

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. Обща информация

“Ютекс” Холдинг АД (наричано по-нататък още “групата”) е акционерно дружество регистрирано по Търговския закон в Агенция по вписванията под № 13409/1996 г. Седалището и адресът на управление на групата са: гр. София, бул. Черни връх 70-72. Дружеството-майка е публично дружество по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Дружеството-майка има предмет на дейност: придобиване, управление, оценка и продажба на участия на български и чуждестранни дружества, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, собствена стопанска и търговска дейност, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон.

Дружеството-майка се управлява от Съвет на директорите, в състав: Румен Иванов Янчев, Иван Василев Василев и Сергей Маринов Давидов. Представител на групата е Сергей Маринов Давидов.

Дружеството-майка има регистриран капитал в размер на 596 025 лева, разпределен в 596 025 обикновени поименни акции с номинал 1 /един/ лев всяка.

Предприятието-майка е “Ютекс” Холдинг АД, със седалище гр. София, бул. Черни връх № 70-72. Предприятието-майка изготвя консолидирани финансови отчети, които се публикуват в Търговския регистър.

В групата влизат следните предприятия, чиято дейност се обхваща чрез настоящите консолидирани годишни финансови отчети:

- Ютекс Холдинг АД, гр. София
- “Албена-С” АД, гр. Сливен
- “ЮТА” АД, гр. Русе
- “Славянка” АД, гр. Бургас

При изготвянето на Консолидирания годишен финансов отчет на групата за 2009 година не се включват индивидуалните отчети на дъщерно дружество “Обединен капитал” АД, гр. София, поради намерение на ръководството да стартира процедура по ликвидация на дружеството. Поради тази причина и сравнителните данни за 2008 година са присъчислени така щото и консолидираните отчети на групата за 2008 година са изготвени без да са отразени отчетите на “Обединен капитал” АД, гр. София, като по този начин са спазени разпоредбите на МСФО.

Тези финансови отчети са оторизирани за публикуване от Съвета на директорите на дружеството-майка на 15 април 2010 година.

2. Обобщено представяне на значимите счетоводни политики

Основните счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу. Тези политики са прилагани последователно за всички представени периоди, освен ако изрично не е посочено друго.

2.1. Основа за изготвяне

Финансовите отчети на “Ютекс” Холдинг АД са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО). Те са изготвени на принципа на историческата цена, модифициран чрез преоценка за земи и сгради, финансови активи на разположение за продажба и финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност чрез печалба или загуба. Отчетите на предприятията от групата са изготвени съгласно Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), с изключение на финансовите отчети на ЮТА АД, гр. Русе, които са изготвени съгласно Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия (НСФОМСП).

Не са налице позиции в отчетите на ЮТА АД, които да налагат корекции.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква използването на определени сериозни счетоводни оценки. То още изисква от ръководството да прави определени преценки в процеса на прилагането на счетоводните политики на дружеството. Областите, в които се е налагала по-висока степен на преценка или усложненост, или областите, в които допусканията и приблизителните оценки са значими за финансовите отчети, са оповестени в бележка 4.

Стандарти, които са изменени и са в сила през 2009 година

Следните стандарти бяха изменени и влязоха в сила през 2009 година:

- МСС1Представяне на финансови отчети – дружеството промени несъществено формата на досегашния баланс и възприс наименованието “Отчет за финансовото състояние”. Ръководството на дружеството реши да изготвя един Отчет за всеобхватния доход според същността на разходите;
- МСС23Разходи по заеми – за представените отчетни периоди този стандарт е неприложим;
- МСС27Консолидирани и индивидуални финансови отчети – този стандарт не се отнася към настоящите финансови отчети на дружеството;
- МСФО8Оперативни сегменти – дружеството представя информация по сегменти съгласно изискванията на стандарта.

Стандарти и Разяснения, които са изменени или нововъведени през 2009 година, но не се отнасят до дружеството

Следните стандарти и разяснения към публикувани стандарти са задължителни за счетоводни периоди, започващи на или след 01 януари 2009 година или друга дата, но не се отнасят до дейността на групата:

- МСФО1Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансови отчети, в сила от 01 юли 2009 година;
- КРМСФО15Договори за изграждане на недвижими имоти, в сила от 01 януари 2009 година;
- КРМСФО16Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, в сила от 01 октомври 2008 година.

Стандарти и Разяснения, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 юли 2009 година

Следните стандарти и разяснения към публикувани стандарти са задължителни за годишни периоди, започващи на или след 01 юли 2009 година:

- МСФОЗБизнес комбинации – дружеството не очаква да участва в бизнес комбинации и към датата на изготвяне на тези отчети не счита, че този стандарт ще бъде приложим за дейността на дружеството;
- КРСМФО17Разпределение на непарични активи между собствениците – към датата на изготвяне на тези отчети ръководството на дружеството не може да направи оценка на отражението на това разяснение върху отчетите му.

2.2. Превеждане на чуждестранна валута

Функционална валута и валута на представяне

Статиите, включени в консолидираните финансови отчети, се измерват във валутата на основната икономическа среда, в която оперира дружеството. Това е функционалната валута, която е и валута на представяне – български лев (bgn).

Превеждане и салда

Сделките в чуждестранна валута са преведени във функционалната валута по обменните курсове на датите на сделките или по преоценка, когато статиите се преоценяват. Печалбите и загубите от валутни разлики в резултат на уреждане на тези сделки и от превеждането по заключителните курсове в края на годината за паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават в Консолидирания отчет за всеобхватния доход.

2.3. Имоти, машини и съоръжения

Земите и сградите включват основно цехове, фабрики, центрове за продажба на дребно и офиси. Те са представени по балансова стойност, равняваща се на разликата между цената на придобиване и начислената до момента амортизация.

Като имоти, машини и съоръжения се отчитат активи с цена на придобиване над 700 (седемстотин) лева.

