

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА БМК ХОЛДИНГ АД ХАСКОВО

Доклад върху индивидуален финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на **БМК ХОЛДИНГ АД** (Дружеството), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 година, единен отчет за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения и информация.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз се носи от ръководството на Дружеството. 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 отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

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 със 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.

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

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2012 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38, пар. 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2012 година. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2012 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Мария Стефанова Ваклинова

Регистриран одитор

24.06. 2013 г.

ул. Ген.Колев 76 ап.4
гр.Варна 9000, България



БМК ХОЛДИНГ АД

ЕДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината приключваща на 31 декември 2012 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

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

НЕТНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА *отнасяща се към:*
ОБЩА СУМА НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД *отнасяща се към:*

Приложение	2012 г.	2011 г.
3	347	401
	347	401
4	(192)	(157)
5	(16)	(26)
6	(78)	(131)
7	(140)	(130)
8	(1)	(22)
	(427)	(466)
	(80)	(65)
9	304	173
9	(25)	(15)
10		(9)
	199	84
11	(6)	(6)
11	(6)	(6)
	193	78
	193	78
	193	78
	193	78

Основен доход на акция в лева

22

0 0849

Дата на съставяне: 20.03.2013

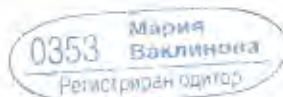
Подписано от името на: БМК ХОЛДИНГ АД

Съставител: Нели Добрева

Представяващ: Владислав Михайлов

Регистриран одитор отговорен за одита: Мария Ваклинова

Дата на заверка: 24.06.2013



БМК ХОЛДИНГ АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2012 г.

за годината приключваща на 31 декември 2012 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

АКТИВИ

Нетекущи активи

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Нематериални активи

Общо:

Нетекущи финансови активи

Дългосрочни инвестиции

Дългосрочни вземания

Общо:

Активи по отсрочени данъци

Общо нетекущи активи:

Текущи активи

Материални запаси

Текущи вземания

Финансови активи

Парични средства и еквиваленти

Общо текущи активи:

Сума на активите:

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Собствен капитал

Основен капитал

Резерви

Други резерви

Общо:

Надрупана печалба/загуба

Нетна печалба/загуба за периода

Общ всеобхватен доход:

Общо собствен капитал:

Нетекущи пасиви

Нетекущи търговски и други задължения

Други

Общо:

Общо нетекущи пасиви:

Текущи пасиви

Търговски и други задължения

Текуща част от дългосрочен дълг

Данъчни задължения

Задължения към персонала

Задължения към социално осигуряване

Краткосрочни пасиви съгласно

Общо:

Сума на пасивите

Общо собствен капитал и пасиви

Приложение	2012 г.	2011 г.
12	2596	2598
13	176	170
	2772	2768
14	18	16
15	90	279
	108	295
16	286	293
	3166	3356
17	2	4
18	648	429
19	367	422
20	33	99
	1050	954
	4216	4310
21	2272	2272
21	76	47
	76	47
22	303	254
22	193	78
	193	78
21	2 844	2 651
23	702	427
23	542	1077
	1244	1504
	1244	1504
25	77	55
26	18	62
27	1	12
28	6	16
29	2	4
30	24	6
24	128	155
	1372	1659
	4216	4310

Дата на съставяне: 20.03.2013

Подписано от името на БМК ХОЛДИНГ АД

Съставител: Нели Добрева

Представяващ: Владислав Михайлов

Регистриран одитор отговорен за одита: Мария Ваклинова

Дата на заверка: 24.06.2013



БМК ХОЛДИНГ АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК за 2012 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

Парични потоци от основна дейност

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

Парични наличности, получени от основна дейност

Платени банкови такси и комисионни

Други постъпления/плащания

Нетни парични наличности от основна дейност:

Парични потоци от инвестиционна дейност

Придобиване на дълготрайни активи

Придобиване на участия в дъщерни и асоциирани предприятия

Получени дивиденди, лихви, комисионни

Нетни парични наличности от инвест. дейност:

Парични потоци от финансова дейност

Получени заеми

Плащания по кредити

Изплатени лихви

Изплащане на задължения по финансов лизинг

Изплатени дивиденди

Други парични потоци от финансова дейност

Нетни парични наличности от финанс. дейност:

Нетно увеличение на паричните наличн.и еквивал.

