

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Вратица-Враца” АД е акционерно дружество, образувано чрез вливане на „Вратица” ООД, гр. Враца в „Широкопечатен текстил” АД, гр. Враца.

„Вратица-Враца” АД е регистрирано в Агенцията по вписванията на 10.03.2010 год. Приемащото дружество „Широкопечатен текстил” АД е регистрирано като търговско дружеството по фирмено дело № 733/2001г.

Променено е името на дружеството от ”Широкопечатен текстил” АД на ”Вратица –Враца” АД. Дружеството е универсален провoприемник на активите и пасивите на „Вратица” ООД.

1.1. Собственост и управление

Към края на отчетния период разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN ‘000	BGN ‘000
Акционерен капитал (BGN‘000)	7593	7593
Преоценъчен резерв	3895	4006
Брой акции (номинал 10 лева)	759271	759271
Общ брой на регистрираните акционери	3	3
в т.ч. юридически лица	3	3
Брой акции, притежавани от юридически лица	759271	759271
% на участие на юридически лица	100%	100%

		% от
Акционери, притежаващи акции над 5%:	Брой акции	капитала
Индустриален холдинг Доверие АД	602734	79.38%
Вратица АД	151537	19.96%

Дружеството е с едностепенна система на управление.

Съвет на директорите

.

Към 31.12.2011 г. са извършени промени в управителните органи.

На 31.05.2011 г. е проведено Общо събрание на акционерите на което е освободен от длъжност -Константин Иванов Армянов-Изп.Директор и член на Съвета на директорите и е избран нов Изп.Директор и нов член на Съвета на директорите-инж. Илия Георгиев Косов.

Новият Съвет на директорите на дружеството е както следва:

1. Димитър Георгиев Баев-председател
2. Георги Андреев Ачов-член
3. инж.Илия Георгиев Късов-член и Изпълнителен директор

Мандатът на Съвета на директорите е до 31.05.2016г.

На 07.06.2011 г. новото обстоятелство/промяната в ръководството / е вписано в Търговския регистър.

Дружеството се представлява от инж. Илия Георгиев Късов - Изпълнителен директор.

Към края на отчетния период списъчният брой на персонала в дружеството е 261 (31.12.2010г. : 298).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на Вратица –Враца АД е обработка на тъкани, багрене, печатане и конфекционирание на текстилни продукти.

1.3. Структура на дружеството

Вратица –Враца АД е акционерно дружество.

Дружеството няма регистрирани клонове и 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 2009-2011 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2011	2010	2009
БВП в млн. Лева	55.878	70.474	68.382
Реален растеж на БВП	1.6%	0.30%	-5.00%

Инфлация в края на годината	3.10%	4.40%	0.60%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.406451	1.4784	1.40533
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.51158	1.47276	1.36409
Основен лихвен процент в края на годината	0.22 %	0.18 %	0.55%
Безработица (в края на годината)	10.20 %	9.50%	9.10%

* Данните за 2011 г. са текущи

Източник: НСИ, БНБ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за съставяне на финансовия отчет

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

Тези стандарти и тълкувания включват:

- МСФО 1 (изменен) Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията се отнасят относно: прилагането на МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, когато се отнасят за първите отчети по МСФО, използване на приетата стойност за операции, които са предмет на регулиране на стойността и допълнителни изисквания при представяне на междинни финансови отчети;
- МСФО 1 (изменен) Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат промените в стандарта, във връзка с прилагането на Разяснение 19 на КРМСФО Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал;
- МСФО 3 (изменен) Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията се отнасят относно: оценяването на датата

на придобиване на компонентите на неконтролиращите участия, сделки с плащане на базата на акции и правила за определяне цената на бизнес комбинации;

- МСФО 7 (изменен) Финансови инструменти: оповестяване (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат измененията в стандарта, добавени от МСФО 3 Бизнес комбинации (преработен през 2008 г.) и по-конкретно за премахване на изключението за прилагане на МСФО 7, относно договори за възнаграждение под условие при бизнес комбинация отчитана от придобиващия. Тези договори се отчитат в съответствие с параграфи 65А - 65Д на МСФО 3 (изменен през 2010 г.);
- МСФО 7 (изменен) Финансови инструменти: оповестяване (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията се отнасят за оповестяването на качествена информация в контекста на количествените данни с цел ползвателите да направят връзка между тези данни и по този начин да си изградят цялостна представа за естеството и степента на рисковете, възникващи от финансови инструменти;
- МСФО 8 (изменен) Оперативни сегменти (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат измененията в стандарта, добавени от МСС 24 Оповестяване на свързани лица (преработен през 2009 г.) и по-конкретно преценките за предприятията под контрола на държавата при определянето им като един отделен клиент;
- МСС 1 (изменен) Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията се отнасят за информацията, която се представя в отчета за промените в собствения капитал или в пояснителните приложения;
- МСС 21 (изменен) Ефекти от промените в обменните курсове (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат измененията в стандарта, добавени от МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (както е изменен през 2008 г.) и по-конкретно за отчитането на освобождаване или частично освобождаване от чуждестранна дейност;
- МСС 24 (преработен) Оповестяване на свързани лица (прилага се със задна дата за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.), който заменя МСС 24 Оповестяване на свързани лица (преработен през 2003 г.);
- МСС 28 (изменен) Инвестиции в асоциирани предприятия (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат измененията в стандарта, добавени от МСС 27

Консолидирани и индивидуални финансови отчети (както е изменен през 2008 г.) и по-конкретно за отчитането от инвеститора на инвестициите в асоциирано предприятие при загуба на значително влияние;

- МСС 31 (изменен) Дялове в съвместни предприятия (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат измененията в стандарта, добавени от МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (както е изменен през 2008 г.) и по-конкретно за отчитането на инвестициите от инвеститора, когато същия престане да притежава съвместен контрол над предприятие;
- МСС 32 (изменен) Финансови инструменти: представяне (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат измененията в стандарта, добавени от МСФО 3 Бизнес комбинации (преработен през 2008 г.) и по-конкретно за премахване на изключението за прилагане на МСС 32, относно договори за възнаграждение под условие при бизнес комбинация отчитани от придобиващия. Тези договори се отчитат в съответствие с параграфи 65А - 65Д на МСФО 3 (изменен през 2010 г.);
- МСС 32 (изменен) Финансови инструменти: представяне (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 февруари 2010 г.). Измененията се отнасят за допълване на определението за финансов пасив и на условията за разграничаване на финансовите инструменти на финансов пасив или инструмент на собствения капитал;
- МСС 34 (изменен) Междинно финансово отчитане (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията се отнасят за необходимостта от оповестяване на обяснения за събития и сделки, които са съществени и друга информация в междинните финансови отчети, посредством които оповестявания се постига актуализиране на съответната информация, представена в последния годишен отчет;
- МСС 39 (изменен) Финансови инструменти: признаване и оценяване (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат измененията в стандарта, добавени от МСФО 3 Бизнес комбинации (преработен през 2008 г.) и по-конкретно за премахване на изключението за прилагане на МСС 39, относно договори за възнаграждение под условие при бизнес комбинация отчитани от купувача. Тези договори се отчитат в съответствие с параграфи 65А - 65Д на МСФО 3 (изменен през 2010 г.);

- Разяснение на КРМСФО 13 (изменен) Програми за лоялност на клиенти (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията се отнасят за определянето на справедливата стойност на наградните кредити;
- Разяснение на КРМСФО 14 (изменен) Предварителни плащания в рамките на минимално изискване за финансиране (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията са за премахване на определени нежелани последици вследствие на третирането на предварителни плащания на бъдещи вноски, в случаите когато съществува минимално изискване за финансиране;
- Разяснение на КРМСФО 19 (ново) Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.). Към датата на одобрение за издаване на настоящия финансов отчет са направени изменения и подобрения в действащи стандарти, които са приети от Европейската комисия, но още не са в сила;
- МСФО 7 (изменен) Финансови инструменти: оповестяване (в сила за годишни периоди започващи на или след 30 юни 2011 г.). Измененията имат за цел да помогнат на ползвателите на финансовите отчети по-добре да оценяват изложеността на риск във връзка с прехвърлянето на финансови активи и влиянието на тези рискове върху финансовото състояние на предприятието;
- МСФО 1 (изменен) Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане (в сила за годишни периоди започващи на или след 30 юни 2011 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат промените в стандарта, във връзка с прилагането на МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване.