Последващите разходи са включени в балансовата стойност на актива или признати като отделен актив само когато е вероятен приток от бъдещи икономически изгоди, свързани с актива, към дружеството и стойността му може да бъде надеждно измерена. Балансовата стойност на подменена част е отписана. Всякакви други ремонти и поддръжка са отразени в Консолидирания отчет за всеобхватния доход през финансовия период, през който са възникнали.

Нарастването на балансовата стойност в резултат на преоценка на земи и сгради е отнесено като други резерви в собствения капитал в Консолидирания Баланс/Отчет за финансовото състояние. Намаления, които покриват предходни увеличения за един и същ актив, са за сметка на тези резерви. Всякакви други намаления са отчитат чрез Консолидирания отчет за всеобхватния доход. Всяка година разликата между

“Ютекс” Холдинг АД

Годишни финансови отчети за 2009 година - консолидирани
всички суми са изразени в хил.лв., освен ако изрично не е указано друго

амортизацията, базирана на преоценената стойност на актива, призната чрез Консолидирания отчет за всеобхватния доход, и амортизацията, базирана на оригиналната стойност на актива, се прехвърля от “други резерви” към “неразпределена печалба”.

Земни парцели се амортизират. Амортизацията на другите активи се изчислява по линеен метод за разпределяне на стойността им (или преоценената им стойност) за времето на очаквания полезен живот.

Остагъчната стойност и полезният живот на активите се преразглеждат и ако е необходимо те се коригират към всяка дата на баланса.

Балансовата стойност на актив се намалява незабавно до възстановимата му стойност, ако балансовата стойност на актива е по-висока от оценената възстановима стойност (виж бележка 2.5.).

Печалбите и загубите от освобождаване се определят чрез сравняване на постъпленията и балансовата стойност и са признати в статия “резултат от продажби на нетекущи активи” в Консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Когато е продаден преоценен актив сумата, включена в други резерви, се прехвърля към неразпределената печалба.

2.4 Нематериални активи

Търговски марки и лицензи

Отделно придобити търговски марки и лицензи се представят по историческа цена. Търговски марки за етикети, фирмен знак, продукти от развойна дейност, се признават по справедлива стойност към датата на придобиването. Търговските марки и фирмените права 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 полезния им живот.

Софтуер

Разходи, свързани с поддържането на компютърни софтуерни програми, се признават за разход в момента на възникване.

Разходите на компютърен софтуер, признати като актив, се амортизират за очаквания им полезен живот.

2.5. Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот, например репутацията, не са обект на амортизиране, а се тестват за обезценка всяка година. Активи, които са обект на амортизиране, се прегледват за обезценка когато събития или промени в обстоятелствата сочат, че балансовата стойност може да не бъде възстановена. Загуба от обезценка се признава за сумата, с която балансовата стойност на актива надвишава

възстановимата му стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност на актива минус разходите по продажба и стойността в употреба. За целите на оценяването на обезценката активите са групирани на най-ниското ниво, на което има отделно идентифицирани парични потоци (единици, генериращи парични потоци). Нефинансови активи, различни от репутация, които са били обезценявани, се преглеждат за възможно възстановяване на обезценка към всяка балансова дата.

2.6. Нетекущи активи (или групи за освобождаване) държани за продажба

Нетекущи активи (или групи за освобождаване) се класифицират като активи държани за продажба, когато тяхната балансова стойност ще се възстанови основно чрез сделка по продажба и продажбата се счита за много вероятна. Те са представени по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност минус разходите по продажба, ако балансовата им стойност ще бъде възстановена основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба.

2.7. Финансови активи

2.7.1. Класификация

В групата финансовите активи са класифицирани в следните категории: по справедлива стойност чрез печалба или загуба, заеми и вземания, инвестиции държани до падеж и на разположение за продажба. Класификацията зависи от целта на придобиване на финансовия актив. Ръководството определя класифицирането на финансовия актив при първоначалното му признаване.

Финансови активи по справедлива стойност чрез печалба или загуба

Финансови активи по справедлива стойност чрез печалба или загуба са финансови активи, държани за търгуване. Финансов актив се класифицира в тази категория ако е придобит основно с цел краткосрочна продажба. Активите в тази категория се класифицират като текущи активи.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котира на активен пазар. Те се включват в текущите активи, освен тези, чийто падеж е след повече от 12 месеца от датата на баланса – те се класифицират като нетекущи активи. Заемите и вземанията на групата включват “търговски и други вземания” и “други текущи активи” в Консолидирания Баланс/Отчета за финансовото състояние (бележка 2.9.).

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативи, които или са обозначени в тази категория, или не са класифицирани в някоя друга категория. Те се включват в нетекущите активи, освен ако ръководството не смята да се освободи от тях до 12 месеца от датата на баланса.

2.7.2. Признаване и оценяване

Обикновените покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на търгуване – датата, на която дружеството се обвързва с покупката или продажбата на актива. Инвестициите първоначално се признават по справедлива стойност плюс разходите по сделката за всички финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност чрез печалба или загуба. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност чрез печалба или загуба, първоначално се признават по справедлива стойност, а разходите по сделката се признават като текущи. Финансовите активи се отписват, когато правото на получаване на парични потоци от инвестициите изтече или е било прехвърлено и са били прехвърлени всички рискове и ползи от собствеността. Финансовите активи на разположение за продажба и финансови активи по справедлива стойност чрез печалба или загуба последващо се оценяват по справедлива стойност.

Заеми и вземания, както и инвестиции държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва.

Печалби и загуби от промените в справедливата стойност на финансови активи по справедлива стойност чрез печалба или загуба са представени в Консолидирания отчет за всеобхватния доход в статията “финансови приходи/(разходи) – нетно” за периода на възникване. Приходи от дивиденди от финансови активи по справедлива стойност чрез печалба или загуба се признават в Консолидирания отчет за всеобхватния доход като част от другите приходи, когато се установи правото на групата за получаване.

