среда**, които също спомагат за подобряването ѝ.

СЛУЖИТЕЛИ

Към 31.12.2019 г. БМК Холдинг АД разполага с 80 души персонал. От тях в дейността по производство са ангажирани 43 души или 53.75 %. Общо в административното обслужване на дружеството са ангажирани 11 души или 13.75 %.

ВИД ПЕРСОНАЛ

Вид персонал	2019	2018
Ръководни специалисти	5	5
Аналитични специалисти	4	4
Приложни специалисти	3	5
Административен персонал	11	11
Квалифициран производствен персонал	12	12
Оператори на машини	20	20
Ниско квалифициран персонал	25	25

Структурата на заетостта по вид персонал съответства на дейността и на потребностите на БМК Холдинг АД.

Търговските дружества от холдинговата структура в Бургас, Варна, Перник и Млечна промишленост Хасково ЕООД персонала основно е зает с пласмента на готовата продукция, произвеждана от Млечни продукти Тракия ЕООД. Административният персонал в 4-те дружества е 4 човека, останалите 23 са ангажирани в дейността по продажбите.

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

В резултат на осъществената стопанска дейност през 2019 г. БМК Холдинг АД отчита на консолидирана база финансов резултат - нетна печалба в размер на 595 хил. лв. спрямо нетната печалба на консолидирана база към 31.12.2018 г. в размер на 642 хил. лв., което представлява понижение на консолидираната нетна печалба от 7,3 %. Печалбата, отнасяща се към собствениците на дружеството-майка към 31.12.2019 г. е на стойност 120 хил. лв. и отчита понижение от 57,14 % спрямо отчетената печалба към 31.12.2018 г.

БМК Холдинг АД е реализирало през 2019 г. консолидирана печалба преди облагане с данъци в размер на 635 хил. лв. в сравнение с печалба преди облагане с данъци за 2018 г. на стойност 697 хил. лв., което представлява понижение на консолидираната печалба преди облагане с данъци от 8,89 %.

Приходи от продажби

№	Показатели	2019	2018	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1.	Приходи от оперативната дейност	19 949	18 744	854	6.4 %
1.1.	Приходи от продажби	19 446	17 631	1 825	10,3%
1.2.	Увеличение на запасите от гот.прод.	-129	1044		-87,64%
1.3.	Други приходи	503	69		628.98 %
2.	Финансови приходи	187	93		101.07 %
	Приходи общо	20 136	18 837	1 299	6,9 %

Към 31.12.2019 г. БМК Холдинг АД отчита на консолидирана база нетни приходи от продажби в размер на 19 446 хил. лв., което представлява повишение от 10,3 % спрямо нетните приходи от продажби на дружеството на консолидирана база към 31.12.2018 г. на стойност 17 631 хил. лв. Консолидираните финансови приходи към 31.12.2019 г. са на стойност 538 хил. лв. и отчитат повишение в сравнение с предходната година.

Разходи за основна дейност по категории дейности

РАЗХОДИ	2019	2018	%
Разходи по икономически елементи			
Разходи за материали	10230	12047	-17.76
Разходи за външни услуги	2468	1725	43.07 %
Разходи за амортизации	308	276	11.59 %
Разходи за възнаграждения и осигуровки	858	820	5.63 %
Балансова стойност на продадените	5126	3004	70.64 %
Други разходи за дейността	118	44	168.18
Общо разходи по икономически елементи:	19237	17 916	7.37 %
Финансови разходи:			
Разходи за лихви	55	94	-41.49
Отрицателни курсови разлики	25	3	733.33
Други финансови разлики	107	-	100 %
Общо финансови разходи:	187	93	101.07

Разходите по икономически елементи на БМК Холдинг АД на консолидирана база към 31.12.2019 г. са в размер на 19 237 хил. лв., което представлява повишение от 7.37 % в сравнение с отчетените към 31.12.2018 г. разходи по икономически елементи на стойност 17 916 хил. лв.

Най-голям дял в разходите по икономически елементи заемат разходите за външни услуги в размер на 2 468 хил. лв., които отчитат повишение от 43.07 % в сравнение с 2018 г.

Балансовата стойност на продадените стоки на консолидирана база за 2019 г. са на стойност 5 126 хил. лв. и са със 70,64 % повече спрямо разходите на дружеството на консолидирана база за 2018 г., докато приходите от продажба на стоки са с 55,25 % повече от приходите от продажба на стоки през 2018 г.

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

N:	Показатели:	2019	2018	2019/2018	
		годиш а	годиш а	стойнос т	процен т
1	Финансов резултат	595	642	-47	-7.3%
2	Нетни приходи от продажби	19446	17621	1825	10.4%
3	Общо приходи от оперативна дейност	19949	18744	1205	6.4%
4	Общо приходи	20136	18837	1299	6.9%
5	Общо разходи за оперативна дейност	19237	17916	1321	7.4%
6	Общо разходи	19501	18140	1361	7.5%
7	Собствен капитал	4912	4937	-25	-0.5%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	9741	8369	1372	16.4%
9	Обща сума на активите	14753	13457	1296	9.6%
10	Краткотрайни активи	7508	7214	294	4.1%
11	Краткосрочни задължения	5237	4754	483	10.2%
12	Краткосрочни вземания	2487	3420	-933	-27.3%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	584	714	-130	-18.2%
14	Парични средства	385	538	-153	-28.4%
15	Материални запаси	4636	3256	1380	42.4%
16	Дългосрочни задължения	4504	3615	889	24.6%

ЛИКВИДНОСТ

	ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ	2019	2018	разлика
7	Обща ликвидност	1.43	1.52	(0.08)
8	Бърза ликвидност	0.55	0.83	(0.28)
9	Незабавна ликвидност	0.07	0.11	(0.04)
10	Абсолютна ликвидност	0.07	0.11	(0.04)

При показателите за ликвидност тенденцията във времето дава най-ценната информация. Предполага се, задълженията към кредиторите се погасяват чрез парични средства, а не от стоково-материалните запаси или оборудването. Т.е тези коефициенти описват способността на компанията да погасява дълговете си в срок.

