

базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор. Взимайки в предвид размера и съществеността на задълженията, сравнен с цената на актоерския труд, изчисленията могат да бъдат направени и от дружеството.

2.25.6. Провизии за съдебни дела

По откритите заведени съдебни дела срещу дружеството ръководството е преценило, съвместно с адвокатите му, че на настоящия етап вероятността и рисковете за негативен изход от тях е все още под 50 %, поради което не е призната провизия за задължения по дела в отчета за финансовото състояние към 31.12.2011 г.

3. ПРИХОДИ

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Приходи от продажба на ДМА	1655	1181
Приходи от наеми	19	25
Общо	1674	1206

4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Отчетна стойност на продадени активи /ДМА/	1581	344
	1581	344

5. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите доходи и загуби от дейността включват:	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Приходи от продажба на материали	602	46
Отчетна стойност на продадени материали	(263)	(20)
Печалба от продажба на материали	339	26
Приходи от продажба на стоки	58	97
Отчетна стойност на продадени стоки	(48)	(93)
Печалба от продажба на стоки	10	4
Отписани задължения	13	30
Отписани /реинтегрирани/ провизии и обезценки	10	15
Други	4	20
Общо	376	95

6. РАЗХОДИ ЗА ПРОДАЖБИ

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Разходи за материали		2
Разходи за външни услуги		4
Разходи за заплати		9
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи		2
Други разходи		1
	0	18

7. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Разходи за материали	30	35
Разходи за външни услуги	342	1546
Разходи за амортизация	27	25
Разходи за заплати	133	152
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	23	24
Обезценки и отписване на активи	560	2196
Други разходи	92	275
	1207	4253

8. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
<i>Разходите за материали включват:</i>		
Електроенергия	17	19
Консумативи и канц.материали	2	5
Рез.части и гориво за автомобили	10	9
Други материали	1	4
Общо	30	37

9. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Телефони и др. подобни	6	14
Такса водоползване	1	12
Ремонта на сгради и оборудване	5	1133
Реклама и маркетинг		46
Абонамент за периодичния печат		1
Абонаментно поддържане	4	16

Поддръжка и ремонт на МПС		4
Застраховки	2	3
Транспортни разходи	1	33
Почистване и извозване на отпадъци		15
Граждански договори	13	22
Пощенски и куриерски услуги	1	4
Одит	11	13
Охрана	103	44
Изготвяне на проект	46	19
Местни данъци и такси	71	62
Съдебни такси и адвокатски възнаграждения	1	8
Нотариални такси и данък придоб.на недв.имот	54	
Обучение	1	5
Сертифициране по ISO 9001		1
Такса достъп до електропр.мрежа	6	
Други	16	95
Общо	342	1550

10. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Възнаграждения по трудов договор	84	106
Възнаграждения на Съвет на директорите	49	55
в т.ч. Изпълнителен директор	24	24
Социални осигуровки	23	26
Общо	156	187

11. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ

Обезценките на активи включват:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Обезценка на материални запаси	196	1112
Обезценка на активи държани за продажба	320	1018
Обезценка и отписване на вземания	44	66
Общо	560	2196

12. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Представителни разходи	3	3
Присъдени суми по съдебни дела	3	3

Командировки		2
Доплащания по КТ, които не са елемент на труд, възнаграждение	32	176
Отчетна стойност на продадени ДМА	1581	344
Дарения		2
Брак на материални активи	36	38
Глоби и неустойки за държавни вземания	5	4
Глоби и неустойки към доставчици	7	35
Други	6	13
Общо	1673	620

13. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/ РАЗХОДИ

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Финансови приходи		
Положителни курсови разлики		1
Общо:	0	1
	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000

Финансови разходи		
Разходи за лихви по получени заеми	353	411
Нетна загуба от курсови разлики	1	2
Такси и комисионни	1	4
Общо	355	417

14. ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Приходи от преустановени дейности	169	2455
Разходи за преустановени дейности	(103)	(2594)
Печалба/загуба от преустановени дейности	66	(139)