Парични наличности и еквив.към нач. на периода:

Парични наличности и еквив.към края на периода:

	2012 г.	2011 г.
Постъпления от клиенти	497	427
Плащания на доставчици и други	(735)	(567)
Плащания свързани с персонала и осигурителните институции	(153)	(115)
Парични наличности, получени от основна дейност	(391)	(255)
Платени банкови такси и комисионни	(1)	(2)
Други постъпления/плащания	67	(46)
Нетни парични наличности от основна дейност:	(325)	(303)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Придобиване на дълготрайни активи	(4)	(16)
Придобиване на участия в дъщерни и асоциирани предприятия	(2)	-
Получени дивиденди, лихви, комисионни	10	93
Нетни парични наличности от инвест. дейност:	4	77
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	604	355
Плащания по кредити	(326)	(45)
Изплатени лихви	(6)	(1)
Изплащане на задължения по финансов лизинг	(17)	(17)
Изплатени дивиденди	-	(95)
Други парични потоци от финансова дейност	-	117
Нетни парични наличности от финанс. дейност:	255	314
Нетно увеличение на паричните наличн.и еквивал.	(66)	88
Парични наличности и еквив.към нач. на периода:	99	11
Парични наличности и еквив.към края на периода:	33	99

Дата на съставяне: 20.03.2013

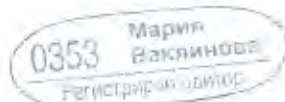
Подписано от името на: БМК Холдинг АД

Съставител: Н.Добрева

Регистриран одитор отговорен за одита: Мария Ваклинова

Дата на заверка: 24.06.2013

Представяващ: Владислав Михайлов



БМК ХОЛДИНГ АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината приключваща на 31 декември 2012 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	Основен капитал	Премияен резерв	Преоценъчен резерв	Други резерви	Натрупа на печалба/загуба	Нетна печалба/загуба за периода	Пеконт ролира участие	Общо собствен капитал
Салдо на 31.12.2010 г.	2 272	-	-	37	86	168	-	2 563
Корекция на грешки и ефектът от промени в счетоводната политика					168	(168)	-	-
Салдо на 01.01.2011 г. - коригирано	2 272	-	-	37	254	-	-	2 563
Нетна печалба/загуба за периода						78	-	78
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-	-	78	-	78
Други изменения в собствения капитал				10				10
Салдо към 31.12.2011 г.	2 272	-	-	47	254	78	-	2 651
Корекция на грешки и ефектът от промени в счетоводната политика				29	49	(78)	-	-
Салдо към 01.01.2012 г. - коригирано	2 272	-	-	76	303	-	-	2 651
Нетна печалба/загуба за периода						193	-	193
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-	-	193	-	193
Салдо към 31.12.2012 г.	2 272	-	-	76	303	193	-	2 844

Дата на съставяне: 20.03.2013

Подписано от името на: БМК Холдинг АД

Съставител: Н. Добрева

Представяващ: Владислав Михайлов

Регистриран одитор отговорен за одита: Мария Ваклинова

Дата на заверка: 24.06.2013



БМК ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2012 година

Съвет на директорите

ВЛАДИСЛАВ ДОНЧЕВ МИХАЙЛОВ
ТОДОР ЛОЗКОВ ТОДОРОВ
ДОБРОМИР ИВАНОВ ДОБРЕВ

Адрес

Гр. ХАСКОВО
СЕВЕРНА ИНДУСТРИАЛНА ЗОНА,
К-С СЕРДИКА

Обслужващи банки

Банка ДСК гр.Хасково

Одитор

МАРИЯ ВАКЛИНОВА

СЪДЪРЖАНИЕ

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

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

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

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

Дейността на дружеството се ограничава и осъществява в областта на „*Отдаване под наем и експлоатация на собствени недвижими имоти*”. Приходите от наеми се отчитат като приходи от дейността.

1.1. Собственост и управление

Към 31.12.2012 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	31.12.2012	31.12.2011
Акционерен капитал (BGN'000)	2 272	2 272
Брой акции (номинал 1 лев)	2 272	2 272
Акционери, притежаващи акции над 5%	Брой акции	% от капитала
Владислав Дончев Михайлов	885940	39,00 %
Тодор Лозков Тодоров	692853	30,50 %
Добромир Иванов Добрев	692853	30,50 %

Дружеството е с едностепенна система на управление.

Съвет на директорите

Членове на Съвета на директорите към 31.12.2012г. са:
Владислав Дончев Михайлов - председател на СД
Тодор Лозков Тодоров - член на СД
Добромир Иванов Добрев - член на СД

Дружеството се представлява от:

Владислав Дончев Михайлов
Тодор Лозков Тодоров
Добромир Иванов Добрев.

Към 31.12.2012 г. списъчният брой на персонала в дружеството е 5 бр.
(31.12.2011 г.: 5 бр.).

1.2. Предмет на дейност

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

1.3. Структура на дружеството

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

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2009-2012 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2009	2010	2011	2012
БВП по текущи цени в млн. лева ¹	68 322	70 511	75 265	56 445*
Реален растеж на БВП	-5%	0,2%	1,7%	0,9%*
Инфлация в края на годината	0,6%	4,5%	2,8%	4,2%
Среден валутен курс на шатския долар за годината	1,40553	1,47738	1,40645	1,52205
Валутен курс на шатския долар в края на годината	1,36409	1,47276	1,51158	1,48360

¹ Източник: НСИ, БНБ.

* Данните за 2012 са до 30.09.2012

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

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

спад на продажбите на външен пазар;

активизиране на конкурентите на дружеството, включително вероятност за провеждане на агресивна маркетингова и ценова политика;

удължаване на срока за събиране и възникване на трудности при събиране на вземанията от клиенти.