Коефициент на обща ликвидност

Показателят на обща ликвидност представя съотношението между текущите активи и текущите пасиви (задължения). Оптималните стойности на този коефициент са над 1-1,5.

Към 31.12.2019 г. стойността на коефициента на обща ликвидност на консолидирана основа е 1,43 и отчита понижението спрямо стойността му за 2018 г. През текущия финансов период дружеството отчита на консолидирана база повишение в стойността на текущите активи с 4,1 % и увеличение на текущите пасиви с 10,2 %.

Коефициент на бърза ликвидност

Коефициентът на бърза ликвидност представя съотношението на текущите активи минус материалните запаси към текущите пасиви. Неговият традиционен размер, определящ стабилност на компанията е около 0.5.

Към 31.12.2019 г. стойността на коефициента на бърза ликвидност на консолидирана база е 0.55 и също отчита понижение в сравнение със стойността отчетена през 2018 г., което се дължи на повишение в стойността на текущите активи с 4,1 % на консолидирана база, повишение с 42,4% в стойността на материалните запаси при повишение в стойността на текущите пасиви с 10,2 %.

Коефициент на незабавна ликвидност

Коефициентът на незабавна ликвидност представя съотношението между краткосрочните вземания и паричните средства и текущите пасиви на дружеството.

През 2019 г. стойността на коефициента на незабавна ликвидност на консолидирана база е 0.07 и отчита понижение в сравнение със стойността, отчетена за предходната финансова година. През 2019 г. в сравнение с 2018 г. текущите финансови активи на консолидирана база отчитат понижение от 18,2 %, а паричните средства намалят с 28,4 % при повишение с 10,2 % в стойността на текущите пасиви.

Коефициент на абсолютна ликвидност

Коефициентът на абсолютна ликвидност се изчислява като съотношение на най-ликвидните текущи активи и текущите задължения и изразява способността на Групата да посреща краткосрочните си задължения с наличните си парични средства.

Стойността на коефициента на абсолютна ликвидност на консолидирана база към 31.12.2019 г. е 0.07. През 2019 г. спрямо 2018 г. текущите пасиви на БМК Холдинг АД на консолидирана база се повишават с 10,2 %, а паричните средства отчитат намаление от 28,4 %.

КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

	ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЪЛЖИЯЛОСТ	2019	2018
7	Коефициент на задължнялост	1.98	1.70
9	Коефициент финансова автономност	0.50	0.59

Чрез показателите на финансова автономност и финансова задължнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства в капиталовата структура на групата. Високото равнище на коефициента на финансова автономност, респективно ниското равнище

на коефициента на финансова задължнялост са гаранция, както за инвеститорите /кредиторите/, така и за самите собственици относно възможността на дружествата от групата да заплащат регулярно своите дългосрочни задължения.

Коефициент за финансова автономност

Коефициентът за финансова автономност показва какъв процент от общата сума на пасивите е собствени капитал на дружествата от групата.

Към 31.12.2019 г. стойността на коефициента на финансова автономност на консолидирана база е 0.50 и спада спрямо 2018 г. През 2019 г. спрямо 2018 г. дългът на БМК Холдинг АД на консолидирана база се повишава с 0,29 при понижение на собствения капитал с 0.01

Коефициент на задължнялост

През 2019 г. в сравнение с 2018 г. стойността на коефициента на задължнялост на консолидирана основа отчита повишение, което се дължи на повишението на сумата на дълга с 17% при отчетено понижение в стойността на собствения капитал с 7 %.

Дълг/Активи

Съотношението дълг към обща сума на активите показва какъв процент от активите на групата се финансира чрез дълг.

Към 31.12.2018 г. стойността на съотношението Дълг/ Активи на консолидирана база е 0.63 и се повишава незначително спрямо стойността за 2017 г. През 2019 г. спрямо 2018 г. сумата на дълга на консолидирана база се повишава от 8369 хил. лв. на 9741, и стойността на активите се повишава с 9 %.

Показатели на рентабилност

	ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ	2019	2018
1	Рентабилност на собствения капитал (КОЕ)	0.12	0.13
2	Рентабилност на активите (КОА)	0.04	0.05
3	Рентабилност на пасивите	0.06	0.08
4	Рентабилност на приходите от продажби	0.03	0.04

Рентабилност на Собствения капитал (КОЕ)

Коефициентът за Рентабилност на собствения капитал се изчислява като числото за печалбата след облагането с данък от отчета за приходи и разходи се изразява като процент от собствения капитал. Това съотношение измерва абсолютната възвращаемост за акционерите по отношение на техните абсолютни инвестиции.

През 2019 г. спрямо 2018 г. БМК Холдинг АД отчита понижение от 7 % на нетния консолидиран финансов резултат, а собственият капитал на консолидирана основа се понижава със 7 %.

Рентабилност на активите (КОА)

Показателят за Рентабилност на активите показва ефективността на използване на общите активи.

Към 31.12.2019 г. стойността на коефициента рентабилност на активите е 0.04 и се понижава спрямо стойността му за предходната година. За 2019 г. дружеството отчита понижение от 7 % в консолидираната нетната печалба и понижение на общата стойност на активите на консолидирана основа в сравнение с 2018 г.

Рентабилност на основния капитал

Към 31.12.2019 г. коефициентът на рентабилност на собствения капитал се понижава и с на стойност 0.12. През 2019 г. спрямо 2018 г. БМК Холдинг АД отчита понижение от 7% на консолидирания нетен финансов резултат, а собственият капитал на консолидирана база се понижава до 4912 хил. лв.