ПРИХОДИТЕ ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ ВКЛЮЧВАТ:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Приходи от продажба на продукция	166	2033
Приходи от продажба на услуги	3	406
Други приходи от продажби		16
Общо	169	2455

Приходите от продажби на продукция включват:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Готови тъкани	79	1611
Сурови тъкани	31	18
Ушити изделия	12	404
Прежди	44	
Общо	<u>166</u>	<u>2033</u>

РАЗХОДИТЕ ЗА ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ ВКЛЮЧВАТ:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Разходи за материали		1033
Разходи за външни услуги		160
Разходи за амортизация		75
Разходи за заплати		441
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи		104
Други разходи		40
Увеличение/(намаление) на запасите от продукция и незавършено производство	103	741
	<u>103</u>	<u>2594</u>

15. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

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

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Отчет за всеобхватния доход		
Финансов резултат преди преобразуване по ЗКПО	(1027)	(3869)
Общо увеличения на финансовия резултат	1958	4605
Общо намаления на финансовия резултат	931	999
В.т.ч. пренасяне на данъчна загуба	338	
Данъчен финансов резултат след преобразуване	0	(263)
Остатък от данъчна загуба за пренасяне в следващи периоди	(470)	(808)

16. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земли/терени/		Сгради		Машины, съоръжения, оборудване и трансп.сред-ства		Други		Разходи за придобиване на ДМА		Общо	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност												
Салдо на 1 януари	210	6154	165	1778	310	3944	22	22	0	602	707	12500
Придобити					1	6	1	3	0	791	2	800
Трансфер между сметки											0	0
Преоценка											0	0
Отписани		(5944)	(3)	(1613)	(16)	(3640)	(5)	(3)	0	(1393)	(24)	(12593)
Салдо на 31 декември	210	210	162	165	295	310	18	22	0	0	685	707
Намрупана амортизация												
Салдо на 1 януари			78	768	235	2856	15	17			328	3641
Начислена амортизация за периода			4	28	21	71	2	1			27	100

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

Описана амортизация Преценка Салдо на 31 декември	Земни/терени/		Сгради		Машини, съоръжения, оборудване и трансп.сред-ства		Други		Разходи за придобиване на ДМА		Общо	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
0	0	80	(2)	(718)	(15)	(2692)	(3)	(3)	0	0	335	328
Балансова стойност на 31 декември	210	210	82	87	54	75	4	7	0	0	350	379

Преценка Към 30.09.2010 г. е направена преценка на земите до справедлива стойност чрез назначен независим оценител Баланс инженеринг ООД. Предходна цялостна преценка на земите собственост на дружеството е направена към 31.03.2009 г.

Преглед за обезценка Към 31.12.2010 г. е направен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи. На базата на този преглед ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка. Към 31.12.2011 г., е направен аналогичен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи и ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка.

17. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Салдо на 1 януари	11092	0
Трансфер от имоти, машини и съоръжения		6494
Трансфер към имоти, машини и съоръжения		
Отписани	1577	
Оценка до справедлива стойност, отчетена в собствения капитал (преоцен. резерв) при трансфер		4598
Оценка до справедлива стойност към 31 декември, отчетена в отчета за всеобхватния доход		
Салдо на 31 декември	9515	11092

Описание на имотите:

I. Земи/терени;

Наименование	Площ в кв.метри	Балансова стойност преди рекласификация* BGN '000	Справедлива стойност BGN '000
УПИ I Стопанска дейност	60045	3902,9	3902,9
УПИ XLIII Стопанска дейност	9481	616,3	616,3
УПИ XXVII Стопанска дейност	1269	74,2	74,2
УПИ XXVIII Стопанска дейност	1142	82,5	82,5
УПИ XXVI Стопанска дейност	528	34,3	34,3
Общо	72465	4710	4710

* земите собственост на дружеството са отчитани преди рекласификацията по метода на преоценената стойност съгл. МСС 16. Извършената към 30.09.2010 г. нова оценка от лицензиран оценител потвърждава стойността им по предходна оценка.