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

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

снижение на цените на някои от използваните суровини и материали;

замразяване на ръста на работната заплата и ограничаване на възможностите за

привличане на висококвалифицирани кадри от пазара на труда;

снижаване на нивото на транспортните разходи.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на "БМК ХОЛДИНГ" АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансово отчитане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните

счетоводни стандарти и тълкуванията на бившия Постоянния комитет за разясняване (ИКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2012 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Ръководството на дружеството се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз.

Нови стандарти и разяснения, приложими за 2012 година

Изменения в МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване* (издадени октомври 2010) в сила от 1 юли 2011 г. Тези промени са свързани с разширяване на изискванията за оповестяване на данни относно трансферирани финансови активи, вкл. в зависимост от обстоятелството дали към датата на финансовия отчет отчитащото се предприятие продължава да има участие и отговорност към съответния финансов актив чрез носене на определени рискове, права и ползи, и независимо дали трансферираните активи са отписани или не от отчета за финансово състояние. Ръководството счита, че тези промени не засягат финансовия отчет на Дружеството.

Нови стандарти и разяснения, които са приложими за Дружеството и не са приложени по-рано

Определени нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, които ще влязат в сила за финансови периоди, започващи на и след 1 януари 2013 г., не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

Документи издадени от КМСС/КРМСФО, които са одобрени за прилагане от ЕК:

Изменения на МСС 1 *Представяне на финансовите отчети — Представяне на компоненти на другия всеобхватен доход* (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г.). Целта на измененията на МСС 1 е да се направи представянето на нарастващия брой компоненти на другия всеобхватен доход по-ясно и да се помогне на ползвателите на финансови отчети при различаването на компонентите на другия всеобхватен доход, които впоследствие могат да бъдат прекласифицирани към печалбата или загубата, от тези, които никога няма да бъдат прекласифицирани към печалбата или загубата.

МСС 19 *Доходи на наети лица - нова версия* (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г.).

Що се отнася до измененията на МСС 19, те следва да подпомагат ползвателите на финансовите отчети да разберат по-добре как плановете с дефинирани доходи засягат финансовото състояние, финансовите резултати и парични потоци на предприятието. Целта на стандарта е да се определят счетоводното отчитане и оповестяването на доходите на наетите лица.

Изменения в МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване* и МСС 32 (променен) *Финансови инструменти: Представяне* (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г.) — относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и финансови пасиви. Тези промени са свързани с уточнение относно приложението на правилата за нетиране на финансови инструменти. Основно те са в четири насоки: а) изясняване на значението на разбирането за „текущо законосъобразно приложимо право за нетиране“; б) приложението за едновременна реализация и споразумение за уреждане; в) нетиране на суми предоставени като гаранция; г) мярката за прилагането на изискванията за нетиране.

МСС 27 (изменен 2011 г.) *Индивидуални финансови отчети* (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г.). Стандартът е преиздаден с променено наименование, като частта от него, която засягаше консолидирани финансови отчети е изцяло обособена в нов стандарт — МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“. По този начин в стандарта са останали включени само правилата за отчитане на инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия на ниво индивидуални отчети.

МСС 28 (изменен 2011 г.) *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г.). Стандартът е с променено наименование и включва правила за отчитане по метода на собствения капитал както на инвестициите в

асоциираните, така и в съвместните предприятия, които досега са били под обхвата на МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия“ в съответствие на новите МСФО 11 „Съвместни споразумения“ и МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“. МСС 31 спира да бъде приложим от 01.01.2014 г.

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г.). Този стандарт заменя в значителната му част МСС 27 (Консолидирани и индивидуални финансови отчети) и ПКР Разяснение 12 (Консолидация – предприятия със специално предназначение). Основната му цел е да се установят принципите и начина на изготвяне и представяне на финансови отчети когато едно предприятие контролира едно или повече други предприятия. Той дава ново определение на понятието „контрол“, съдържащо три компонента, и определя контролът като определяща база за консолидация. Стандартът установява и основните задължителни правила по изготвянето на консолидирани финансови отчети.

МСФО 11 Съвместни предприятия (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г.). Този стандарт заменя МСС 31 Дялове в съвместни предприятия, вкл. и ПКР 13 Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от контролиращите съдружници. Той въвежда само два типа съвместни предприятия – съвместно контролирани дейности и съвместно контролирани активи, като установеният критерий за класификация не е правната форма, а видът на правата и задълженията на всяка страна в конкретното споразумение, т.е. дали са права върху активите и пасивите, респ. разходите и приходите от съвместното предприятие, или са права върху нетните активи от съвместното предприятие. Стандартът премахва опцията за прилагане на метода на пропорционална консолидация и налага ползването на метода на собствения капитал при консолидация на съвместно контролирани активи.

МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г.). Разпоредбите на МСФО 12 съчетават, засилват и заместват изискванията за оповестяване за дъщерни предприятия, съвместни предприятия, асоциирани предприятия и неконсолидирани структурирани предприятия, вкл. и ефектите и рисковете от тези участия.