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

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013 г.). Новият стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. 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.

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.01.2013 г.). МСФО 10 замества принципите за консолидация, които даваха МСС 27 и ПКР 12 Консолидация - Предприятия със специално предназначение, чрез въвеждането на един консолидационен модел за всички предприятия, основан на контрол, независимо от вида на предприятието в което е инвестирано и формата на контрол;
- МСФО 11 Съвместни дейности (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.01.2013 г.). МСФО 11 въвежда нови счетоводни изисквания за съвместни дейности, замествайки МСС 31 Дялове в съвместни предприятия. Премахната е възможността за прилагане на метода за пропорционална консолидация при отчитане на съвместно контролирани предприятия. Допълнително МСФО 11 елиминира съвместно контролираните активи и определя съвместни операции и съвместни предприятия;
- МСФО 12 Оповестяване на интереси в други предприятия (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.01.2013 г.). МСФО 12 се прилага при оповестяване за консолидирани и неконсолидирани предприятия, в които едно предприятие има участие. Целта на МСФО 12 е да се представя информация така, че ползвателите на финансови отчети да могат да оценят при наличието на контрол, всякакви ограничения върху консолидираните активи и пасиви, изложеността на рискове, възникващи от участието в неконсолидирани предприятия, както и участието на притежателите на неконтролиращо участие в дейността на консолидираното предприятие;
- МСФО 13 Определяне на справедливата стойност (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.01.2013 г.). МСФО 13 замества насоките за определяне на справедливата стойност в съществуващите МСФО с отделен стандарт. МСФО 13 дефинира справедлива стойност, предоставя препоръки как да се определи справедлива стойност и изисквания за оповестяване ѝ. МСФО 13 не променя изискванията по отношение на обектите, които следва да бъдат оценени или оповестени по справедлива стойност;
- МСС 27 (изменен) Индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.01.2013 г.). Измененията са във връзка с приемането на МСФО 10;
- МСС 28 (изменен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.01.2013 г.). Измененията са във връзка с приемането на МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12;

- Поправки в МСС 12 Отсрочени данъци: възстановяване на стойността на базисния актив (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2012 г.);
- Поправки в МСФО 1, свързани с хиперинфлацията и фиксираните дати, при приемането на МСФО за първи път (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2011 г.);
- Поправки в МСС 1 Представяне на позиции от друг всеобхватен доход (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2012 г.);
- Поправки в МСС 19 Доходи на персонала (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013 г.).

2.1.1. Действащо предприятие

Годишният финансов отчет е изготвен на принципа “действащо предприятие”, на база текущо начисляване при спазване възприетите методи на счетоводно отчитане, непроменени през целия отчетен период. Към края на отчетния период няма решение за реструктуриране на дружеството.

2.2. Сравнителни данни

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

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

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

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

отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към края на отчетния период те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

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

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

2.4. Приходи

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

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

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

2.5. Разходи

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

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

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

2.6. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството класифицира като инвестиции в дъщерни предприятия притежаваните от него акции и дялове в други дружества, над които упражнява контрол. Приема се, че е налице контрол, когато дружеството:

☐ притежава пряко или косвено чрез дъщерни предприятия, повече от половината от правата на глас в дадено предприятие;

☐ притежава половината или по-малко от половината права на глас в предприятие и :

- притежава власт над повече от половината права на глас по силата на споразумение с други инвеститори;
- притежава властта да управлява финансовата и оперативната политика на предприятието по силата на устав или споразумение;
- притежава властта да назначава или освобождава мнозинството от членовете на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган; или
- притежава властта да подава мнозинството от гласовете на заседания на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган.

Нетекущите инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни дружества се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки. Акциите на повечето дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси или продажбите са силно ограничени, което обстоятелство създава практически затруднения за прилагането на алтернативни оценъчни методи за надеждно определяне на справедливата им стойност.

Притежаваните от дружеството нетекущи инвестиции подлежат на преглед за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка и се определи нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход към “други доходи и загуби”.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага “дата на търгуване” (дата на сключване на сделката).

Инвестициите в дъщерни дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

2.7. Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в акции и дялове от капиталите на дружества, в които Вратица – Враца АД има значително влияние се класифицират като инвестиции в асоциирани предприятия.

Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика. Приема се, че значително влияние е налице, когато дружеството притежава пряко или косвено (чрез дъщерни предприятия) 20 % или повече от гласовете в предприятието, в което е инвестирано, освен когато съществуват доказателства за противното.

Нетекущите инвестиции, представляващи акции и дялове в асоциирани дружества, се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки. Аналогично и тези капиталови инструменти в повечето случаи не се търгуват на фондови борси или продажбите на акции на фондови пазари са минимални по размер, което обстоятелство затруднява надеждното определяне на справедливите им стойности на база на алтернативни оценъчни методи. Притежаваните от дружеството нетекущи инвестиции в асоциирани предприятия подлежат на преглед за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка и определяне на нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход.

При покупка и продажба на инвестиции в асоциирани дружества се прилага “дата на търгуване” (дата на сключване на сделката). Инвестициите в асоциирани дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

2.8. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Дружеството е приело период от 3 години за отчитане на преоценките на дълготрайните материални активи.

Преоценената (до справедлива) стойност на машините и оборудването е определена първоначално чрез независими оценители към 31.12.2001 г. Последваща

оценка е направена към 31.12.2004 г., ефектите от която са отразени във финансовия отчет за 2004 г.

Към 31.12.2007 г. дружеството е направило нова преоценка на машините и оборудването на базата на оценка, която е извършена от независим лицензиран оценител Баланс инженеринг ООД - София.

Към 31.12.2010 г. е направена преоценка на ДМА и балансовата стойност отговоря на пазарната им стойност, съгласно оценка изготвена от независим лицензиран оценител - Баланс Инженеринг ООД София.

Към 31.12.2011 г., съгласно финансовата политика не следва да се прави нова оценка.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 500 лева.

Първоначално оценяване

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

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

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е моделът на преоценената стойност по МСС 16, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Преоценка на имотите, машините и оборудването се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 3 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва на по-кратки периоди.

В случаите, когато новата справедлива стойност на дълготрайните материални активи, оценени чрез „метод на амортизирана възстановителна стойност”, надвишава балансовата им стойност, отчетната стойност и натрупаната амортизация са увеличени пропорционално, с индекса на увеличението, а разликата между справедливата стойност и балансовата стойност на активите формира нов компонент на преоценъчния резерв, представен нетно от ефектите от отсрочени данъци.

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

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

Методи на амортизация

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

- съоръжения – 50 г.-100 г.;
- машини и оборудване – 13г.;
- компютри – 8г.;

- транспортни средства /без автомобили/ – 40г.;
- транспортни средства /автомобили/ - 16г.;
- стопански инвентар – 27г.

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния 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 дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата им стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Печалби и загуби от продажба

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

2.9. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени лицензи за ползване на програмни продукти.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи .

Балансовата стойност на нематериалните 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 .

2.10. Материални запаси

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

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

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция и полуфабрикати се извършва на базата на нормален

капацитет. Избраната от дружеството база за разпределението им по продукти е пряк труд, формиран въз основа на трудови норми.

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

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

2.11. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за загуба от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив. Ако към края на отчетния период няма споразумение за разсрочване на вземанията с настъпил вече падеж, те се класифицират като просрочени. Просрочените вземания се обезценяват на 50% след 360 дни от датата на падежа и на 100% след изтичане на следващите 360 дни.

2.12. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

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

2.13. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

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

2.14. Задължения към доставчици и други задължения

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

2.15. Лизинг

Финансов лизинг

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

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

Оперативен лизинг.

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

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 (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

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

За периода 01.01.2011 г. – 31.12.2011 г.

- *Трета категория труд преди 1960 г.*

Работодател – 18.10 %

Осигурен – 12.90 %

- *Втора категория труд преди 1960 г.*

Работодател – 28.10 %

Осигурен – 12.90 %

- *Трета категория труд след 1959 г.*

Работодател – 18.10 %

Осигурен – 12.90%

- *Втора категория труд след 1959 г.*

Работодател – 28.10 %

Осигурен – 12.90 %

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд “ТЗПБ”, която е 0.7%, както и Професионален фонд – 7 %.

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

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

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на brutното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

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

Към 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 не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

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

2.17. Провизии

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

2.18. Акционерен капитал и резерви

Вратица-Враца АД е създадено като акционерно дружество. Като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

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

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

други източници, предвидени по решение на Общото събрание

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения

в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

2.19. Нетна печалба на акция

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

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

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

2.20. Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата или загубата включва текущ и отсрочен данък за периода. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за доходите, с изключение на случаите, когато се отнася за статии от собствения капитал, в който случай се признава директно в собствения капитал.

Текущият данък е данъкът, който се очаква да бъде платен върху облагаемата основа, като се използва данъчната ставка, която е в сила към датата на отчета, а така също и всяка корекция на дължимия данък по отношение на предходни периоди.

Отсроченият данък е начислен като се прилага балансовия метод, и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Не се признават активи и пасиви по отсрочени данъци, произтичащи от разлики между първоначално признатите отчетни стойности на дадени активи и пасиви и тяхната първоначална данъчна основа. Размерът на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни

загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.

2.21. Финансови инструменти

2.21.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории:

- Дялове и участия в дъщерни предприятия;
- Вземания, включително паричните средства и еквиваленти;

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

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

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

Вземания:

Вземанията са 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. Обичайните за дружеството активи в тази група са : търговски вземания. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние.

2.21.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедливата им стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, предоговаряни и под условие за предсрочно изплащане

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

2.22.1. Преоценени стойности на имоти, машини и оборудване

В дружеството е прието преоценката на имотите, машините и оборудването до тяхната справедлива стойност да се извършва на 3-годишен период от независими лицензирани оценители. Такива преоценки са извършени към 31.12.2001г., 31.12.2004 г. , 31.12.2007 г.и към 31.12.2010 год.

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

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

Основните източници за информация, използвани при изчисленията и преценките във връзка с определянето на справедливите стойности са: вътрешни данни и становища на ръководството на дружеството относно експлоатационно състояние на

активите, намерение за продажба на конкретни активи, извършени ремонти, перспективи за използване на активите, публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти, офертни данни от производители, търговци и вносители на нови специализирани машини и съоръжения, както и такива втора употреба.

Към 31.12.2007 г. дружеството е направило преценка на машините и оборудването на базата на професионална оценка, която е извършена от независим лицензиран оценител -Баланс инженеринг ООД София.

Към 31.12.2010 г. дружеството е направило преценка на машините и оборудването на базата на професионална оценка, която е извършена от независим лицензиран оценител -Баланс инженеринг ООД София

2.22.2. Обезценка на имоти, машини и оборудване

Съгласно политаката на дружеството на всеки три години към 31 декември ръководството на дружеството организира преглед за обезценка на сградите, машините, оборудването и транспортните средства.

Към 31.12.2010 год е извършван преглед за обезценка на ДМА.

Към 31.12.2011 год не е извършван преглед за обезценка на ДМА.

2.22.3. Обезценка на вземания

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

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

При оценката на събираемостта на вземанията ръководството прилага следните критерии:

- за вземанията от дъщерни предприятия – ръководството прави анализ на цялата експозиция от всяко дъщерно дружество с оглед преценка на реалната възможност за събирането им. При наличие на несигурност относно събираемостта на вземанията се прави преценка каква част от тях е обезпечена (залог, ипотека) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо реализиране на обезпечението). Вземанията или част от тях, за които ръководството установява, че съществува достатъчно висока несигурност за събирането им се обезценяват на 100 %;

- за вземанията от други контрагенти – просрочените вземания над 360 дни се третираят като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото се преценява, че е налице висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

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

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

2.22.4. Нормален капацитет

Определеният нормален капацитет на производствените мощности на Вратица –Враца АД по параграф 13 на МСС 2 е:

1. Сурови тъкани-3900 хил.кв.м./годишно
2. Готови тъкани-4000 хил.кв.м./годишно
3. Шевни изделия-4000 ил. лв. ./годишно

Отчитането на продукция в Шевно производство се измерва в брой шевни изделия.Голямото разнообразие както и несъпоставимостта на артикулите налага отчитането на производствения капацитет да се определя със стойностно изражение.

3. ПРИХОДИ

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Приходи от продажба на продукция	4741	5736
Приходи от продажба на стоки	2	256
Приходи от продажба на услуги	702	280
Приходи от наем	1	
Общо	5446	6272

ВРАТИЦА ВРАЦА АД
ГОДИШЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2011 година

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
<i>Приходи от продажби по пазари</i>		
Износ	2861	3342
Вътрешен пазар	2585	2930
Общо	5446	6272
	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
<i>Приходи от продажби по видове - износ</i>		
Тъкани	433	710
Шевни изделия	2415	2613
Гранела капела	3	12
Тъкани ишлеме	10	7
Общо	2861	3342
	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
<i>Приходи от продажби по видове – вътрешен пазар</i>		
Тъкани	1176	1206
Шевни изделия	286	255
Шевни изделия „Метро”	137	354
Апретурни услуги		76
Промоция тъкани		8
Промоция стоки		10
Продажба магазини	242	235
Продажба „Карфур”	14	235
Гранела капела –вътрешен пазар	10	13
Продажба „Меркатор”	2	25
Ишлеме прежда	25	31
Ишлеме тъкани	336	153
Ишлеме шевни	316	7
Продажба на прежда	16	68
Разработка на десени		2
Продажба тъкани-стоки		217
Продажба шевни изделия-стоки	1	24
Продажба магазин-стока		11
Съхранение на памук	4	
Продажба отпадъци	8	
Разработка десен	7	
Услуга-транспорт	4	
Наем	1	
Общо	2585	2930

Приходи от продажби по географски пазари		
	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Европа	2861	3335
България	2585	2930
Други страни		7
Общо	5446	6272

4. ДРУГИ ДОХОДИ/ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Другите доходи и загуби от дейността включват:		
Приходи от продажба на материали	244	69
Отчетна стойност на продадените материали	(92)	(40)
Печалба от продажба на материали	152	29
Отписани задължения	7	4
Излишък	47	3
Други		8
Отрицателна репутация		493
Общо	206	537

Към 31.12.2010 год. отрицателната репутация е формирана в резултат на вливането на „Вратица” ООД и е призната като печалба в Отчета за всеобхватния доход за 2010 год., съгласно § 56 на МСФО 3.

5. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Разходи за материали	4282	3773
Разходи за външни услуги	247	265
Разходи за амортизация	301	347

Разходи за заплати	978	911
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	256	245
Други разходи	50	30
Отчетна стойност на продадените стоки	1	248
Увеличение/(намаление) на запасите от продукция и незавършено производство	(612)	982
Общо	5503	6801

6. РАЗХОДИ ЗА ПРОДАЖБИ

	<i>31.12.2011 BGN '000</i>	<i>31.12.2010 BGN '000</i>
Разходи за материали	6	5
Разходи за външни услуги	245	342
Разходи за амортизация	1	2
Разходи за заплати	65	56
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	13	11
Други разходи	56	64
Общо	386	480

Разходите за външни услуги основно включват:

31.12.2011 г - 245 х.лв.са за: комисионни - 49 хил.лв., транспорт ВОД - 154 хил.лв., „Метро” разходи - 9 хил.лв., кореспонденция и куриерски услуги-6 хил.лв., мобилни разговори – 2 хил.лв., „Карфур” разходи-2 хил.лв., наем-7 хил.лв., такси-12 хил.лв., продуктова такса-1 хил.лв., и др. със стойност под 1 хил.лв.

31.12.2011г. – Другите разходи – 56 хил.лв. са за: 46 хил.лв от разпределение на транспортно звено/автотранспорт, 2 хил.лв-поевтиняване на храна, 1 хил.лв-командировки, 1 хил.лв-соц.премия, 6 хил.лв. – доплащане по КТ

31.12.2010г - Другите разходи - 64 хил.лв. са за: – командировки -1 хил.лв., социална премия - 1 хил.лв., доплащане по КТ - 1 хил.лв., от разпределение на транспортно звено - 56 хил.лв., транспортни разходи - 1 хил.лв. и др. със стойност под 1 хил.лв.

7. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

<i>31.12.2011 BGN '000</i>	<i>31.12.2010 BGN '000</i>
---------------------------------------	---------------------------------------

ВРАТИЦА ВРАЦА АД
ГОДИШЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2011 година

Разходи за материали	15	11
Разходи за външни услуги	76	80
Разходи за амортизация	3	3
Разходи за заплати	202	151
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	36	26
Разходи за обезценка	1463	
Други разходи	208	100
Общо	2003	371

Разходите за външни услуги основно включват:

Към 31.12.2011г. разходите за външни услуги са: Одит – 14 х.лв., Тел.разговори – 6 х.лв.; реклама - 4 хил.лв., правни услуги - 10 хил.лв., наем - 14 хил.лв., застраховка - 1 хил.лв., абонаментно подържане - 10 хил.лв., такса - 4 хил.лв., абонамент – 1 хил.лв., граждански договори - 3 хил.лв., ремонт-1 хил.лв. и др.с стойност под 1 хил.лв.

Към 31.12.2011г. другите разходи включват: 3 хил.лв-командировки, 19 хил.лв-обезщетения по КТ, 8 хил.лв-изд. с търг. И рекл.цел, 1 хил.лв-от разпределение на транспортно звено, 2 хил.лв-поевтиняване на храна, 1 хил.лв-соц.премия, 79 хил.лв. – липса в ТЦ, 25 хил.лв-МПС не по занятие, 45 хил.лв.-глоби и неустойки, 5 хил.лв-представителен разход, 1- хил.лв.-дарение, 9 хил.лв-от минал отчетен период, 9 хил.лв-нарязване и демонтаж на желязо, и др.с стойност под 1 хил.лв.

Към 31.12.2010г. другите разходи включват: командировки - 8 хил.лв., изделия с ТРЦ - 13хил.лв., представителни - 3 хил.лв., доплащане по КТ - 26 хил.лв., отписан данъчен актив от обезценка на незавършено п-во - 11 хил.лв., глоби и неустойки - 10 хил.лв., МСС 19 - 8 хил.лв., и др. със стойност под 1 хил.лв.

8. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

<i>Разходите за материали</i> включват:	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Основни материали	2142	1915
Резервни части и технически материали	15	14
Топлоенергия	531	481
Електроенергия	381	422
Горива и смазочни материали	42	31
Природен газ	125	118
Шаблони за печат	5	4
Багрила и химикали	338	376
Вода	23	35
Опаковъчни материали	159	135
Спомагателни материали	38	198

ВРАТИЦА ВРАЦА АД
ГОДИШЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2011 година

Консумативни материали	35	51
Материали-силокон, дунапрен , вата	460	
Други	9	9
Общо	4303	3789

Другите разходи към 31.12.2011 г. 9 хил.лв. включват канцеларски м.ли - 7 хил.лв. и раб.обл.-2 хил.лв. Към 31.12.2010 г. други разходи 9 хил. лв. са канцеларски материали – 7 хил. лв. и раб.обл. – 2 хил. лв.

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
<i>Разходите за основни материали</i> включват:		
Памук	1397	1334
Прежда	654	144
Сурови тъкани	4	232
Тъкани	25	182
Шаблони	6	23
ПЕК	11	
ПЕ силикон	45	
Общо	2142	1915

9. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2009 BGN '000
<i>Разходите за външни услуги</i> включват:		
Телефони и др. подобни	10	11
Консултантски услуги		3
Реклама	4	6
Абонамент	1	1
Поддръжка и ремонт на машини	9	15
Застраховки	20	17
Транспортни разходи	156	163
Наеми	102	85
Граждански договори	4	3
Пощенски и куриерски услуги	11	11
Одит	14	15
Комисионни	49	64
„Метро” разходи (бонуси, реклама, такси, дискаунт)	10	81
Абонаментно поддържане	24	23
Ишлеме	51	91
Правни услуги	10	8
Опазване на околната среда	1	3

ВРАТИЦА ВРАЦА АД
ГОДИШЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2011 година

Такси	20	3
Сертификат за изследване на тъкани	4	7
Такса АГРС	3	3
Медиц.обслужване (служба по трудова медицина)		4
„Карфур” разходи (встъпителни вноски, мърчандайзингови услуги)	2	10
Оценка ДМА		3
Продуктова такса	1	2
Условия труд	3	3
Охрана	42	36
Други	2	16
Нарязвяне и демонтаж желязо	9	
Лабораторен контрол	4	
Щампа върху текстил	1	
Меркатор разходи	1	
Общо	568	687

10. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Възнаграждения по трудов договор	1232	1096
Възнаграждения на Съвет на директорите	13	20
Социални осигуровки	280	239
Социални надбавки	25	45
Общо	1550	1400

11. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Обезценките на активи включват:		
Обезценка на продукция	1456	
Обезценка на стоки		7
Обезценка на незавършено производство		
Обезценка на вземания	7	
Възстановена обезценка на вземания		
(Възстановена)/начислена обезценка на вземания, нетно		
Общо	1463	7

Към 31.12.2011 год с решение на СД и протокол от 06.02.2012 год. е направена обезценка на продукцията както следва:

Склад-Готови тъкани	1 076 хил.лв
Склад –Шевни изделия	265 хил.лв.
Склад –Сурови и подготвени платове	115 хил.лв.
Общо:	1 456 хил.лв

Към 31.12.2011г. ръководството на дружеството е преценило необходимостта на обезценка на вземания от 2008 г и 2009 год.-7 хил.лв.

Обезценката на стоки през 2010г. е при реализирани текущи продажби в магазина на дружеството.

12. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Представителни разходи	5	4
Данъци върху разходите		5
Командировки	6	13
Соц.премия по КТД	9	26
Глоби и неустойки към доставчици		9
Здравно осигуряване		2
Безплатна храна	19	38
Изделия с търг и рекламна цел	8	13
Доплащане КТ	51	53
Ваучери	72	
От минал отчетен период	9	
Неустойка за просрочена главница	41	
Липса в ТЦ	79	
Други	15	24
Общо	314	187

Другите разходи към 31.12.2011 г. 24 х.лв. основно включват:1 хил.лв.неустойка за просрочие, 3 хил.лв.-имуществена санкция-3 хил.лв.,лихва-1 хил.лв.,ддс при брак-1 хил.лв., останалите разходи се групират в позиции под 1 х.лв.

Другите разходи към 31.12.2010 г. 24 х.лв. основно включват: 12хил.лв. - преизчисление на данъчна временна разлика от обезценка на незавършено пр-во, 3 хил.лв. от минала отчетен период, останалите разходи се групират в позиции под 1 х.лв.

13. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/ РАЗХОДИ

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Финансови разходи		
Разходи за лихви по получени заеми	(161)	(249)
Банкови комисионни	(22)	(26)
Лихви по лизинг	(7)	(6)
Отрицателни курсови разлики	(6)	(3)
Положителни курсови разлики	3	
Положителна разлика от операции с фин.активи	3	1286
Общо	(190)	1002

Към 31.12.2011 г. 68 хил.лв. от разходите за лихви са към свързани лица – „Доверие обединен холдинг” АД – 27 хил.лв. и „Индустриален холдинг Доверие” АД – 41 хил.лв.

Към 31.12.2010 г. 175 хил.лв. от разходите за лихви са към свързани лица – „Доверие обединен холдинг” АД – 141 хил.лв. и „Индустриален холдинг Доверие” АД – 34 хил.лв.

Към 31.12.2011 г. положителна разлика от операции с фин.активи са от компенсаторни записи.

Към 31.12.2010 г. положителните разлики от операции с финансови активи са:
- от продажба на акции от капитала на „Индустриален холдинг Доверие” АД – 1 284 хил. лв.;
- от компенсаторни записи – 2 хил. лв.

14. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Машины, съоръжения, оборудване и трансп.сред- ства		Други		Разходи за придобиване на ДМА		Общо	
	2011 BGN '000	2010 BGN '000	2011 BGN '000	2010 BGN '000	2011 BGN '000	2010 BGN '000	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Отчетна стойност			57					
Салдо в началото на отчетния период	8526	8448	57	57	24		8607	8505
Придобити	119	53			59	77	178	130

ВРАТИЦА ВРАЦА АД
ГОДИШЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2011 година

Трансфер между сметки								0
Преоценка		34						34
Отписани	(225)	(3)			(15)	(53)	(240)	(56)
Салдо към края на отчетния период	8420	8532	57	57	68	24	8545	8613
<i>Натрупана амортизация</i>								
Салдо в началото на отчетния период	3174	2953	46	46		10	3220	3009
Начислена амортизация за годината	301	348	2	1			303	349
Отписана амортизация	(51)	(14)					(59)	(14)
Преоценка	(111)	117		1			(111)	118
Салдо към края на отчетния период	3416	3287	48	47	0	10	3464	3344
Балансова стойност в началото на отчетния период	5352	2669	11	0	24		5387	3226
Балансова стойност към края на отчетния период	5004	5362	9	11	68	14	5081	5387

Преоценка

Към 31.12.2011 г., съгласно финансовата политика не следва да се прави нова оценка.

Към 31.12.2010 г. е направена преоценка на дълготрайните материални активи до справедлива стойност чрез назначен независим оценител Баланс Инженеринг ООД. Предходна цялостна преоценка на дълготрайните активи е направена към 31.12.2007 г.

Преглед за обезценка

Към 31.12.2011 г., не е направена преоценка на дълготрайните материални активи.

Към 31.12.2010 г. е направена преоценка на дълготрайните материални активи до справедлива стойност чрез назначен независим оценител Баланс Инженеринг ООД. Предходна цялостна преоценка на дълготрайните активи е направена към 31.12.2007 г.

Заложени активи като обезпечение:

Договорен размер на кредита: 103000 евро
Уникредит Булбанк АД
Кредитор:
Лихвен процент: Годишна лихва в размер на 1 W SOFIBOR +4.7%
Падеж: 30.09.2012
Обезпечение: Машини на стойност 1815514 лв, поръчителство от ДОХ АД.
Цел на кредита: Оборотен кредит

Договорен размер на кредита: 500 000 лв
Кредитор: УниКредит Булбанк София
Лихвен процент: годишна лихва в размер 1W SOFIBOR+4,7%
Падеж: 30.09.2012 г.
зalog на машини и съоразения на стойност 2446145лв и поръчителство от ДовериеОбединен Холдинг АД
Обезпечение:
Цел на кредита: покупка на суровини и материали
Усвоена сума по кредита 497 000 лв

Договорен размер на кредита: 300 000 лв
Кредитор: Алианц Банк България АД клон Враца
Лихвен процент: годишна лихва в размер на 3 месечния SOFIBOR +2,55 пункта надбавка но не по-малко от 9,5%

Падеж: 25.03.2012 г.
Обезпечение: зalog на машини и съоразения на стойност 480000лв вземания от Метро Кеш Енд Кери България -50000евро месечно и поръчителство от Доверие Обединен холдинг АД
Цел на кредита: покупка на суровини и материали

Договорен размер на кредита: 200 000 лв
Кредитор: Банка ДСК ЕАД София
Лихвен процент: годишна лихва в размер на 10,364 %-тни пункта от едномесечния SOFIBOR + надбавка 3%
Падеж: 25.04.2012г
Обезпечение: зalog на машини и съоразения на стойност 348800лв вземания от Метро Кеш Енд Кери България -200000лв .
Цел на кредита: покупка на суровини и материали

Договорен размер на кредита:	130 000 лв
Кредитор:	Алианц Банк България АД клон Враца
Лихвен процент:	годишна лихва в размер на 3 месечния SOFIBOR +7,75 пункта надбавка но не по-малко от 8,75%
Падеж:	25.07.2012 г.
Обезпечение:	залог на продукцията на стойност 260 000.00лв. и поръчителство от Доверие Обединен холдинг АД
Цел на кредита:	покупка на суровини и материали

15. НЕТЕКУЩИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Патенти и лицензи		Общо	
	2011 BGN '000	2010 BGN '000	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Отчетна стойност				
Салдо в началото на отчетния период	58	58	58	58
Придобити				0
Отписани	(30)		(30)	0
Салдо към края на отчетния период	28	58	28	58
Нагрупана амортизация				
Салдо в началото на отчетния период	49	46	49	46
Начислена амортизация за годината	2	3	2	3
Отписана амортизация	(30)		(30)	0
Салдо към края на отчетния период	21	49	21	49
Балансова стойност в началото на отчетния период	9	0	9	0
Балансова стойност към края на отчетния период	7	9	7	9

Преглед за обезценка

Към 31.12.2010 г. е направена преоценка на дълготрайните материални активи до справедлива стойност чрез назначен независим оценител Баланс Инженеринг ООД.

Предходна цялостна преоценка на дълготрайните активи е направена към 31.12.2007 г. Към 31.12.2011 г., е направен аналогичен преглед за обезценка на

дълготрайните нематериални активи и ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка.

16. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	31.12.2011		31.12.2010		31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000		BGN '000		BGN '000	BGN '000
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви	Нетно	Нетно
Материални запаси	160		17		160	29
Начисления за неизползвани отпуски	7		11		7	
Обезщетения по КТ чл222	2		1		2	
Вземания	1				1	
Общо	170		29	0	170	29

17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси включват:

	31.12.2010	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
<i>В хиляди лева</i>		
Материали	309	432
Готова продукция	1173	2110
Незавършено производство	843	880
Стоки	51	26
Общо	2376	3448

Материалите по видове са както следва:

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Основни материали	85	260
Резервни части	65	61
Спомагателни материали	90	73
Амбалаж	13	
ГСМ	1	
Други	55	38
Общо	309	432

ВРАТИЦА ВРАЦА АД
ГОДИШЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2011 година

Основните материали по видове са както следва:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
ПЕ сил.влакна	7	
Прежда	60	
Вискоза	2	
Тъкани	4	
Сурови тъкани	12	260
Общо	85	260

Наличната продукция към края на отчетния период включва:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Тъкани	844	1658
Шевни изделия	260	401
Магазин	68	50
Работно облекло собствено пр-во	1	1
Общо	1173	2110

Продукцията към края на отчетния период е оценена по:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Фзц		50
Себестойност	1173	2060
Общо	1173	2110

Незавършено производство:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Апретуро-щампово производство	107	212
Шевно производство	274	330
Предачно производство	0	47
Тъкачно производство	225	278
Техническо направление	3	4
Шаблонна работилница	234	9
Общо	843	880

18. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ

<i>Вид на вземането:</i>	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Вземания от клиенти	565	644
Обезценка на несъбираеми вземания	(8)	(17)
Вземания от клиенти, нетно	557	627
Предоставени аванси	4	23
Съдебни и присъдени вземания	35	33
ДДС за възстановяване	4	46
Надвнесен корпоративен данък	10	10
Предплатени разходи	25	21
Други	21	1
Общо	656	761

Възрастовата структура на непаяжилите (редовни) търговски вземания

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Отчетна стойност		
до 60 дни	258	265
от 61 до 90 дни	42	38
от 91 до 120 дни	61	48
над 120 дни	196	276
Общо	557	627

Възрастовата структура на просрочените необезценени търговски вземания

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
от 31 до 90 дни	265	272
от 91 до 180 дни	164	146
от 180 до 365 дни	82	192
от 1 до 2 г.	4	9
Общо	515	619

Общата сума на необезценените към 31.12.2011г. търговски вземания е 9 хил. лв., която ръководството е счело за несъществена, поради което не е начислена обезценка.

Предоставените аванси основно са предплатени доставки.

Предплатените разходи към 31.12.2011г. са: за застраховки – 17 хил.лв., такси по кредити – 8 хил. лв. Към 31.12.2010г. – застраховки – 17 хил.лв., такси по кредити – 4 хил.лв.

Предоставените аванси основно са предплатени доставки.

19. АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Към 31.12.2011г. дружеството е класифицирало към групата на активите, държани за продажба машини и съоръжения с балансова стойност 78 хил. лв.

20. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2010</i> <i>BGN '000</i>
Парични средства по разплащателни сметки	3	98
Парични средства в каса	14	11
Общо	17	109

Наличните към 31.12.2011 г. парични средства и парични еквиваленти са по сметки на дружеството в следните банки: ТБ Алианц България АД, Банка ДСК ЕАД и Уникредит Булбанк АД.

Паричните средства и паричните еквиваленти са разпределени:

- в лева – 16 х. лв. (31.12.2010 г. : 41 х. лв.);
- във валута – 1 х.лв.(31.12.2010г. : 68 х. лв.).

21. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2010</i> <i>BGN '000</i>
Основен акционерен капитал	7593	7593
Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	3895	4006
Финансов резултат	(8030)	(5741)
Общо	3458	5858

Основен капитал

Към 31.12.2011 г. капиталът е разпределен в 759271 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 10 лева за една акция.

23. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Индустриален Холдинг Доверие АД	219	428
Доверие Обединен Холдинг АД	73	
Общо	292	428

➤ *Нетекущи задължения към свързани предприятия* към 31.12.2011 г.
включват :

- към „ИХД” АД – лихви за 105 хил. лв. и услуги за 114 хил. лв.;
- към „ДОХ” АД – лихви за 73 хил. лв.

24. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Към 31.12.2011 г. дружеството отчита задължения по договор за финансов лизинг към Мото-пфое за лекотоварен автомобил Форд Конект, с краен срок на изплащане месец март 2012 г.

Към 31.12.2011 г. дружеството отчита задължения по договор за финансов лизинг за автомобил Ивеко /Афин/ с краен срок на изплащане месец февруари 2014 г.

Към 31.12.2011 г. дружеството отчита задължения по договор за финансов лизинг за автомобил Тойота /Интерлийз /с краен срок на изплащане месец декември 2015г.

ВРАТИЦА ВРАЦА АД
ГОДИШЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2011 година

Към 31.12.2010 г. задълженията на дружеството са по същите лизингови договори.

	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2010</i> <i>BGN '000</i>
Финансов лизинг-нетекуща част	38	66
Общо	38	66

	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2010</i> <i>BGN '000</i>
<i>Вид на задължението:</i>		
Финансов лизинг-текуща и нетекуща част	64	92
Общо	64	92

	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2010</i> <i>BGN '000</i>
<i>Минимални лизингови плащания:</i>		
Дължими лизингови плащания	72	107
Бъдещ разход по финансов лизинг	(8)	(15)
Сегашна стойност на задължението	64	92

	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2010</i> <i>BGN '000</i>
<i>Срок</i>		
До една година	26	26
Над една година	38	66
Общо	64	92

Финансов лизинг-Мото Пфое

	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2010</i> <i>BGN '000</i>
<i>Срок</i>		
До една година	5	7
Над една година		5
Общо	5	12

Финансов лизинг- Афин България

<i>Срок</i>	<i>31.12.2011 BGN '000</i>	<i>31.12.2010 BGN '000</i>
До една година	17	15
Над една година	23	41
Общо	40	56

Финансов лизинг- Интерлийз Ауто

<i>Срок</i>	<i>31.12.2011 BGN '000</i>	<i>31.12.2010 BGN '000</i>
До една година	4	4
Над една година	15	20
Общо	19	24

Като дългосрочни задължения по финансов лизинг са представени дължимите след 31 декември 2012 г. плащания. Съответно дължимите в рамките на 12 месеца лизингови вноски са представени в отчета за финансовото състояние като текуща част от нетекущите задължения по финансов лизинг и сумата е включена в “търговски и други текущи задължения”.

25. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО БАНКОВИ ЗАЕМИ

Нетекущите банкови заеми към 31.12.2011г., респ. 31.12.2010 г., включват задължения по ползвани банкови заеми при следните условия:

<i>Вид ва- лута</i>	<i>Договорена сума в EUR '000</i>	<i>31.12.2011</i>			<i>31.12.2010</i>		
		<i>Нетекуща част BGN'000</i>	<i>Текуща част BGN'000</i>	<i>Аморти- зируема стойност BGN'000</i>	<i>Нетекуща част BGN'000</i>	<i>Текуща част BGN'000</i>	<i>Аморти- зируема стойност BGN'000</i>
Евро	103		201				
лева			1127				
			1198	0			0

Договорен размер на кредита:

103000 евро
Уникредит Булбанк АД

Кредитор:

Лихвен процент:

Годишна лихва в размер на 1 W SOFIBOR +4.7%

Падеж:

30.09.2012

Обезпечение:

Машини на стойност 1815514 лв, поръчителство
от ДОХ АД.

Цел на кредита:

Оборотен кредит

Договорен размер на кредита: 500 000 лв
Кредитор: УниКредит Булбанк София
Лихвен процент: годишна лихва в размер 1W SOFIBOR+4,7%
Падеж: 30.09.2012 г.
зalog на машини и съоразения на стойност
2446145лв и поръчителство от ДовериеОбединен
Обезпечение: Холдинг АД
Цел на кредита: покупка на суровини и материали
Усвоена сума по кредита 497 000 лв

Договорен размер на кредита: 300 000 лв
Кредитор: Алианц Банк България АД клон Враца
Лихвен процент: годишна лихва в размер на 3 месечния SOFIBOR
+2,55 пункта надбавка но не по-малко от 9,5%

Падеж: 25.03.2012 г.
Обезпечение: зalog на машини и съоразения на стойност
480000лв вземания от Метро Кеш Енд Кери
България -50000евро месечно и поръчителство от
Доверие Обединен холдинг АД
Цел на кредита: покупка на суровини и материали

Договорен размер на кредита: 200 000 лв
Кредитор: Банка ДСК ЕАД София
Лихвен процент: годишна лихва в размер на 10,364 %-тни пункта
от едномесечния SOFIBOR + надбавка 3%
Падеж: 25.04.2012г
Обезпечение: зalog на машини и съоразения на стойност
348800лв вземания от Метро Кеш Енд Кери
България -200000лв .
Цел на кредита: покупка на суровини и материали

Договорен размер на кредита: 130 000 лв
Кредитор: Алианц Банк България АД клон Враца
Лихвен процент: годишна лихва в размер на 3 месечния SOFIBOR
+7,75 пункта надбавка но не по-малко от 8,75%
Падеж: 25.07.2012 г.
зalog на продукция на стойност 260 000.00лв. и
поръчителство от Доверие Обединен холдинг
Обезпечение: АД
Цел на кредита: покупка на суровини и материали

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Текущи задължения

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
<i>Задълженията към свързани предприятия включват:</i>		
Задължения към дружества под общ контрол	1299	752
Общо	1299	752

<i>Вид задължение</i>	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Получени текущи заеми, в т.ч.:	1137	629
<i>Главница</i>	1137	629
<i>Лихви</i>		
Задължения за доставка на услуги	7	18
Задължения за доставка на стоки		
Задължения за материали	24	24
Други текущи задължения	131	81
Общо	1299	752

Задълженията към свързани предприятия по заеми към края на отчетния

период включват:

- задължение по заеми от Доверие Обединен Холдинг АД при следните условия:

размер на заема:	98670.17 лв.
Лихвен процент:	годишна фиксирана лихва от 8.5%
Падеж:	31.12.2012г.
Цел на кредита:	оборотни средства
Задължение –текуща част.:	98670.17 лв.

размер на заема:	162000лв.
Лихвен процент:	годишна фиксирана лихва от 8.5%
Падеж:	30.11.2012г.
Цел на кредита:	закупуване на суровини

Задължение –текуща част.: 162000лв.

размер на заема: 216720.00 лв.
Лихвен процент: годишна фиксирана лихва от 8.5%
Падеж: 30.11.2012г.
Цел на кредита: закупуване на суровини
Задължение –текуща част.: 216720.00лв.

размер на заема: 183814,00лв.
Лихвен процент: годишна фиксирана лихва от 8.5%
Падеж: 31.12.2012г.
Цел на кредита: Погасяване на задължение към Енерджи Маркет АД
Задължение –текуща част.: 183814.00лв.

➤ задължение по заем от Индустриален холдинг Доверие АД при следните условия:

размер на заема: 12000 лв.
Лихвен процент: 8.50%
Падеж: 31.12.2012
Цел на кредита: Покупка на прошивна машина
Задължение –текуща част.: 12000.00

размер на заема: 160.00 лв.
Падеж: 02.10.2011 г.
Цел на кредита: Финансов лизинг-джигер
Задължение –текуща част.: 160,00 лв.

размер на заема: 280000.00 лв.
Лихвен процент: годишна фиксирана лихва от 8.5%
Падеж: 31.12.2012г.
Цел на кредита: оборотни средства
Задължение –нетекуща част.: 280000.00 лв.

размер на заема: 183727.86лв.
Лихвен процент: годишна фиксирана лихва от 8.5%
Падеж: 30.10.2012 г.
Цел на кредита: Закупуване на 24 бр.станове-Зулцери
Задължение –текуща част.: 183727.86 лв.

27. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

31.12.2011 **31.12.2010**
BGN '000 **BGN '000**

Задължения към доставчици	1538	1162
Получени аванси от клиенти за покупка на готова продукция	81	29
Общо	1619	1191

31.12.2011 **31.12.2010**
BGN '000 **BGN '000**

Задължения към доставчици от чужбина	652	399
Задължения към доставчици от страната	886	763
Общо	1538	1162

Задължения към доставчици с период на възникване над 360 дни са в размер на 165 хил.лв. Дружеството няма задължения с изтекъл давностен срок.

28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и за социалното осигуряване включват:

<i>Задълженията към персонала и за социалното осигуряване включват:</i>	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	163	161
Текущи задължения по възнаграждения	87	71
Начисления за непозвани компенсируеми отпуски	59	76
Начисления за обезщетения при пенсиониране на персонала	17	14
Задължения по социалното осигуряване	51	51
Текущи задължения във връзка с вноски по социалното осигуряване	38	35
Начисления за осигурителни вноски върху непозвани компенсируеми отпуски	13	16
Общо	214	212

29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Задълженията за данъци включват:

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
ЗКПО-алтернативен данък		1

ДДС

Данъци върху доходите на физическите лица

Общо

10	9
10	10

Към 31.12.2011 год е направена пълна финансова ревизия по разходите на Държавно обществена осигуряване с период от 01.01.2006 г до 31.08.2010 год./56 месеца/

30. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Задължение по застраховане	10	11
Задължение по текущо начислени разходи	33	50
Задължение по финансов лизинг	26	26
Удръжки от работните заплати	4	12
Гаранции по депозити		4
Нефактурирани комисионни на дистрибутори		3
Ваучери	54	
Общо	127	106

31. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Съдебни дела

Към 31.12.2011 г. пред Русенски районен съд, е завело дело за задължение на УЕЙАС ООД към Вратица Враца АД за сумата от 5764.00 лева.

Уговорено е със съдебен изпълнител да се направи опис на какво имущество бъде намерено на адрес.

-Поради липса на имущество на УЕЙАС ООД събирането на дължимите от него суми е затруднено.

Към 31.12.2011 г е заведено производство против КАВЕЛИ ООД София по молба от 14.07.2010 г. до ВОС –изпратена по компетентност на СРС .Вземането е въз основа на споразумение с нотариална заверка на подписите от 14.05.2010 г. , за сумата от 12 434.48 лв. главница ,както и неустойка до 13.07.2010 от 2 673.41 лв.

Предстои образуване на изпълнително дело и проучване на имуществото на длъжника за събиране на дълга.

Към 30.09.2011 г.е образувано производство против ЕКК БГ ЕООД Плевен по молба от 14.07.2010 г до ВОС –изпратена по компетентност на Районен съд-Плевен .

Вземането е въз основа на Договор от 29.04.2010 г. с нотариално заверени подписи , за сумата от 5 032.47 лв. главница , както и неустойка от 503.25 лв.

Извършено е проучване за наличие на имущество за събиране на сумите.но
такова към момента няма

Връчена е призовка за доброволно изпълнение на длъжника на 30.12.2010 г.

До момента няма открито недвижимо имущество.

Към 31.12.2011 г. има образувано по искова молба дело срещу МАКСИМА
ГРУП КОНСУЛТ ООД за заплащане на сумата от 10 572.48 лв. главница –неплатени
суми по договори , и 783.13 лв. лихви за забава до завеждане на делото.

Извършено е от съдебен изпълнител проучване за имущественото състояние
на длъжника , но до момента не са открити суми по банкови сметки или друго
имущество.

Към 31.12.2011 г.има образувано по искова молба от Вратица Враца АД
против Еса Корпорация ЕООД за заплащане на сума от общо 2997.07 лв/2375.60 лв-
главница и 621.47 лв. лихва за забава/представляващи стойността на незаплатена
продукция.

Получено е от районния съд указание за довносяне на държавна такса от 24.30
лв. , които са внесени на 11.05.2011 г.

Исковата молба е изпратена на длъжника , като се очаква изтичане на
едномесечния срок за отговор и насрочване на делото.

Очаква се да бъде върната информация по изпълнителното дело за налични
банкови сметки на длъжника, след което евентуално ще се наложат запори в
съответните банки, или ще се търси друго налично имущество на длъжника

Към 31.12.2011 год. има образувано по искова молба от Вратица Враца АД
против Банев-Тежка индустрия АД /преди Полихим България/ за заплащане на сума
от 1847.12 лв/1725.66 лв. главница и 121.46 лв.лихва за забава/, представляващи
надплатена сума за доставени стоки.

Получено е от районния съд указание за довносяне на държавна такса от 45.02
лв. , които са внесени на 11.05.2011 г.

Исковата молба е изпратена на длъжника , като се очаква изтичане на
едномесечния срок за отговор и насрочване на делото.

Банкови гаранции

Към 31.12.2011 г. са издадени следните банкови гаранции:

- Към „Енергиен системен оператор” ЕАД –за 4600.00 лв
- Към „НЕК „ АД –за 5975.00 лв

Срока на издадените банкови гаранции до 31.01.2012 год.

Банката издала банковите гаранции е : ТБ Алианс Банк България АД

Обезпеченията по банковите заеми са посочени в бел. 14 и 25. Обезпеченията по заемите, получени от свързани лица са Запис на заповед.

32. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През 2010 и 2011 година дружеството е имало взаимоотношения и е извършило различни сделки със свързани лица, като продажби на продукция, покупка и продажба на материали и дълготрайни активи, предоставяне на услуги. Свързаните лица включват Компанията-майка Доверие Обединен Холдинг АД, дъщерни компании на Компанията - майка и други компании под общо ръководство на Компанията - майка.

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

Свързани лица	Приходи от продажби на:						Обща стойност	
	Продукция		Услуги		Други приходи		BGN '000	
	31.12. 2011	31.12. 2010	31.12. 2011	31.12. 2010	31.12. 2011	31.12. 2010	31.12. 2011	31.12. 2010
ИХД АД								0
ВРАТИЦА ООД		96		70		12		178
ДОХ АД								
РИТОН П		1						1
ВРАТИЦА АД	1		3		8	195	12	195
МАРИЦАТЕКС АД		55		8		3		66
ДОВЕРИЕ								
ЕНЕРГЕТИКА АД					105		105	
	1	152	3	78	113	210	117	440

Свързани лица	Разходи за покупка на:						Обща стойност	
	Материали		Услуги		Стоки		BGN '000	
	31.12. 2011	31.12. 2011	31.12. 2011	31.12. 2010	31.12. 2011	31.12. 2010	31.12. 2011	31.12. 2010
ДОХ АД								3
			68	3			68	
ОЗОФ Доверие АД								
ИХД АД			41				41	

ВРАТИЦА ВРАЦА АД
ГОДИШЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2011 година

СТМ Доверие АД			3	3	3	3
Вратица АД			92	85	92	85
Марицатекс АД	9	1			9	1
Вратица ООД		22		2		24
Доверие енергетика АД	656	612	4	3	660	615
	665	635	208	96	873	731

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

Към 31 декември 2011г. и 2010 г. вземанията и задълженията по търговски сделки със свързаните лица са :

Свързани лица	31.12.2011		31.12.2010	
	Вземания	Задължения	Вземания	Задължения
ОЗОФ Доверие АД				1
ДОХ АД		753		437
ИХД АД		733		692
Вратица АД		1		25
Служба по тр.медицина		7		3
Марицатекс АД		24		
Доверие енергетика АД		73		22
	0	1591	0	1180

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

Ключов управленски персонал

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Възнаграждения на Съвета на директорите	21	20
Възнаграждения на Изп.Директор	36	31
Общо	57	51

„Вратица-Враца” 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

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: риск на лихвено-обвързани парични потоци, пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от оперативното ръководство на дружеството, съгласно политиката определена от Съвета на директорите.

Съвета на директорите е приел основните принципи на общото управление на финансовия риск и за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

а.Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

б.Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск от негативни промени в цените на продуктите, които произвежда, поради силно конкурентния пазар на текстилни изделия и големия обем внасяни стоки от азиатски производители, които са явно или скрито субсидирани.

Дружеството е изложено на ценови риск по отношение на доставките на основни суровини и материали и особено на енергоносители – природен газ и електроенергия, тъй като те представляват значителна част от себестойността на произвежданите продукти.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са вземания от търговски контрагенти.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти 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 в нетен размер, 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.

Вземанията на „Вратица-Враца” АД са формирани основно от търговски вземания от контрагенти. Вземанията се контролират от финансово-счетоводния отдел на дружеството, като се следват установената политика и процедурите, приети от Съвета на директорите.

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.

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 и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Дружеството поддържа парични наличности необходими за текущи разплащания в рамките на предстоящия месец. Основните източници за финансиране са банкови кредити, заеми от свързани предприятия и др.

Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството няма лихвоносни активи, затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища. Същевременно дружеството не е изложено и на значим лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения, тъй като те са с фиксиран лихвен процент.

Текущите задължения на дружеството са основно по получени заеми при договорен фиксиран лихвен процент или безлихвени търговски задължения към доставчици.

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. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

Структура на финансовите активи и пасиви към края на отчетния период по категории :

	<i>Кредити и вземания BGN'000</i>	<i>Активи по справедлива стойност през печалби и загуби BGN'000</i>	<i>Активи на разполо- жение и за продажба BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
31.12.2011				
Финансови активи				
Вземания от свързани предприятия	0			0
Вземания от клиенти	557			557
Парични средства и еквиваленти	17			17
Други финансови активи	74			74
Общо	648	0	0	648
Финансови пасиви				
Банкови заеми				1328
Задължения към свързани предприятия				1591
Търговски и други задължения				1746
Общо				4665

	<i>Кредити и вземания BGN'000</i>	<i>Активи по справедлива стойност през печалби и загуби BGN'000</i>	<i>Активи на разполо- жение и за продажба BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
31.12.2010				
Финансови активи				
Вземания от свързани предприятия	0			0
Вземания от клиенти	627			627
Парични средства и еквиваленти	109			109
Други финансови активи	113			113

Общо	849	0	0	849
Финансови пасиви				
Банкови заеми				1198
Задължения към свързани предприятия				1180
Търговски и други задължения				1297
Общо				3675

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към края на отчетния период. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането и респ. задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

	до 1 м. BGN'000	1-6 м. BGN'000	6-12 м. BGN'000	1-2 г. BGN'000	2-5 г. BGN'000	над 5 г. BGN'000	Без мату- ритет BGN'000
31.12.2011							
Финансови активи							
Вземания от предприятия		500		57			
Парични средства и еквиваленти	17						
Други			74				
	17	500	74	57			
Финансови пасиви							
Банкови заеми				1328			
Задължения към свързани предприятия		10	500	600	481		
Търговски и други задължения	262	363	323	350	448		
	262	373	823	2278	929		

	до 1 м. BGN'000	1-6 м. BGN'00	6-12 м. BGN'000	1-2 г. BGN'000	2-5 г. BGN'000	над 5 г. BGN'000	Без мату- ритет BGN'000
31.12.2010							
Финансови активи							
Вземания от предприятия		594		33			
Парични средства и еквиваленти	109						
Други			113				

	109	594	113	33	
Финансови пасиви					
Банкови заеми				1198	
Задължения към свързани предприятия	100	321	260	350	149
Търговски и други задължения	260	374	363	150	150
	360	695	623	1698	299

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост 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 капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала:

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Общо дългов капитал, т.ч.:	2465	2106
<i>Банкови заеми</i>	<i>1328</i>	<i>1198</i>
<i>Заеми от свързани предприятия</i>	<i>1137</i>	<i>908</i>
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(17)	(109)

Нетен дългов капитал	2448	1997
Общо собствен капитал	<u>3458</u>	<u>5858</u>
Общо капитал	<u><u>5906</u></u>	<u><u>7855</u></u>
Съотношение на задлъжнялост	41.45%	25.42%

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези

финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансовото състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити, инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са повечето инвестиции в дъщерни и асоциирани (и в други дружества), за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност).

За останалите финансови активи и пасиви ръководството счита, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност, поради краткия им срок на реализация или погасяване.

35. ЗАСТРАХОВАНО ИМУЩЕСТВО

Към 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. дружеството има сключени застраховки на дълготрайни активи със стандартно застрахователно покритие и пълно каско на МПС.

36. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

В дружеството е внедрена Интегрирана система за управление /ИСУ/, изпълняваща изискванията на международните стандарти ISO, която включва: Сертификат за качеството, съгласно ISO.

37. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са настъпили събития след края на отчетния период по отношение на обектите представени в годишния финансов отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване към 31.12.2011 г., освен оповестените в отчета.

Настоящият годишен финансов отчет е приет с протокол на Съвета на директорите от 10.02.2012 г.

Исп. директор :


/инж.И.Кьосов/

Гл. счетоводител :


/К.Петрова/

