

Приложения към Годишния финансов отчет

- разходи за придобиване на автомобил – 17 хил.лв.
- разходи за придобиване на матрици – 8 хил.лв.
- преустройствено склад- 33 хил.лв

Към 31.12.2010г. в „Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи” са включени:

- разходи за придобиване на автомобил – 5 хил.лв.
- разходи за изграждане на охранителна решетка – 1 хил.лв.

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

14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Нематериални активи
ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ	
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2010	
Придобити	37
Отписани	
31 ДЕКЕМВРИ 2010	37
Придобити	43
Отписани	
31 ДЕКЕМВРИ 2011	80
НАТРУПАНА АМОРТИЗАЦИЯ	
1 ЯНУАРИ 2010	
Начислена за периода	(8)
Отписана Амортизация	
31 ДЕКЕМВРИ 2010	(8)
Начислена за периода	(21)
Отписана амортизация	
31 ДЕКЕМВРИ 2011	(29)
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010	29
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011	51

Към 31.12.2011 г. е направен преглед за обезценка на нематериални активи. На базата на този преглед ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка, тъй като в бъдеще време от тях ще се черпи икономическа изгода.

15. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Като дългосрочни вземания от свързани лица в Отчета за финансовото състояние към 31.12.2011г е представено вземане по договор за временна финансова помощ от Хиберния Витела АД в размер на 466 хил.лв. и вземане по договор за заем -Сердика България АД в размер 3940 хил.лв. Размерът и условията на вземането от Сердика България АД са същите както е задължението по банков заем отпуснат от ЦКБ АД към Витела България ЕООД.

(За 2010г - към 31.12.2010г е представено вземане по договор за временна финансова помощ от Хиберния Витела АД в размер на 466 хил.лв.).

Приложения към Годишния финансов отчет

16. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Активите по отсрочени данъци са за следните обекти:

	31.12.2011	Движение през 2011	31.12.2010
Обезценка на вземания	6		6
Натрупващи се неизползвани (компенсируеми) отпуски	9	1	8
Разходи за лихви от прилагане режима на слаба капитализация	211		211
Общо отсрочени данъци	226	1	225

17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси представляват:

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Материали	34	29
Стоки	2330	1408
Общо	2364	1437

Материалите включват:

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Гориво	6	29
Рекламни материали	28	
Общо	34	29

Стоките включват:

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Млечни продукти	275	236
Алкохол	1275	491
Тютюневи изделия	186	652
Други стоки	594	29
Общо	2330	1408

Приложения към Годишния финансов отчет

18. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Вземания от свързани лица са както следва:

	31.12.2011	31.12.2010
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Хиберния Витела АД	62	9
Холдинг Нов Век АД	2	
Сердика България АД		1349
Общо	64	1358

19. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Вземанията от търговски клиенти са както следва:

	31.12.2011	31.12.2010
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Вземания от клиенти в страната	4893	2164
Авансови плащания към доставчици	263	192
Общо	5156	2356

Възрастовата структура на вземанията от клиенти е както следва:

ДО 30 ДНИ ОТ ВЪЗНИКВАНЕТО- 553 хил.лв.;
ОТ 31-90 ДНИ ОТ ВЪЗНИКВАНЕТО- 510 хил.лв.;
ОТ 91-180 ДНИ ОТ ВЪЗНИКВАНЕТО- 1990 хил.лв.;
ОТ 181-360 ДНИ ОТ ВЪЗНИКВАНЕТО- 1840 хил.лв.;

Загубата от обезценка за несъбираемост на търговските вземания в дружеството се определя на база анализ на вземания от клиенти и доставчици, като се разглежда всяко едно поотделно, и на база възрастов анализ, при прилагане на следните проценти:

Вземания, непогасени повече от 360 дни - 100%.

Към 31 декември 2011г. няма необезценени вземания възникнали преди повече от 360 дни.

Обезценката на търговските вземания се оценява на базата на възрастов анализ на сумите от датата на издаване на фактурата.

20. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

Другите вземания са както следва:

	31.12.2011	31.12.2010
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Предоставени депозити	23	22
Подотчетно лице	21	139
Встъпване в дълг	112	
Предплатени застраховки	4	7
Вземане по договор за цесия	97	97
Предоставен краткосрочен кредит	1843	530

Приложения към Годишния финансов отчет

Лихви по предоставен краткосрочен кредит	449	35
Други вземания	39	232
Общо	2588	1062

21. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Парични средства в брой	330	
Парични средства в разплащателни сметки	36	103
Общо	366	103

Наличните парични средства са в разплащателни сметки в ЦКБ АД.

22. РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ

Дружеството е регистрирано със записан основен капитал в размер на 5 хил. лв.

23. НАТРУПАНА ЗАГУБА

Към 31 декември 2011г. дружеството отчита резултативно натрупана загуба в размер на (11245) хил. лв., в т.ч. общ всеобхватен доход за 2011г – (3572) хил.лв.; (за 2010г. – натрупана загуба в размер на (7673) хил. лв., в т.ч. общ всеобхватен доход – (3046) хил. лв.).

24. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

24.1. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Задължения към финансови институции	19792	12025
Общо	19792	12025

Към 31 декември 2011г. като нетекущи и текущи са класифицирани задължения по банкови заеми, получени при следните условия:

24.1.1 Банков кредит - овърдрафт

Договорен размер на кредита	7300 хил.лева
Ползван кредит към 31.12.2011г	7299 хил.лева
Срок на кредита	15.07.2013г
Лихвен процент:	ВБЛП плюс надбавка 6 пункта
Обезпечение:	Особен залог на търг.предприятие

Приложения към Годишния финансов отчет

Цел на кредита:	За оборотни средства
24.1.2 Банков кредит	
Договорен размер на кредита	256 хил.евро
Ползван кредит към 31.12.2011г	256 хил.евро
Срок на кредита	15.07.2015г
Лихвен процент:	ВБЛП плюс надбавка 5 пункта
Обезпечение:	Търговски вземания на дружеството Изграждане и подобрения на дълготрайни материални активи
Цел на кредита:	
24.1.3 Банков кредит	
Договорен размер на кредита	6853 хил.евро
Ползван кредит към 31.12.2011г	6853 хил.евро
Срок на кредита	15.07.2020г
Лихвен процент:	ВБЛП плюс надбавка 2,1 пункта
Обезпечение:	Особен залог на търг.предприятие 4423 хил.евро- Реструктуриране матуритета на задължения
Цел на кредита:	2430 хил.евро- За оборотни средства

През периода дружеството няма просрочени вноски за дължими главници и лихви по кредитите.

В съответствие с изискванията на МСС 1 задължението по получения овърдрафт кредит е представено в Отчета за финансовото състояние изцяло като дългосрочно задължение.

24.2. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОР

	31.12.2011 <i>BGN'000</i>	31.12.2010 <i>BGN'000</i>
Интерлийз Ауто ЕАД	7	
Еролийз Ауто ЕАД	237	
Порше Лизинг БГ ЕООД	22	
Нова Индустрална Комания АД	275	
Общо	541	123

Задължения по лизингови договори включват задължения по договори за закупуване на транспортни средства в размер на 541 хил.лв. със срок на погасяване над една година.

25. ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Приложения към Годишния финансов отчет

25.1. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

	31.12.2011 <i>BGN'000</i>	31.12.2010 <i>BGN'000</i>
Задължения към финансови институции	3451	1232
Общо	3451	5418

25.2. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОР

Текущите задължения по лизингови договори включват задължения по договори за закупуване на транспортни средства в размер на 130 хил.лв. със срок на погасяване 2011г.

25.3. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения към доставчици към 31 декември 2011г. и 2010г. се състоят от:

	31.12.2011 <i>BGN'000</i>	31.12.2010 <i>BGN'000</i>
Задължения към доставчици от страната	3451	1688
Задължения към доставчици от страната факурирани в следващ отчетен период		17
Общо	3451	1705

Дружеството урежда задълженията към своите доставчици между 30 и 180 дни от датата на възникване, според клаузите на съответния договор.

25.4. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Текущите задължения към свързани лица към 31 декември 2011г. и 2010г. се състоят от:

	31.12.2011 <i>BGN'000</i>	31.12.2010 <i>BGN'000</i>
Задължения към свързани лица	1488	1695
Общо	1488	1695

25.5. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦ. ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и социалното осигуряване към 31 декември 2011г. и 2010г. се състоят от:

Приложения към Годишния финансов отчет

	31.12.2011 <i>BGN'000</i>	31.12.2010 <i>BGN'000</i>
Задължения за неизплатени отпуски	70	67
Задължения към персонала за възнаграждения	151	70
Задължения към социалното осигуряване	28	19
Задължения за здравно осигуряване	10	7
Задължения за осигуровки по неизплатени отпуски	13	12
Общо	272	175

Задълженията към персонала ,социални и здравни осигуровки имат текущ характер.

25.6. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Данъчните задължения към 31 декември 2011г. и 2010г. се състоят от:

	31.12.2011 <i>BGN'000</i>	31.12.2010 <i>BGN'000</i>
Данък по ЗДДФЛ	17	7
Данък върху разходите		1
Общо	17	8

Задълженията за данък върху доходите на физически лица към 31 декември 2011г. се отнасят за възнаграждения на персонала за месец декември 2011г.

25.7. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения са както следва:

	31.12.2011 <i>BGN'000</i>	31.12.2010 <i>BGN'000</i>
Занори върху заплати	1	1
Договор за встъпване в дълг	401	414
Договор за цесия	97	97
Предоставен краткосрочен кредит	75	4
Други	4	1
Общо	578	517

26. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица с Витела България ЕООД е едноличния ѝ собственик Хиберния Витела АД което е дъщерно дружество на Холдинг Нов Век АД; дружество под общ контрол Сердика България АД/ дъщерно дружество на Хиберния Витела АД/. Ловико Импекс ЕООД е дъщерно дружество на Холдинг Нов Век АД.

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

Приложения към Годишния финансов отчет

Свързано лице – вид сделка	2011г.	2010г.
1. Сердика България АД		
1.1 Закупени ДМА, вкл.ДДС		1
1.2 Закупени стоки и получени услуги, вкл.ДДС	19065	10787
1.3 Продадени стоки, вкл.ДДС	4539	1628
1.4 Предоставени услуги, вкл.ДДС	154	66
1.5 Продадени материали, вкл.ДДС	296	310
2. Хиберния Витела АД		
2.2 Получени услуги – юридически и право на ползване		9
2.2 Получени заеми – дългосрочни от Хиберния Витела АД		786
2.3 Възстановени /платени/ заеми – дългосрочни на Хиберния Витела АД		11587
2.4 Начислени лихви по получени дългосрочни заеми от Хиберния Витела АД		493
2.5 Възстановени /платени/ лихви по получени дългосрочни заеми на Хиберния Витела АД		1286
2.6 Предоставени дългосрочни заеми на Хиберния Витела АД	466	7053
2.7 Възстановени /върнати/ дългосрочни заеми от Хиберния Витела АД		6587
2.8 Начислени лихви по предоставени дългосрочни заеми на Хиберния Витела АД	62	9
2.9 Задължение за разходи по обслужване на заеми – краткосрочно към Хиберния Витела АД		
2.10 Погасено задължение за разходи по обслужване на заеми към Хиберния Витела АД		35
3. Холдинг Нов Век АД		
3.1 Предоставен краткосрочен заем на Холдинг Нов Век АД	282	2302
3.2 Върнат краткосрочен заем от Холдинг Нов Век АД		2302
3.3 Начислени лихви по предоставен заем	2	106
3.4 Платени /получени/ лихви по предоставен заем		104

Приложения към Годишния финансов отчет

Разчети със свързани лица към датата на изготвяне на 31.12.2011г. 31.12.2010г.
годишния отчет .

1. Хиберния Витела АД

1.1 Вземане по дългосрочен договор за заем главница	466	466
1.2 Вземане по дългосрочен договор за заем – лихви	62	9

2. Холдинг Нов Век АД

2.1 Вземане за лихви по договор за заем	2	2
2.2 Задължение по краткосрочен договор за заем	282	

3. Сердика България АД

3.1 Задължение за закупени стоки – краткосрочно	1170	1167
3.2 Вземане за продадени стоки и указани услуги - краткосрочно		1349

4. Ловико Импекс ЕООД

4.1. Задължение за закупени ДМА	31	
4.2. Вземане по предоставен аванс за стоки-краткосрочна		27

27. ПОЛИТИКА И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Целите на ръководството на дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие, така че да може да предоставя възвръщаемост на капитала на акционерите;
- да осигури добра рентабилност на акционерите, като определя адекватно цената на продуктите и услугите си, както и инвестиционните си проекти в съответствие с нивото на различните видове риск.

Дружеството управлява структурата на капитала и извършва необходимите корекции в нея в съответствие с промените в икономическата обстановка и характеристиките на риска на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, дружеството се придържа към общоприетите за отрасъла норми на съотношение нетен дълг към капитал. Нетният дълг се изчислява като общ дълг минус парите и паричните еквиваленти.

През 2011 година стратегията на дружеството е да поддържа съотношението дълг към капитал на такова ниво, което да гарантира достъп до финансиране на разумна цена. Съотношението нетен дълг към капитал съответно към 31 декември 2011г. и 2010г. е както следва:

	31.12.2011 <i>BGN'000</i>	31.12.2010 <i>BGN'000</i>
Общ дългов капитал	29720	17566
Намаляване с Пари и парични еквиваленти	366	103
Нетен дългов капитал	29354	17463
Общо собствен капитал	(11240)	(7668)
Общо капитал	40594	25131
Съотношение на задлъжнялост	72,31%	69,41%

Приложения към Годишния финансов отчет

Увеличението в съотношението дълг към капитал през 2011 година произтича главно от реализираната загуба за периода.

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено дружеството, са изброени по-долу.

28.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на дружеството се осъществяват в български лева.

28.2. Лихвен риск

Политиката на дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск.

Към 31 декември 2011 година дружеството има дългосрочни банкови заеми в размер на 19792 хил. лв. (за 2010 година дружеството има дългосрочни банкови заеми в размер на 12025 хил. лв.).

Лихвата по получените от дружеството дългосрочни банкови заеми е в размер на ВБЛП плюс надбавка 5 пункта за заемите в евро и надбавка 6 пункта за заемите в лева.

Приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

28.3. Ценови риск

С цел управление на ценовия риск, дружеството заявява доставката на необходимите материали, стоки и дълготрайни активи и услуги предварително и по тримесечия, договаря цените предварително, където това е възможно и съответно сключва договори за цялата финансова година.

28.4. Кредитен риск

Излагането на дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на търговските и кредитни вземания. Същите са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по рискови вземания.

Политиката на дружеството е, че отсрочени плащания се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия.

Към 31.12.2011г. максималната експозиция към кредитен риск е както следва:

	31.12.2011 <i>BGN'000</i>	31.12.2010 <i>BGN'000</i>
Вземания от свързани лица	64	2190
Търговски вземания	5156	2356

Приложения към Годишния финансов отчет

Други вземания	2588	1062
Пари и парични еквиваленти	366	103
	<u>8174</u>	<u>5711</u>

28.5. Ликвиден риск

Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Потребностите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди – ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози, а в дългосрочен план – за периоди от 180 и 360 дни.

Към 31 декември 2011г. падежите на договорните задължения са обобщени както следва:

31 декември 2011г.	Краткосрочни До 1 година	Дългосрочни От 1 до 5 години
Задължения по дългосрочен заем	3451	19792
Задължения към свързани лица	1488	275
Задължения по лизингови договори	130	266
Търговски задължения	3451	
Задължения към персонал и соц.осигур.	272	
Данъчни задължения	17	
Други текущи задължения	578	
	<u>9387</u>	<u>20333</u>

Към 31 декември 2010г. падежите на договорните задължения са обобщени както следва:

31 декември 2010г.	Краткосрочни До 1 година	Дългосрочни От 1 до 5 години
Задължения по дългосрочен заем	1232	12025
Задължения към свързани лица	1695	
Задължения по лизингови договори	86	123
Търговски задължения	1705	
Задължения към персонал и соц.осигур.	175	
Данъчни задължения	8	
Други текущи задължения	517	
	<u>5418</u>	<u>12148</u>

Приложения към Годишния финансов отчет

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, например брутните кредитни ангажменти и брутните задължения по финансов лизинг (преди изваждане на финансовите разходи). Тези недисконтирани парични потоци се различават от стойността, включена в Отчета за финансовото състояние, защото стойностите в Отчета се базират на дисконтирани парични потоци.

Стойностите на търговските задължения и задълженията към свързани лица са равни на преносната стойност, посочена в Отчета за финансовото състояние.

28.6. 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 и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в Отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност

29. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

29.1. Съдебни дела и административни производства

Към 31.12.2011 г. дружеството няма предявени съдебни иски.

29.2. Активи, дадени за обезпечение, записи на заповед и гаранции

Във връзка с отпуснати на дружеството заеми са предоставени обезпечения, както следва:

- Шести по ред особен залог върху търговско предприятие „Витела България“ ЕООД, с пазарна оценка на лицензиран оценител по баланса към 16.07.2010 г. в размер на 14385000 лв., съгласно Договор за особен залог на търговско предприятие от 16.07.2010 г. в полза на ЦКБ АД

Приложения към Годишния финансов отчет

30. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са настъпили събития след отчетния период по отношение на обектите представени във финансовия отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване към 31 декември 2011г., освен оповестените в приложението на отчета.

В периода от 31 декември 2011г. до датата, на която финансовия отчет е утвърден за издаване от Управителя не са възникнали сделки или събития от съществено значение и (или) с необичайно естество, които по мнение на дружеството биха оказали значително влияние върху резултата за следващата финансова година.

Съставител:



Управител:

