

ВИПОМ АД

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

„ВИПОМ“АД Видин е акционерно дружество , регистрирано в Р.България със седалище и адрес на управление гр.Видин , ул.”Цар Иван Асен” II № 9. Съдебната регистрация е от 1997 г. на Видински окръжен съд по фирмено дело 228/1997 год., том IV, партида 127 , стр.74, регистър I .

Основен предмет на дейност е производство на помпи,помпени агрегати, възли и детайли за тях, ремонт на помпи.

Дружеството е с едностепенна система на управление- Съвет на Директорите от трима членове , както следва :

- Гошо Георгиев – Председател ;
- Иван Ревалски – член ;
- Красимир Кръстев – член .

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Гошо Георгиев.

С решение 405/ 13.11.2002 год. ВИПОМ АД Видин е вписан като публично дружество по смисъла на чл.110 от ЗППЦК в регистъра на публичните дружества , воден от ДКЦК на основание чл.18 от ЗППЦК.

Регистрираният акционерният капитал е 299120 лева , разпределен в 299120 обикновени поименни акции с номинал 1 лев всяка.

Към 31.12.2011 г. Разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва :

- PANDECTS CO ltd – Кипър , притежаващ 49% ;
- N&A CO – Кипър , притежаващ 21% ;
- MEI-ROMANIE EN BULGARIJE – притежаващ 13% ;
- ПРИВИ АД – притежаващ 5%.

Към 31.12.2011 година средно-списъчният състав на персонала е 207 работници и служители. (Към 31.12.2010 е 200 работника)

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет на „ВИПОМ АД е изготвен в съответствие с всички Международни финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни стандарти (СМСС), и от Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила за 2009 година г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респективно от Комитета за разяснения на МСФО, които са уместни за неговата дейност. От възприемането на новите или ревизирани стандарти не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството.

Същият е изгoten на основата на счетоводната концепция за историческата цена.

Всички данни са представени в настоящия финансов отчет в хиляди български лева.

Счетоводната отчетност на “ВИПОМ” АД Видин е разработена в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството при съобразяване със следните основни счетоводни принципи, регламентирани в чл.4 от Закона за счетоводството:

- **текущо начисляване** - приходите и разходите, произтичащи от сделки и събития се начисляват към момента на тяхното възникване, независимо от момента на получаването или плащането на паричните средства или техните еквиваленти и се включват във финансовите отчети за периода за който се отнасят.
- **действащо предприятие** – приема се, че предприятието е действащо и ще остане такова в предвидимо бъдеще; предприятието няма нито намерения, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност.
- **предпазливост** - оценяване и отчитане на предполагаемите рискове и очакваните евентуални загуби при счетоводното третиране на стопанските операции с цел получаването на действителен финансов резултат. При спазване принципа за предпазливост на практика в счетоводството на “ВИПОМ” АД Видин се отразяват всички предполагаеми рискове и евентуални загуби през бъдещи периоди, текущо се отразява обезценяването на средствата и не се допуска компенсиране на вземания със задължения.
- **съпоставимост между приходите и разходите** - разходите, извършени във връзка с определена сделка или дейност, се отразяват във финансовия резултат за периода, през който предприятието черпи икономическа изгода от тях, а приходите се отразяват през периода през който са отчетени разходите за тяхното получаване.
- **предимство на съдържанието пред формата** - сделките и събитията се отразяват счетоводно съобразно тяхното икономическо съдържание и същност, а не според правната им форма.
- **възможно запазване на счетоводната политика от предходния отчетен период** – с цел осигуряване на сравнимост на информацията, представена във финансовите отчети през различни отчетни периоди. независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс - всеки отчетен период се третира счетоводно сам за себе си независимо от обективната му връзка с предходния и със следващия отчетен период, като данните на финансовия отчет в началото на текущия отчетен период трябва да съвпадат с данните в края на предходния отчетен период.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

ВИПОМ АД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА

2.2 Сравнителни данни

Дружеството обичайно представя сравнителна информация във финансовия отчет за една предходна година (период).

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

2.3 Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 1.07.1997 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 месеца те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ за съответния месец.

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 сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално са били признати, се третират в отчета за доходите като текущи приходи и разходи към "други доходи/(загуби) от дейността", нетно.

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 продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават у купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние, 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 продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и работи.

Нетните разлики от промяна на валутните курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за доходите, когато възникнат като се представят нетно към "други доходи/(загуби) от дейността".

Лихвите по банковите текущи сметки също се представят на ред “други доходи/(загуби) от дейността, нетно”.

Приходите от оценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност се представят в отчета за доходите на ред “други доходи/(загуби) от дейността, нетно”. В същата статия от отчета се отчитат и реализираните приходи от предоставени инвестиционни имоти на оперативен лизинг.

При продажби на изплащане, приходът се признава на датата на продажбата без инкорпорирани лихви.

Излишъците на активи се признават при тяхното установяване, а приходите от дивиденти, глоби и неустойки – при установяване правото на получаване.

Приходите, които не се отнасят за текущата дейност през отчетния период, са приходи за бъдещи периоди. След отчитането на приходите като такива за бъдещи периоди се изготвят погасителни планове за признаването им като текущи приходи.

2.5 Разходи

Разходите са намаляване на икономическата изгода по време на отчетния период под формата на изтичане или намаляване на активите или натрупване на пасиви, което води до намаляване на собствения капитал отделно от онова, което се дължи на разпределение между акционерите.

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, но само доколкото последното не води до признаването на отчетни обекти за активи или пасиви, които на критериите на МСФО и рамката към тях.

Разходите за производството на промишлената продукция се формират от основните производствени разходи, непосредствено свързани със съответното производство. Тези разходи са преки и непреки (постоянни и променливи), отчетени първоначално като разходи по икономически елементи.

Общите постоянни разходи се включват към основните производствени разходи по производства или дейности чрез разпределение. Базата за разпределение са разходите за труда.

Общите променливи разходи са част от основните производствени разходи, които не могат да се отчетат като преки и са в относителна зависимост от обема на производството, от обема на дейността. Те се разпределят за всеки произведен продукт на база основни материали. Разходите за спомагателни дейности са преки основни производствени разходи, които се отчитат първоначално според икономическото им съдържание. Разходите за всяка спомагателна дейност формират себестойността на извършваните услуги, която се отразява като разходи за основните дейности, разходи за продажба на продукция или административни разходи.

Разходите за функциониране на системата на управление на дружеството се отчитат като административни разходи.

Финансовите разходи се включват в отчета за доходите и се състоят от: лихвени разходи (лихви по банкови кредити, лихви по лизингови договори и лихви по облигационен заем), курсови разлики от валутни операции и банкови такси за получени банкови заеми, финансови разходи от преоценка на краткосрочни финансови активи.

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

АКТИВИ

Нетекущи активи - това са активите, в които се включват материалните, нематериалните, оперативните и финансовите активи с дългосрочен характер.

2.6 Дълготрайните материални (нетекущи) активи

Това са придобитите и притежавани от дружеството установени нефинансови ресурси, които отговарят на следните условия: имат натурано-веществена форма; използват се за производството или доставката на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели; очаква се да бъдат използвани през повече от един отчетен период и имат стойност при придобиване над 700 (Седемстотин) лева .

Имотите, машините, съоръженията и оборудването (дълготрайни материални активи) се представят във финансовия отчет по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Преоценената (до справедлива) стойност на дълготрайните материални активи се определя обичайно чрез независими оценители към датата на оценката. Натрупаната към датата на оценката амортизация се отписва. Разликата до справедливата стойност/ако има такава/ се отразява в увеличение или намаление на стойността на актива.

a) Първоначално оценяване При първоначалното придобиване имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по 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. Дружеството признава като дълготрайни материални активи такива, които имат стойност придобиване над – 700 (седемстотин) лева.

b) Последващо оценяване Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините, съоръженията и оборудването е модела на преоценка по МСС 16 – справедлива стойност, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Преоценката на имотите, машините, съоръженията и оборудването се извършва от лицензиирани оценители обичайно на период от пет години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може се извършва на по-кратки периоди. Когато балансовата сума на един актив се увеличава в резултат на преоценка, увеличението се отчита в раздела за собствения капитал в статията „Резерв от преоценки“.

в) Методи на амортизация Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Земята не се амортизира. Годишната амортизационна норма по групи активи е както следва:

ВИПОМ АД**ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА**

Съдържание	Данъчна амортизационна норма	Счетоводна амортизационна норма
Земи и терени	Не се амортизира	Не се амортизира
Сгради	4%	4%
Машини и оборудване	30%	10%
Компютри	50%	50%.
Съоръжения	4%	4%
Автомобили – леки автомобили	25%	15%
Други транспортни средства – мотокари и газокари	10%	10%
Стопански инвентар	15%	15%
Търговски марки	15%	15%
Програмни продукти	50%	50%

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. Амортизацията на актива започва, когато той е налице за употреба т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Амортизационният разход за всеки период се признава в отчета за доходите, освен ако е включен в балансовата стойност на друг актив.

За дълготрайните материални активи дружеството съставя счетоводен и данъчен амортизационен план.

г) *Обезценка на активи* Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка по реда на МСС 36 и когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата 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 изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна пазарна цена 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 доходите, 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 доходите.

2.7 Нематериални дълготрайни (нетекущи) активи

Нематериалните активи се представят в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуална загуба от обезценка.

ВИПОМ АД

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА

Нематериалните активи се признават , когато отговарят на дефиницията за нематериален актив и на критериите за признаване по реда на МСС 38. Дружеството прилага модела на цена на придобиване след първоначалното признаване на нематериалните активи. В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на дълготрайните нематериални активи при определен полезен живот – годишна амортизационна норма за програмни продукти 50%, а за търговските марки- срок определен с протокол от ръководството и в съответствие със срока на ограничените права на ползване.

Начисляването на амортизация започва, когато активът е на разположение за ползване т.е.когато той е на мястото и в състоянието, необходимо да работи по начин очакван от ръководството.

Балансовата стойност на дълготрайните нематериални активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Дружеството прилага МСС 36 Обезценка на активи, когато са налице условия за обезценка.

Репутация Репутацията представлява надвишението на стойността на придобиването над справедливата стойност на дела на дружеството в нетните идентифицируеми активи на придобитото дъщерно предприятие към датата на придобиването. Репутация при придобиване на дъщерни предприятия се включва в нематериалните активи. Репутацията се тества всяка година за обезценка и се отчета по първоначална стойност минус загуби от обезценка. Загуби от обезценка на репутация не се възстановяват. Печалби и загуби от освобождаване на предприятие включват балансовата стойност на репутацията, свързана с продаденото предприятие. Репутацията се разпределя към единиците, генериращи парични потоци, за целите на тествовете за обезценка. Разпределянето се прави към онези единици или групи единици, които се очаква да имат полза от бизнес комбинацията, от която е възникната репутация.

Търговски марки и лицензи Отделно придобити търговски марки и лицензи се представят по историческа цена. Търговски марки и лицензи, придобити в бизнес комбинация, се признават по справедлива стойност към датата на придобиването. Търговските марки и лицензи имат ограничен полезен живот и се отчитат по първоначална стойност минус натрупана амортизация. Амортизацията се изчислява по линеен метод, за да се разпредели стойността на търговските марки и лицензите за времето на полезнния им живот от 15 до 20 години.

Софтуер Разходи, свързани с поддържането на компютърни софтуерни програми, се признават за разход в момента на възникване. Разходи по развитие, които директно се отнасят до дизайн и тестване на идентифициран и уникатен софтуерен продукт, контролиран от дружеството, се признават като нематериален актив, когато са изпълнени следните критерии:

- има техническа способност за завършване на софтуерния продукт , за да е на разположение за продажба;
- ръководството възнамерява да завърши софтуерния продукт и да го използва или продава;
- има способност за използване или продажба на софтуерния продукт;
- може да се демонстрира как софтуерния продукт ще генерира вероятно бъдещи икономически изгоди;
- на разположение са адекватни технически, финансови и други ресурси за завършване на развитието и използване или продажба на софтуерния продукт;
- разходите, отнасящи се до софтуерния продукт по време на развитието му, могат да бъдат надеждно измерени;

ВИПОМ АД

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА

Директно отнасящите се разходи, които са капитализирани като част от софтуерния продукт, включват разходите за наетите лица, развиващи софтуера, и подходяща част от общите разходи. Други разходи по развитието, които не отговарят на горните критерии, се признават за разход в момента на възникване. Разходи по развитие, които в предходни периоди са признавани като разходи, не могат да се признават като актив през следващи периоди. Разходите за развитие на компютърен софтуер, признати като актив, се амортизират за очаквания им полезен живот, който не надхвърля две години.

2.8 Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те са представени в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност. Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в отчета за доходите към статия “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” за периода, през който са възникнали. Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от отчета.

Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “инвестиционните имоти” 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” в отчета за доходите.

Трансфери от и към групата “инвестиционните имоти” се прави, когато има промяна в употребата на даден имот. В случай на прехвърляне от “инвестиционни имоти” към “имоти за използване в собствената дейност” активът се завежда в новата си група по намерена историческа цена, която представлява справедливата му стойност към датата на прехвърлянето. Обратно, когато от “имоти за използване в собствената дейност” има прехвърляне към “инвестиционни имоти”, активът се оценява по справедливата му стойност към датата на прехвърлянето, като разликата до балансовата му стойност се третира и представя като компонент на “преоценъчен резерв” на собствения капитал.

2.9 Финансови активи

Финансовите дълготрайни активи включват предоставени средства в други предприятия под формата на **акции, дялове, облигации, други вземания, имащи характер на дългосрочни инвестиции**.

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: “заеми (кредити) и вземания” и “активи на разположение и за продажба”. 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 състояние финансовите активи на “датата на търгуване” - датата, на която то е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи 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 от тези активи са изтекли, или са

ВИПОМ АД

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА

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.

Кредити и вземания Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксиран 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 направсна обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на дружеството, 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. Лихвеният доход по „кредитите и вземанията“ се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за доходите, към „финансови приходи“.

На датата на всеки отчет за финансово състояние дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията.

Финансови активи на разположение и за продажба Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са придобити с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват по цена на придобиване – за дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки или поради обстоятелството, че бъдещото функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи.

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на финансовия отчет дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че за отделен финансов актив или група активи има обезценка. Те се обезценяват, ако балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима сума. Сумата на признатата загуба от обезценка е равна на разликата между цената на придобиване, намалена с плащанията и възстановимата им сума, която се приема за равна на сегашната стойност на очакваните прогнозирами бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент или чрез нормата на доходност за сходни финансови активи.

Последващо оценяване

Притежаваните от дружеството инвестиции, са акции в дружества (малцинствено участие) и са оценени и представени по себестойност, тъй като не се търгуват на активен пазар и за тях няма котировки на пазарни цени, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с високи несигурности, за да се достигне до достатъчно надеждно определяне на справедливата им стойност. Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на отчета за

ВИПОМ АД

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА

финансовото състояние и при установяване на условия за перманентна обезценка, същата се отразява в отчета за доходите към статия финансови разходи.

При установяване на условия за обезценка, същата се определя като разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на инвестицията и се отразява в отчета за доходите .

При отписването на акции поради продажба се използва методът на средно-претеглена цена, определена към края на месеца, в който се извършива отписването.

Всички покупки и продажби на инвестиции на разположение и за продажба се признават на датата на търгуване на сделката, т.е. датата, на която дружеството се ангажира да закупи или продаде актива.

2.10 Материални запаси

Материални запаси в **“ВИПОМ” АД Видин** се отчитат съгласно МСС 2 и са структурирани по следния начин: материали – основни и спомагателни; продукция; незавършено производство. В дружеството се използва единна система на класификация на материалните запаси. Методът, по който се изписват използваните в дружеството материали, съгласно МСС 2 е метод на средно претеглената стойност.

Незавършено производство, което ще се трансформира в произведена продукция, продукцията и материалите се инвентаризират в края на отчетния период от комисия, назначена от ръководството.

a) Първоначално признаване. Материалните запаси се оценяват при придобиването им по по-ниската от: себестойността и нетната реализирана стойност. Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойност), както следва:

-сировини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват *покупна цена*, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими 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 припадаща 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.

Дружеството прилага калкулиране себестойността на изделията по поръчки, текущо оценени по планови цени. В края на месеца плановата себестойност се привежда в съответствие с фактически начислените разходи.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност). Усредняването на стойността на материалите и готовата продукция се извършва за месеца.

b) Последваща оценка. Към всяка балансова дата материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и нетната реализирана стойност, ако има условия за това. Нетната реализирана стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по завършване и по продажба. Материалните запаси се обезценяват до нетната реализирана стойност на базата на отделни позиции, а при определени обстоятелства – по групи сходни позиции. Продажните цени на готовата продукция за износ и вътрешно – общностни доставки се определят в чуждестранна

ВИПОМ АД

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА

валута, като тяхната левова равностойност се изчислява на база курса на съответната валута спрямо българския лев.

2.11 Търговски и други вземания

Търговските вземания са недериватни финансови активи с фиксирана или определяема плащання, които не се търгуват на активен пазар - вземания от клиенти и доставчици. Търговските вземания се представят по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбирами суми. Сумата на обезценката се признава като текущ разход. Последващо възстановяване на загуба от обезценка се извършва в следващи отчетни периоди и се признава като текущ приход, само до степента на предходно отчетения разход.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбирами вземания се прави, когато за събирамостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответната кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията „Други разходи за дейността“ Несъбирамите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

2.12 Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и депозити в банки. Паричните средства се оценяват по тяхната номинална стойност, а паричните средства в чуждестранна валута се оценяват при придобиване по цена на придобиване. Към датата на баланса паричните средства в чуждестранна валута се оценяват по заключителния курс на БНБ, а разликите до балансовата им стойност се отчитат като текущи финансови приходи или разходи. **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%);
- лихвите по получени кредити, обслужващи текущата дейност се включват в оперативна дейност.

2.13 Акционерен капитал

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството.

Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира и 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, определена по решение на Общото събрание на акционерите;

ВИПОМ АД

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА

- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- 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, средства над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Премиийният резерв е формиран от разликата между номиналната и емисионната цена на акция при увеличение на акционерния капитал.

Преоценъчният резерв – имоти, машини и оборудване е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите и техните справедливи стойности към датата на извършване на преоценката – 1.01.2008 година.

Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към натрупани печалби, когато активите се отписват от отчета за финансовото състояние или са напълно амортизириани.

Допълнителни резерви са резервите, които дружеството създава по решение на общото събрание на акционерите, освен резервите, предвидени в нормативни актове. Тези резерви се използват за покриване на загуби, за увеличаване на основния капитал или за други цели.

ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

Финансови пасиви са всички задължения, които са:

- договорни задължения за доставяне на пари или друг финанс актив на друго предприятие ;
- договорни задължения за размяна на финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия ;
- договори, които ще бъдат уредени или могат да бъдат уредени чрез инструменти на собствения капитал на дружеството.

Финансови пасиви в дружеството са задължения към доставчици и клиенти, получени заеми от банки, други финансови институции, издадени облигации. Дружеството признава в баланса си финансов пасив само когато стане страна по договорни клаузи на финансов инструмент. Първоначалното признаване става на датата на уреждане и се извършва по справедлива стойност плюс разходи, директно относими към придобиването или издаването на финансовия пасив.

2.14 Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Дружеството признава получените заеми вкл. и облигационните заеми като пасив (задължение), когато получи финансовите средства. Лихвите и комисионите по получените заеми се отчитат като текущи финансови разходи. Таксите за управление на получените заеми се разсрочват пропорционално за периода на ползване на заемите. Получените заеми в чуждестранна валута се оценяват към датата на баланса по официалния курс на БНБ.

ВИПОМ АД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА

2.15 Лизинг

2.15.1 Финансов лизинг

Лизингополучател

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената 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 сегашната 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 доходите като финансови разходи (лихва) на база ефективен лихвен процент.

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

Лизингодател

Финансовият лизинг, при който се трансферира извън дружеството съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се изписва от състава на стоките на лизингодателя и се представя в отчета за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция в лизинговия договор представлява разликата между сбора от минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя, и незаработения финансов доход. Разликата между балансовата стойност на отдадения под финансов лизинг актив и незабавната (справедливата му продажна) стойност се признава в отчета за доходите в началото на лизинговия договор (при предаването на актива) като доход от продажба.

Финансовият лизинг се признава в началото на лизинговия срок като актив и пасив в баланса на лизингополучателя като се оценява по по-високата стойност между справедливата стойност на наетия актив и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Минималните лизингови плащания се разпределят като погасяване на задължението по лизинга и като финансов разход. Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор.

2.15.2 Оперативен лизинг

Лизингополучател

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. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя. Плащанията във връзка с оперативният лизинг се признават като разходи отчета за доходите на база линеен метод за периода на лизинга.

Лизингодател

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите дълготрайни материални активи като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

ВИПОМ АД

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

2.16 Търговски 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.

2.17 Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Доходите на наети лица включват всички форми на възнаграждения, които са им предоставени в замяна на вложения от тях труд. Доходите на наетите лица в дружеството са резултат от негови юридически и конструктивни задължения и са:

-краткосрочни доходи:

- а)Парични- заплати, социални осигуровки, компенсируеми отпуски, социални надбавки от Колективен трудов договор, премии и др.
- б)Непарични – медицинско обслужване, жилищно настаняване, бесплатни стоки и услуги -доходи след напускане- пенсияни доходи, определяни на база на извършените дефинирани вноски- изплащат се от НОИ

Признаване. Краткосрочните доходи на наети лица се признават като текущи разходи за дейността на дружеството или се включват в стойността на изграждани/придобивани ДМА съгласно МСС 16. Едновременно с това те се признават и като задължения към наетите лица и към осигурителите.

- други дългосрочни доходи – предвидените в КТД и Кодекса на труда допълнителен отпуск за дългогодишен трудов стаж, обезщетения за дългосрочна нетрудоспособност и др. ; доходи при напускане- обезщетения по КТ и КТД.

Признаване. Другите дългосрочни доходи и доходи при напускане се признават по същия начин, но само когато са предвидени в Кодекса на труда или КТД. Тези доходи се представят като текущи разходи и задължения към наетите лица на база акционерски изчисления, които се правят най-малко веднъж на 5 години. Такива дългосрочни задължения се представят в баланса на дружеството дисконтирани.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с КСО. Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното социално и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

2.18 Провизиране на задължения

Провизии в дружеството се признават, когато е налице настоящо задължение като резултат от минали събития, за което е необходим изходящ поток от ресурси за уреждане и на което може да се направи надеждна оценка. За признаване на провизии по съдебни дела се изисква становище на юристи. Първоначално провизията се оценява по най-добрата оценка на разходите, необходими за нейното уреждане. Провизията се отчита като текущ разход и като пасив (задължение). Провизията се използва само за покриване на разходите, за които е била първоначално предназначена.

Към всяка дата на изготвяне на годишни финансови отчети дружеството прави преглед на всяка провизия с цел осъвременяване на оценките.

2.19 Данъци върху дохода (печалбата) и отсрочени данъци

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2011 е 10% (2010 – 10%)

Текущи данъчни активи и пасиви. Сумата на текущия данък се определя на база на облагаемия доход и прилаганата за годината данъчна ставка съгласно данъчното законодателство.

Сумата на облагаемия доход се определя като сума от печалба преди облагане с данъци, постоянни разлики в увеличение, постоянни разлики в намаление, възникнали приспадащи се временни разлики в увеличение, приспадащи се временни разлики с обратно действие в намаление, възникнали облагаеми временни разлики в намаление и облагаеми временни разлики с обратно действие в увеличение. Дължимите суми по текущия данък се признават като текущ пасив (задължение) до размера на невнесения данък и като актив (вземане) в размер на надвнесения данък.

Пасиви по отсрочени данъци. Сумите на пасивите по отсрочени данъци се определят на база сумата на облагаемите временни разлики и данъчна ставка, която ще действа през следващата година. Пасиви по отсрочени данъци възникват и за сметка на резерви от преоценки на активи. Те не оказват влияние върху сумата на разхода за данък. В края на всяка година сумите на пасивите по отсрочени данъци се коригират като се вземе под внимание евентуално изменение на данъчната ставка. Сумата на корекцията се представя като разходи/приходи по данъци или директно за сметка на собствения капитал. Сумата на пасивите по отсрочените данъци се посочва като нетекущ пасив.

Активи по отсрочени данъци. Сумите на активите по отсрочени данъци се определят на база сумите на приспадащи се временни разлики и данъчната ставка, която ще действа през следващата година. Те се признават до степента, до която дружеството счита, че ще е налице бъдеща облагаема печалба, срещу която могат да се използват приспадащи се временни разлики. Активи по отсрочени данъци могат да възникнат при загуба на дружеството, която ще се приспада от печалби в следващи периоди. В края на всяка година сумите на активите по отсрочени данъци се коригират като се вземе под внимание евентуално изменение на данъчната ставка. Сумата на корекцията се представя като разходи/приходи по данъци. Сумата на активите по отсрочените данъци се представя като нетекущ актив.

ВИПОМ АД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА

2.20 Доходи на акция и разпределение на дивиденти

Основен доход на акция е нетната печалба или загуба, подлежаща на разпределение между притежателите на акции, разделена на среднопретегления брой акции. Среднопретегленият брой акции в дружеството се изчислява на база на времето в обръщение на акциите през годината.

Нетната печалба или загуба, подлежаща на разпределение между притежателите на акции, се изчислява като от печалбата или загубата за периода се приспадне сумата на задължителните отчисления за резерви съгласно Търговския закон и Устава на дружеството.

Разпределението на дивидентите между акционерите на дружеството се признава като задължение във финансовите отчети за периода, през който дивидентите са одобрени за разпределение между акционерите.

3 ПРИХОДИ

Разпределение на приходите от продажби на продукция	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Вътрешен пазар	1034	1133
Външен пазар	2636	3824
ОБЩО :	3670	4957

Относителен дял на продажбите	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Вътрешен пазар	28.17	22.86
Външен пазар	71.83	77.14

4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

<i>Приходи от продажби на услуги, в т.ч.:</i>	<i>9</i>	<i>11</i>
-наеми		
<i>Други приходи , в т.ч.:</i>	<i>121</i>	<i>101</i>
-излишъци	.	.
-отписани задължения	12	37
-безвъзмездно пол.материали	109	64
<i>Продажба на стоки(материали)</i>	<i>44</i>	<i>61</i>
ОБЩО :	174	173

ВИПОМ АД**ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА****5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ**

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Основни сировини и материали	1694	1787
Спомагателни материали	150	237
Резервни части	41	41
Горива	44	35
ОБЩО :	1929	2100

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Текущи възнаграждения , в т.ч.:	1221	1146
-производствен персонал	765	737
-административен персонал	456	409
-начислени суми за неизползвани отпуски		
Вноски по социалното осигуряване	302	286
Начислени суми за осигуровки върху отпуски		
Начислени суми за обезщетения при пенсиониране		
ОБЩО :	1523	1432

ВИПОМ АД

**ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА**

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Такси	7	8
Местни данъци и такси	51	31
Абонаментно поддържане	21	24
Транспортни (с нает транспорт)	24	25
Наеми	61	61
Съобщения и комуникации	21	25
Застраховки	10	9
Граждански договори	33	33
Обяви и реклами	2	2
Куриерски услуги	2	
Разходи за охрана	24	27
Разходи за обучение	2	2
Разходи за данъци		31
Разходи за ремонти	27	41
Разходи консултантски	10	2
Други	28	20
ОБЩО :	323	341

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Обезценка на активи		6
Брак на материали и готова продукция	3	6
Командировки	17	26
Разходи за алтернативни данъци по ЗКПО	6	6
Социални разходи		
Разходи за изпълнителни дела	12	23

ВИПОМ АД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА

Отписани вземания

Представителни разходи	13	25
Други	6	5
ОБЩО :	57	97

9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Разходи за лихви по заеми	41	36
Лихви по лизинг		
Банкови такси и комисионни и курсови разлики	15	26
	19	13
Други финансово разходи		
ОБЩО :	75	75

10. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

	Земи	Стгради	Машини	Съоръже-ния	Транспорт- ни средства	Стопански Инвентар	Общо
Отчетна стойност на 1 Януари 2011 година	1893	3156	1925	345	222	112	7654
Придобити			121	5		14	140
Изписани			20		3	9	32
31.12.2011 г.	1893	3156	2026	350	220	117	7762
Натрупана амортизация в началото на п- да		1612	1581	161	149	72	3575
Начислена амортизация за		120	67	13	16	14	230

ВИПОМ АД**ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА**

п-да	36	3	8	47
Отписани през				
п-да				
31.12.2011 г.	1732	1612	174	162
Преоценени				
Балансова	1893	1425	418	176
стойност				58
31декември				39
. 2011				4004

11. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Материали	351	441
Готова продукция	1898	1671
Незавършено производство и полуфабрикати	475	409
ОБЩО :	2724	2521

Материалите по видове са както следва:

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Основни материали	476	499
Резервни части	39	45
Гориво и смазочни м-ли	8	
Бронз	186	204
Други материали	152	203
Обезценка на материали	/510/	/510/
ОБЩО:	351	441

12. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Вземания от клиенти	2416	2767
Представени аванси на		

ВИПОМ АД**ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА**

доставчици

Обезценка на несъбирами
вземания**ОБЩО :** **2416** **2767**

От вземанията от клиенти превес имат вземанията във валута

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
<i>Вземания от клиенти от страната</i>	151	716
<i>Вземания от клиенти от чужбина</i>	2265	2051
ОБЩО :	2416	2767

13. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Данъци за възстановяване	18	45
Съдебни и присъдени вземания	12	5
Вземания по липси и начети		12
Гаранции и депозити	13	13
Други	38	6
ОБЩО :	81	81

14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в разпл.сметки	17	3
Парични средства в каса	10	4
Парични еквиваленти	1	4
ОБЩО :	28	11

ВИПОМ АД**ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА****15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ**

Основен акционерен капитал към 31.12.2011 г. регистрираният акционерен капитал на „ВИПОМ“ АД възлиза на 299120 лв (31.12.2010 г.: 299120 лв), разпределени в 299120 броя акции .

Законовите резерви в размер на 50400 лв. са формирани от разпределение на печалбата и включват изцяло сумите за фонд “Резервен”.

Допълнителните резерви в размер на 7732196 лв. са формирани от разпределение на печалби от предходни периоди и нормативно определена преоценка на ДА във връзка с инфлацията.

Основен доход на акция

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Средно претеглен брой акции (хил.бр)	299	299
Нетна печалба за годината BGL '000	18	369
Основен доход на акция	0,06	1,23

Дивидент на акция. През 2008 , 2009 , 2010 и 2011 година не са изплащани дивиденти от печалбата, съответно за 2007 , 2008 , 2009 и 2010 година

16. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

„ВИПОМ“ АД ползва следните дългосрочни заеми с параметри:

16.1 Кредитна линия

Договорен размер :	400000 лева
Дата на отпускане :	2009 година
Годишна лихва: 8%	
Падеж :	03.2014 година
Обезпечение :	Залог на ДМА – сграда
Сaldo към 31.12.2011 г.	193 200,00 лева

16.2 Инвестиционен кредит

Договорен размер :	250000 лева
Дата на отпускане :	2010 година
Годишна лихва - 8%	
Падеж :	01.09.2015 година
Обезпечение :	Залог на ДМА – сграда
Сaldo към 31.12.2011 г.	208333,33 лева

ВИПОМ АД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА

16.3 Кредит евро

Договорен размер : 26 000,00евро
Дата на отпускане : 2011 година
Годишна лихва -10%
Падеж : 02.11.2012 година
Обезпечение : Залог на продукция собственост на дружеството
Сaldo към 31.12.2011 г. 23833,33 евро

17. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици	437	598
Получени аванси	24	
ОБЩО :	461	598

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
<i>Задължения към доставчици от страната</i>	112	265
<i>Задължение към доставчици от чужбина</i>	325	333
ОБЩО :	437	598

18. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

В отчета за финансовото състояние в тази графа е отразена краткосрочната част (остатъка) по задължението на ВИПОМ АД в качеството му на лизингополучател.

ВИПОМ АД**ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА****19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ**

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала в т.ч.:		
-текущи задължения	36	70
-задължения по неизползвани отпуски	10	12
-актиоерска оценка	91	
Задължения по социалното осигуряване , в т.ч.:	27	25
-текущи задължения	25	23
-начисления за неизползвани отпуски	2	2
ОБЩО :	164	107

Задълженията към персонала включват :

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Текущи задължения за работни заплати на персонала	33	62
Текущи задължения за възнаграждения на висш ръководен екип	3	8
Задължение по неизплатени отпуски	10	12
ВСИЧКО :	46	82

ВИПОМ АД**ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА****20. ДАНЪЧНИ И ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

	31.12.2011	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Данъчни задължения , в т.ч. :	44	90
-разчети с общините	34	
-корпоративен данък по ЗКПО		78
-данък върху дохода на ФЛ	8	8
-разчети по алтернативни данъци по ЗКПО	2	4
<i>-Данък върху добавената стойност</i>		
<i>-разчет по Ревизионен Акт от 19.12.2009 година</i>		
 Други текущи задължения,в т.ч:	49	4
-депозит СД	24	
-провизии		
-разчети по съд.спорове		
-други текущи задължения	25	4

21 . УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: **пазарен риск** (включващ : **валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск**), **кредитен риск, ликвиден риск и риск на паричния поток и на справедливата стойност на лихвения процент.**

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане 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 продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

ВИПОМ АД

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА

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

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност с чуждестранни доставчици и клиенти предимно със Руската Федерация, Казахстан и др. Сделки се осъществяват и с редица европейски държави, където сделките са в евро с фиксиран валутен курс, което не излага дружеството на валутен рисков. Сделките с валута в щатски долари представляват едва 16 % от общия износ на дружеството.

Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови рисков от евентуално нарастване на доставните цени на сировините и материалите.

За минимизиране на това влияние дружеството прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици предлагачи изгодни търговски условия, разширяване на номенклатурата чрез разработване на нови за пазара генерични продукти и не на последно място гъвкава маркетингова и ценова политика.

Кредитен риск

Кредитен рисков възниква от пари и парични еквиваленти, депозити в банки и финансови институции, както и кредитни експозиции на клиенти по продажби на едро, вкл. и несъбиран вземания. Поставят се индивидуални лимити за рисков на базата на външни и вътрешни рейтинги.

Търговските вземания са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудно събирами вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбирамост съгласно предишни опит.

Отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените кредитни условия.

Събирамостта на вземанията се контролира директно от Изпълнителния директор и главния счетоводител. Отговорността им е оперативно да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара и потребностите на дружеството.

Ликвиден риск

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

Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден рисков, дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

Риск на паричния поток и на справедливата стойност на лихвенния процент.

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлеченните средства на дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен рисков. Ръководството на дружеството текущо

ВИПОМ АД

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА

наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Измерва се ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

Управление на капиталовия риск

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база на съотношението капитал към нетен дълг.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг (привлечените текущи и нетекущи средства), намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Видно от Отчета за финансовото състояние стойността на съотношението ***капитал към нетен дълг*** за представените отчетни периоди изглежда както следва :

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Собствен капитал	8099	8082
Дълг	1185	1419
Пари и парични еквиваленти	28	11
Нетен дълг	1157	1408
Капитал към нетен дълг	7,00	5,74

22. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Структурата на капитала на „ВИПОМ“ АД е следната:

	Акционери	% от капитала
PANDEKTS CO ltd		49
N&A ltd		21
MEI - ROMANIE EN BULGARIJA FONDS		13
ПРИВИ АД		5

**ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА**

През наблюдавания период сделки между свързани лица не са осъществявани.

Компенсации на ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал включва Съвет на директорите , състоящ се от трима члена , един от които е изпълнителен директор , както следва:

Гошо Георгиев – Председател на СД и Изпълнителен директор ;

Иван Ревалски – Член на СД ;

Красимир Кръстев – Член на СД.

Възнагражденията , изплатени на ключовия управленски персонал са следните:

	31.12.2011 г	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Заплати и други краткоср.доходи	54	37
Общо:	54	37

23. ЗАВЕДЕНИ СЪДЕБНИ ДЕЛА СРЕЩУ ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството е ответник по следните съдебни дела :

Списък на заведени дела срещу дружеството	Финансов интерес , прибл.оценка от изхода на делото
1. Гр.дело №408/2011г.на ВРС срещу дружеството, заведено от Емил Цветанов Свещаров	Финансов интерес 5200 лв. Процент вероятност за изход от делото в полза на дружеството 20%
2. Гр.дело №720/2010г.на ВРС срещу дружеството, заведено от Анушка Йорданова Георгиева	Финансов интерес 2063,69 лв. Процент вероятност за изход от делото в полза на дружеството 10%
3. Гр.дело №505/2010г.на ВРС срещу дружеството, заведено от Анушка Йорданова Георгиева	Финансов интерес 5020 лв. Процент вероятност за изход от делото в полза на дружеството 50%
4. Гр.дело №1479/2009година на ВРС и №293/2010година на ВОС срещу дружеството заведено от Анушка Йорданова Георгиева	Финансов интерес 2418,12 лева Процент вероятност за изход от делото в полза на дружеството 100%
4. Гр.дело №1470/2009година на ВРС и №13/2010година на ВОС срещу дружеството заведено от Анушка Йорданова Георгиева	Финансов интерес 6000 лева Процент вероятност за изход от делото в полза на дружеството 100%

ВИПОМ АД

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА

24. ЗАВЕДЕНИ СЪДЕБНИ ДЕЛА ОТ ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството е ищец по следните съдебни дела:

Списък на заведени дела от дружеството

1. Изп.дело № 1296/2006г.срещу Леночка
Иванова Вълчева

2. Изп.дело № 1297/2006г.срещу Любомир
Иванов Вълчев

3.Гр.дело №468/2009г.по описа на САС
срещу Ивайло Софрониев Стоянов

4.Гр.дело №466/2009г.по описа на САС
срещу Ивайло Софрониев Стоянов

5.Гр.дело №152/2009г.по описа на САС
срещу Ивайло Софрониев Стоянов

6.Гр.дело №412/2010г.по описа на САС
срещу ЕТ МИРИНА-Методи Нешев

Финансов интерес , прибл.оценка от изхода
на делото

Финансов интерес 9368 лв.

Процент вероятност за изход от делото в
полза на дружеството 100%

Финансов интерес 10735 лв

Процент вероятност за изход от делото в
полза на дружеството 100%

Финансов интерес 14315 лв.

Процент вероятност за изход от делото в
полза на дружеството 100%

Финансов интерес 18815 лв.

Процент вероятност за изход от делото в
полза на дружеството 100%

Финансов интерес 9114 лв.

Процент вероятност за изход от делото в
полза на дружеството 100%

Финансов интерес 50199 лв.

Процент вероятност за изход от делото в
полза на дружеството 100%

25. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

За периода след датата , към която е съставен междинният финансов отчет, до датата на публикуването му не са настъпили некорегиращи събития.

26. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

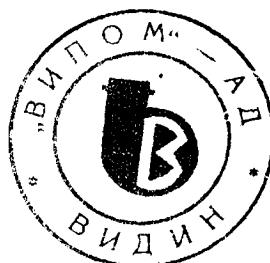
Информация съгласно изискванията на чл.38, ал.5 от Закона за счетоводството

Дружеството е начислило и изплатило за ползваните услуги от регистрирани одитори за независим финансов одит на финансовата 2011 година 9 хил.лева.

Дата на одобрение на финансов отчет за дванадесетте месеца на 2011 година

Финансовия отчет за дванадесете месеца на 2011 година на дружеството е одобрен на 23 януари 2012 година от Съвета на директорите.

Съставител :
/Теодора Трифонова /



Изп.директор
/Гошо Георгиев/