IV. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО СА ИЗПРАВЕНИ БМК Холдинг АД И ДРУЖЕСТВАТА, ВКЛЮЧЕНИ В ГРУП

ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

Производство По данни от бизнес анкетите на НСИ през декември 2019 г. показателят на доверие в промишлеността нараства с 0.9 процентни пункта в сравнение с ноември 2019 година. През октомври 2019 г. календарно изгладеният индекс на промишленото производство нараства с 1.7% спрямо съответния месец на 2018 г. (предварителни данни). На годишна база ръст на индекса на промишленото производство е отчетен в добивната промишленост - с 9.4%, и в

преработващата промишленост - с 2.5%, а спад - при производството и разпределението на електрическа и топлинна енергия и газ - с 6.8%. Календарно изгладените данни за строителната продукция през октомври 2019 г. показват нарастване от 3.1% в сравнение със същия месец на 2018 година. На годишна база нарастването на строителната продукция през октомври 2019 г. се определя от положителния темп при сградното строителство, където увеличението е със 7.9%, докато при гражданското/инженерното строителство е регистрирано намаление с 3.0%. По предварителни данни произведеният брутен вътрешен продукт (БВП) през третото тримесечие на 2019 г. възлиза на 31 764 млн. лв. по текущи цени. На човек от населението се падат 4 544 лв. от стойностния обем на показателя. При среден за тримесечието валутен курс от 1.758525 лв. за 1 щатски долар БВП възлиза на 18 063 млн. долара и съответно на 2 584 долара на човек от населението. Сезонно изгладените данни показват растеж от 3.7% на БВП през третото тримесечие на 2019 г. в сравнение със съответното тримесечие на предходната година и 0.8% спрямо второто тримесечие на 2019 година.

Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ се понижава главно поради резервираните очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията през следващата година. По тяхно мнение настоящата производствена активност за дейността през следващата година е значително по-неблагоприятна, в резултат на значително бързото разпространяване на пандемии и епидемии и силно затрудняват локализирането им в отделни региони/държави, което при по-сериозни заболявания, като СОУЮ-19, блокира световната търговия и оказва силно негативен ефект върху всички икономически агенти.

Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила остават най-сериозните пречки за развитието на бизнеса. По отношение на продажните цени в промишлеността по-голяма част от мениджърите предвиждат значително повишение на тяхното равнище.

Основните проблеми за дейността продължават да бъдат свързани с недостига на работна сила, несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша.

Сериозното затруднение за бизнеса остава конкуренцията в бранша. През последния месец се наблюдава и засилване на негативното влияние на фактора „недостатъчно търсене“. Търговците на дребно предвиждат продажните цени в сектора да повишат своето равнище.

Конкуренцията в бранша и несигурната икономическа среда и бързото разпространяване на пандемии от СОУЮ-19 продължават да са основните пречки за дейността на предприятията.

Занапред се очаква световната икономическа активност да забави значително темпа си през 2020 г. Натискът за повишаване на инфлацията в световен мащаб се очаква да се засилва с намаляването на свободните производствени мощности.

ЛИХВЕН РИСК

Дружествата от Групата са изложени на лихвен риск в случаите на финансиране, чиято цена включва плаваща лихвена компонента плюс надбавка. При управлението на този риск ръководството се стреми или да се договарят кредити с фиксиран лихвен процент, или да се сключват хеджиращи сделки с цел минимизиране влиянието на промените в плаващата компонента на лихвата.

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценят и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.

През октомври 2019 г. общият показател на доверие на потребителите се покачва с 1.1 пункта в сравнение с юли, като при населението в Коментар: От 6 юли 2016 г. годишните данни се публикуват в отделно приложение, което се актуализира всяко първо полугодие. 1 Сезонно изгладени с корекция в разликите в броя на работните дни, градовете увеличението е 1.0 пункт, а при населението в селата - 1.6 пункта. Мненията на потребителите за развитието на общата

икономическа ситуация в страната през последните дванадесет месеца, както и прогнозите им за следващите дванадесет месеца леко се подобряват – балансовите показатели нарастват спрямо предходното наблюдение съответно с 2.0 и 3.3 пункта. През октомври 2019 г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, нараства с 1.2% в сравнение със същия месец на предходната година. През октомври 2019 г. в сравнение със същия месец на 2018 г. оборотът нараства при търговията на дребно с хранителни стоки, без търговията с автомобилни горива и смазочни материали (с 2.1%) и при търговията на дребно с автомобилни горива и смазочни материали (с 1.6%). Спад е регистриран при търговията на дребно с хранителни стоки, напитки и топлинени изделия (с 0.2%). За индивидуално потребление на населението през третото тримесечие на 2019 г. са изразходвани 60.6% от произведения БВП. Реалното увеличение на показателя спрямо съответното тримесечие на 2018 г. е 5.1% (според сезонно изгладените данни)¹.

През ноември 2019 г. хармонизираният индекс на потребителските цени се увеличава с 2.2% в сравнение със същия месец на 2018 година. Най-голямо увеличение на цените е регистрирано в група „Хранителни продукти и безалкохолни напитки“ – с 5.8%. Най-голямо намаление на цените е регистрирано в групата „Съобщения“ – с 3.1%. През третото тримесечие на 2019 г. индексът на цените на жилищата нараства с 5.4% в сравнение със същото тримесечие на 2018 година. Индексът на цените на производител на вътрешния пазар през ноември 2019 г. нараства с 4.0% в сравнение със същия месец на 2018 година. 1 Данните са предварителни и в съответствие с практиката на БНБ и изискванията на ЕЦБ относно ревизиите на данни. 2 Оценките за БВП са взети от БНБ. 3 Сезонно изгладени с корекция в разликите в броя на работните дни. Увеличение на цените е регистрирано при производството и разпределението на електрическа и топлинна енергия и газ – с 10.8%, и в преработващата промишленост – с 0.3%, а в добивната промишленост е отчетено намаление на цените – с 0.1%. По данни от бизнес анкетата през декември 2019 г. очакванията на мениджърите са продажните цени в промишлеността да запазят своето равнище през следващите три месеца.

ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството, или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.

Политическите рискове за България в международен план са свързани с постигнатите ангажиментите за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равнопоставен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност, ограничаване на неэффективните разходи, от една страна, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атакти в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България.

България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общо европейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток.

Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, които касаят стопанския и инвестиционния климат в страната.

ВАЛУТЕН РИСК

Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (валутен борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути.

Валутният риск ще има влияние върху компании, имащи пазарни дялове, планцианията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Тъй като съгласно действащото законодателство в страната българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 = 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в

обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои във евентуално предерочно премахване на валутния борд в страната. На този етап това изглежда малко вероятно, тъй като очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица.

Теоретично, валутният риск би могъл да се повиши, когато България се присъедини към втория етап на Европейския Валутен Механизъм (ЕКМ II). Това е режим, в който страната трябва да поддържа валутния курс спрямо еврото в границите на $\pm 15\%$ спрямо централен паритет. На практика, всички държави, които понастоящем са в този механизъм (Дания, Естония, Кипър, Литва, Латвия, Малта), са свидетели на колебания, които са съществено по-малки от позволените $\pm 15\%$.

Фиксираният курс на лева към еврото не елиминира за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (платежи долар, британски паунд, швейцарски франк) на международните финансови пазари, но към настоящия момент дружеството не счита, че такъв риск би бил съществен по отношение на дейността му. Дружеството може да бъде засегнато от валутния риск в зависимост от вида на валутата на паричните постъпления и от вида на валутата на потенциалните заеми на дружеството.

ЛИКВИДЕН РИСК

Проявлението на ликвидния риск по отношение на дружеството се свързва с възможността за липса на навременни и/или достатъчни налични средства за посрещане на всички текущи задължения. Този риск може да настъпи, както при значително забавяне на плащанията от страна на длъжниците на дружеството, така и при не достатъчно ефективно управление на паричните потоци от дейността на дружеството.

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

СЕКТОРЕН РИСК

Появява се във вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло, технологичната обезпеченост, нормативната база, конкурентната среда и характеристиките на пазарната среда за продуктите и суровините, употребявани в отрасъла. Рискът се свързва преди всичко с отражението върху възможността за реализиране на доходи в рамките на отрасъла и по-конкретно на технологичните промени или измененията в специфичната нормативна база.

БМК Холдинг АД е зависимо най-вече от общите тенденции в сектора на млекопроизводството и потреблението. Тъй като размера на потреблението зависят от размера и разпределението във времето на паричните потоци на самия търговец и цялостната конюнктура на сектора, в който оперира търговеца, БМК Холдинг АД е пряко зависимо от цикличността на икономиката. Забавянето в ръстовете на българската икономика, съответно намаляването на разходите за потребление на населението могат да имат съществено негативно влияние върху приходите и печалбата на компанията.

Този риск е до някъде компенсиран от широките производствени възможности (трайни и малотрайни продукти: млечни и имитиращи продукти), които биха позволили на БМК Холдинг АД бързо да се пренасочи към нови търсени продукти и услуги, в случай на промяна в структурата на търсенето.

Предимство за дружеството е новото и модерно технологично оборудване, което дава възможност на БМК Холдинг АД да реализира продукция с много високо качество. На практика, в това отношение кръгът от конкуренти на БМК Холдинг АД на територията на страната, които разполагат с техническа и технологична възможност да произвеждат млечни продукти с такова качество не е много ограничен.

РИСК ОТ ПАВЛИЗАНЕ НА НОВИ ТЕХНОЛОГИИ

БМК Холдинг АД е в постоянен процес на инвестиране в ново оборудване, което осигурява възможността производството да е в синхрон с тенденциите на развитие на технологичните процеси. Практиката показва, че по-съществена промяна в използваните технологии в този сектор настъпва за не по-малко от 5 години, като по-старите технологии не биват цялостно изместени от новите. Това дава възможност за постепенно интегриране на нови технологии, когато такива се появят.

ЗАВИСИМОСТ ОТ КЛЮЧОВ ПЕРСОНАЛ

Според бизнес анкетите на НСИ през декември 2019 г. 33.5% от промишлените предприятия посочват недостига на работната сила като фактор, затрудняващ дейността им.

Относителният дял на заетите лица от населението на възраст 15 и повече навършени години е 55.3%, като при мъжете този дял е 61.9%, а при жените - 49.2%.

Коефициентът на безработица е 3.7% и в сравнение с третото тримесечие на 2018 г. намалява с 1.3 процентни пункта. Коефициентът на безработица за мъжете е 3.8%, а за жените - 3.4%.

Спецификата в основната дейност на БМК Холдинг АД, както и използването на различни видове технологии изискват добре подготвени, висококвалифицирани специалисти, които да осъществяват прецизно и отговорно всички операции и да боравят свободно със съответните технологии. Това прави процесът по наемане на такива специалисти труден с оглед масовия недостиг на добре подготвени кадри. Същевременно задържането на този вид персонал от дружеството през последните години е обусловен и от очакваните високи нива на заплащане (средната работна заплата в гр. София е значително по-висока от тази в останалата част от страната).

В тази насока БМК Холдинг АД последователно прилага политика на допълнителни инвестиции в обучение на своите специалисти, както и регулярно повишаване на възнагражденията на служителите, включително и посредством оптимизиране на техния брой.

РИСК ОТ ПОВИШАВАНЕ НА ЦЕНИТЕ НА ОСНОВНИ МАТЕРИАЛИ

Основните суровини и материалите от съществено значение за основната дейност на БМК Холдинг АД – сурово мляко се осъществяват от български производители или от държави в рамките на Европейския съюз, по отношение на които рискът от рязко или необосновано повишение в цената на материалите е сведен до минимум.