Когато ценни книжа, класифицирани като на разположение за продажба, се продадат или обезценят, натрупаните корекции от справедливата стойност, признати в собствения капитал, се включват в Консолидирания отчет за всеобхватния доход като “финансови приходи/(разходи) – нетно”.

Лихва върху ценни книжа на разположение за продажба, изчислена по метода на ефективната лихва, се признава в Консолидирания отчет за всеобхватния доход като част от “финансови приходи/(разходи) – нетно”. Дивиденди за финансови инструменти на разположение за продажба, се признават в Консолидирания отчет за всеобхватния доход като част от другите приходи, когато се установи правото на групата да получи плащането.

Справедливите стойности на котирувани инвестиции се базира на текущите цени “купува”. Ако пазарът за даден финансов актив не е активен, както и при нескотирувани ценни книжа, дружеството установява справедливата стойност като използва техники за оценка, които включват използване на скорошни сделки, рефериране към други подобни инструменти, анализ на дисконтирани парични потоци и модели за оценка на опции.

Групата оценява към всяка дата на баланса дали има обективно доказателство, че финансов актив или група финансови активи е обезценена. При ценни книжа-инструменти на собствения капитал, класифицирани като на разположение за продажба, значително или продължително намаление в справедливата стойност под себестойността им се счита за индикатор, че ценните книжа са обезценени. Ако съществува някакво подобно доказателство за финансови активи на разположение за продажба, натрупаната загуба -- изчислена като разлика между цената на придобиване и

настоящата справедлива стойност минус всякаква загуба от обезценка на този финансов актив, която преди това е призната в печалбата или загубата – се изважда от собствения капитал и се признава в Консолидирания отчет за всеобхватния доход. Загубите от обезценка, признати в Консолидирания отчет за всеобхватния доход за инструменти на собствения капитал, не се възстановяват през Консолидирания отчет за всеобхватния доход. Гестването за обезценка за търговските вземания е описано в бележка 2.9.

2.8. Материални запаси

Материалните запаси са представени по по-ниската от себестойност и нетна реализируема стойност. Стойността на изразходваните материали се определя по метода среднопретеглена цена. Себестойността на стоките и незавършеното производство включва разходи за дизайн, суровини, пряк труд, други преки разходи и разпределени общи разходи (базирани на нормалния капацитет). Тя не включва разходи по заеми. Нетната реализируема стойност е преценената продажна цена при обичаен ход на бизнеса минус приложимите разходи по продажбите.

2.9. Търговски и други вземания

Търговските вземания първоначално се признават по справедлива стойност и последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва, минус провизиите за обезценка. Провизия за обезценка на търговски вземания се установява, когато има обективно доказателство, че групата няма да може да събере всички дължими му суми по оригиналните условия за вземанията. Значителни финансови трудности на дебитор, вероятност, че дебитор или ще фалира или ще предприеме финансова реорганизация, или значително забавяне на плащането (с повече от 30 дни след падеж) се считат за индикатори, че търговско вземане е обезценено. Сумата на провизията е разликата между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на актива е намалена чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в Консолидирания отчет за всеобхватния доход като “разходи/приходи от преоценки на активи и пасиви”. Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва срещу корективната сметка. Последващи възстановявания на суми, които преди това са били отписани, се кредитират срещу “разходи/приходи от преценки на активи и пасиви” в Консолидирания отчет за всеобхватния доход.

2.10. Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити, държани на виждане в банки, други краткосрочни високоликвидни инвестиции с оригинален падеж до 3 месеца и банков овърдрафт. Банковият овърдрафт е представен при заемите като текущи пасиви в Консолидирания Баланс/Отчет за финансовото състояние.

2.11. Акционерен капитал

Обикновените акции са класифицирани като собствен капитал.

Обратно изкупени собствени акции се отчитат в намаление на собствения капитал, принадлежащ на собственици на групата до момента, в който акциите се канцелират или преиздадат – това включва платеното, включително директно относимите разходи, свързани с емитирането. Когато по-късно такива акции се преиздадат всички получени плащания, нетно от директно свързаните разходи по сделката и свързаните данъчни ефекти, се включват в собствения капитал, принадлежащ на собственици на групата.

2.12. Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедливата стойност и последващо се оценяват по амортизирана стойност като се използва метода на ефективната лихва.

2.13. Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, нетно от възникналите разходи по сделките. Заемите последващо се оценяват по амортизирана стойност и всяка разлика между постъпленията (нетно от разходите по сделката) и стойността за връщане се признава в Консолидирания отчет за всеобхватния доход през периода на заема по метода на ефективната лихва.

Такси, платени за облекчения по заем, се признават като разходи по сделката до степента, до която е вероятно някои или всички облекчения да бъдат получени. В този случай таксата се отсрочва докато стане получаващо. До степента, до която няма доказателство, че някои или всички облекчения ще бъдат получени, таксата се капитализира като предварително плащане за услуги и амортизира за периода на облекчението, с което е свързана.

Заеми се класифицират като текущи пасиви, освен ако дружеството няма безусловно право да отсрочи уреждането на пасива за след 12 месеца след датата на баланса.

2.14. Текущи и отсрочени данъци върху дохода

Разхода за данък за периода включва текущи и отсрочени данъци. Данък се признава в Консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Текущият разход за данък се изчислява на база на данъчните закони, които са в сила към датата на баланса.

Отсрочен данък се признава като се използва метода на задължението за временни разлики, възникващи от разликите в данъчните основи на активите и пасивите и техните балансови стойност в консолидираните финансови отчети. Отсрочен данък се определя като се използват данъчните ставки (и закони), които са в сила към датата на баланса и се очаква да бъдат прилагани, когато се реализира отсрочен данъчен актив или се урежда отсрочен данъчен пасив.