МСФО 13 Измерване на справедлива стойност (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г.). Този стандарт се явява единен източник с методологически насоки, съдържащ прецизирано определение на понятието „справедлива стойност“, правила и методика за нейното измерване, както и по-широки изисквания за оповестяване относно справедливата стойност и нейното измерване за целите на всички МСФО. Той покрива както финансовите инструменти, така и нефинансовите активи и пасиви, за които МСФО изискват или разрешават прилагането на справедлива стойност.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г.). Целта на КРМСФО 20 е да даде насоки за признаването на производствени разходи за отстраняване на повърхностния слой като актив и за първоначалното и последващото оценяване на актива от дейността по отстраняване на повърхностния слой с цел ограничаването на практика на многообразието от начини, по които предприятията отчитат разходите за отстраняване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина.

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2013. Промяната е свързана с изричното пояснение, че оценката на отсрочените данъци (актив или пасив), свързани с определен актив, следва да се направи през призмата на намеренията на съответното предприятие как ще възстановява инвестираните средства в балансовата стойност на този актив – чрез продажба или през продължаваща употреба.

ІКР 21 е инкорпориран в МСС 12, поради което е отменен с датата на влизане в сила на промяната в МСС 12.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК: Ръководството счита, че е подходящо да отбележи, че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са приложени от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане на Европейската комисия. Потенциалният ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството не е определен до сега.

МСФО 9 *Финансови инструменти (издаден ноември 2009)* и Допълнения към МСФО 9 *(издадени октомври 2010)* влизат в сила от 1 януари 2013 г. и ревизирано приложение за годишни периоди от 1 януари 2015 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти. Новият стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност.

Финансовият отчет е изготвен в съответствие със счетоводния модел, основан на възстановимата историческа стойност. Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че предприятието ще продължи дейността си в обозримото бъдеще.

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

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева (BGN '000), освен ако не е посочено друго.

Отчетният период обхваща една календарна година - от 01 януари до 31 декември.

Текущ отчетен период – 2012 година.

Предходен отчетен период – 2011 година.

Дружеството е възприело да изготвя и представя един Отчет за всеобхватния доход.

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

Настоящият финансов отчет е индивидуален финансов отчет на дружеството. Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя консолидиран отчет за 2012 година съгласно

МФСО в сила за 2012 година, в който отчет ще е включен и настоящия индивидуален отчет. Съгласно планираните дати Ръководството очаква консолидираният отчет да бъде одобрен за издаване не по-късно от 29 юни 2013 година от Съвета на директорите, след която дата, отчетът ще бъде на разположение на трети лица.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация във финансовите си отчети за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се преизчисляват и рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година. Когато дружеството прилага счетоводна политика със задна дата или прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети, или когато рекласифицира статии в своите финансови отчети то изготвя и представя като компонент на пълния комплект на финансовите отчети и отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

2.3. Отчетна валута

Функционалната валута и отчетната валута на представяне във финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 1 юли 1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз – с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута, като се прилага заключителният обменен курс на БНБ към 31 декември.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута, като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на търговски сделки в чуждестранна валута или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в печалбата или загубата в момента на възникването им, като се представят към "други доходи от дейността". Курсовите разлики от валутни заеми или други финансови операции, се включват във финансовите приходи и разходи.

2.4. Приходи

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

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

Приходите се оценяват на база справедлива цена на продадените стоки и услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и бонуси.

Приходите от дивиденди и лихви от инвестиции в дялове и ценни книжа се представят в отчета за доходите като "финансови приходи".

2.5. Разходи

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

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за всеобхватния доход и се състоят от: лихвени приходи и разходи (вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции), курсови разлики от валутни операции.

2.6. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по себестойност.

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване дълготрайните материални активи се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходи за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Стойностен праг

Дружеството е определило стойностен праг от 100 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща оценка на имотите, машините, съоръженията и оборудването е модела на себестойността по МСС 16 Имоти, машини, съоръжения и оборудване – себестойност, намалена с начислените амортизации и натуралните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по отделни активи е както следва:

сгради – от 30 до 50 г.;

машини и оборудване – от 2 до 10 г.;

съоръжения – от 10 до 20 г.;

компютри – от 2 до 10 г.;

транспортни средства – от 3 до 10 г.;

стопански инвентар – от 2 до 10 г.

Определеният срок на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използване на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени компоненти, възлови части и агрегати, или на подобрения и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините, съоръженията и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов процент преди данъци, който показва текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход.

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от предприятието се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка. Дружеството е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на нематериални активи се отчитат като текущ разход.

Предприятието оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен и ако е ограничен оценява продължителността на единиците, съставляващи този полезен живот. Даден нематериален актив се разглежда като имащ неограничен полезен живот, когато на базата на анализ на съответните фактори, не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за предприятието.

