

БЪЛГАРО-ХОЛАНДСКА КОМПАНИЯ АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2012 ГОДИНА

Наименование: БЪЛГАРО-ХОЛАНДСКА КОМПАНИЯ Акционерно Дружество.

Седалище: Република България, гр. Враца

Адрес на управление: Република България, област Враца, община Враца
гр. Враца 3000 , ул. Христо Ботев No 33

Адрес за кореспонденция: Гр.София - 1142, бул. Васил Левски 41

1. **Обща информация**

“Българо-Холандска Компания” ХАД е регистрирано като акционерно дружество в Търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК 106571918.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е в гр. Враца, ул. “Христо Ботев” № 33

Капиталът на дружеството е в размер на 7200000 лева, разпределени в 6600 обикновени поименни акции, всяка една с номинална стойност 1000 лева и 600 привилегирани поименни акции с номинална стойност 1000 лева.

Дружеството е образувано за неопределен срок.

Органи за управление на Дружеството са:

1. Общо събрание на акционерите
2. Съвет на директорите
РОДЕА" ЕООД, ЕИК 101610324
"БЪЛГАРСКА РЕКЛАМНО-ИМПРЕСАРСКА АГЕНЦИЯ" АД, ЕИК 130370191
"НОВА СТАР БЪЛГАРИЯ" ЕООД, ЕИК 175038037
3. Изпълнителен директор Марио Пантелеев Щерев

2. **Управление на риска**

Управлението на риска е част от цялостната политика на управление на дружеството.

Рискът може да се дефинира като несигурността дадена прогноза да не съвпадне с действителността под влиянието на различни фактори.

Систематични или “Общи” рискове

Систематичните рискове са тези, които действат извън дружеството и оказват ключово влияние върху дейността и състоянието му. Те са свързани със състоянието на макроикономическата среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Дружеството не би могло да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях.

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния климат и в частност върху възвращаемостта на инвестициите.

Продължаващата икономическа криза доведе до влошаване на стопанската конюнктура в страната. По данни от изследванията на НСИ съставния показател за бизнес-климата в сектора на услуги е запазил ниското си ниво от предходния отчетен период. Очакванията за следващите 6 месеца са свързани с неблагоприятните сигнали от ЕС за задаваща се рецесия в някои от големите икономики. Независимо от негативните нагласи на бизнеса, политическият риск е управляем, поради членството на страната ни в ЕС.

Макроикономическия риск се характеризира чрез основните макроикономически индикатори - брутен вътрешен продукт, валутни курсове, лихвени равнища, инфлация, бюджетен дефицит, безработица и др. Лихвените равнища не се отразиха пряко върху дейността на дружеството, тъй като не е използвало банкови кредити, но плащането на лихви по депозити от дъщерните дружества и получаването на лихви по кредити за обратно финансиране са свързани с пазарните лихвени проценти. Инфлационният натиск в съчетание с намалено търсене и спадащи продажни цени доведе до влошаване доходността на дружеството и на дружествата в икономическата група.

Несистематични рискове

Несистематичните рискове се разделят на секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло и общофирмен риск, който обединява бизнес риска и финансовия риск.

Секторният риск се поражда от влиянието на търсенето и предлагането на услуги по управление на инвестициите, поведението на мениджмънта, конкуренцията на външни и вътрешни доставчици. Тази дейност беше силно засегната от глобалната криза, която създаде допълнителна несигурност по отношение на търсенето на предлаганите услуги както в страната така и извън нея.

Бизнес рискът е свързан със специфичната дейност на дружеството и отразява несигурността от получаване на приходи и формиране на положителен финансов резултат.

Дружеството се стреми да намали Бизнес риска в следните направления:

- диверсификация на инвестиционния портфейл;
- активно управление на инвестициите;
- контрол по изпълнение на приетите планове и стратегии за развитие;
- изграден екип по управление на ликвидността;
- оптимизиране на разходите съобразно тяхната целесъобразност и ефективност;
- непрекъснато поддържане на качеството на услугите и адаптирането им в съответствие с нагласата на потребителите;

Финансовият риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Текущо финансовите рискове се наблюдават, за да се определят адекватни цени на активите на дружеството, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

“Българо-холандска компания” АД няма финансови инструменти, които да са носители на рисковете за финансовото състояние на дружеството. Поради това през 2012 год. не са предприемани дейности за хеджиране на финансови позиции.

Пазарен риск

Пазарният риск включва:

-Валутен риск

Валутеният риск за дружеството е минимизиран, защото всички негови сделки са деноминирани в български лева.

-Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на предлаганите услуги тъй като промените на пазара определят техните нива. За намаляване на ценовия риск се извършва периодичен анализ и обсъждане за актуализиране спрямо промените на пазара.

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на услугите от дружествата монополисти, при които дружеството не може да влияе.

Кредитен риск

Финансовите активи на дружеството са вземания от клиенти и парични средства в депозитни сметки. Кредитен риск е основно рискът, при който дружеството няма да може да си получи изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от клиентите суми. Стойността на всички вземания към 31.12.2012 г. са в размер на 2300 х.лв. , които са от свързани лица, което ги прави прогнозируеми поради възможността за наблюдение и проверка на дружествата длъжници.

Паричните, включително разплащателни операции, са ограничени до банки с добра репутация и ликвидност.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Всички задължения на дружеството към 31.12.2012 г. възлизат на 1892 х.лв, от които 1889 х.лв. са от дъщерни предприятия.

Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството не е изложено на риск за своите лихвоносни активи тъй като лихвите по краткосрочните вземания се предоговарят съобразно пазарните равнища. Същевременно дружеството не е изложено и на лихвен риск от своите краткосрочни задължения, защото те са с фиксиран лихвен процент за периода на ползване на средствата. Паричните средства в банкови депозити са краткосрочни и лихвата по тях се договаря за съответния период при най-изгодни за дружеството условия.

3. Финансови резултати

3.1. Приходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване.

Приходи от лихви не включват тези, произтичащи от промяната в справедливата стойност на финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност. Следните суми са включени в Отчета за приходите и разходите за периода:

	2012	2011
	'000 лв	'000 лв
Приходи от лихви	92495,53	84591,65

4.2. Разходи

	2012	2011
	'000 лв	'000 лв
Разходи за външни услуги	7713,00	4332,49
Разходи за лихви	74039,00	60572,91

Оперативните разходи се признават в Отчета за приходите и разходите в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите за лихви се отчитат на принципа на начислението.

Наименование	Отчет към 31.12.2012 г. в хиляди лв	Отчет към 31.12.2011 г. в хиляди лв
Разходи за дейността общо	82	72
В т.ч.: разходи за външ. у-ги	8	4
- други разходи		7
- финансови разходи	74	61
Финансов резултат преди данъци	10	13
Финансов резултат след данъци	9	11

4. Структура и динамика на активите

От текущите активи определящ дял имат вземанията от свързани предприятия, които са в размер на 2300 х.лв.

Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и депозити. Към 31/12/2012 г. паричните средства са в размер на 4 х.лв.

5. Структура на пасивите

6.1. Капитали и пасиви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 7200 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1000 лв за акция .

Вид: ОБИКНОВЕНИ ПОИМЕННИ, Брой: 6600, Номинал: 1000 лв.

Вид: БЕЗ ПРАВО НА ГЛАС, Брой: 600, Номинал: 1000 лв.

АКЦИИТЕ БЕЗ ПРАВО НА ГЛАС СА С ПРАВО НА ДОПЪЛНИТЕЛЕН ДИВИДЕНТ В РАЗМЕР, ОПРЕДЕЛЕН ОТ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Към 31/12/2012 година внесения капитал е в размер на 7 200 000 лв.

От текущите пасиви към 31.12.2012 г., 1889 х.лв. са задължения към свързани лица.

6. Показатели характеризиращи дейността

Коефициентен анализ на резулта

Коефициент на финансова автономност на дружеството, които по данните от счетоводния баланс към 31.12.2012 г. е 4,25 срещу 31.12.2011 г. е 4,05

Коефициентът на абсолютна ликвидност към 31.12.2012 г. който е 1,33 или на 1 лв текущи задължения дружеството отчита към датата на баланса 1,33 лв бързоликвидни активи /парични средства и краткосрочни – текущи финансови активи/.

Коефициентът на задлъжнялост на предприятието е 0,24

Изпълнителният директор определя състоянието на дружеството като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2012 г. на базата на принципа за “действащо предприятие” като обосновано.

7. Данни за персонала

През 2012 година членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждения.

8. Намерения за 2012 г.

Активно участие в управлението на дъщерните дружества за преодоляване на икономическите затруднения от последните две години и постигане на по-висока икономическа ефективност.

Усъвършенстване организацията на работа и непрекъснато повишаване квалификацията и професионалните умения на човешкия фактор.

Постигане на икономически растеж осигуряващ възвращаемост на инвестициите при допустими нива на риск чрез политика на предпазливост и гъвкавост.

9. Информация за прилагането на националния кодекс за корпоративно управление

Спазването на принципите и добрите практики на корпоративно управление е отговорност на ръководството на “Българо-холандска компания” АД пред неговите акционери.

Корпоративното управление в “Българо-холандска компания” АД се основава на следните принципи:

- Защита правата на акционерите

- Разкриване на информация и прозрачност

- Осигуряване на добро управление на дружеството от страна на управителните органи

10.1. Функции и задължения на Съвета на директорите

Със своята дейност, съвета на директорите установява и контролира стратегическите насоки за развитие на дружеството, изгражда политика в областта на риска, неговото управление и вътрешния одит, дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес-плана на дружеството, сделки от съществен характер, дефинира политиката на дружеството по отношение разкриването на информация и връзка с инвеститорите.

В дружеството е изградена финансово-информационна система, осигуряваща спазването на законовите, нормативните и договорните задължения на дружеството.

В своята дейност членовете на Съвета на директорите се стремят към взаимно уважение, зачитане професионалния опит и квалификация на всеки от тях. Членовете на Съвета на директорите се стремят такъв тип взаимоотношения да се прилагат и спрямо служители, инвеститори, контрагенти и акционери.

Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите.

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, съобразно закона и устава на дружеството, както и в съответствие с

принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на съвета на директорите.

Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите е определен от Устава на дружеството.

Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на директорите гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на дружеството.

Съветът на директорите в съответствие с компетенциите на своите членове е осъществил надлежно разделение на задачите и задълженията по между си.

Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания, професионална квалификация, образование и опит, които се изискват за заеманата от тях позиция в управлението.

Членовете на Съвета на директорите активно участват във всякакви форми за повишаване квалификацията им във връзка с корпоративното управление, промени в законодателството, повишаване изискванията в различните отрасли на стопанската дейност, в които холдинга има интереси.

Конфликт на интереси

За максимално избягване и недопускане на реален или потенциален конфликт на интереси, в устройствените актове на дружеството са създадени процедури, според които всеки член на съвета на директорите, следва да разкрива пред съвета съществуването на такъв конфликт.

Потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което:

(а) член на Съвета на директорите или свързани (заинтересувани) с него лица имат финансов интерес;

(б) член на Съвета е член на Управителен съвет, Надзорен съвет или Съвет на директорите.

Всяка подобна сделка подлежи на предварително одобрение съгласно законния орган на дружеството -Общото събрание или Съвета на директорите.

Защита правата на акционерите

За защита правата на акционерите, в дружеството са изготвени правила за организирането и провеждането на редовните и извънредни Общи събрания на акционерите, които гарантират упражняването правото на глас, както и равнопоставеното третиране на всички акционери и правото на всеки да изрази мнението си по точките от дневния ред и за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите.

Съветът на директорите се стреми писмените материали свързани с дневния ред на Общите събрания да бъдат конкретни и ясни, без да въвеждат в заблуждение акционерите и да са достъпни за тях.

На заседанието на Общото събрание присъстват всички членове на съвета на директорите.

Създадена е организация гарантираща правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

Разкриване на информация

В дружеството е изградена и се поддържа система за разкриване на информация, гарантираща равнопоставеност на адресатите на тази информация (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност).

Създадената система за разкриване на информация, не позволява злоупотреби с вътрешна информация, осигурява пълна навременна, вярна и разбираема информация, която да дава възможност за обективни и информирани решения и оценки на инвеститорите.

Съветът на директорите контролира спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация. Определени са лицата имащи достъп до вътрешна информация. Изготвени са писмени материали с разяснения за правата и задълженията им.

Заинтересовани лица

В дружеството е създадена политика и конкретни правила за идентифициране кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност, въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие, като се отчитат техните интереси и ръководството се стреми за привличането им при решаване на определени, изискващи позицията им, въпроси.

В своята политика към заинтересованите лица, Съветът на директорите се съобразява със законовите изисквания.

11. Събития, настъпили след датата, към която е съставен финансовия отчет.

Между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали корегирани и некорегирани събития, от които да възникнат специални оповестявания съгласно изискванията на СС 10.

12. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Не е осъществявана научноизследователска и развойна дейност през отчетния период.

13. Клонове

Дружеството няма регистрирани клонове.

Гл. счетоводител:
Г. Лилова



Изп. директор:

М. Щерев



ОДИТОРСКИ ДОКЛАД
ВЪРХУ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА БЪЛГАРО-ХОЛАНДСКА КОМПАНИЯ АД

ДО
СОБСТВЕНИЦИТЕ
На БЪЛГАРО-ХОЛАНДСКА КОМПАНИЯ АД
София, България

& 1. Извършихме одит на индивидуалния годишен финансов отчет на БЪЛГАРО-ХОЛАНДСКА КОМПАНИЯ АД към 31 декември 2012 година, включващ Счетоводен баланс, Отчет за приходите и разходите, Отчет за паричните потоци (пряк метод) и Отчет за промените в собствения капитал, за годината завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на управлението на дружеството за финансовия отчет

& 2. Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансово отчитане на малки и средни предприятия се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, подбор и приложение на подходящи счетоводни политики и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на независимия одитор

& 3. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

& 4. Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието.

Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение на независимия одитор

& 5. В резултат на извършените процедури удостоверяваме, че Годишният финансов отчет на БЪЛГАРО-ХОЛАНДСКА КОМПАНИЯ АД, представя достоверно, във всички съществени аспекти, имущественото и финансовото състояние, финансовите резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на 31 декември 2012 в съответствие с Националните стандарти за финансово отчитане на малки и средни предприятия и българското законодателство.

Годишен доклад за дейността на Дружеството в съответствие с изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството.

& 6. В резултат на извършените процедури удостоверяваме, че са спазени изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството. Информацията представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, съдържаща се в одитирания финансов отчет на дружеството към приключилата на 31.12.2012 година.

гр. София,
31 май 2013 година



д.е.-с. Анета Борисова Тулавичарова – регистриран одитор
Диплома № 286 от 1995 година

БАЛАНС
на БЪЛГАРО - ХОЛАНДСКА КОМПАНИЯ ХАД
към 31.12.2012 година

Раздели, групи, статии	Сума (хил.лв.)		Раздели, групи, статии	Сума (хил.лв.)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
а	1	2	а	1	2
А. Записан, но невнесен капитал			А. Собствен капитал		
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи			I. Записан капитал	7 200	7 200
II. Дълготрайни материални активи			I. Законови резерви	44	43
Общо за група II			ОБЩО ЗА ГРУПА III	44	43
III. Дългосрочни финансови активи			IV. Натрупана печалба (загуба) от минали години	783	773
1. Акции и дялове в предприятия от група	7 414	7 414	- в т.ч. неразмислена печалба	783	773
2. Предоставени заеми	66	66	- в т.ч. непокрита загуба		
3. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия			ОБЩО ЗА ГРУПА IV	783	773
4. Дългосрочни инвестиции	144	144	V. Текуща печалба (загуба)	9	11
Общо за група III	7 624	7 624	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	8 036	8 027
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	7 624	7 624	Б. Провизии и сходни задължения		
В. Текущи (краткотрайни) активи			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	0	0
I. Материални запаси			В. Задължения		
ОБЩО ЗА ГРУПА I	0	0	1. Задължения към предприятия от група	1 889	1 982
II. Краткосрочни вземания			до 1 година		
1. Вземания от предприятия от група	2 300	2 369	над 1 година	1 889	1 982
над 1 година	2 300	2 369	2. Задължения към доставчици	3	2
2. Други вземания в т.ч.		15	до 1 година	3	2
до 1 година		15	3. Други задължения, в т.ч.		
ОБЩО ЗА ГРУПА II	2 300	2 384	- данъчни задължения, в т.ч.		
IV. Парични средства			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В" в т.ч.:	1 892	1 984
1. Парични средства в брой			до 1 година	3	2
2. Парични средства в безсрочни депозити	4	3	над 1 година	1 889	1 982
ОБЩО ЗА ГРУПА IV	4	3	Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди в т.ч.	0	0
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В	2 304	2 387	- финансирания		
Г. Разходи за бъдещи периоди			- приходи за бъдещи периоди		
СУМА НА АКТИВА	9 928	10 011	СУМА НА ПАСИВА	9 928	10 011

Дата 28.02.2013 год.

Заверил:

Анета Тупавичарова

Серфия, 31 май 2013г.

Анета
0286 Тупавичарова
Регистриран одитор

Съставител:

Галия Лилова



Ръководител:

Марио Черев



ОТЧЕТ
за собствения капитал
на БЪЛГАРО - ХОЛАНДСКА КОМПАНИЯ ХАД
за 2012 година

(хил. лева)

Показатели	Основен капитал	Резерви				Финансов резултат		Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал	
		примии от емисия	резерв от последващи оценки на активи	целеви резерви			печалба			загуба
				общи	специализирани	други				
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Салдо в началото на отчетния период	7 200			43			773		11	8 027
1. Финансов резултат за текущия период									9	9
2. Разпределение на печалбата				1			10		(11)	0
Във фонд Резервен										0
3. Други изменения в собствения капитал										0
Салдо към края на отчетния период	7 200	0	0	44	0	0	783	0	9	8 036
Преизчислен собствен капитал към края на отчетния период	7 200	0	0	44	0	0	783	0	9	8 036

Дата 28.02.2013 год.

Заверил: 
Анета Тупавичарова

Соприч, 31 май 2013

Анета
0286 Тупавичарова
Регистриран одитор

Съставител: 
Галия Лилова

Ръководител: 
Марио Шерев



ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
на БЪЛГАРО - ХОЛАНДСКА КОМПАНИЯ ХАД
за 2012 година

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (хил. лева)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (хил. лева)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
а	1	2	а	1	2
А. Разходи			Б. Приходи		
1. Намаление на запасите от продукцията и незав.п-во			1. Нетни приходи от продажби в т.ч.:		
2. Разходи за материали и външни услуги, в т.ч.	8	4	продукция		
за външни услуги	8	4	услуги		
3. Разходи за персонала, в т.ч.			2. Увеличение на запасите от продукцията и незав.п-во		
4. Разходи за амортизации и обезценки, в т.ч.			3. Други приходи в т.ч.		
5. Други разходи, в т.ч.	0	7	Общо приходи от оперативна дейност /1 + 2 + 3 + 4/		
б/ други разходи		7	Финансови приходи		
Общо разходи за оперативна дейност/1+2+3+4+5/	8	11	4. Други лихви и финансови приходи в т.ч.	92	85
6. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.	74	61	а/ положителни разлики от операции с финансови активи и		
положителни разлики от операции с финансови активи			б/ други финансови приходи		
и инструменти			в/ приходи от лихви	92	85
разходи за лихви	74	61	Общо финансови приходи	92	85
Общо финансови разходи	74	61	8. Загуба от обичайната дейност	0	0
8. Печалба от обичайната дейност	10	13	9. Извънредни приходи		
9. Извънредни разходи			Общо приходи (1+2+3+4+5+6+7+9)	92	85
Общо разходи (1+2+3+4+5+6+7+9)	82	72	10. Счетоводна загуба /общо приходи - общо разходи/		
10. Счетоводна печалба /общо приходи - общо разходи/	10	13	11. Загуба / 10 + ред 11 и 12 от Раздел А/		
11. Разходи за данъци	1	2	ВСИЧКО (Общо приходи +11)	92	85
13. Печалба (10-11-12)	9	11			
ВСИЧКО (Общо разходи +11 + 12 + 13)	92	85			

Дата 28.02.2013 год.

Заверил:

Анета Тулавичаров

Сотрча, 31 май 2013

Анета
0286 Тулавичарова
Регистриран одитор

Съставител:

Гая Лилова



Ръководител:

Марио Шерев



ОТЧЕТ
за паричния поток на **БЪЛГАРО - ХОЛАНДСКА КОМПАНИЯ ХАД**
за 2012 година

(Хил. лв.)

Наименование на паричните потоци	текуща година			предходна година		
	постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти		6	(6)		3	(3)
Платени и възстановени данъци върху печалбата		1	(1)		4	(4)
Други парични потоци от основна дейност	15		15			-
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	15	7	8	-	7	(7)
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания		23	(23)			-
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	-	23	(23)	-	-	-
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци от емитиране и обратно изкупуване на ценни книжа			-			-
Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците			-			-
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми			-	140		140
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	66	60	6	63	37	26
Плащания за задължения по лизингови договори			-			-
Други парични потоци от финансова дейност	313	303	10	938	2 402	(1 464)
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	379	363	16	1 141	2 439	(1 298)
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	394	393	1	1 141	2 446	(1 305)
Д. Парични средства в началото на периода			3			1 308
Е. Парични средства в края на периода			4			3

Дата 28.02.2013 год.

Съставител:

Гая Липова

Ръководител:

Марио Щерев

Заверил:

Анета Тупавичарова

Соприч, 31 март 2013г.

Анета
0286 Тупавичарова
Регистриран одитор

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31.12.2012 година**

УЧРЕДЯВАНЕ И РЕГИСТРАЦИЯ

„Българо-Холандска Компания” ХАД е регистрирано като акционерно дружество в Търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК 106571918.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е в гр. Враца, ул. „Иванка Ботева” № 22 ет. 3.

Капиталът на дружеството е в размер на 7200000 лева, разпределени в 6600 обикновени поименни акции, всяка една с номинална стойност 1000 лева и 600 привилегирани поименни акции с номинална стойност 1000 лева.

Органи за управление на Дружеството са:

- Общо събрание на акционерите
- Съвет на директорите

Дружеството се представлява от Марио Пантелеев Щерев.

Дружеството е образувано за неопределен срок.

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

1. База за изготвяне

Основните принципи на които е изградена счетоводната политика на предприятието са :

- документална обоснованост
- предпазливост - дружеството ще отразява всички предполагаеми рискове и евентуални загуби за бъдещи периоди
- приходите и разходите се отразяват във финансовия резултат за периода, през който е осъществена дейността, а не в периода на изплащането им.
- съпоставимост между приходите и разходите
- стопанските операции се отразяват в счетоводството според техният икономическо съдържание , същност и финансова реалност, а не според правната им форма

Основните изисквания на които отговаря информацията представена в годишния финансов отчет на предприятието са : разбираемост, уместност и същественост, надеждност , сравнимост , независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс.

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена и в съответствие с НСФОМСП..

Годишния финансов отчет е изготвен в съответствие с хипотезите за текущо начисляване и действащо предприятие.

Всички данни за 2011 и 2012 г. са представени в настоящия финансов отчет в х. лв.

Финансово състояние и основни рискове.

Коефициент на финансова автономност на дружеството, които по данните от счетоводния баланс към 31.12.2012 г. е 4,25 срещу 31.12.2011 г. е 4,05

Коефициентът на абсолютна ликвидност към 31.12.2012 г. който е 1,33 или на 1 лв текущи задължения дружеството отчита към датата на баланса 1,33 лв бързоликвидни активи /парични средства и краткосрочни – текущи финансови активи/.

Коефициентът на задлъжнялост на предприятието е 0,24

Изпълнителният директор определя състоянието на дружеството като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2012 г. на базата на принципа за “действащо предприятие” като обосновано.

Събития, настъпили след датата, към която е съставен финансовия отчет.

Между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали корегирани и некорегирани събития, от които да възникнат специални оповестявания съгласно изискванията на СС 10.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Не е осъществявана научноизследователска и развойна дейност през отчетния период.

Информация, изисквана на основание на чл. 187д и 247 от Търговския закон

През 2012 год. дружеството е ръководено от Съвет на директорите представен както следва:

- „Г И М Консулт“ АД – представлявано от Пламен Марков
- „К Кепитал“ АД – представлявано от Кристиан Конов
- „Черноморска лизингова компания“ ЕООД – представлявано от Атанас Петров

През 2011 година членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждения. “Българо-Холандска компания” АД няма финансови инструменти, които да са носители на рискове за финансовото състояние на дружеството. Поради това през 2012 год. не са предприемани дейности за хеджиране на финансови позиции.

Няма предстоящи сделки, които да са от съществено значение за структурата на собствеността или за структурата на физическия обем на производството на дружеството.

Дружеството няма регистрирани клонове.

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти.

Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на Баланса.

Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите като осъществява сделки и финансови операции в съответствие с нивото на риска.

Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (НСФОМСП)

Инвестиции в други дружества към датата на финансовия отчет са :

1. " ПЛАСТИМО " АД - 47 574 бр. Акции
2. "ЛЕЙДИ СОФИЯ " АД- 427 667 бр. Акции
3. "Софиятекс " ООД – 3 760 дружествени дяла
4. "Нова Стар България" ООД – 68000 дружествени дяла
5. "Вихрен Благоевград Консулт" ЕООД – 50 дружествени дяла

Инвестицията се отчита по себестойност.

Финансовите активи включват следните категории финансови инструменти:

ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Инвестициите във финансови краткотрайни активи са представени в отчета от акциите на Битко Лизинг АД – 215 000 броя акции с отчетна стойност от 144 хил. лв. Същите се отчитат по цена на придобиване и са класифицирани в групата на финансови активи на разположение за продажба. Към датата на съставяне на финансовия отчет те не са преоценявани ,поради липса на надеждна информация .Същите не са борсово продаваеми .

Предоставени заеми и депозити:

Предоставени са дългосрочни заеми в размер на: 6 хил.лв. на София Текс ООД и 60 х.лв. на Дебтнет ЕАД,
и депозит в размер на 1943 х.лв и 135 х.евро на БИТК ХАД.

Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и депозити.

Финансови пасиви

Към 31.12.2012 г. Дружеството има задължения по получени депозити в размер на 1824 х.лв. и задължения за лихви по депозити – 64 х.лв.

Собствен капитал

Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Приходи и разходи

Следните по съществени суми са включени в Отчета за приходите и разходите за периода:

	2012	2011
	‘000 лв	‘000 лв
Финансови приходи		
- от лихви по предоставени заеми и депозити	92495,53	84591,65
Финансови разходи		
- за лихви по получени депозити	74211,72	60572,91

Свързани лица

Свързани лица	вид на връзката	вид на сделката	Отчетен период 2012	Отчетен период 2011
Пластимо АД	Дъщерно дружество	Получен депозит	90	90
Пластимо АД	Дъщерно дружество	Получен депозит	1539	1439
Лейди София АД	Дъщерно дружество	Получен депозит	145	350
Нова стар България ООД	Дъщерно дружество	Предоставен заем	50	30
София Текс ООД		Предоставен заем	6	6

Гл.счетоводител:
/Г.Лилова/



Изпълнителен директор:
/Марио Щерев/



СПРАВКА

за приходите и разходите от лихви към 31.12.2012
на БЪЛГАРО - ХОЛАНДСКА КОМПАНИЯ ХАД

(хил. лв.)

Показатели		КОД	Сума	
			текуща година	предходна година
а			1	2
I	Приходи от лихви			
1	Лихви по разплащателни и депозитни сметки	5110		
2	Лихви по предоставени дългосрочни заеми	5120		
3	Лихви по предоставени краткосрочни заеми	5130		
4	Лихви по търговски вземания	5140		
5	Други лихви	5150	92	85
	Обща сума на приходите от лихви(1+2+3+4+5)		92	85
II	Разходи за лихви			
1	Лихви по краткосрочни заеми,	5210		
2	Лихви по дългосрочни заеми,	5220		
3	Лихви по дългове, свързани с дялово участие	5230		
4	Лихви по неизплатени заплати в срок	5240		
5	Лихви по държавни вземания	5250		
6	Лихви по търговски задължения	5260		
7	Други лихви	5270	74	61
	Обща сума на разходите за лихви (1+2+3+4+5+6+7)		74	61

Дата: 28.02.2013г.

Съставител:



Ръководител:



СПРАВКА

за вземанията, задълженията и провизите към 31.12.2012 г.
на БЪЛГАРО - ХОЛАНДСКА КОМПАНИЯ ХАД

А. ВЗЕМАНИЯ

(хил.лв.)

Показатели		КОД	Сума на вземанията	Степен на ликвидност	
а			1	до една година	над една година
				2	3
I.	Невнесен капитал				
II.	Дългосрочни вземания				
	Всичко за II :		0	0	0
III.	Вземания от клиенти и доставчици/Без фин.лизинг/	2000	2300		2300
1	Нефинансови предприятия	2001	2300		2300
4	Други вземания	2080	66		66
	Нефинансови предприятия	2081	66		66
	Всичко за III :		2366	0	2366
	Общо вземания: (I+II+III)		2366	0	2366

Б. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Показатели		КОД	Сума на задълженията	Степен на изискуемост	
				до една година	над една година
1	Задължения към доставчици и получени аванси	2110	3	3	
1	Нефинансови предприятия	2111	3	3	
13	Други задължения	2240	1889	0	1889
	Нефинансови предприятия	2241	1889		1889
	Население	2248			
	Общо задължения: (I+II)		1892	3	1889

Дата 28.02.2013 г.

Съставител:

Ръководител:



СПРАВКА
за дълготрайните (дългосрочните) активи към 31.12.2012 г.
на **БЪЛГАРО - ХОЛАНДСКА КОМПАНИЯ ХАД**

Приложение
към ГФО
Справка № 2

Показатели	КОД	Отчетна стойност на дълготрайни активи				Последваща оценка		Преоценена стойност (4+5-6)	Амортизация				Последваща оценка		Преоценена амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност в края на периода (7-14)
		в началото на периода	а постъпили през периода	на излезли през периода	в края на периода (1+2-3)	Увеличение	Намаление		в началото на периода	начислена през периода	отписана през периода	в края на периода (7+8-9)	Увеличение	Намаление		
а		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
I. Дълготрайни материали активи																
II. Дълготрайни нематериали активи																
III. Дългосрочни финансови активи (без дългосрочни вземания)																
1 Дялове и участия		7414	0	0	7414	0	0	7414	0	0	0	0	0	0	0	7414
в т. ч.																
- в дъщерни предприятия		7414			7414			7414				0			0	7414
- в смесени предприятия					0			0				0			0	0
- в асоциирани предприятия					0			0				0			0	0
2 Други заеми		66			66			66				0			0	66
3 Други дългосрочни ценни книжа		144			144			144				0			0	144
Обща сума III :		7624	0	0	7624	0	0	7624	0	0	0	0	0	0	0	7624
IV. Търговска репутация																
Общ сбор (I+II+III+IV)		7624	0	0	7624	0	0	7624	0	0	0	0	0	0	0	7624

Дата 28.02.2013 г.

Съставител

Ръководител.....