Отсрочен данъчен актив се признава само до степента, до която е вероятна бъдеща облагасма печалба, срещу която могат да бъдат използвани временните разлики.

2.15 Доходи на наети лица

Групата не е разработвала програми за доходи след напускане на персонала.

Групата отчита като краткосрочни задълженията си към персонала по неизползвани отпуски, които се очаква да бъдат използвани в рамките на 12 месеца след датата на баланса, както и неизплатените заплати.

Групата няма практика за компенсации, базирани на инструменти на собствения капитал.

Доходи при напускане

Доходите при напускане са платими, когато изтече договорът с наетото лице преди нормалната дата на пенсиониране, или когато наетото лице приеме доброволно съкращаване в замяна на тези доходи. Групата признава доходи при напускане, когато демонстрира обвързване, че или ще прекрати договора на наетите лица съгласно подробен официален план без възможност за оттегляне, или предоставяйки доходи при напускане като резултат от предложение, направено да насърчи доброволно напускане. Доходи, които се дължат след повече от 12 месеца след датата на баланса се дисконтират до тяхната настояща стойност.

2.16. Признаване на приходи

Приходите включват справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване за продажби на стоки или услуги в обичайния ход на дейността на групата. Приходите са показани нетно от ДДС, възстановявания и отстъпки.

Групата признава приход, когато сумата му може да бъде надеждно измерена, вероятно е бъдещи икономически ползи да потекат към нея и са били изпълнени специфични критерии за всяка дейност на групата, описана по-долу. Сумата на прихода не се счита за надеждно оценена докато всички условия, свързани с продажбата не са били разрешени. Групата базира оценките си на исторически резултати, като взема предвид вида клиент, вида сделка и спецификата на всеки договор.

Продажби на стоки

Продажбите на стоки се признават, когато предприятието от групата продаде стоката на съответния контрагент, като това могат да бъдат както крайни потребители, така и дистрибутори. За последните е в сила правилото, че доставката не е осъществена докато стоката не е експедирана до определеното място и рисковете от загуби и наранявания не са прехвърлени върху купувача.

Продажби на услуги

Услугите включват услуги по консултантски договори, наемни услуги и услуги по ишлеме. Тези услуги са предоставят по договори с фиксирани цени или по конкретни поръчки.

Приходите по конкретни поръчки обикновено се признават по метода етап на завършване.

Приходите по договорите за консултантски услуги обикновено се признават през периода на предоставяне на услугата по линейния метод за срока на договора.

Приходи от лихви

Приход от лихви се признава на времева пропорционална база като се използва метода на ефективната лихва. Когато вземане е обезценено се намалява балансовата стойност до възстановимата стойност, която е очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент на инструмента и продължава да признава дисконтирането като лихвен приход. Приход от лихви по обезценени заеми се признава като се използва оригиналния лихвен процент.

Приходи от дивиденди

Приходи от дивиденди се признават при установяване на правото за получаване.

2.17. Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди между собствениците се признават като задължение във финансовите му отчети на предприятията за периода, през който дивидентите са одобрени за разпределение от собствениците.

3. Управление на финансовия риск

3.1. Фактори за финансов риск

Дейностите на групата са изложени на няколко финансови риска: пазарен (включително лихвен, на справедливата стойност на лихвените равнища, на паричните потоци и ценови), кредитен и ликвиден. Общата програма на ръководството се фокусира към непредвидимостта на финансовите пазари и търси начин за минимизиране на потенциалните ефекти върху финансовото представяне.

Валутен риск

Групата е изложена на минимален валутен риск, предвид факта че осъществява своите сделки основно в български лева (BGN) и Евро (EUR).

Ценови риск

Групата е изложена на ценови риск на ценните книжа – инструменти на собствения капитал заради държаните инвестиции класифицирани като на разположение за продажба или по справедлива стойност чрез печалба или загуба. За управление на този риск се диверсифицира портфейла, което се прави в съответствие с поставени ограничения.

Риск на паричния поток и на справедливата стойност на лихвения процент

Тъй като групата няма значителни лихвоносни активи приходите и оперативните му парични потоци са в значителна степен независими от промени в пазарните лихвени нива.

Кредитен риск

Кредитен риск възниква от пари и парични еквиваленти, депозити в банки. За банки и финансови институции, в които се държат паричните средства, се приемат само такива с кредитен рейтинг А. Ако клиентите на едро имат рейтинги те се използват, а ако нямат такива се оценява кредитното качество на клиента, като се вземе предвид финансовото му състояние, минал опит и други фактори.

През отчетния период не са били надхвърляни кредитни лимити и ръководството не очаква загуби от неизпълнение на задълженията на клиентите.

Ликвиден риск

Управлението на ликвидния риск включва поддържане на достатъчно пари и пазарно търгуеми ценни книжа.

Ръководството наблюдава прогнозите за ликвидните резерви и парите и паричните еквиваленти на базата на очакваните парични потоци. Установени са лимити. Политиката за управление на ликвидността включва и проектиране на паричните потоци в основните валути и взимане предвид нивото на ликвидните активи, наблюдаване на нивото на задлъжнялост и поддържане на финансови планове.

3.2. Управление на капиталовия риск

Целите на групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на дружествата от групата да продължат да съществуват като действащи предприятия и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата наблюдава капитала на основата 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, групата 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.

Стойността на съотношението за представените отчетни периоди е обобщена както следва:

	2009	2008
Собствен капитал	8 594	9 601
Дълг	2 357	2 322
Минус пари и парични еквиваленти	2 675	2 547
Нетен дълг	0	0

3.3. Оценки по справедлива стойност

Справедливата стойност на финансови инструменти, търгувани на активен пазар (ценни книжа за търгуване и на разположение за продажба) се базира на борсови цени към датата на баланса. Борсовата цена за финансовите активи, притежавани от групата, е текущата цена “купува”.