Амортизируемата сума на нематериален актив с ограничен полезен живот се разпределя на систематична база за периода на неговия полезен живот, прилага се линеен метод на амортизация и полезният живот по групи активи е както следва:

2012 година	2011 година	
Продуктови търговски марки	Според срока на валидност	Според срока на валидност
Други НИМДА	От 3 до 5 години	От 3 до 5 години

Нематериален актив с неограничен полезен живот не се амортизира. В съответствие с МСС 36, в края на отчетния период предприятието тества за обезценка нематериален актив с неограничен полезен живот чрез сравняването на неговата възстановима стойност с отчетната му стойност и когато съществува индикация, че нематериалният актив може да е обезценен се отчита загуба от обезценка. Притежаваните от дружеството нематериални

активи с неограничен полезен живот са национална търговска марка БМК. Те са класифицирани като активи с неограничен полезен живот, тъй като дружеството възнамерява да ги подновява непрекъснато срещу минимални разходи и очаква те да генерират нетни входящи парични потоци за неопределен срок.

Балансовата стойност на всички нематериални активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.8. Инвестиции в дъщерни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи дялове в дъщерните дружества, са оценени и представени във финансовия отчет по себестойност. Също така бъдещото функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, за да могат да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на тези дялове чрез други оценъчни методи. Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход.

2.9. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от себестойност и нетната реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат дадена стока или материал в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), и са всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното ползване вид. При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация. Тя се определя на база анализ от специалисти в дружеството, като се използва информация за цени от последни доставки и/или офертни цени на материални запаси от същия вид.

2.10. Финансови инструменти

Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: кредити и вземания. Класификацията е в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало да придобие съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществена част от

рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество. Ако дружеството продължава да държи съществена част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в Отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: вземания от клиенти по продажби, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания от клиенти с матуритет в рамките на обичайните кредитни условия.

Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договора със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

2.11. Търговски и други вземания

Търговските вземания са представени по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват като несъбираеми, когато ръководството прецени, че не могат да бъдат направени повече разумни усилия за събирането им и се установят правните основания за това.

2.12. Парични средства

Паричните средства включват касовите наличности, разплащателните сметки в банки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца. Паричните средства в лева са оценени по номинална стойност, а паричните средства в чуждестранна валута се преоценяват по заключителния курс на БНБ към края на съответния отчетен период.

За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- Парични постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%).
- Платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва на ред „плащания към доставчици” към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.13. задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения са отчетени по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

2.14. Лизинг

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. При оперативен лизинг лизинговите плащания (с изключение на разходите за услуги, например за застраховка и поддръжка) се признават като разход в отчета за доходите по линейния метод.

2.15. Провизии

Провизии се признават в отчета за финансовото състояние, когато предприятието е поело юридическо или конструктивно задължение в резултат на минало събитие, и има вероятност да се реализира негативен паричен поток, за да се погаси задължението. Ако задължението има материален ефект, провизията се определя като очаквания бъдещ паричен поток се дисконтира със ставка преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на парите във времето и там където е подходящо, специфичния за задължението риск.

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

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

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на настоящ персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ), здравно и срещу безработица осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя

ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", задължително държавно обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване през 2012 г., възлиза на 30,30% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 55:45) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството. През 2013 г. общият процент е 30,30 %, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 55:45

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ГЗПБ" за 2012 г. в размер на 0,4% (за 2013 г. размерът е 0,4%).

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

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда (КТ), работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения за:

неспазено предизвестие – брутно трудово възнаграждение за един месец;

поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни – работника или служителя може да получи обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение до 6 месеца по преценка на работодателя (съгл. Чл.222 ал.1 от КТ);

при прекратяване на трудовия договор поради болест – не по-малко от брутното трудово месечно възнаграждение, увеличено с 50% за срок от два месеца;

при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;

за неизползван платен годишен отпуск – обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

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

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

В края на всеки отчетен период дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

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

2.17. Акционерен капитал и резерви

БМК ХОЛДИНГ АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

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

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

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

2.18. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2012 г. е 10% (2011 г.: 10%). За 2013 г. данъчната ставка е непроменена.

Отсрочените данъци се определят като се използва балансовия метод, за всички временни разлики към датата на баланса, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба / (загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степеня, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглеждат на всяка дата на баланса и се редуцират до степеня, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

2.19. Приблизителни счетоводни оценки

Изготвянето на финансов отчет по Международните стандарти за финансово отчитане изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки отчет, на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като загуба от обезценка.

След сто и осемдесет дни закъснение вече се счита, че може да има индикатори за обезценка. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента, вкл. и възможностите за събиране на лихви за просрочията. При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане (група вземания) се прави преценка каква част от него (тях) е обезпечена (залог, ипотека, поръчителства, банкова гаранция) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо възможно реализиране на обезпечението или плащане от поръчител). Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 %. Към 31.12.2012 година няма данни за обезценка на вземания.

Обезценка на материални запаси

Дружеството извършва ежегоден преглед на наличните материални запаси към 31 декември, за да прецени дали са налице условия за обезценка до нетна реализируема стойност, съгласно изискванията на МСС 2 „Материални запаси“. Критерии при оценката за наличие на данни за обезценка на залежалите стоки е предполагаемата продажна цена на стоката при алтернативна реализация и спада в цените на аналогични продукти. Загубите от обезценка се признават в Отчета за всеобхватния доход. Към 31.12.2012 година няма данни за обезценка на материални запаси.