ВСИЧКИ ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Към датата на съставяне на настоящия годишен доклад за дейността не са настъпили важни събития, възникнали след датата на годишното приключване, които да изискват корекция на финансовите отчети или да представляват важна информация за оповестяване в годишния финансов отчет.

V1. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВАТА ОТ ГРУПАТА

През 2019 година БМК Холдинг АД продължи да развива насоката към увеличаване на производството на продукция и износа за страни от Западна Европа и Балканите. В дългосрочен план компанията се стреми над 20 % от приходите да бъдат реализирани от чуждестранни клиенти.

Основните усилия на БМК Холдинг АД през 2019 г. бяха насочени в продължаване на тенденцията за увеличаване износа, като се създадоха нови и се задълбочиха съществуващите връзки с чуждестранни клиенти, като фокусът беше насочен към създаването на трайни взаимоотношения директно с клиентите и потребителите и намаляване влиянието на посредниците и прекупвачите.

Също така през 2019 г. БМК Холдинг АД продължи да акцентира върху продуктите произведени по БДС, като по този начин увеличи печалбата на единица продукция. Фокусът е свързан с създаването на висококачествени продукти, които да отличават компанията от всички останали конкурентни компании на пазара.

По отношение на производството на млечни и имитирани продукти през 2019 г. то се обуславя със сравнителна стабилност. Не се наблюдават големи промени, както по отношение на потреблението, така и в доставките на материали. Запазва се тенденцията на повишаване на цените на основните материали за производство, които немогат да бъдат компенсирани от други материали или продукти. В същото време потреблението е силно зависима от икономическото състояние на държавата.

Съгласно годишния финансов отчет на БМК Холдинг АД изготвен в съответствие с НСС, към 31.12.2019 г. дружеството е реализирало консолидирани нетни приходи от продажби в размер на 595 хил. лв., което представлява намаление от 7,7 % в сравнение с консолидираните нетни приходи от продажби за 2018 г. Към 31.12.2019 г. консолидираните приходи от продажба на продукция са на стойност 14 431 хил. лв., а консолидираните приходи от продажба на стоки са в размер на 4 909 хил. лв. Консолидираните нетни приходи от продажба на продукция за 2019 г. представляват 74,21 % от консолидираните нетни приходи от продажби, а приходи от продажба на стоки представляват 25,24 % от консолидираните нетни приходи от продажби.

През 2019 г. БМК Холдинг АД и дружествата от групата не отчитат съществена промяна в цените на предлаганите продукти и стоки.

Отчитайки икономическата ситуация в Европейския съюз и в България през 2019 г., и в частност пазара на който оперират дружествата от групата, ръководството на БМК Холдинг АД счита, че през 2020 г. дружеството ще постигне 2 % ръст в консолидираните приходи от продажби спрямо 2019 г. По отношение на резултатите във финансово изражение, БМК Холдинг АД и дружествата от групата ще продължат да бъдат зависими от вътрешното потребление и икономическата стабилност в страната.

VII. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През последните 2 години БМК Холдинг АД и дружествата от Групата не са извършвали научноизследователска и развойна дейност.

VIII. ИНФОРМАЦИЯТА ЗА БРОЯ И ПОМИНАЛНАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА И ДРУЖЕСТВАТА ОТ ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

БМК Холдинг АД е част от група предприятия по смисъла на §1, т.2 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството и е дружество - майка, което притежава пряко 100 % от гласовете в общото събрание на няколко дъщерни дружества.

Към 31.12.2019 г. дружествата от групата предприятия на БМК Холдинг АД са:

Млечни продукти Тракия ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Електронния търговски регистър в Агенцията по вписванията през 2010 г., със седалище и адрес на управление гр. Хасково, Северна индустриална зона. Дружеството е регистрирано с капитал в размер на 5 000 лв. Капиталът на дружеството е увеличен със собствени средства от неразпределена печалба от предходни години в размер на 257 093 лева. Едноличният собственик на капитала БМК Холдинг АД предоставя допълнително парични средства по чл. 134 от ТЗ за срок от пет години през 2015 г. с цел подобряване капиталовата адекватност на дружеството, отнесени по баланса в перо „Други резерви”.

Млечни продукти Тракия ЕООД е регистриран предмет на дейност – продажба на стоки от собствено производство в т.ч. мляко и млечни продукти, търговия на едро с хранителни стоки, в т.ч. мляко и млечни продукти. Притежава материално-техническа база за извършване на дейността, регистрирана по Закона за храните, като обект за търговия с хранителни стоки с

ветеринарен регистрационен номер BG 2618011, BG 2612038.

Млечна промишленост Хасково ЕООД е търговско дружество, регистрирано в България със седалище и адрес на управление гр. Пловдив, ул. "Четвърти януари" №38. Съдебната регистрация на дружеството е от 2004 г., решение № 277 г. на ХОС. Дружеството е регистрирано с капитал в размер на 5 000 лв. Капиталът на дружеството е увеличен със собствени средства от неразпределена печалба от предходни години в размер на 546 464 лева.

Предмет на дейност, регистрирана по Закона за храните, търговия на едро с храни от животински произход на основание чл. 12, ал. 7 ЗХ № 24/23.03.2010 г., BG 2603012

БМК БУРГАС ЕООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Електронния търговски регистър в Агенцията по вписванията през 2010 г., със седалище и адрес на управление гр. Хасково, Северна индустриална зона. Дружеството е регистрирано с капитал в размер на 5 000 лв. Капиталът на дружеството е увеличен със собствени средства от неразпределена печалба от предходни години, след покриване на загуби от 5 718 лева, в размер на 97 755 лева. Едноличният собственик на капитала БМК Холдинг АД предоставя допълнително парични средства по чл. 134 от ТЗ за срок от пет години през 2018 г. в размер на 89 500 лева с цел подобряване капиталовата адекватност на дружеството, отнесени по баланса в перо „Други резерви“.

Предмет на дейност, регистрирана по Закона за храните, търговия на едро с храни от животински произход на основание чл. 12, ал. 7 ЗХ № 24/23.03.2010 г., BG 2603012

БМК ПЛОВДИВ ЕООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Електронния търговски регистър в Агенцията по вписванията през 2012 г., със седалище и адрес на управление гр. Хасково, Северна индустриална зона. Дружеството е регистрирано с капитал в размер на 2 500 лв. Капиталът на дружеството е намалял от загуби с 3 082 лева. Едноличният собственик на капитала БМК Холдинг АД предоставя допълнително парични средства по чл. 134 от ТЗ за срок от пет години през 2015 г. в размер на 26 000 лева и 2016 г. в размер на 20 000 лева, общо 46 000 лева с цел подобряване капиталовата адекватност на дружеството, отнесени по баланса в перо „Други резерви“.

Предмет на дейност, регистрирана по Закона за храните, на обект със странична, локална и ограничена дейност, с преобладаваща търговия на дребно с храни от животински и/или неживотински произход на основание чл. 12, ал. 7 ЗХ. № 07687/19.06.2012 г., рег. № 162400039

БМК Перник ЕООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Електронния търговски регистър в Агенцията по вписванията през 2014 г., със седалище и адрес на управление гр. Хасково, Северна индустриална зона. Дружеството е регистрирано с капитал в размер на 2 500 лв. Капиталът на дружеството се е намалял със 11 257 лева от загуби. Едноличният собственик на капитала БМК Холдинг АД предоставя допълнително парични средства по чл. 134 от ТЗ за срок от пет години през 2016 г. в размер на 135 000 лева с цел подобряване капиталовата адекватност на дружеството, отнесени по баланса в перо „Други резерви“. Предмет на дейност, регистрирана по Закона за храните на обект за търговия на едро с храни от животински произход на основание чл. 12, ал. 7 ЗХ. № 101/18097 от 17.07.2017 г., BG 1403007

БМК Варна ЕООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Електронния търговски регистър в Агенцията по вписванията през м. декември 2016 г., със седалище и адрес на управление гр. Хасково, Северна индустриална зона. Дружеството е регистрирано с капитал в размер на 1 000 лв. Капиталът на дружеството се е намалял със 15 084 лева от загуби. Едноличният собственик на капитала БМК Холдинг АД предоставя допълнително парични средства по чл. 134 от ТЗ за срок от пет години през 2017 г. в размер на 21 000 лева с цел подобряване капиталовата адекватност на дружеството, отнесени по баланса в перо „Други резерви“. Предмет на дейност, регистрирана по Закона за храните на обект със странична, локална и ограничена дейност, с преобладаваща търговия на дребно с храни от животински и/или неживотински произход на основание чл. 12, ал. 7 ЗХ. № 16110/17.02.2017 г., рег. № 032400297

„БМК Лакт ФУУД” Срд с регистрацията по румънското законодателство, със седалище и адрес на управление BUCURESTI, SOSEAVA MINAI-BRAVO 62A, с капитал в размер на 70 000 рони (30 333 лева)

„БМК София“ ЕООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Електронния търговски регистър в Агенцията по вписванията през 2016 г., със седалище и адрес на управление гр. Хасково, Северна индустриална зона. Дружеството е регистрирано с капитал в размер на 10 000 лв. Капиталът на дружеството се е намалил със 32 571 лева от загуби. Едноличният собственик на капитала БМК Холдинг АД предоставя допълнително парични средства по чл. 134 от ТЗ за срок от пет години през 2016 г. в размер на 21 000 лева с цел подобряване капиталовата адекватност на дружеството, отнесени по баланса в него „Други резерви”. Предмет на дейност, регистрирана по Закона за храните.

IX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето

През 2019 г. БМК Холдинг АД не е придобивало и не е прехвърляло собствени акции.

Другите дружества в групата предприятия на БМК Холдинг АД не са акционерни дружества

БМК Холдинг АД не притежава собствени акции.

X. ИЗПОЛЗВАНИТЕ БМК Холдинг АД И ДРУЖЕСТВАТА, ВКЛЮЧЕНИ В ГРУПАТА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

БМК Холдинг АД и дружествата от групата предприятия използват стандартни банкови финансирации за оборотни и инвестиционни цели, лизингови схеми при реализиране на инвестиционната си политика.

Извън гореописаното, дружествата не използват специални финансови инструменти при осъществяване на финансовата си политика и управление на финансовия си риск.

XI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 НА ЗАКОНА № 2 НА КФН

Информация за сключени съществени сделки

През отчетната 2019 г. не са сключвани сделки, които водят или може основателно да се предположи, че ще доведат до благоприятна или неблагоприятна промяна на печалбата на дружеството, от друг финансов показател, освен посочените във финансовия отчет към 31.12.2019 г.

Информация за сключените през 2019 г. по-големи сделки със свързани лица от групата на БМК Холдинг АД са представени подробно в годишния консолидиран финансов отчет за 2019 г., изготвен съгласно НСС.

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

През 2019 г. не са били налице събития или показатели с необичаен характер за БМК Холдинг АД и дружествата от групата предприятия.

Не е настъпила промяна в основните принципи на управление на БМК Холдинг АД и дружествата от неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на икономическа група

Не е настъпила промяна в основните принципи на управление на БМК Холдинг АД и дружествата от неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

Контролна среда

Контролната среда включва функциите за общо управление и ръководните такива, както и отношението, информираността и действията на корпоративното ръководство, отговорно за управлението в широк смисъл и отговорното управление по отношение на вътрешния контрол. Контролната среда включва следните елементи:

Ангажимент за компетентност. Съветът на директорите на дружеството, одитния комитет и лицата ангажирани с процеса на вътрешен контрол и управление на риска притежават необходимите познанията и уменията, необходими за изпълнение на задачите, които изисква процеса, които определят длъжностната характеристика на дадено лице. Съветът на директорите и изпълнителният директор на дружеството следят за нивата на компетентност за конкретни работни места и начините, по които тези нива се превръщат в изисквани реквизити за умения и познания.

Участие на лицата, натоварени с общо управление. Съзнаването за контрол в дружеството се влияе в значителна степен от лицата, натоварени с общо управление, а именно от членовете на Съвета на директорите на дружеството. Отговорностите на Съвета на директорите са уредени в Устава и договорите за управление. Допълнително Съветът на директорите е натоварен и с надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите за предупреждение и процеси за преглед на ефективността на вътрешния контрол на дружеството.

Философия и оперативен стил на ръководството. Философията и оперативният стил на ръководството обхващат широка гама характеристики. Нагласите на Съвета на директорите и неговите действия във връзка с финансовото отчитане се проявяват чрез консервативния избор измежду наличните алтернативни счетоводни принципи.

Организационна структура. Установяването на подходяща организационна структура включва вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване. Съветът на директорите преценява уместността на организационната структура на дружеството, като съобразява тази структура с размера и характера на дейностите на дружеството.

Възлагане на правомощия и отговорности. При възлагането на правомощия и отговорности на останалите служители в дружеството се отчитат приложимите за сектора бизнес практики, познания и опит на служителите и наличните в дружеството ресурси.

Политика и практика, свързани с човешките ресурси. Политиката и практиката, свързани с човешките ресурси, често показват важни въпроси във връзка със съзнанието за контрол на дружеството. При подбора на персонал Съветът на директорите и изпълнителният директор се фокусират върху образователния ценз, предимен професионален опит, минали постижения и доказателства за почтеност и етично поведение. По този начин се изразява и ангажираността на дружеството да назначава компетентни и надеждни служители.

Процес на оценка на рисковете за Дружеството

Процесът на оценка на риска от страна на Съвета на директорите на БМК Холдинг АД представлява базата относно начина, по който корпоративното ръководство на дружеството определя рисковете, които следва да бъдат управлявани.

Съветът на дружеството идентифицира следните видове риск, относими към Дружеството и неговата дейност: общи (систематични) и специфични (несистематични) рискове. Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която дружеството функционира, поради което в повечето случаи същите не подлежат на управление от страна на ръководния екип. Несистематични рискове са пряко относими към дейността на Дружеството и зависят предимно от корпоративното ръководство. За тяхното минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешно-фирменото планиране и прогнозиране, което осигурява

възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

Всеки от рисковете, свързани с държавата - политически, икономически, кредитен, инфлационен, валутен - има самостоятелно значение, но общото им разглеждане и взаимодействието между тях формират цялостна представа за основните икономически показатели, пазарните условия, конкурентните условия в страната, в която съответното дружество осъществява своята дейност.

Процес на управление на рисковете на Дружеството

Корпоративното ръководство на БМК Холдинг АД отговаря за управлението на рисковете. Управлението на риска включва идентифициране, оценяване и контролиране на потенциални събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигане целите на организацията, и е предназначено да даде разумна увереност, че бизнес целите на дружеството ще бъдат постигнати.

Информационна система и свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовото отчитане и комуникацията

Информационната система, съществена за целите на финансовото отчитане, която включва счетоводната система, се състои от процедури и документация, разработени и установени с цел: инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции на дружеството (както и събития и условия) и поддържане на отчетност за свързаните активи, пасиви и собствен капитал;

разрешаване на проблеми с неправилна обработка на сделки и операции, като например, автоматизирани файлове за неуточнени позиции на информация и процедури, следвани за своевременно коригиране на задържаните неуточнени позиции;

обработка и отчитане на случаи на заобикаляне на системите или преодоляване на контролите;

прехвърляне на информацията от системите за обработка на сделките и операциите в главната книга;

обхващане на информация, съществена за финансовото отчитане на събития и условия, различни от сделки и операции, като например амортизация на материални и нематериални активи и промени в събираемостта на вземанията;

и гарантиране, че изискваната за оповестяване от приложимата обща рамка за финансово отчитане информация е събрана, отразена, обработена, обобщена и, че тя е подходящо отчетена във финансовия отчет.

Комуникацията от страна на дружеството на ролите и отговорностите във финансовото отчитане и на важни въпроси, свързани с нея, включва осигуряването на разбиране за индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол върху нея. Тя включва такива въпроси като например степенята, в която счетоводния екип разбира по какъв начин дейностите му в информационната система за финансово отчитане, са свързани с работата на други лица и средствата за докладване на изключения към корпоративното ръководство.

Комуникацията се осъществява въз основа въз основа на разработени съвместно с регистрирания одитор правила за финансово отчитане. Откритите канали за комуникация помагат за гарантиране, че изключенията се докладват и за тях се предприемат действия.

Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на СД за отчетната финансова година:

За 2019 г. на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са начислените следните възнаграждения:

	Членове на СД	позиция	Бруто лева
1	Владислав Дончев Михайлов	Председател на СД	42138

2	Тодор Лозков Тодоров	Член на СД	22678
3	Добромир Иванов Добрев	Член на СД	11052

През 2019 г. членовете на СД на дружеството не са получавали непарични възнаграждения. Дружеството няма условни или разсрочени задължения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен етап.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на смятката в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на БМК Холдинг АД в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО

На 13.03.2020 г. в България бе обявено извънредно положение за ограничаване разпространението на СОУГО-19. В тази връзка ръководството на Дружеството предприе незабавни мерки за запазване здравето на своите служители и осигуряване непрекъснатостта на бизнес процесите. От 16.03.2020 г. работният процес е организиран дистанционно с цел ограничаване на физическия контакт и офиса е затворен за външни лица. Физическото присъствие на служителите в офиса е ограничено до необходимия минимум по определен график и режим на работа. Осигурени са необходимите мерки за защита правата на всички заинтересовани лица - акционери, служители, доставчици и държавата.

Макар оперативността на бизнес процесите на Дружеството да не е съществено засегната от разпространението на вируса и рестриктивните мерки на правителствата по цял свят, предвид факта че БМК Холдинг АД е холдингово дружество, неговата рентабилност е пряко свързана с рентабилността на предприятията от Групата, където физическото присъствие на служителите и работниците е ограничен до необходимия минимум по определен график и режим на работа.

Оценката на ръководството е, че всички дружества от Групата ще бъдат засегнати от обявената пандемия, свързана с СОУГО-19. Размерът на негативните ефекти ще зависи от продължителността и характера на предприетите мерки от страна на засегнатите държави, както и от способността на правителствата да успеят да се справят с по-широко разпространение на вируса. Тези ефекти са обект на значителна несигурност и по-конкретно могат да бъдат свързани с:

нарушаване и/или прекъсване на веригата на доставките — някои от дъщерните дружества (производителното предприятие) са силно зависимо от единичен доставчик и/или от доставки от страната и чужбина (ЕС) на суровини и материали много от които от региони, в които вече са взети мерки срещу разпространението на СОУГО-19. Въпреки наличните материални запаси, гарантиращи до някаква степен непрекъснатостта на бизнес процесите, блокирането на свободното движение на стоки в световен мащаб за по-продължителен период със сигурност би оказало негативно влияние върху веригата на доставките, което от своя страна може да доведе до забавяне и/или неизпълнение на поръчки. Дейността на дружествата от Групата не е силно зависима от получаването на услуги от засегнатите региони.

намаляване и/или отказ на поръчки от страна на клиенти — в Групата има разделение по видове дейности и по региони, което ограничава до някаква степен негативното влияние на пандемията върху приходите в текущата ситуация, глобалното разпространение на вируса и най-вече несигурността в бизнес средата могат да окажат негативен ефект върху поръчките на дъщерните дружества през 2020 г., включително и до забавяне или невъзможност за експедиране на готовата продукция.

невъзможност на персонала да изпълнява служебните си задължения — в повечето дъщерни дружества основните бизнес процеси не могат да се организират дистанционно поради

спецификата на дейността им и съществува риск служителите да не могат да изпълняват служебните си ангажименти при промяна на мерките, предприети от държавните органи;

нарушаване на ритмичността на паричните потоци — дружествата от Групата вземат всички възможни мерки за оптимизиране на разходите и стриктно следят за регулярността на паричните си потоци. Възможно е в бъдеще да възникнат забавяния на събирането на вземанията, включително спиране на съдебни производства. Допълнително, продължителното действие на мерките срещу разпространението на вируса може да доведе до нарастване на кредитния риск в световен мащаб в резултат на свиване на дейността на икономическите агенти и фалити. Към момента Групата може да използва наличните кредитни линии за оборотно финансиране, за да покрие текущите ликвидни нужди в краткосрочен план;

намаляване на рентабилността — обявеното извънредно положение и препоръките от държавните институции мерки за ограничаване разпространението на пандемията на COVID-19 водят до допълнителни разходи за дружествата за осигуряване на необичайни за дейността им предназначени средства за служители и изпълнители, дезинфекциране и почистване, осигуряване на дистанционен начин на работа (където е възможно). С най-висок приоритет към момента са запазване здравето на служителите и съхраняване на скипите. Извънредните мерки и организация на работа могат да окажат допълнителен негативен ефект върху рентабилността в резултат на нарушаване на обичайната ефективност на бизнес процесите и на служителите. При недостиг на суровини и материали е възможен и негативен ценови ефект. Групата не е изложена на значителен валутен риск, тъй като основните разходи и приходи са деноминирани във функционалната валута на бизнеса им;

други оперативни рискове – необичайната ситуация за работа може да доведе и до други оперативни рискове, като риск от кибер атаки, имами, грешки, пропускане на законови срокове и ангажименти и други. Ръководствата на дружествата взимат всички необходими мерки за минимизиране на тези рискове.

Предприетите мерки от ръководството на БМК Холдинг АД и от ръководствата на дъщерните дружества по-конкретно включват:

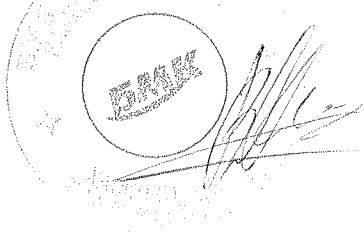
- организиране на дистанционен начин на работа на служителите (където е възможно);
- осигуряване с необходимите предназначени средства (маски, ръкавици и др.), дезинфектиращи средства и почистване;
- информационни табла и указания за мерките за предпазване от заразяване и препоръки за лична хигиена;
- ограничаване до минимум достъпа на външни лица до работните помещения, а където е приложимо и забрана на достъпа;
- преорганизиране на обичайните работни процеси при спазване изискванията за дистанция и максимално ограничаване на физическия контакт (където и както е възможно);
- организиране на работни и бизнес срещи в он-лайн режим или други подходящи начини.

С оглед на това, че на държавно, европейско и световно равнище няма яснота докога и как ще продължи тази ситуация, е невъзможно на този етап да се направи точна преценка какво ще бъде влиянието на COVID-19 върху дейността на дружествата от Групата за 2020 г. и как ще се отрази това върху финансовото им състояние, резултатите от дейността им и паричните им потоци.

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от дружеството и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

Дата на подписване и одобрение за издаване: 24.09.2020 г.

Одобрил:

A circular stamp with the text "БМК ХОЛДИНГ АД" (BMK Holding AD) is visible. Overlaid on the stamp is a handwritten signature in dark ink.