Справедливата стойност на финансови инструменти, които не се търгуват на активен пазар, се определя чрез използване на оценителски техники. Групата използва разнообразни методи и прави предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към датата на баланса. Борсови цени или дилърски котировки за сходни инструменти се използват за дългосрочния дълг. Други техники като оценка на дисконтирани парични потоци се използват за определяне на справедливата стойност за останалите финансови инструменти.

Балансовата стойност минус провизиите за обезценка на търговските вземания и задължения се приемат за приблизителни справедливи стойности.

4. Съществени счетоводни оценки и преценки

Оценките и преценките са постоянно разглеждани и се базират на исторически опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които се считат за разумни при текущите обстоятелства.

4.1. Съществени счетоводни оценки и предположения

Групата прави оценки и допускания, отнасящи се до бъдещето. Получените счетоводни оценки по дефиниция рядко са еднакви с реалните резултати. Оценките и предположенията, за които има значителен риск от причиняване на съществени корекции на балансовите стойности на активи и пасиви през следващата финансова година са изложени по-долу.

Справедлива стойност на други финансови инструменти

Справедливата стойност на финансови инструменти, които не се търгуват на активен пазар, се определя чрез използване на оценителски техники. Дружествата използват своя преценка за избор на разнообразни методи за правене на допускания, които основно се базират на пазарни условия, съществуващи към датата на баланса. Групата е използвала анализ на дисконтираните парични потоци за различни финансови активи на разположение за продажба, които не се търгуват на активен пазар.

Разходи за натрупващи се компенсируеми отпуски

Групата прави приблизителна преценка на разходите по компенсируеми отпуски в съответствие на МСС 19 Доходи на наети лица, като ползва за база на оценката средното брутно трудово възнаграждение за един работен ден през месец Ноември.

5. Имоти, машини и съоръжения

	Земни и сгради	Транспортни средства и машини	Обзавеждане, оборудване, други	ОБЩО
Към 1 януари 2008:				
Стойност или преоценена стойност	5 559	5 936	1 255	12 750
Натрупана амортизация	1 939	4 681	377	6997
Нетна балансова стойност	3 620	1 255	878	5 753
За годината, завършваща на 31 декември 2008:				
Начална нетна балансова стойност	3 620	1 255	878	5 753
Придобивания	87	210	350	647
Освобождавания	75	14	48	137
Разходи за амортизация	150	298	25	473
Крайна нетна балансова стойност	3 482	1 153	1 155	5 790
Към 31 декември 2008:				
Стойност или преоценена стойност	5 571	6 132	1 557	13 260
Натрупана амортизация	2 089	4 979	402	7 470
Нетна балансова стойност	3 482	1 153	1 155	5 790
За годината, завършваща на 31 декември 2009:				
Начална нетна балансова стойност	3 482	1 153	1 155	5 790
Придобивания	136	262	131	529
Освобождавания	2	200	80	282
Разходи за амортизация	173	138	30	341
Трансфери към групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба				
Крайна нетна балансова стойност	3 443	1 077	1 176	5 696
Към 31 декември 2009:				
Стойност или преоценена стойност	5 705	6 194	1 608	13 507
Натрупана амортизация	2 262	5 117	432	7 811
Нетна балансова стойност	3 443	1 077	1 176	5 696

Няма имоти, машини и съоръжения, прехвърлени към групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба. В баланса на дружество “Албена-С” АД се води магазин „Албена” гр.Казанлък, за който дружеството не разполага с документ за собственост. Балансовата стойност на този актив е 4 хил.лв.

6. Нематериални активи

	Търговски марки и лицензи	Софтуер	Други	ОБЩО
Към 1 януари 2008:				
Стойност	62	16	43	121
Натрупана амортизация и обезценка	46	16	14	76
Нетна балансова стойност	16	0	29	45
За годината, завършваща на 31 декември 2008:				
Начална нетна балансова стойност	16	0	29	45

“Ютекс” Холдинг АД

Годишни финансови отчети за 2009 година - консолидирани
всички суми са изразени в хил.лв., освен ако изрично не е указано друго

Придобивания	0	3	0	3
Освобождавания	0	0	0	0
Разходи за амортизация	4	3	4	11
Крайна нетна балансова стойност	12	0	25	37
Към 31 декември 2008:				
Стойност или преоценена стойност	62	19	43	124
Натрупана амортизация и обезценка	50	19	18	87
Нетна балансова стойност	12	0	25	37
За годината, завършваща на 31 декември 2009:				
Начална нетна балансова стойност	12	0	25	37
Придобивания	26	0	0	26
Разходи за обезценка	0	0	0	0
Разходи за амортизация	8	0	4	12
Трансфери към групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба				
Крайна нетна балансова стойност	30	0	21	51
Към 31 декември 2009:				
Стойност или преоценена стойност	88	0	43	131
Натрупана амортизация и обезценка	58	0	22	80
Нетна балансова стойност	30	0	21	51

7. Инвестиции в асоциирани предприятия и договорни фондове

7.1. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Вид инвестиция	Описание (име)	година на придобиване	% участие в капитала	Стойност (хил.лв.)
Дъщерно дружество	Обединен капитал АД, гр. София	1996	100	51
Асоциирано предприятие	Белатур АД, гр. Петрич	1996	42	698
	Други			1
ОБЩО	-	-	-	750

Съгласно изискванията на МСС 28 – Инвестиции в асоциирани предприятия, инвестициите в асоциираните предприятия на групата са представени по метода на собствения капитал. Превਿશનિયેтo над отчетната стойност в размер на 201 хил. лв. (2008 – 741 хил. лв.) е представено като печалба от участия в асоциирани предприятия.

7.2. Инвестиции в договорни фондове

Име на фонда	Брой дялове	Обща номинална стойност на вложението	Покупна с-ст/бр	Обща покупна с-ст на вложението	Цена на обратно изкупуване	Стойност на вложението при обратно изкупуване	Разлика
--------------	-------------	---------------------------------------	-----------------	---------------------------------	----------------------------	---	---------

“Ютекс” Холдинг АД

Годишни финансови отчети за 2009 година - консолидирани
 всички суми са изразени в хил.лв., освен ако изрично не е указано друго

ТВИ							
Хармония	27304.3254	273043.254	13.2056	360569.9995	11.9119	325246.3937	-35323.61
ТВИ Комфорт	28208.29	282082.90	12.4077	349999.9998	12.9037	363991.3117	13991.31
ТВИ Динамик	10047.9623	100479.623	14.9284	150000.0004	8.54	85809.59804	-64190.40
ТВИ Евробонд	739	147800	270.3387	199780.30	311.5707	230250.7473	30470.45
Всичко	66299.5777	803405.777		1 060 350.30		1 005 298.05	-55 052.25

Очакваната продажна стойност на инвестициите във взаимни фондове Ти Би Ай, към 31.12.2009 е 1 005 хил. лв. Ако бъдат реализирани, то дружеството ще реализира загуба в размер на 55 хил. лв.

8. Материални запаси

	2009	2008
Суровини и материали	762	976
Незавършено производство	95	131
Продукция и стоки	719	854
общо	1 576	1 961

9. Финансови инструменти

9.1. Кредити и вземания

	2009	2008
Търговски вземания без тези от свързани лица	739	1 004
минус: провизии за обезценка на търговски вземания	0	0
Търговски вземания – нетно	739	1 004
Авансови плащания	0	0
Други вземания	92	255
Вземания от свързани лица	128	15
Общо	959	1 274

Към 31 декември 2009 г. търговски вземания за 91 хил. лв. са просрочени, но не са обезценени. Те са свързани с клиенти, за които няма скорошна история за преценка, както и с вземане от асоциирано предприятие.

Към 31 декември 2009 г. търговски вземания в размер на 5 хил. лв. са отписани като напълно обезценени, а вземания от клиенти в размер на 25 хил. лв. са отписани поради изтекъл давностен срок.

Възрастовият анализ на вземания е следния:

	2009	2008
до 3 месеца	598	715
от 3 до 6 месеца	6	242
над 6 месеца	355	317
общо	959	1 274

Балансовата стойност на търговските и други вземания са деноминирани в следните валути:

“Ютекс” Холдинг АД

Годишни финансови отчети за 2009 година - консолидирани
всички суми са изразени в хил.лв., освен ако изрично не е указано друго

	2009	2008
български лев	922	1 088
евро	37	186
общо	959	443

Предоставени заеми:

	2009	2008
Други заеми и дългове	37	186
ОБЩО ЗАЕМИ	37	186

9.2. Търговски задължения и други финансови пасиви:

	2009	2008
Търговски задължения без тези към свързани лица	456	534
Приходи за бъдещи периоди	17	70
Задължения към персонал (бележка 14.2)	166	168
Данъчни задължения	88	125
Други задължения	325	92
Задължения към свързани лица	419	468
Общо	1 471	1 457

Към 31 декември 2009 г. са налице просрочени търговски задължения в размер на 12 хил. лв. (2008 – 12 хил. лв.). Също така са отписани търговски задължения за 8 хил. лв.

Балансовата стойност на търговските и други задължения са деноминирани в следните валути:

	2009	2008
български лев	1 354	1 457
Евро	117	
общо	1 471	1 457

Някои от по значимите търговски задължения за отделните предприятия от групата са:

- За Славянка АД, гр. Бургас

Сартен България ООД	124
Атлантик груп ООД	85
ОБЩО	209

- За Албена – С АД, гр. Сливен

ЕВН БЪЛГАРИЯ	6
СУПЕР ХИТ 2000	23
КОУТС БЪЛГАРИЯ ЕООД	7
ЛУК ООД	12
ОБЩО	48

“Ютекс” Холдинг АД

Годишни финансов отчети за 2009 година - консолидирани
всички суми са изразени в хил.лв., освен ако изрично не е указано друго

10. Лизинг

10.1. Финансов лизинг

Групата е страна по 1 договор за финансов лизинг на лекотоварен автомобил.
Задълженията по този договор са следните:

	2009	2008
Бруто задължения по финансов лизинг – минимални лизингови плащания	56	
До 1 година	13	
От 1 до 5 години	43	
над 5 години	0	
Общо	56	
Бъдещи финансови разходи по финансов лизинг	(9)	
Настояща стойност на задължения по финансов лизинг	47	
Настоящата стойност на задълженията по финансов лизинг е следната:		
До 1 година		
От 1 до 5 години	47	
над 5 години		
Общо	47	

11. Приходи

Приходи от:	2009	2008
продажби на стоки	55	127
продажби на продукцията	3942	5909
продажби на услуги	851	1008
други приходи от продажби	773	1678
ОБЩО	5 621	8 722

12. Разходи по икономическа същност

	2009	2008
Разходи за материали и суровини	2 872	4 352
Разходи за наети лица (бележка 14.1)	1 808	2 124
Разходи за амортизация и обезценка	552	520
Разходи за външни услуги	649	707
Други разходи	491	307
Общо разходи	6 372	8 010

12.1. Информация съгл. Чл. 38, ал. 5 от Закона за счетоводството

Групата е начислила суми за ползваните услуги от регистрираните одитори както следва:

	2009	2008
Независим финансов одит	17	17
ОБЩО	17	17

За независимия финансов одит на финансовите отчети за 2009 година са предвидени да бъдат начислени и платени 17 хил. лв.

13. Финансови приходи и разходи

	2009	2008
Разходи за лихви	84	96
Разходи по валутни операции	6	11
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	28	267
Други финансови разходи	19	20
Общо финансови разходи	137	394
Приходи от лихви	205	167
Положителни разлики от валутни операции	4	0
Приходи от операции с финансови инструменти	214	7
Общо финансови приходи	423	174
Финансови приходи/(разходи) - нетно	286	(220)

14. Доходи на персонала

14.1. Разходи за наети лица

	2009	2008
Разходи за заплати и други възнаграждения	1 494	1 725
Разходи за осигуровки	314	399
ОБЩО	1 808	2 124

14.2. Задължения към наети лица

Задължения в Консолидирания Баланс/Отчет за финансовото състояние за:	31 декември 2009	31 декември 2008
Неизплатени заплати	134	127
Неизползвани компенсируеми отпуски	32	41
ОБЩО	166	168

15. Данъци върху дохода

15.1. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви са представени компенсирано в Консолидирания Баланс/Отчет за финансовото състояние. Сумите са следните:

	2009	2008
Отсрочени данъчни активи:		
Отсрочени данъчни активи, които ще се възстановят след повече от 12 месеца	12	22
Отсрочени данъчни активи, които ще се възстановят до 12 месеца	5	4

“Ютекс” Холдинг АД

Годишни финансови отчети за 2009 година - консолидирани
всички суми са изразени в хил.лв., освен ако изрично не е указано друго

общо	17	26
Отсрочени данъчни пасиви:		
Отсрочени данъчни пасиви, които ще се възстановят след повече от 12 месеца	(57)	(58)
Отсрочени данъчни пасиви, които ще се възстановят до 12 месеца		
общо	(57)	(58)
Отсрочени данъчни пасиви/активи - нетно	(40)	(32)

15.2. Разход за данък върху дохода

	2009	2008
Текущ данък:		
текущ данък върху печалбата за годината	15	86
корекции за предходни периоди, когато са за сметка на текущия резултат		
Общо текущ данък	15	86
Отсрочен данък	2	(16)
Възникване и признаване на временни разлики	(1)	
Общо отсрочени данъци	1	(16)
Разход за данък върху дохода	16	70

16. Собствен капитал

16.1. Основен капитал

Основният капитал на “Ютекс” Холдинг АД е 596 025 лева, разпределен в 596 025 обикновени поименни акции с номинал 1 лев всяка. Капиталът е изцяло внесен. От този капитал дъщерните дружества включени в консолидацията притежават акции както следва:

- Юта АД, гр. Русе – 17 000 бр.;
- Албена – С АД, гр. Сливен – 28 055 бр.;
- Славянка АД, гр. Бургас – 29 765 бр.

Съгласно изискванията на МСФО притежаваните от дъщерните дружества общо 74 820 броя акции са отчетени като Изкупени собствени акции в Отчета за финансовото състояние на групата. Реално основния капитал на групата след извършване на консолидационните процедури възлиза на 521 205 лв.

16.2. Неразпределена печалба

Към 1 януари 2008	5 098
Печалба за годината	251
Към 31 декември 2008	5 349
Към 1 януари 2009	4757
Печалба за годината	(238)
Към 31 декември 2009	4 519

17. Пари и парични потоци

17.1. Пари и парични еквиваленти

	2009	2008
Пари в брой	42	68
Пари в башки	228	232
Банкови депозити	2404	2247
Парични еквиваленти	1	0
общо	2 675	2 547

Пари, парични еквиваленти и банкови овърдрафти включват следното за целите на отчета за паричните потоци:

	2009	2008
Пари и парични еквиваленти	2 675	2 547
общо	2 675	2 547

17.2. Парични потоци от оперативната дейност

	2009	2008
Постъпления от клиенти	6290	8672
Плащания на доставчици	(4059)	(6222)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(1827)	(2218)
Плащания и възстановявания на данъци – нетно	(175)	(434)
Други парични потоци от оперативни дейности, вкл. лихви	6	(691)
Нетни парични потоци от оперативни дейности	235	(893)

18. Нетна печалба на акция

18.1. Основна нетна печалба на акция

Основна нетна печалба на акция е изчислена като се раздели печалбата, отнасяща се до собствениците, на среднопретегления брой обикновени акции през годината, като са изключени обикновените акции, изкупени от дружеството и държани като изкупени собствени акции.

	2009	2008
Печалба за акционерите	(238)	251
Печалба от преустановявани дейности за акционерите		
общо	(238)	251
Среднопретеглен брой обикновени акции (хил)	521	521
Печалба на една акция	(0.46)	0.48

18.2. Намалена нетна печалба на акция

Групата не притежава и не емитира конвертируеми акции или конвертируеми облигации, поради което не изчислява намалена нетна печалба на акция, която в

“Ютекс” Холдинг АД

Годишни финансови отчети за 2009 година - консолидирани
всички суми са изразени в хил.лв., освен ако изрично не е указано друго

противен случай би се изчислявала чрез коригиране на среднопретегления брой обикновени акции с конверсията на конвертируемите инструменти.

18.3. Дивидент на акция

През 2008 и 2009 година няма решение на Общото събрание на акционерите за разпределение на дивиденди. Със сумата на текущия финансовия резултат се коригира Собствения капитал, чрез неразпределената печалба.

19. Провизии за други задължения и разходи

Групата не е начислила провизии за други задължения и разходи, за възстановяване на околната среда, реструктуриране, съдебни искове, и участия в печалбата и бонуси, предвид характера на дейността, непредполагаща възникването на нужда от провизиране.

20. Сделки със свързани лица

Дружеството-майка е публично по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Аксиите са разпределени между 5 юридически лица, които притежават 75 071 акции (12.6% от основния капитал) и 17 638 физически лица, които притежават 520 954 акции (87.4% от основния капитал). Контролиращ групата е г-н Сергей Давидов.

Следните сделки със свързани лица са извършени:

Компенсации на ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал включва изпълнителен директор и членовете на съвета на директорите. Компенсациите, платени или платими на ключовия управленски персонал, за трудовата им дейност са показани по-долу:

	2009	2008
Заплати и други краткосрочни доходи	333	326
Други доходи	13	11
Плащания на база решения на ОСА	22	22
общо	368	359

Създа в края на годината от продажби на услуги

	2009	2008
Вземания от свързани предприятия		
Асоциирани предприятия	5	138

Посочените вземания от свързани лица са изцяло от сделки, свързани със сключени споразумения за оказване на административни и други услуги. Вземанията не са обезпечени и са безлихвени. Не са начислявани провизии по тях.

Заеми на свързани лица

	2009	2008
Заеми на ключов управленски персонал (и семейства): към 1 януари	313	280

предоставени заеми през годината	85	88
получени връщания по заеми	82	74
начислени лихви	23	20
получени лихви	1	1
Към 31 декември	338	313
Заеми на асоциирани предприятия: към 1 януари		
предоставени заеми през годината	110	
получени връщания по заеми	110	
начислени лихви	1	
получени лихви	1	
Към 31 декември	0	
Общо заеми на свързани лица: към 1 януари		
предоставени заеми през годината	195	88
получени връщания по заеми	192	74
начислени лихви	24	20
получени лихви	2	1
Към 31 декември	338	313

Заеми, предоставени на асоциирани предприятия в размер на 110 хил. лв. са изцяло погасени, заедно с дължимите лихви.

При изготвянето на годишния финансов отчет за 2009 година сделките между предприятията от групата са елиминирани в унисон с разпоредбите на МСФО, за да се даде представа за финансовото състояние на групата, така сякаш тя функционира като едно предприятие.

21. Финансираня

Отчитането на финансирането на Славянка АД от ДФ Земеделие програма Сапард получено през 2004г. продължава да се отписва за сметка на приходите на база сумата на амортизацията на закупените с него дълготрайни активи- остатъкът по него към 31.12.2009г. е 775хил.лв, към 31.12.2008г. е бил 829хил.лв. Останалите 54 хил. лв. се формират от ползвано финансиране от Юта АД.

22. Заведени съдебни дела от и срещу дружествата от групата

22.1. Дружеството-майка е ищец по съдебно дело N 20091200100287 срещу “Белатур” АД. Делото няма материален характер, а е насочено срещу решение на Общото събрание на акционерите на Белатур АД. Делото се води от адвокатско дружество, с което е сключен договор за правни услуги. Към датата на баланса изходът от делото не е известен.

22.2. През 2009г. “Славянка” АД е била страна по следните дела:

1. Приключено бе гр.дело №178/2006г.на БОС ЕТ “Данекс” с/у „Славянка” АД за извършени допълнителни СМР с цена на иска 211938,63лв. С решение на Бургаски апелативен съд №78/06.10.2009г. без последващо оспорване от ищеца му бяха присъдени 31563,59лв, представляващи разходи за паропроводна инсталация и разходи към хладилно съоръжение- с тези суми бяха заведени ДМА, присъдените лихви- 11672,71лв, както и допълнителните разноски 5004лв- /след приспадане на присъдените

“Ютекс” Холдинг АД

Годишни финансови отчети за 2009 година - консолидирани
всички суми са изразени в хил.лв., освен ако изрично не е указано друго

от съда разности за с/ка на ЕТ Данекс/- са осчетоводени като разходи и заплатени изцяло на ищеца м.02.2010г. Осчетоводени са и всички направени разходи за делото- такси, хонорари, експертизи и др. в размер на 11603лв.

2. Приключено бе и гр.дело 242/2007г. на БРС заведено от „Биат”ООД София за дължима сума за доставено тепске за кутии, цена на иска 9648,75лв./6648,75лв.главница, 3000лв.мораторна лихва/-искът е уважен частично.През 2008г. делото е разгледано в БОС и е присъдено главница6648,75лв и лихви. След заведено изп.дело от ЧСИ Илко Бакалов е заплатена сумата от 11174,89лв.-главница, лихви и съдебни разности. Делото е обжалвано във ВКС, но не бе допуснато за разглеждане. Отчетени са разходи в размер на 12465,84лв във финансовия резултат.

3. С решение №1313/26.10.2009г. Софийски апелативен съд се произнесе по т.д.№02206/2006г. на СГС заведено от “Славянка”АД с/у „Ловмийт”ООД гр.Ген.Тошево за имуществени и неимуществени щети от нарушаване на права върху комбинирана марка „скумрия в доматиен сос”, с цена на иска 80хил.лв.. Присъдени ни бяха главница -29100лв.и лихви 12140,44лв.Заведено е изпълнително дело 020097050400235 от ЧСИ Илко Бакалов за събиране на дължимите суми.

4. Гр.дело №156/2009г. на БОС, заведено от Божидарка Орозова, Пеева и др.наследници с реституционни претенции срещу „Славянка”АД относно сгради в гр.Созопол. С решение от 19.05.2009г. БОС приема изцяло иска на ищите за основателен. Чрез изпълнително дело 20098050400546/2009г. ЧСИ Станимира Николова осъществи въвод на ищите в имота на „Славянка”АД. Разходите по изпълнителното дело в размер на 18155,40лв са отчетени в разходи за бъдещи периоди до приключване на делото. Дружеството ни обжалва решението на Бургаски окръжен съд пред ВКС, касационната жалба е приста за разглеждане с определение №1143/16.12.2009г. и е насрочено заседание през м.11.2010г. /делото във ВКС е под №1045/2009г./.

23. Дата на одобрение на годишния финансов отчет.

Консолидираните годишни финансови отчети за 2009 г. на групата са официално одобрени за публикуване на 15 април 2010 г. от Съвета на директорите на дружеството- майка и са подписани от Сергей Давидов – изпълнителен директор.