2.20. Доходност на акция

Основната нетна печалба на една акция е изчислен на база на нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции и среднопретегления брой на държаните обикновени акции през отчетния период. Среднопретегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

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

3. ПРИХОДИ

	31.12.2012	31.12.2011
Приходи от наеми	347	401
Общо	347	401

4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

<i>Разходите за материали включват:</i>	31.12.2012	31.12.2011
Електроенергия	191	155
Консумативи и канц.материали	1	2
Общо	192	157

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	31.12.2012	31.12.2011
Телефони и др. подобни	1	4
Ремонта на сгради и оборудване	4	3
Консултански услуги	2	6
Реклама		2
Застраховки	5	6
Други	4	5
Общо	16	26

6. РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИИ

	31.12.2012	31.12.2011
Разходи за амортизации	78	131

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	31.12.2012	31.12.2011
Възнаграждения по трудов договор	124	114
Възнаграждения на Съвет на директорите	106	108

Социални осигуровки	16	16
Общо	140	130

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	31.12.2012	31.12.2011
Отчетна стойност на продадени ДМА		10
Други	1	12
Общо	1	22

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ

	31.12.2012	31.12.2011
Финансови приходи		
Приходи от лихви	13	18
Приходи от дълг. дружества	291	84
Приходи от прод. финансови активи		71
Общо:	304	173

	31.12.2012	31.12.2011
Финансови разходи		
Разходи за лихви	25	9
Такси и комисионни		6
Общо	25	15

10. НЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ПРОДАЖБА НА ДМА

	31.12.2012	31.12.2011
Приходи от продажба на активи	55	1
Разходи по продажба на активи	55	10
Нечалба/загуба	0	(9)

11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

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

	31.12.2012	31.12.2011
Отчет за всеобхватния доход		
Финансов резултат преди преобразуване по ЗКПО	199	84
Общо увеличения на финансовия резултат	133	148
Общо намаления на финансовия резултат	485	292
Данъчен финансов резултат след преобразуване	(153)	(60)
Остатък от данъчна загуба за пренасяне в следващи периоди	(484)	(331)
Отсрочени данъци върху печалбата		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(6)	(6)
Общо разходи за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за доходите	(6)	(6)

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2012 г. и 2011 г. е 10% .
Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2012 г. и 31.12.2011 г., е представено по-долу:

Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата, определена спрямо счетоводния резултат	2012	2011
Счетоводна печалба за годината	199	84
Данъци върху печалбата по приложимата данъчна ставка от 10% за 2011 г. (2010 г.: 10%)	(20)	(8)
От непризнати суми по данъчния декларация		
Свързани с увеличения-133 хл.лв. (148 хл.лв. за 2011)	(13)	(15)
Свързани с намаления- 485 хл.лв. (293 хл.лв. за 2011)	48	29
	(15)	(6)
Ефективна данъчна ставка	10%	10%

Дружеството е реализирало данъчни загуби, както следва:

Данъчен период	Период на приспадане на данъчните загуби	2012	2011
2011 г.	до 2015 г.		(60)
2012 г.	до 2016 г.	(153)	
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Непризнат отсрочен данъчен актив		(153)	(60)
Признат отсрочен данъчен актив		(153)	(60)

12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земји/терени/		Сгради		Машини, съоръжения, оборудване и трансп. средства		Други		Разходи за придобиване на ДМА		Общо	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Отчетна стойност												
Салдо на 1 януари	487	487	990	990	1121	1054	107	88	280	243	2985	2862
Придобити					32	88	2	19	99	37	133	144
Отписани					(81)	(21)					(81)	(21)
Салдо на 31 декември	487	487	990	990	1072	1121	109	107	379	280	3037	2985
Намрупана амортизация												
Салдо на 1 януари		65	45	293	200	29	19			387	264	
Начислена амортизация за периода	0	0	20	52	100	7	10			79	130	
Отписана амортизация					(25)	(7)				(25)	(7)	
Салдо на 31 декември	0	0	85	320	293	36	29			441	387	
Балансова стойност на 31 декември	487	487	905	925	752	828	73	78	379	280	2596	2598

Преглед за обезценка Към 31.12.2011 г. е направен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи. На базата на този преглед ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка. Към 31.12.2012 г., е направен аналогичен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи и ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка.

13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Нематериалните активи включват:

	31.12.2012	31.12.2011
Лиценз	170	170
Търговски марки	6	
Общо	176	170

През 2009 година Дружеството придобива лиценз за производство на кисело мляко "Гонус" от държавната фирма Ел Би Булгарикум на стойност 170 х.лв. През 2012 год. в Патентно ведомство на република България са регистрирани търговски марки на обща стойност 6 х. лв.

Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2012 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

14. ДЪЛГОСРОЧНИ ИНВЕСТИЦИИ

Към 31.12.2012 год. Дружеството притежава на 100% капитала на:

Млечна промишленост Хасково ЕООД
БМК Транс ЕООД
Млечни продукти Тракия ЕООД

Притежава и по 99 % от капитала на:

БМК Бургас ООД
БМК Пловдив ООД

	31.12.2012	31.12.2011
Млечна промишленост Хасково ЕООД	5	5
БМК Транс ЕООД	5	5
БМК БУРГАС ООД		5
Млечни продукти Тракия ЕООД	1	1
БМК ПЛОВДИВ ООД	2	
Общо	18	16

15. НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ

Към 31.12.2012 год. дружеството има нетекущи вземания от предоставени заеми на търговски дружества, с които има сключени договори както следва:

	31.12.2012	31.12.2011
Млека Транс ЕООД		42
Тод Транс ЕООД		67
БМК Транс ЕООД	70	70
Милк Транс ЕООД		25
БМК Сердика ЕООД		75
Викмар 2012 ЕООД	20	
Общо	90	279

Предоставените заеми са отворени, с максимален размер на главницата и краен срок на погасяване. Лихвите се начисляват и плащат в края на годината, в зависимост от ползваните средства. Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2012 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

16. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци към 31.12.2012 г. и 31.12.2011 г. са свързани със следното:

	31.12.2012	31.12.2011
Салдо по отсрочен данъчен актив	293	299
Отсрочен данъчен актив		
<i>Дълготрайни материални активи</i>	8	13
	<u>8</u>	<u>13</u>
Отсрочен данъчен пасив		
<i>Дълготрайни материални активи</i>	(14)	(19)
	<u>(14)</u>	<u>(19)</u>
Приход / (разход) по отсрочени данъци	(6)	(6)
Отсрочени данъчни активи, нето	286	293

17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси включват:

	31.12.2012	31.12.2011
Материали ремонт	2	4
Общо	2	4

18. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ

Вид на вземането:	31.12.2012	31.12.2011
Вземания от клиенти	40	62
Данъци за възстановяване	2	36
Предоставени аванси	606	331
Други		
Общо	648	429

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

	31.12.2012	31.12.2011
Отчетна стойност		
до 60 дни	40	98
от 61 до 90 дни	2	
над 120 дни	606	331
Общо	648	429

Преглед за обезценка
Към 31.12.2012 г., респ. 31.12.2011 г., ръководството е направило преглед на всички вземания от свързани предприятия от гледна точка на тяхната събираемост и е взело решение, че не са налице условия за обезценка. Всички вземания са събираеми.

19. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Вид на вземането:	31.12.2012	31.12.2011
Вземания по цедирани задължения		326
Лихви и обезщетения	21	90
Други	5	6
Вземания подотчетни лица	50	
Дивидент	291	
Общо	367	422

20. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2012	31.12.2011
Парични средства по разплащателни сметки		1
Парични средства в каса	33	98
Общо	33	99

21. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.12.2012	31.12.2011
Основен акционерен капитал	2272	2272
Други резерви	76	47
Общо	2348	2319

Основен капитал

Към 31.12.2012 г. капиталът е разпределен в 2272 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев за една акция. Акциите не са търгуеми на Българска Фондова Бора.

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

22. НАТРУПАНИ ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ

	31.12.2012	31.12.2011
Натрупани печалби за предходни отчетни периоди	303	254
Текуща печалба /загуба	193	78
Общо	496	332

Нетна печалба/загуба на акция

	31.12.2012	31.12.2011
Средно-претеглен брой акции	2272	2272
Нетна печалба/загуба за годината (BGN'000)	193	78
Нетна печалба на акция (BGN)	0.085	0.034

23. НЕТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Дългосрочните задължения към 31.12.2012 г., респ. 31.12.2011 г. включват задължения по получени заеми, за лихви и за доставка на услуги, както следва:

Вид на задължението: *кредитор*

		31.12.2012	31.12.2011
Дългосрочени задължения по лиз. договор падеж 31.12.2020 г.	Ел Би Булгарикум АД	92	114
Дългосрочен заем с падеж 31.12.2018 г.	Млечна промишленост Хасково ЕОД	402	294
Дългосрочен заем с падеж 31.12.2018 г.	Млечни продукти Тракия ЕООД	208	19

Задължения по цедирани вземания с падеж 31.12.2017 год.	542	1077
	1244	1504

24. ТЕКУЩИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

<i>Вид задължение</i>	31.12.2012	31.12.2011
Търговски задължения	77	55
Текущата част от дългосрочен дълг	18	62
Данъчни задължения	1	12
Задължения към персонала	6	16
Задължения към социалното осигуряване	2	4
Други краткосрочни пасиви	24	6
Общо	128	155

25. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

<i>Вид задължение</i>	31.12.2012	31.12.2011
Задължения към доставчици	77	55
Общо	77	55

Дружеството няма задължения към доставчици с изтекъл давностен срок.

