

“ МЛЕЧНИ ПРОДУКТИ ТРАКИЯ” ЕООД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

33. Приходи за бъдещи периоди

	2016 г.	2015 г.
Финансиране ДМА	208	246
Субсидия иновации	76	85
Общо:	284	331

34. Условни задължения и ангажименти

Дългосрочното правителствено финансиране в размер на 380 х.лв. през 2012 год. е по сключен договор за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма за развитие на селските райони по Мярка 123 »Добавяне на стойност към земеделски и горски продукти» за покупка на технологично оборудване за преработка, дозиране, хладилна инсталация и подготовка за сертификация на стойност 648 хл.лв., от които за за закупуване е изграждане на ДМА 642 хл. лв. и собствени средства 268 х.лв.

Дружеството е поело ангажимент за срок от 5 години след приключване на проекта, считано от 2012 г. и съгласно договора, проектът не трябва да претърпи значими изменения, засягащи неговата същност, условията за неговото изпълнение или пораждащи неоправдани изгоди за дружеството, както и изменения произтичащи от промяна в характера на собствеността на придобитите активи, свързани с финансирането. При неизпълнение на тези изисквания предоставеното финансиране подлежи на възстановяване. Към датата на изготвяне на отчета всички изисквания по договора са спазени.

През 2014 год.дружеството е поело ангажимент за самоучастие в размер на 46 х.лв. по договор за финансиране на проект по Националния иновационен фонд с Изпълнителна агенция за насърчаване на малки и средни предприятиякъм министъра на икономиката и енергетиката по проект «Влагане на растителни влакнини за получаване на функционални млечни продукти» със срок на изпълнение 12 месеца, считано от 01.08.2014 год. на обща стойност на проекта 142 х.лв., от които 96 х.лв. субсидия. Дружеството е изпълнило своя ангажимент и е разработило нов млечен продукт с растителни влакнини, за който е направено необходимото за регистрация на търговска марка и пушането му в производство.

Дружеството е изпълнило своите задължения по Закона за управление на отпадъците (ЗУО), поради което в отчета за финансовото състояние не са включени задължения за продуктова такса, независимо, че към датата на изготвяне на финансовия отчет все още няма официален документ, доказващ, че Екоколект (организацията, в която дружеството членува) е изпълнил ангажиментите си по ЗУО. Млечни продукти Тракия ЕООД е съдължник по кредитите на Млечна промишленост Хасково ЕООД предоставени й от Банка ДСК АД както следва:

- Банка ДСК ЕАД –313 х.лв.–по договор за оборотен кредит от 23.02.2011 г. до м. 05.2017 год.
- Банка ДСК ЕАД –160 х.евро.– по договор за оборотен кредит от 23.02.2011 г. до м. 05.2017 год.
- Банка ДСК ЕАД – 154 х.евро – по договор за оборотен кредит от 23.02.2011 г. до м. 05.2017 год.
- Банка ДСК ЕАД – 50 х.евро – по договор за оборотен кредит от 23.02.2011 г. до м. 07.2017 год.

“ МЛЕЧНИ ПРОДУКТИ ТРАКИЯ” ЕООД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

- Банка ДСК ЕАД – 155 х.евро – по договор за кредит овърдрафт от 23.02.2011 г. до м. 07.2017 год.

Същите са предоставени за срок от 12 месеца и подлежат на предоговаряне всяка година.

35. Свързани лица и сделки със свързани лица

Към 31.12.2015 г. дружеството е част от Икономическа група с предприятие-майка БМК Холдинг АД.

Свързани лица	Вид на свързаност
БМК Холдинг АД	Дружество майка
Млечна промишленост Хасково ЕООД	Контрол чрез ключов ръководен персонал
БМК Бургас ЕООД	Контрол чрез ключов ръководен персонал
БМК Пловдив ЕООД	Контрол чрез ключов ръководен персонал
БМК Перник ЕООД	Контрол чрез ключов ръководен персонал
БМК София ЕООД	Контрол чрез ключов ръководен персонал
БМК Варна ЕООД	Контрол чрез ключов ръководен персонал
БМК Лакт Фууд	Контрол чрез ключов ръководен персонал

Осъществените сделки през текущата година са: покупки на стоки и услуги. Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените по-долу. Сделките между свързаните лица са сключени при условия, които не се различават съществено от тези между несвързаните лица.

Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Към 31.12.2016 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.

36. Ключов управленски персонал

Млечни продукти Тракия ЕООД с изключение на сделките, отразени във финансовите отчети не е участвала в други посредством членове на контролните и управителните тела, както и управителя или служители, някои от които би бил директно или индиректно заинтересован.

37. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният

риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви. Програмата за общо управление на риска е фокусирана върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно на пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо, съгласно политиката, определена от Съвета на директорите. Съветът на директорите е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск.

Пазарен риск

Валутен риск

Дружеството 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 евроите експозиции на Дружеството е минимален. Операциите на Дружеството в другите чуждестранни валути е незначителен в общия обем за сделките.

Анализ на валутната чувствителност

Ръководството е на мнение, че анализът на валутната чувствителност по-горе показва ограничена като риск валутната чувствителност на дружеството.

Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на стоките, обект на неговата стопанска дейност. Цените на стоките и цените на услугите за транспорт на стоки са най-често променящите се. С цел да управлява ценовия риск Арома Козметикс АД предварително договаря цените на тези стоки и услуги и съответно сключва договори за цялата финансова година.

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 подлежат 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. Паричните средства в Дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки. При разпределението на паричните потоци между тях ръководството на Дружеството се съобразява с редица фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал на банката и др.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2016 г.

Ликвиден риск

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

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

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството се изразява в търсенето и намирането на оптимални пропорции и съотношения между размера и срочността на текущите финансови активи и текущите финансови пасиви.

Лихвен риск

Дейността на Дружеството е обект на риск от колебанията в лихвените проценти, до степента, 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 договорени 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 неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване 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.

Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са да осигури адекватна рентабилност за акционерите, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Дружеството определя пропорционалния размер на капитала спрямо общата финансова структура, а именно собствен капитал и финансови задължения.

“МЛЕЧНИ ПРОДУКТИ ТРАКИЯ” ЕООД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи, за да поддържа или коригира капиталовата структура.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост.

38. 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 наличната 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 скорошни 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 заеми 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.

39. Събития след датата на баланса

По отношение на обектите представени в годишния финансов отчет, които изискват отделни оповестявания в периода от 31 декември 2013 год. до 14 март 2014 година кредитите на Млечни продукти Тракия ЕООД предоставени и от Банка ДСК ЕАД са в процес на преговаряне по отношение на срока на ползване.

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 31.12.2016 г., освен оповестените в отчета. Не са възникнали, в периода от 31 декември 2016г. до 27.03.2017 година сделки от съществено значение и/или с необичайно естество, които по мнение на дружеството биха рефлектирали значително върху резултата на Млечни продукти Тракия ЕООД.

27.03.2017 г.
гр. Хасково

Управител: :