II. Сгради

Наименование	РЗП кв.метри	Балансова стойност преди рекласификация BGN '000	Справедлива стойност BGN '000
Сграда бивш Аpretурен цех – склад за готова прод-я	2176	30,9	551,0
Производствена сграда бивш Предачен цех	12945	172,3	906,7
Производствена сграда бивш Подготвителен цех	7525	102,5	805,5
Производствена сграда бивш цех „Гладки автомати“	5746	86,1	674,3
Производствена сграда бивш цех „Кариани тъкани“	5130	71,3	551,7
Производствена сграда бивш цех „Багрене на преди“	3200	58,6	414,6
Сграда „Паро-котелно“	450	52,1	48,4
Битова сграда	3132	45,3	306,3
Бивш склад за памук	1575	44,6	154,0
3 етажа от Бетажна Административна сграда	1023	19,00	250,1
Спортна зала	950	19,0	92,9
Железен навес	200	1,8	12,5
Железен навес	30	0,3	1,9
½ част от Апартамент	55	0,0	34,4
Общо	44137	704	4805

Всички терени и сгради се намират на адреса на управление на дружеството – гр. Пловдив ул. Васил Левски №144, с изключение на ½ част от апартамент, който се намира в гр. Пловдив ул. Победа №2

18. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси включват:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Материали	31	40
Готова продукция	636	936
Полуфабрикат	79	82
Стоки	6	8
Общо	752	1066

Материалите по видове са както следва:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Основни материали	17	26
Технически материали	3	3
Резервни части	7	7
Други	4	4
Общо	31	40

Основните материали по видове са както следва:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Прежди	12	20
Багила, химикали и ТСС	5	6
Общо	17	26

Наличната продукция включва:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Тъкани	457	598
Прежди	104	253
Ушити изделия	75	85
Общо	636	936

Продукцията към съответната дата е оценена по:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Себестойност		
Нетна реализируема стойност	636	936
Общо	636	936

19. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към съответния период *текущите вземания от свързани предприятия* включват:

<i>Вид на вземането</i>	<i>31.12.2011 BGN '000</i>	<i>31.12.2010 BGN '000</i>
Търговски вземания	25	10
Общо	25	10
<i>Търговски вземания от свързани предприятия</i>		

<i>Предприятие</i>	<i>31.12.2011 BGN '000</i>	<i>31.12.2010 BGN '000</i>
Ритон – П АД		9
Хидроизомат АД	1	1
Вратица Враца АД	24	
	25	10

Търговските вземания от свързани предприятия са възникнали по повод на сделки за продадена продукция и предоставени услуги /производство на ишлеми/. Вземанията са в лева и са безлихвени.

Дружеството е определило обичаен кредитен период за търговските вземания, за който не начислява лихви на контрагентите – свързани лица – до 360 дни. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка.

Възрастовата структура на непаядежиралите (редовни) търговски вземания от свързани лица е както следва:

<i>Отчетна стойност</i>	<i>31.12.2011 BGN '000</i>	<i>31.12.2010 BGN '000</i>
до 60 дни	24	
от 61 до 90 дни		9
от 91 до 120 дни		1
над 120 дни	1	
	25	10

Преглед за обезценка

Към 31.12.2011 г., респ. 31.12.2010 г., ръководството е направило преглед на всички вземания от свързани предприятия от гледна точка на тяхната събираемост и е взело решение, че не са налице условия за обезценка. Всички вземания са събираеми.

20. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ

Вид на вземането:	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Вземания от клиенти	195	987
Обезценка на несъбираеми вземания	(110)	(75)
Вземания от клиенти, нетно	85	912
Данъци за възстановяване		93
Предоставени аванси		25
Други	11	17
Общо	96	1047

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

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Отчетна стойност		
до 60 дни	19	820
от 61 до 90 дни	36	58
от 91 до 120 дни	16	34
над 120 дни	14	
	85	912

Необезценените вземания от клиенти са в размер на 12 хил. лв.

Другите вземания в размер на 11 хил. лв. са във връзка със суми за префактуриране на ел. енергия на наематели на дружеството.

21. АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Към 31.12.2011 г. /31.12.2010 г. – 727 х.лв./ дружеството е класифицирало към групата на активите, държани за продажба машини и съоръжения с балансова стойност 113 хил. лв. /31.12.2010 г. – 727 х.лв./, представляващи използваното в текстилното производство оборудване.

Към датата на настоящия годишен отчет активите са оценени от лицензиран оценител и стойността им е представена като по-ниската между балансовата им стойност и справедливата им пазарна цена. Негодните за продажба активи са бракувани към 31.12.2011 г., стойността на извършения брак е 36 х.лв. Към 31.12.2011 г. е осъществена и обезценка на Активи държани за продажба на стойност 320 х.лв. През отчетния период са продадени активи на стойност 258 х.лв. Ръководството на дружеството счита, че продажбата на останалите активи ще бъде осъществена в рамките на следващия отчетен период.

22. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Парични средства по разплащателни сметки	183	145
Парични средства в каса	19	22
Общо	202	167

Наличните към 31.12.2011 г. парични средства и парични еквиваленти са по сметки на дружеството в следните банки: Алианцбанк България АД, МКБ Юнионбанк АД, ТБ ДСК АД

Паричните средства и паричните еквиваленти са разпределени:

в лева – 96 х. лв. (31.12.2010г. – 119 х.лв.);

във валута – 106 х. лв. (31.12.2010г. – 48 х.лв.)

23. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Основен акционерен капитал	469	469
Законови резерви	238	238
Допълнителни резерви		
Преоценъчен резерв	8913	10382
Натрупани печалби/загуби	(4244)	(4675)
Общо	5376	6414

Основен капитал

Към 31.12.2011 г. капиталът е разпределен в 468921 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев за една акция. Акции са търгуеми на Българска Фондова Бурса.

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

Допълнителните резерви са формирани от разпределение на печалбата в съответствие с решенията на Общите събрания на акционерите.

Преоценъчният резерв е формиран на база извършените към 31.12.2004 г., 31.03.2008 г., 31.12.2008 г., 31.03.2009 г. и 30.09.2010 г. преоценки на земите и инвестиционните имоти собственост на Дружеството със съдействието на независими лицензирани оценители. Той съдържа положителната разлика между балансовата стойност на Нетекущите активи и тяхната справедлива стойност.

През отчетния период е отписан преоценъчен резерв на обща стойност 1469 х.лв., след продажба на инвестиционни имоти. Резервът е трансформиран като неразпределена печалба от преоценъчни резерви.

Натрупани печалби/загуби

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Натрупани загуби за предходни отчетни периоди	(3217)	(806)
Текуща печалба /загуба	(1027)	(3869)
Общо	(4244)	(4675)

Нетна печалба/загуба на акция

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Средно-претеглен брой акции	468921	468921
Нетна печалба/загуба за годината (BGN'000)	(1027)	(3869)
Нетна печалба на акция (BGN)	(2,19)	(8,25)

24. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дългосрочните задължения към свързани предприятия към 31.12.2011 г., респ.
31.12.2010 г включват задължения по получени заеми, за лихви и за доставка на услуги, както
следва:

Вид на задължението:	кредитор	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Дългосрочен заем с падеж 31.12.2013 г.	Индустриален холдинг Доверие АД	665	665
Дългосрочен заем с падеж 31.12.2013 г.	Индустриален холдинг Доверие АД	1000	1000
По споразумение за разсрочване на задължения за лихви и предоставени услуги	Индустриален холдинг Доверие АД	1623	1279
		3288	2944

25. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вид задължение	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Получени краткосрочни заеми, в т.ч.:	1692	3936
Главница	1612	3599
Лихви	80	337

Лихви по дългосрочни заеми		161
Търговски задължения	51	81
Текуща част от нетекущите задължения	180	454
Общо	1923	4632

Задълженията към свързани предприятия към 31.12.2011 г. включват:

По получени краткосрочни заеми

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

<i>Договорен размер на заема BGN '000</i>	1465 х.лв.
Лихвен процент:	8,5 %
Падеж:	31.12.2012
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 31.12.2011, в т.ч.:	1537 х.лв
Лихви	72 х.лв

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

<i>Договорен размер на заема BGN '000</i>	1385 х.лв.
Лихвен процент:	8,5 %
Падеж:	31.12.2012
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 31.12.2011, в т.ч.:	155 х.лв
Лихви	8 х.лв

Търговските задължения са към следните свързани предприятия:

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Доверие Обединен Холдинг АД		23
Индустриален Холдинг Доверие АД		7
Хидроизомат АД	51	51
Общо	51	81

Текуща част от нетекущите задължения към свързани предприятия:

<i>Вид задължение</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Текуща част по получен дългосрочен кредит от Доверие Обединен Холдинг АД		102
Текуща част по споразумение за разсрочване на задължения за дивидент към Доверие Обединен Холдинг АД		18
Текуща част по споразумение за разсрочване на задължения за доставка на услуги към Доверие Обединен Холдинг АД		9
Текуща част по споразумение за разсрочване на задължения за доставка на услуги към		6

Медицински център Доверие АД

Текуща част по споразумение за разсрочване на задължения за доставка на услуги и лихви към

Индустриален

Холдинг Доверие АД

180 319

Общо

180 454

26. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2011	31.12.2010
Вид задължение	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици	61	124
Получени аванси от клиенти за покупка на ДМА	359	318
Текуща част от нетекущите задължения по фин.лизинг		9
Общо	420	451

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици от чужбина	4	7
Задължения към доставчици от страната	57	117
Общо	61	124

Задълженията над едно година са в размер на 37 хил. лв. Дружеството няма задължения с изтекъл давностен срок.

До края на отчетния период в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по ДДС – до 30.11.2010 г.
- по ЗКПО – до 31.12.2009 г.
- по ЗДДФЛ – до 31.12.2009 г.
- по ДОО – до 31.12.2010 г.
- Национален осигурителен институт – пълна финансова ревизия до 31.12.2006 г.

27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и за социалното осигуряване включват:

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	33	35
Текущи задължения по възнаграждения	25	18
Начисления за неползвани компенсируеми отпуски	8	17

Начисления за обезщетения при пенсиониране
на персонала

Задължения по социалното осигуряване

Общо:

1	2
34	37

28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Задълженията за данъци включват:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
ДДС	1	
Данъци върху доходите на физическите лица		1
Други	1	2
Общо:	2	3

29. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Задължения начислени при спазване на принципа „текущо начисляване”, в.т.ч.		5
Ажур ТДМ ООД	5	5
Други	5	2
Общо:	10	7

30. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Предоставени обезпечения

- Залог на машини и оборудване в полза на Доверие Обединен холдинг АД по договор за дългосрочен кредит в размер на 1006 х.лв.

- Записи на заповед в полза на :

Индустриален Холдинг Доверие АД – 1000 х.лв. – по договор за оборотен кредит от 04.07.2007 г.
Индустриален Холдинг Доверие АД – 1000 х.лв. – по договор за кредитна линия от 22.12.1999 г.
Доверие Обединен Холдинг АД – 970 х.лв. – по договор за оборотен кредит от 28.02.2008 г.
Доверие Обединен Холдинг АД – 350 х.лв. – по договор за оборотен кредит от 18.05.2008 г.
Доверие Обединен Холдинг АД – 216 х.лв – по договор за оборотен кредит от 07.02.2008 г.
Доверие Обединен Холдинг АД – 1385 х.лв. – по договор за оборотен кредит от 21.11.2008 г.

31. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31.12.2011 г. дружеството е част от Икономическа група с последно предприятие-майка Доверие Обединен Холдинг АД - гр. София:
През 2011 и 2010 година дружеството е имало взаимоотношения и е извършило различни сделки със свързани лица, като продажби на продукция, покупка и продажба на материали, предоставяне на услуги. Свързаните лица включват Компанията-майка Доверие Обединен

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

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 продажба на :							
	Продукция BGN '000		Услуги BGN '000		Други приходи BGN '000		Обща стойност BGN '000	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Ритон – П АД		243				13		256
Вратица ООД								
Вратица Враца АД	6				16	1	22	1
Хидроизомат АД						1		1
МБАЛ Доверие АД	6	2			4		10	2
Ритон – Класик ООД								
Медика АД								
Широкопечатен текстил АД								
	12	245	0	0	20	15	32	260

Свързани лица	Разходи за покупка на:							
	Материали BGN '000		Услуги BGN '000		Финансови разходи BGN '000		Обща стойност BGN '000	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Служба по тр. Мед. Доверие ООД				1				1
Ритон – П АД		9		1				10
Вратица Враца АД		59		8				67
Хидроизомат АД				403				403
Индустр. Холдинг Доверие АД			7	5	163	171	170	176
Доверие Обединен Холдинг АД				15	169	206	169	221
Софарма АД					18	17	18	17
Телсо АД					3	15	3	15
	0	68	7	433	353	409	360	910

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

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

Свързани лица	31.12.2011		31.12.2010	
	Вземания	Задължения	Вземания	Задължения
Доверие Обединен Холдинг АД		1692		2852
Индустр. Холдинг Доверие АД		3468		3909
Ритон – П АД			9	
Вратица Враца АД	24			
Хидроизомат АД	1	51	1	51
Медицински център Доверие АД				6
Софарма АД				557
Телсо АД				201
	25	5211	10	7576

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

Ключов управленски персонал

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Възнаграждения на Съвета на директорите	49	55
Общо	49	55

Марицатекс 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.

32. 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.

в.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 Марицатекс 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.

г.Ликвиден риск

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

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.

д. 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.

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 свързани предприятия	25						
Вземания от клиенти	85						
Парични средства и парични еквиваленти	202						
	312	0	0	0	0	0	0
Финансови пасиви							
Задължения към свързани предприятия	303	660	1313	1824	477	634	
Търговски и други задължения	61						359
	364	660	1313	1824	477	634	359

	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
31.12.2010							
Финансови активи							
Вземания от свързани предприятия	10						
Вземания от клиенти	148	509	255				
Парични средства и парични еквиваленти	167						
	325	509	255	0	0	0	0
Финансови пасиви							
Задължения към свързани предприятия	1472	1944	1185	1824	477	674	
Търговски и други задължения	133						318
	1605	1944	1185	1824	477	674	318

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 към :

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Общо дългов капитал, т.ч.:	5677	8074
Задължения към свързани лица	5211	7576
Търговски задължения	420	451
Задължения към персонала и осигуряването	32	37
Други задължения	12	10
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(202)	(167)
Нетен дългов капитал	5475	7907
Общо собствен капитал	5376	6414
Общо капитал	10851	14321
Съотношение на задлъжнялост	50,46%	55,21%

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.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към края на отчетния период.

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.

33. ЗАСТРАХОВАНО ИМУЩЕСТВО

Към 31 Декември 2011 г. и 2010 г. дружеството е направило пълно каско на МПС.

34. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

- В дружеството е внедрена Система за управление на качеството/СУК/, изпълняваща изискванията на международните стандарти ISO 9001:2001.

35. 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. Не са възникнали, в периода от 31 декември 2011г. до 22.02.2012 година сделки от съществено значение и/или с необичайно естество, които по мнение на дружеството биха рефлектирвали значително върху резултата на Марицатекс АД.

Настоящият годишен финансов отчет е приет с протокол на Съвета на директорите от 22.02.2012 г.

22 февруари 2012 г.
гр. Пловдив

Изп. директор :

/Христо Енкин/



Гл. счетоводител :

/Стоил Каванозов/

A handwritten signature in blue ink, corresponding to the name Стоил Каванозов.