26. ТЕКУЩАТА ЧАСТ ОТ ДЪЛГОСРОЧЕН ДЪЛГ

<i>Вид задължение</i>	31.12.2012	31.12.2011
Текуща част от дългосрочен дълг	18	62
Общо	18	62

Дружеството има текущи задължения по следните лизингови договори:

<i>Вид на задължението: кредитор</i>		31.12.2012	31.12.2011
Текуща част от дългосрочен дълг	Ел Би Булгарикум АД	17	12
Текуща част от дългосрочен дълг	Би Ел Лизинг АД	1	18
Текущо задължение	ДСК Лизинг АД		32
		18	62

27. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Задълженията за данъци включват:

	31.12.2012	31.12.2011
Данъци върху доходите на физическите лица	1	2
МДГ		10
Общо:	1	12

28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

Задълженията към персонала и за социалното осигуряване включват:

	31.12.2012	31.12.2011
Задължения към персонала, в т.ч.:	6	16
Текущи задължения по възнаграждения	6	16
Общо:	6	16

29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и за социалното осигуряване включват:

	31.12.2012	31.12.2011
Текущи задължения по социалното осигуряване	2	4
Общо:	2	4

30. ТЕКУЩИ ПАСИВИ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2012	31.12.2011
Други-задължения лихви	24	6
Общо:	24	6

31. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Предоставени обезпечения

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

Банка ДСК ЕАД – 313 х.лв. – по договор за оборотен кредит от 23.02.2011 г.
Банка ДСК ЕАД – 160 х.евро. – по договор за оборотен кредит от 23.02.2011 г.
Банка ДСК ЕАД – 154 х.евро – по договор за оборотен кредит от 23.02.2011 г.

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

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

Кредитите на “Млечна промишленост Хасково” ЕООД, обезпечени от БМК Холдинг АД са за срок от една година и в момента са в процес на преговаряне на срока на ползване.

32. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31.12.2012 г. дружеството е част от Икономическа група и е предприятие-майка.

През 2012 и 2011 година дружеството е имало взаимоотношения и е извършило сделки със свързани лица, основно отдаване под наем на активи. Свързаните лица включват Компанията-майка БМК Холдинг АД и дъщерни дружества на Компанията - майка.

През 2012г. и 2011г. дружеството е било страна по следните сделки със свързани лица:

Свързани лица	Приходи от продажби		Получени доставки		Предоставени аванси	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Млечна промишленост Хасково	9	44	6	0		0
Млечни продукти Тракия	301	308	38	51	563	216
Млечна промишленост БМК		0		0		0
БМК Транс		0		0		0
	310	352	44	51	563	216

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

Към 31.12.2012 год. дружеството има вземания от свързани лица:

Свързани лица	Вземане от продажби		Получени заеми		Взема лихви		Други вземания	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Млечна промишленост Хасково		9			18		184	
Млечни продукти Тракия	26	32			6		100	70
БМК бургас		0					7	
БМК Транс		0	70	70	6	3		
	26	41	70	70	30	3	291	70

Преглед за обезценка

Към 31.12.2012 г., респ. 31.12.2011 г., ръководството е направило преглед на всички вземания от свързани предприятия от гледна точка на тяхната събираемост и е взело решение, че не са налице условия за обезценка. Всички вземания са събираеми.

Към 31.12.2012 год. дружеството има задължения към свързани лица:

Свързани лица	Задължение доставки		Получени заеми		Задължение лихви	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Млечна промишленост Хасково			402	294	18	6

Млечни продукти Тракия	33	21	208	19	6	
Млечна промишленост БМК						
БМК Транс						
	33	21	610	313	24	0

Разчетите със свързаните лица в горната таблица са представени разгърнато и включват всички аспекти на разчетните взаимоотношения с дружеството през 2012 г. и 2011 г.

Ключов управленски персонал

	31.12.2012	31.12.2011
Възнаграждения на Съвета на директорите	106	88
Общо	106	88

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

33. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Цели и политика за управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най – важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помоща на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от управлението на дружеството съгласно политиката определена от Съвета на директорите. Последният е приел основни принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

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

Лихвен риск

Дейността на Дружеството е обект на риск от колебанията в лихвените проценти, до 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.

Ликвиден риск

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

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

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

Валутен риск

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

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние нетно, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Съгласно възприетата политика продажбите с отложени плащане се договарят с клиенти, които подлежат на предварителна проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания 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 изплатят своите задължения.

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

Пазарен риск

Дружеството е изложено на ценови риск от два основни фактора:

евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите (стоките);

нарастващата конкуренция на българския пазар, намираща отражение върху цените на продукцията.

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

Управление на капитала

С управлението на капитала Дружеството цели да създаде и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

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

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

Върху Дружеството няма външно-наложени капиталови изисквания.

34. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Справедливи стойности

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

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на 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.

35. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Не са настъпили събития след края на отчетния период по отношение на обектите представени в годишния финансов отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване към 31.12.2012 г., освен оповестените в отчета. Не са възникнали, в периода от 31 декември 2012г. до 20.03.2013 година сделки от съществено значение и/или с необичайно естество, които по мнение на дружеството биха рефлектирали значително върху резултата на БМК Холдинг АД.

27.03.2012 г.
гр. Хасково

Председател на СД:

Гл. счетоводител: