

**„ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА - ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**

**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ  
НА 30.09.2012**

**Консолидираният финасов отчет за периода завършващ на  
30.09.2012 г. от страница 1 до страница 78 е подписан от името на  
”ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО  
ДРУЖЕСТВО” АД от:**

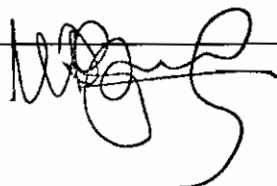
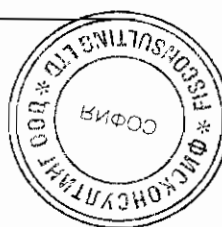
**Представяващ:**

**Явор Хайтов**


**Съставител:**

**Татяна Христова  
„Фисконсултинг” ООД**



## КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2012 г.

### I. Информация за важни събития, настъпили през трето тримесечие на 2012 г. (01.07.2012 г. – 30.09.2012 г.)

Съгласно приложимото законодателство, „Железопътна Инфраструктура – Холдингово дружество“ АД разкрива информация за важни събития пред Комисията за финансов надзор /чрез системата e-Register/, Обществеността /чрез бюлетините на [www.investor.bg](http://www.investor.bg) и [www.profit.bg](http://www.profit.bg), както и на сайта на дружеството/ и „Българска Фондова Борса – София“ АД /чрез системата extri/.

**29.09.2012 год.**

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД /„ЖИ - ХД“ АД/ уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на 28.09.2012 г., в Търговския регистър при Агенция по вписванията са вписани извършените промени в „ДИ ВИ ТИ ДЖИ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, ЕИК 200854472, а именно промяна в устава, преминаване от двустепенна към едностепенна система на управление и избор на Съвет на директорите. Дружеството промени своята правна форма, като от АД се трансформира в ЕАД, след като „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД придоби и останалите 50 % от капитала му.

Към момента дружеството е 100 % собственост на „ЖИ - ХД“ АД.

**21.08.2012 год.**

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД /„ЖИ - ХД“ АД/, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с Решение № 1549 от 15.08.2012 г. по гр. т. дело № 4254/2011 на Софийски градски съд, на основание чл. 630, ал. 1 от Търговския закон /ТЗ/, е открито производство по несъстоятелност на „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД, гр. София, ЕИК 130180587, като за начална дата на неплатежоспособността е определена 24.04.2011 г., а за временен синдик на дружеството е Йордан Савов Тодоров.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД е едноличен собственик на капитала на „Мегалинк“ ЕАД, гр. София, ЕИК 130580396, притежаващ 100% от капитала на „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД, гр. София.



**12.07.2012 год.**

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с Решение № 196 от 06.07.2012 г. по гр. т. дело № 335/2011 на Окръжен съд – гр. Русе, на основание чл. 630, ал. 1 от Търговския закон /ТЗ/, е открито производство по несъстоятелност на „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД, гр. Русе, ЕИК 121207754, като за начална дата на неплатежеспособността е определена 14.07.2011 г.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД е едноличен собственик на капитала на „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД, гр. Русе.

**10.07.2012 год.**

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на 09.07.2012 г., на основание решение на Съвета на директорите на дружеството от 28.06.2012 г., в Търговския регистър при Агенция по вписванията, като Прокурист на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД е отписан Георги Лазаров Георгиев.

## **II. Информация за важни събития, настъпили през трето тримесечие на 2012 г. с натрупване (01.01.2012 г. – 30.09.2012 г.)**

За периода 01.07.2012 г. – 30.09.2012 г. информацията е изложена в т. I

**28.06.2012 год.**

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведено на 28.06.2012 г. заседание на Съвета на директорите на дружеството е взето решение за оттегляне пълномощията на Прокуриста на дружеството Георги Лазаров Георгиев, ЕГН 4601013104, както и за прекратяване на договора за търговско управление /Прокура/ с него.

**27.06.2012 год.**

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведеното на 27.06.2012 г. в гр. София, ул. „Калоян“ № 6, Хотел „Рила“, зала „Адакта“, от 14.00 часа Редовно годишно общо събрание на акционерите (ГОСА), бяха взети следните решения:

1. Приема неконсолидирания доклад за управлението и дейността на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД през 2011 год.
2. Приема консолидирания доклад за управлението и дейността на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД през 2011 год.
3. Приема доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 год.



4. Приема годишния финансов отчет на дружеството за 2011 год.
5. Приема доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2011 год.
6. Приема годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2011 год.
7. Приема отчета на Одитния комитет за дейността му през 2011г.
8. Приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите за дейността през 2011г.
9. Взема решение финансовия резултат на дружеството, който е загуба в размер на 44 704 152.49 лева (четиридесет и четири милиона седемстотин и четири хиляди сто петдесет и два лева и четиридесет и девет стотинки), да бъде пренесена в следващите пет данъчни години, съгласно приложимите разпоредби на ЗКПО.
10. За одитор за финансовата 2012 год. по предложение на мажоритарния акционер е избрано специализирано одиторско предприятие „ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС“ ООД, рег. No 130. Предложението на мажоритарния акционера за смяна на одитора е мотивирано с ротационния принцип при избора на външен одитор.
11. Освобождава от отговорност всички членове на Съвета на директорите, управлявали през 2011г., с изключение на Орлин Георгиев Хаджиянков.

На проведеното Редовно годишно общо събрание на акционерите на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД бяха представени 48 834 608 (четиридесет и осем милиона осемстотин тридесет и четири хиляди и шестстотин и осем) поименни акции от общо 58 362 963 (петдесет и осем милиона триста шестдест и две хиляди деветстотин шестдесет и три) поименни акции или 83.67 % (осемдесет и три цяло и шестдесет и седем стотни от процента) от капитала на дружеството.

В изпълнение на чл. 116, ал. 11 от ЗППЦК, Ви уведомяваме, че на състоялото се на 27.06.2012 г. Редовно годишно общо събрание на акционерите на „Железопътна инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД, присъстваха 1 юридическо и 1 физическо лица, представени чрез техните пълномощници, притежаващи изрични нотариално заверени пълномощни.

На проведеното ГОСА не е взето решение за разпределяне на дивидент, тъй като финансовият резултат на „Железопътна инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД за 2011г. е загуба в размер на 44 704 152.49 лева.

#### 03.02.2012 год.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с Решение № 1 от 27.01.2012 г. по гр. т. дело № 1213/2011 на Окръжен съд - Велико Търново, на основание чл. 630, ал. 1 от Търговския закон /ТЗ/, е открито производство по несъстоятелност на „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия“ ЕООД, гр. Свищов, като за начална дата на неплатежоспособността е определена 14.07.2011 г. „Железопътна инфраструктура –



Холдингово дружество” АД е едноличен собственик на капитала на „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия” ЕООД, гр. Свищов.

**III. Влияние на важните събития за „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД и дъщерните му дружества настъпили през трето тримесечие на 2012 г., върху резултатите във финансовия отчет**

Настъпилите през третото тримесечие на 2012 г. важни събития, отнасящи се до „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД не са оказали влияние върху резултатите във финансовия отчет на дружеството към 30.09.2012г.

**IV. Описание на основните рискове и несигурности, пред които са изправени Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД и дъщерните дружества през останалата част от финансовата година:**

„Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД е изложено на общите рискове, отнасящи се до всички стопански субекти, заети в сектора на инфраструктурното строителство:

- Продължаването на разразилата се глобална финансова криза започнала през 2008 год., затруднява в значителна степен постигането на планираните обеми на дейност заложи от ръководството на Дружеството.

Във връзка с това от изключително значение, както за „Железопътна Инфраструктура”, така и за бизнеса в България като цяло, са мерките, които правителството ще предприеме за преодоляване на кризата и справяне с последвалите негативни ефекти. Евентуално прехвърляне на тежестта за справяне с кризата върху бизнеса /увеличаване на данъци и др.подобни/ би довело до увеличение на отрицателните резултати за дружеството.

- Основен риск пред „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД, е че четири дъщерни дружества, а именно - „Ремонтно - възстановително предприятие Кьоне” АД, гр. София, „Национален изследователски институт по транспорта” ЕООД, гр. София, „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия” ЕООД, гр. Свищов, „Локомотивен и вагонен завод” ЕАД, гр. Русе, имат парични задължения към Холдинговото дружество, спадащи в хипотезата на чл. 608, ал. 1 от Търговския закон, а именно – да е налице парично задължение, то да произтича от търговска сделка и да е изискуемо, като същите не са изпълнени.

С Решение № 1 от 27.01.2012 г. по гр. т. дело № 1213/2011 на Окръжен съд - Велико Търново, е открито производство по несъстоятелност на „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия” ЕООД, гр. Свищов.



С Решение № 196 от 06.07.2012 г. по гр. т. дело № 335/2011 на Окръжен съд – гр. Русе, е открито производство по несъстоятелност на „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД, гр. Русе.

С Решение № 1549 от 15.08.2012 г. по гр. т. дело № 4254/2011 на Софийски градски съд, е открито производство по несъстоятелност на „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД, гр. София.

Подобно решение за откриване на процедура по несъстоятелност постановена от компетентния съд, се очаква и за четвъртото дъщерно дружество - „Ремонтно - възстановително предприятие Кьоне“ АД, гр. София.

Също така четирите дружества имат и други неизпълнени ликвидни и изискуеми парични задължения - договори за кредит с „Обединена българска банка“ АД на обща стойност 33 000 000 евро, задължения към Националната агенция по приходите и за местни данъци и такси, задължения към Агенцията за приватизация и следприватизационен контрол, както и към множество доставчици.

От така изложеното може да се направи обоснован извод, че дружествата са изпаднали в обективно състояние на свръхзадълженост и неспособност за обслужване на задълженията си към своите кредитори, което не е от временен характер. Неплатежоспособността им също така оказва траен и негативен ефект върху самата търговска и производствена дейност на дружествата, като ги лишава от възможността за реално разплащане с кредиторите им в обозримо бъдеще.

- Дружеството работи на българския пазар на пътностроителни услуги, където обемът на поръчките е в пряка зависимост от държавния бюджет, бюджета на общините и международните програми за финансиране на проекти. На това основание възложената работата почти изцяло зависи от решенията на компетентните органи за набиране на финансиране и пускане на проекти. От ключово значение е и навременното разплащане на вече извършени работи.
- Главен възложител на поръчки в сектора е държавата, в лицето на ДП „Национална Компания Железопътна Инфраструктура“ и “Български държавни железници” ЕАД. Голяма част от проектите са финансирани основно със средства от ЕС и съфинансирани от държавата. Затова работата почти изцяло зависи от решенията на компетентните органи за набиране на финансиране и пускане на проекти. От ключово значение е и навременното разплащане на вече извършени работи.
- Непрекъснато расте конкуренцията от страна на западни фирми, които имат значително по – добра ресурсна обезпеченост от българските.
- Във връзка със засилената конкуренция намалява нормата на печалбата, заложена в тръжните оферти с оглед спечелване на търгове.



- Най – голямо въздействие върху финансовото състояние и ликвидността на „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД оказва забавянето на плащанията от страна на възложителите, което би могло да се окаже причина за забавяне на изпълнението на спечелените от дружеството обекти.
- Рискът от покачването на цените на основните енергийни ресурси (ел. енергия, природен газ), горивата, металите, които биха оказали пряко въздействие върху разходите за изпълнение на обектите.

**V. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през трето тримесечие на 2012 год.**

Свързани лица на „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД са всички негови дъщерни дружества. През изминалото тримесечие „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД не е отпуснало заеми на свързани лица. През отчетното тримесечие „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД е получило заеми от свързани лица в размер на 161х.лв..

23.11.2012 г.

Представяващ: \_\_\_\_\_

/Явор Хайтов – Прокурист на  
„ЖИ-ХД“ АД/



Консолидираният доклад на ръководството за дейността за периода завършващ на 30.09.2012г. е подписан от името на “ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА-ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД от:

Прокуррист:

Явор Хайтов



## ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

*Наименование на предприятието*

**ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА-ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО АД**

*Наименование на предприятието*

**”Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество”АД**

**Съвет на директорите**

**Председател и изпълнителен член**

*Нове – АД – Холдинг АД, с представител Мирослав Александров Илиев*

**Членове**

*Благой Любенов Милушев*

*Максим Жеков Димов*

**Прокуристи**

*Явор Илиев Хайтов*





**Съставител**

Татяна Христова  
„Фисконсултинг” ООД

**Юристи**

Иво Иванчев

**Одитен комитет**

Одитният комитет са членовете на Управителния орган на „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД.

**Държава на регистрацията на предприятието**

РБългария

**Седалище и адрес на регистрацията**

Гр.София, ул. Московска 3

**Обслужващи банки**

Първа Инвестиционна Банка АД

Обединена Българска Банка АД

Уникредит Булбанк АД

Общинска банка АД

Финансовият отчет е консолидиран отчет на Железопътна Инфраструктура Холдингово Дружество АД и дъщерните му дружества: Ремонтно Възстановително предприятие Кьоне АД и дъщерното му предприятие ДЗЗД РВП Кьоне – Евротранспроект – Тисенкруп, Мегалинк ЕАД, Ди Ви Ти Джи България АД,

Поради загубен контрол през текущия период не са включени в настоящия консолидиран отчет следните дъщерни предприятия:

Завод за стоманобетонени конструкции и изделия ЕООД – загубен контрол поради открито производство по несъстоятелност на 27.01.2012г., заедно с дъщерното му предприятие Конкрйт Слийпър Консорциум Фосло–Германия-България.

Локомотивен и вагонен завод ЕАД – загубен контрол поради открито производство по несъстоятелност с Решение № 196 от 06.07.2012г. на Окръжен съд – Русе. Не са включени в консолидирания отчет и Агро Капитал 2009 ООД - дъщерно дружество на Локомотивен и вагонен завод ЕАД, Агро Дунавия АД – дъщерно предприятие на Агро Капитал 2009 ООД и Инфра ком 2007 ЕООД – дъщерно предприятие на Агро Дунавия АД.

Поради наличието на съществени задължения на дъщерните предприятия към Дружеството-майка, към 27.10.2011 г. Ръководството подава молби за откриване на производство по несъстоятелност на:

„Ремонтно - възстановително предприятие Кьоне” АД – гр. София;



„Завод за стоманобетонени конструкции и изделия” ЕООД – гр. Свищов, с открито производство по несъстоятелност на 27.01.2012 г. и начална дата на неплатежоспособност 14.07.2011 г.;

„Национален изследователски институт по транспорта” ЕООД – гр. София, дъщерно дружество на „Мегалинк” ЕАД – открито производство по несъстоятелност на с Решение от 15.08.2012г. на СГС, за начална дата на неплатежоспособността е определена 24.04.2011г.

Поради същите обстоятелства други кредитори са поискали откриване на производство по несъстоятелност на „Локомотивен и вагонен завод” ЕАД гр. Русе. В откритото производство по несъстоятелност на 06.07.2012г. за начална дата на неплатежоспособността е определена 14.07.2011г.

През текущия период е увеличено участието в Ди Ви Ти Джи България АД, от 50 % на 100 %.

Съгласно законовите изисквания консолидирания финансов отчет ще се публикува в Комисията за финансов надзор, Българска фондова Борса – София АД.

**Предмет на дейност и основна дейност на предприятията от Групата**

### **ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО АД**

*Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, придобиване, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, придобиване, управление и продажба на облигации, капитален и среден ремонт, производство на резервни части, възли и агрегати за подвижния железопътен състав и специализирана железопътна техника, строителство, ремонт и поддръжка на релси и релсови звена на обръщателни механизми и автомати за трамвайни стрелки, полагане на релсов път, изработка и монтаж на връзки и преходни елементи за ж. п. път, пътни съоръжения, проектиране, научно-изследователска и инженерингова дейност, извършване на всякаква друга производствена или търговска дейност, незабранена от закона.*

### **РЕМОНТНО ВЪЗСТАНОВИТЕЛНО ПРЕДПРИЯТИЕ КЪОНЕ АД**

*Извършване на строително монтажни работи. Текущи и основни ремонти и поддръжка на подвижен тягов и ЖП състав.*

### **ДЗЗД РВП КЪОНЕ – ЕВРОТРАНСПРОЕКТ – ТИСЕНКРУП**



*Създадено за изпълнението на проект „Основен ремонт на Тунел №3 в междугариято Долно Камарци – Мирково, по трета главна железопътна линия София – Илиянци – Карлово – Тулово – Дъбово – Зимница – проучване , проектиране и изграждане(инженеринг).*

#### **МЕГАЛИНК ЕАД**

*Транспортна и спедиторска дейност, консултантска, инженерингова, маркетингова, лизингова и информационна дейност*

#### **ДИ ВИ ТИ ДЖИ БЪЛГАРИЯ АД**

*Капитален и среден ремонт, производство на резервни части, възли и агрегати за подвижния железопътен състав и специализирана железопътна техника, строителство, ремонт и поддръжка на релси и релсови звена на обръщателни механизми и автомати за трамвайни стрелки, полагане на релсов път, изработка и монтаж на връзки и преходни елементи за ж.п. Път, пътни съоръжения, проектиране, научно-изследователска и инженерингова дейност, експедиция на товари, извършване на всякаква друга производствена или търговска дейност, незабранена от закона.*

#### **Асоциирани предприятия на ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО АД АРТЕСКОС 98 АД**

**Брой персонал на групата** **26 броя**

**Дата на финансовия отчет**  
**30.09.2012г.**

**Период на финансовия отчет – текущ период**  
**Периода започващ на 01.01.2012г. и завършващ на 30.09.2012г.**

**Период на сравнителната информация – предходен период**  
**Периода започващ на 01.01.2011г. и завършващ на 31.12.2011г. –**  
**Отчет за ФС и СК**  
**Периода започващ на 01.01.2011 г. и завършващ на 30.09.2011 г. – ОД,**  
**ОВД и ОПП**

**Дата на одобрение за публикуване** **23.11.2012 година**

**Орган одобрил отчета за публикуване**  
Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол от дата 23.11.2012 година



## ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Групата изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО).

## БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛАГАНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИКИ

Този консолидиран финансов отчет е изготвен спазвайки принципа на действащо предприятие в съответствие със Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международния Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, в сила на 1 януари 2012 г. и които са приети от Комисията на европейския съюз.

Консолидираният финансов отчет е изготвен на база конвенцията за историческата цена, освен ако не е посочено друго в счетоводните политики по-долу (например някои финансови инструменти, които са оценени по справедлива стойност). Историческата цена се основава на справедливата стойност на престацията, дадена в замяна на активи.

Консолидираният финансов отчет включва отчет за доходите, отчет за всеобхватния доход, отчет за финансовото състояние, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в отчета за доходите. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в отчета за доходите, като изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за доходите за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на компанията в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

Групата представя отчета си за доходите, като при класификацията използва метода „разходи по икономически елементи“.

Форматът на отчета за финансовото състояние е базирана на разграничението текущ/нетекущ.

За изготвянето на този консолидиран финансов отчет, следните нови, ревизирани или изменени постановления са задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2012г. *(списъкът не включва информация за новите стандарти, засягащи прилагащи за първи път МСФО дружества, дружества с нестопанска цели или дружества от публичния сектор):*

- МСФО 7 „Финансови инструменти:оповестяване” – отписване – в сила от 1 юли 2011г., приет от ЕС на 23 ноември 2011г. – Измененията подобряват изискванията за оповестяване свързани с прехвърлянето на финансови активи и влизат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2011г. изменението води до по-голяма прозрачност при отчитане на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на



ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

Следните нови стандарти, изменения и разясненията, които са били издадени от СМСС (IASB), но все още не са в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2012 и не са по-ранно приети от Групата. Ръководството очаква, че новите стандарти, изменения и разясненията, ще бъдат приложени за консолидираните финансови отчети на групата, когато те влизат в сила. Групата е оценила, където е възможно, потенциалното въздействие на всички тези нови стандарти, изменения и разяснения, които ще бъдат ефективни за бъдещи периоди.

- **Изменения на МСС 1 *Представяне на Финансови Отчети*** (издаден през юни 2011) - тези изменения подобряват представянето на компонентите на друг всеобхватен доход, главно от дружествата се изисква за групират елементите, представени в ОДВД, въз основа на това дали те следва потенциално да бъдат прекласифицирани впоследствие в печалба или загуба. Елементи, които не се прекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения се представят отделно от елементите, които ще се прекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата избрали да представят елементите на другия всеобхватен доход преди данъци следва да показват отделно съответната сума на данъците за всяка една от групите. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход”, но могат да се използват и други наименования. В сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г., приет от Комисията на европейския съюз на 5 юни 2012г.
- **Изменение на МСС 12 *озаглавен Отсрочен Данък: Възстановяване на Основните Активи*** (издаден през декември 2010 г.) - Изменението предоставя презумпция, че възстановяването на балансовата стойност на даден актив, измерен с помощта на модела на справедливата стойност в МСС 40 — Инвестиционни Имоти, обикновено ще бъде чрез продажба. Измененията също включват в МСС 12 насоките по отношение на неамортизируеми активи, преди съдържащи се в ПКР-21 (разяснението е съответно отменено). Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС.
- **Променен МСС 19 *Доходи на Наети Лица*** (издаден през юни 2011) - Основните изменения включват премахване на "коридорния подход", модификация на счетоводното отчитане на доходите при напускане, подобряване на изискванията за признаване и оповестяване за планове за дефинирани доходи. Измененията целят да се подпомогнат ползвателите на финансовите отчети да разберат по-добре как плановете с дефинирани доходи засягат финансовото състояние, финансовите резултати и парични потоци на предприятието. Тези изменения са ефективни за годишни периоди, започващи



на или след 1 януари 2013 г., приет от Комисията на европейския съюз на 5 юни 2012г.

Групата няма да може да продължи да използва "коридорния подход" за признаване на актюерските печалби и загуби. Актюерските печалби и загуби са преименовани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Ефектът от това все още не е измерен количествено.

- Променен МСС 27 *Индивидуални Финансови Отчети* (издаден през май 2011) Промененият и със сменено наименование Стандарт сега само разглежда изискванията за индивидуалните финансови отчети, които са до голяма степен без изменение спрямо МСС 27 Консолидирани и Индивидуални Финансови Отчети. Стандартът изисква главно, когато дадено дружество изготвя индивидуални финансови отчети, инвестициите в дъщерни дружества, асоциирани и съвместно контролирани предприятия да се отчитат или по себестойност, или съгласно МСФО 9 Финансови Инструменти. Той също така третира признаването на дивиденди, някои преустройства в групата и включва редица изисквания за оповестяване. Той е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС.

- Променен МСС 28 *Инвестиции в Асоциирани Предприятие и Съвместни Предприятия* (издаден през май 2011) Променения и със сменено заглавие Стандарт дава предписания за отчитането на инвестиции в асоциирани предприятие и поставя изискванията за прилагане на капиталовия метод при отчитането на асоциирани предприятия и съвместни предприятия. Той определя "значително влияние", предоставя насоки за това как методът на собствения капитал за отчитане трябва да се прилага (включително изключения от прилагането на метода на собствения капитал за някои случаи) и дава предписание как инвестициите в асоциирани и съвместни предприятия трябва да бъдат тествани за обезценка. Той е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г., все още не е приет от ЕС.

- Изменения в МСС 32 озаглавени *Компенсирание на Финансови Активи и Финансови Пасиви* (издадени през декември 2011) Измененията адресират несъответствия в текущата практика при прилагането на критериите за компенсиране в МСС 32, главно като изясняват смисъла на "в момента има законно право на компенсиране" и това, че някои брутни сетълмент системи могат да се считат за еквивалентни на нетен сетълмент. Те влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014г., все още не е приет от ЕС.

- Изменения на МСФО 7 озаглавен *Оповестявания – Компенсирание Финансови Активи и Финансови Пасиви* (издадени през декември 2011) – Измененията позволяват на инвеститорите да преодолеят различията в изискванията за компенсиране при отчетност по МСФО и US GAAP и въвежда нови оповестявания, които предоставят по-добра информация за това как дружествата смекчават кредитния риск, включително и на свързаните с това обезпечения. Те влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г., все още не е приет от ЕС.

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден през ноември 2009 и редактиран през октомври 2010) – Този стандарт въвежда нови изисквания за



класификация и измерване на финансови активи и финансови пасиви, както и тяхното отписване

- МСФО 9 изисква за всички признати финансови активи, които са в обхвата на МСС 39 Финансови инструменти,

- Признаването и измерването им да бъде последващо отчетено по амортизируема цена или справедлива стойност. По-специално дълговите инвестиции, които се държат в рамките на един бизнес модел, чиято цел е да събира договорните парични потоци и които имат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва по главницата и не са закрити обикновено се оценяват по амортизирана стойност в края на следващите отчетни периоди. Всички останали дългови инвестиции и капиталови инвестиции се измерват по тяхната справедлива стойност в края на последващите счетоводни периоди.

- Най-значителният ефект от МСФО 9 късаещ класификацията и измерването на финансовите пасиви засяга отчитането на промените в справедливата стойност на безсрочен финансов пасив (определени по справедлива стойност в печалбата или загубата) дължаща се на промени в кредитния риск на този пасив. По-специално, съгласно МСФО 9, за финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност в печалбата или загуба, стойността на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив, която се дължи на промените в кредитния риск на този пасив се признава в друг всеобхватен доход, освен ако признаването на ефекта от промените в кредитния риск на пасива в друг всеобхватен доход ще създаде или увеличи счетоводно несъответствие в печалбата или загубата. Промените в справедливата стойност, произтичащи от кредитния риск на финансов пасив впоследствие не се прекласифицират в печалба или загуба. В момента съгласно МСС 39, цялата сума на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив определен по справедлива стойност в печалба или загуба се признава в печалбата или загубата.

- Изискванията за отписване се запазват почти непроменени съгласно МСС 39.

МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2015 (по-ранно прилагане е разрешено), все още не е приет от ЕС. Ръководството очаква МСФО 9 да бъде приложен от Групата в консолидираните финансови отчети, когато това стане задължително, също и че прилагането на новия Стандарт ще има значителен ефект върху сумите отчетени по повод финансовите активи и финансовите пасиви на Групата. Въпреки това, не е уместно да се предоставя разумна приблизителна оценка на ефекта до завършването на детайлния преглед.

- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* по МСФО (издаден през май 2011) - новият стандарт определя принципите на контрол, определя как да се дефинира дали даден инвеститор контролира дружеството в което е инвестирало и следователно трябва да го консолидира; определя принципите за изготвяне на консолидирани финансови отчети. Той въвежда един консолидационен модел, който идентифицира контрола като основа за





консолидация за всички видове дружество, където контрола се основава на това дали даден инвеститор има власт над дружеството, в което е инвестирал, експозиция/права на променяща се възвръщаемост от неговите участия в асоциираното предприятие и възможност да използва своето влияние над въпросното предприятие, за да повлияе размера на възвръщаемостта. МСФО 10 заменя части от МСС 27 Консолидирани и Самостоятелни Финансови Отчети и ПРК-12 Консолидация – Дружества със Специална Цел и е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г., все още не е приет от ЕС.

- МСФО 11 *Съвместни ангажименти* (издаден през Май 2011) – Новият стандарт изисква страна по съвместен ангажимент да определи типа на съвместния ангажимент, в който тя участва като оцени своите права и задължения и след това отрази тези права и задължения в съответствие с типа на съвместния ангажимент. Съвместните ангажименти са или съвместни дейности или джойнт вентчъри:

- В дейност по съвместен ангажимент, страните имат правото върху активите, и задължения по пасивите отнасящи се до ангажимента. Дружествата джойнт вентчърни оператори признават техните активи, пасиви, приходи и разходи по отношение на техния дял в ангажимента.
- В джойнт вентчър, страните имат право само до размера на нетните активи по ангажимента. Страна в джойнт вентчър прилага капиталовия метод за отчитане на своята инвестиция в джойнт вентчъра в съответствие с МСС 28 Инвестиции в Дъщерни Дружества и Джойнт Вентчъри (2011). За разлика от МСС 31, метода на пропорционалната консолидация не е позволен.

МСФО 11 е в сила за годишни отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2012., все още не е приет от ЕС. При прилагането на МСФО 11 се очаква той да има значителен ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата, тъй като пропорционалният консолидационен метод ще бъде елиминиран. Ефектът от тази промяна все още не е количествено измерен.

- МСФО 12 *Оповестяване на дялове в други предприятия* (издаден през Май 2011) – Новият стандарт комбинира, обогатява и заменя изискванията за оповестяване касаещи дъщерни дружества, съвместни ангажименти, асоциирани дружества и неконсолидирани дружества. Той изисква детайлно оповестяване на информация, която дава възможност на потребителите на информацията от финансовите отчети да оценят характера и рисковете свързани с дялове в други предприятия, както и ефектите от тези дялове върху финансовата позиция на дружеството, неговото финансово състояние и паричните му потоци. МСФО 12 влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС.

- МСФО 13 *Оценяване на Справедлива Стойност* (издаден през май 2011) - новият стандарт определя справедливата стойност, изложена в един единствен МСФО рамка за измерване на справедливата стойност и изисква оповестявания относно измерванията/определянето на справедливата стойност. МСФО 13 се прилага, когато други МСФО изискват или разрешават оценка на справедливата стойност. Той не въвежда никакви нови изисквания за оценяване на даден актив или пасив по справедлива стойност, не изменя елементите оценени по справедлива стойност в МСФО нито пък адресира как да бъдат представяни промените в справедливата стойност. Новите изисквания са





в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС.

- КРМСФО 20 *Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините* (издаден през декември 2011г., в сила от 1 януари 2013г., все още не е приет от ЕС) – определя счетоводното отчитане на разходите за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на дадена мина. Дава разяснение относно разграничаването на счетоводното третиране на разходи за отстраняване на инертна маса с цел производство и разходи с цел подобряване на достъпа до други количества минна маса за производство в бъдещи периоди. Пояснението изисква дружества от минната индустрия, които прилагат МСФО, да отпишат капитализираните разходи за почистване на повърхността в неразпределената печалба, ако активите не могат да бъдат отнесени към разграничим компонент на рудното поле.

#### **Текущи и нетекущи активи**

Актив се класифицира като текущ когато отговаря на някой от следните критерии:

- очаква да реализира актива или възнамерява да го продаде или употреби в своя нормален оперативен цикъл;
  - държи актива предимно с цел търгуване;
  - очаква да реализира актива в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период;
- или
- активът е пари или парични еквиваленти (съгласно дефиницията на МСФО 7), освен ако за актива няма ограничение да бъде разменян или използван за уреждане на пасив в продължение най-малко на дванадесет месеца след края на отчетния период

Актив се класифицира като нетекущ ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

#### **Имоти, машини и съоръжения**

Активи се отчитат като Имоти, машини и съоръжения когато отговарят на критериите на МСС 16 за признаване и имат цена на придобиване равна или по-висока от 700лв. Активите които имат цена на придобиване по-ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки имот, машина и съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.



Групата е приела да отчита всяка позиция на Имотите, машините и съоръженията в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупана загуба от обезценка.

Последващи разходи свързани с отделен имот, машина и съоръжение се отчитат в увеличение на балансовата стойност на актива , ако е спазен принципа на признаване определен в МСС16.

Раходите за текущото обслужване на имоти , машини и съоръжения се отчитат в печалба или загуба в момента на извършването им.

Балансовата стойност на даден имот, машина и съоръжение се отписва :

-при продажба на актива;

или

-когато не се очакват никакви други икономически изгоди от използването на актива или при освобождаване от актива;

Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот ,машина и съоръжение се включват в в печалбата или загубата, когато активът се отпише, освен ако МСС 17 не изисква друго при продажба и обратен лизинг. Печалбите или загубите, възникващи при отписване на имот, машина или съоръжение се определят като разлика от между нетните постъпления от продажбата, ако има такива и балансовата стойност на актива.Те не се класифицират като приход/разход.

Когато в хода на обичайната си дейност предприятие от групата рутинно продава активи на имоти, машини и съоръжения, които е държало за отдаване под наем, прехвърля тези активи в материалните запаси по тяхната балансова стойност, когато престанат да бъдат отдавани под наем и станат държани за продажба. Постъпленията от продажбата на такива активи се признават като приходи в съответствие с МСС 18 Приходи. МСФО 5 не се прилага, когато активи, държани за продажба в обичайния ход на дейността, бъдат прехвърлени към материални запаси.

Имотите, машините и съоръженията се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот.

Остатъчната стойност и полезният живот на актив се преразглеждат при приключването на всяка финансова година и ако очакванията се различават от предишните приблизителни оценки, промените се отчитат като промяна в счетоводните приблизителни оценки в съответствие с МСС 8 Счетоводни политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

Амортизацията започва от момента в който имотите, машините и съоръженията са налични в групата, на мястото и в състоянието, необходими за експлоатацията им по начина предвиден от ръководството. Амортизацията на активите се преустановява на по ранната от двете дати :

-датата на която са класифицирани като държани за продажба съгласно МСФО

5.

-датата на отписване на активите.



Амортизацията не се преустановява в периоди на престои или изваждане от активна употреба.

### **Обезценка на Имоти, машини и съоръжения**

Съгласно изискванията на МСС36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден актив от Имотите, машините и съоръженията е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка.

### **Инвестиционни имоти**

Като инвестиционни имоти съгласно МСС 40 се отчитат земи и /или сгради, и/или части от сгради, които се държат по-скоро с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала или за двете. Имот, който се изгражда или разработва за бъдещо използване като инвестиционен имот също се отчита като инвестиционен имот.

Инвестиционен имот се признава като актив само когато е вероятно бъдещите икономически изгоди, приписвани му да се получат в групата и цената му на придобиване може да се оцени достоверно.

Прехвърляния от или към инвестиционен имот се правят, само когато има промяна в използването, доказана чрез:

- започване на ползване от страна на собственика - за прехвърляне от инвестиционен имот в ползван от собственика имот;
- започване на разработване с цел продажба - за прехвърляне от инвестиционен имот в материални запаси;
- край на ползването от собственика - за прехвърляне от ползван от собственика имот в инвестиционен имот;

или

- започване на оперативен лизинг към друга страна - за прехвърляне от материален запас в инвестиционен имот;

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване съгласно МСС40.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване. Оценяват се по цена на придобиване намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Инвестиционните имоти се отписват, при освобождаване /продажба или при встъпване във финансов лизинг/ или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождаване не се очаква никаква бъдеща икономическа изгода. При определяне на датата на освобождаване за инвестиционен имот се прилагат критериите във МСС18 за признаване на приход от продажба на стоки или се взема под внимание съответното указание в допълнението към МСС18. МСС17



се прилага при освобождаване чрез встъпване във финансов лизинг или при продажба с обратен лизинг.

Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в печалбата или загубата за периода на изваждане от употреба или освобождаване, освен ако МСС17 не изисква друго при продажба с обратен лизинг.

### **Обезценка на инвестиционни имоти**

Съгласно изискванията на МСС36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на инвестиционните имоти е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на инвестиционните имоти и се определя загубата от обезценка.

### **Нематериални активи**

Групата отчита разграничимите непарични активи без физическа субстанция като нематериални активи, когато отговарят определението на нематериален актив и критериите за признаване формулирани в МСС 38.

Нематериален актив се признава, ако е вероятно, че групата ще получи очакваните бъдещи икономически ползи, които са свързани с актив и стойността на актива може да бъде определена надеждно.

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване.

Цената на придобиване на отделно придобит нематериален актив се определя съгласно МСС38 и включва:

-покупната цена, вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката, търговските отстъпки и рабати се приспадат;

и

-всякакви свързани разходи за подготовката на актива за неговото очаквано използване;

Цената на придобиване на нематериален актив придобит в замяна с непаричен актив се измерва по справедлива стойност, освен ако :

-разменната дейност няма търговска същност;

или

-справедливата стойност нито на получения актив, нито на дадения актив, може да бъде измерена надеждно.

Придобитият актив се измерва по този начин, дори ако групата не може незабавно да отпише дадения актив. Ако придобитият актив не е оценен по справедлива стойност, неговата цена на придобиване се измерва по балансовата стойност на дадения актив.

Цената на придобиване на вътрешносъздаден нематериален актив съгласно МСС38 е неговата себестойност включваща сумата на разходите, направени от



датата, на която нематериалният актив е отговорил за първи път на критериите за признаване.

Нематериалните активи се отчитат след придобиването по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Групата оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен и ако е ограничен, продължителността на, или броя на производствените или сходни единици, съставляващи този полезен живот.

Нематериален актив се разглежда, като имащ неограничен полезен живот когато, на базата на анализ на съответните фактори, не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за групата.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират, а нематериалните активи с неограничен полезен живот не се амортизират.

Нематериалните активи които подлежат на амортизация се амортизират по линейния метод за срока на определения полезен живот.

Амортизацията започва, когато активът е на разположение за ползване, т.е. когато той е на мястото и в състоянието, необходимо за способността му да работи по начин, очакван от ръководството. Амортизацията се прекратява на по-ранната от:

- датата, на която активът е класифициран като държан за продажба (или включен в групата за освобождаване, която е държана за продажба) в съответствие с МСФО 5

и

- датата, на която активът е отписан.

### **Обезценка на нематериални дълготрайни активи**

Съгласно изискванията на МСС36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на нематериалните дълготрайни активи е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на активите и се определя загубата от обезценка.

### **Финансови активи**

Групата прилага МСС32 и МСС39 при отчитане на финансови активи.

Финансов актив е всеки актив който е:

- парични средства;

- инструмент на собствения капитал на друго предприятие;

- договорно право:

- да се получат парични средства или друг финансов актив от друго предприятие ;  
или



- да се разменят финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при условия, които са потенциално благоприятни за групата;

-договор който ще бъде или може да бъде уреден в собствени инструменти на собствени капитал емитента и е:

- недериватив, за който групата е или може да бъде задължено да получи променлив брой от инструменти собствения капитал на групата;  
или
- дериватив, който ще бъде или може да бъде уреден чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов актив за фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на групата. За тази цел инструментите на собствения капитал на групата не включват упражняеми финансови инструменти, класифицирани като инструменти на собствения капитал, които налагат на групата задължението да предостави на друга страна пропорционален дял от нетните активи на групата само при ликвидация, или инструменти, които са договори за бъдещо получаване или предоставяне на инструменти на собствения капитал на групата.

Финансите инструменти-активи се класифицират в следните категории съгласно изискванията на МСС 39:

- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата
  - държан за търгуване финансов актив
  - Определен при първоначалното му признаване от групата за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата.
- Инвестиции държани до падеж
- Кредити и вземания
- Финансови активи на разположение за продажба.

Групата признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, когато и само когато предприятие от групата става страна по договорните условия на инструмента.

При първоначалното си признаване финансовите активи се отчитат по справедливата им стойност, плюс в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия актив.

След първоначалното признаване групата оценява финансовите активи както следва:

- По справедлива стойност



-финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;

- финансови активи на разположение за продажба;

С изключение на инвестиции в инструменти на собствения капитал, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да се оцени надеждно, както и деривативи, които са обвързани с некотирани инструменти на собствения капитал или трябва да се уредят чрез прехвърлянето на такива некотирани инструменти на собствения капитал, които се оценяват по цена на придобиване

- По амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент

-кредити и вземания;

-инвестиции, държани до падеж;

Печалби и загуби от финансови активи

- Печалби и загуби които възникват от промяната на справедливата стойност на финансови активи се признават както следва:

-Печалба или загуба от финансов актив или финансов пасив, класифициран като отчитан по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признава в отчета за доходите.

-Печалбата или загубата от наличен за продажба финансов актив се признава в друг всеобхватен доход, с изключение на загубите от обезценка и печалбите и загубите от обменните курсове до момента на отписване на финансовия актив. В този момент натрупаната печалбата или загубата, призната преди в друг всеобхватен доход, се прекласифицира от собствен капитал в печалбата или загубата като корекция от прекласификация.

- Лихвата, която се изчислява с използване на метода на ефективния лихвен процент, се признава в отчета за доходите.
- Дивидентите от инструменти на собствения капитал на разположение за продажба се признават в отчета за доходите, когато се установи правото на предприятие от групата да получи плащане.
- За финансовите активи, които се отчитат по амортизирана стойност, печалбата или загубата от актива се признава в отчета за доходите, когато финансовият актив или финансовият пасив се отписва или обезценява и чрез процеса на амортизиране.

Групата отписва финансов актив, когато :

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли; или
- прехвърля финансовия актив, когато са прехвърлени договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив или са запазени договорните права за получаване на паричните потоци от финансовия актив, но е поето договорно задължение за плащане на парични потоци



на един или повече получатели в споразумение и трансферът отговаря на условията за отписване съгласно МСС 39.

Условия за отписване:

Когато предприятие от групата прехвърли финансов актив то оценява степента, до която ще запази рисковете и ползите от собствеността върху финансовия актив:

- ако предприятие от групата прехвърли в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени или запазени при трансфера;
- ако предприятие от групата запази в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, групата продължава да признава финансовия актив;
- ако предприятие от групата нито прехвърля, нито запазва в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, групата определя дали е запазило контрол върху финансовия актив. В този случай:

-ако групата не е запазила контрол, тя отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени при трансфера.

-ако групата е запазила контрол, тя продължава да признава финансовия актив до степента на продължаващото му участие във финансовия актив.

При отписването на финансовия актив разликата между:

- а) неговата балансова стойност; и
- б) сумата на полученото възнаграждение (включващо всички получени нови активи, минус всички поети нови пасиви), и всички натрупани печалби или загуби, които са били признати директно в собствения капитал се признава в отчета за доходите.

**Обезценка и несъбираемост на финансови активи**

Групата преценява към края на всеки отчетен период дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Финансов актив или група от финансови активи се считат за обезценени и са възникнали загуби от обезценка, когато са налице обективни доказателства за обезценка, произхождащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива (събитие "загуба") и когато това събитие загуба (или събития) има ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или от групата финансови активи, които могат да се оценят надеждно. Може да не е възможно да се идентифицира единично,





самостоятелно събитие, което е причинило обезценката. По-скоро обезценката може да е причинена от комбинирания ефект на няколко събития.

Загубите, които се очакват в резултат на бъдещите събития, независимо от тяхната вероятност, не се признават.

- Обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от кредити и вземания или от инвестиции, държани до падеж, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещите кредитни загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т. е. ефективният лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява и сумата на загубата се признава в печалбата или загубата.

- Обезценка на финансови активи, отчитани по цена на придобиване

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка на финансов актив отчитан по цена на придобиване, сумата на загубата от обезценка се оценява като разлика между балансовата стойност на финансовия актив и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен процент на възвръщаемост за подобен финансов актив. Загубите се признават в печалбата или загубата. Такива загуби от обезценка не подлежат на възстановяване.

- Обезценка на финансови активи на разположение за продажба

Когато спад в справедливата стойност на финансов актив на разположение за продажба е признат директно в собствения капитал и има обективни доказателства, че активът е обезценен, натрупаната загуба, която е призната в друг всеобхватен доход, се изважда от капитала и се признава в печалбата или загубата дори ако финансовият актив не е отписан.

Сумата на натрупаната загуба, която се прекласифицира от собствен капитал в печалбата или загубата, е разликата между цената на придобиване (нетно от погашения на главницата и амортизация) и текущата справедлива стойност, минус загубата от обезценка на финансовия актив, призната преди това в печалбата или загубата.

Загуби от обезценка, признати в печалбата или загубата, за инвестиция в инструмент на собствения капитал, класифициран като на разположение за продажба, не се възстановяват в печалбата или загубата.

Загуби от обезценка, признати в печалбата или загубата, за дългов инструмент, класифициран като на разположение за продажба, се възстановяват, възстановената сума се признава в печалбата или загубата.

## **Парични средства**



Паричните средства включват парични средства в брой и безсрочни депозити , съответно в лева и във валута.

Паричните еквиваленти са краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

### **Дялове и участия**

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по метода на собствения капитал

Инвестициите които не са класифицирани като дъщерни и асоциирани предприятия се отчитат по справедлива стойност класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, съгласно изискванията на МСС39. В случаите, в които инвестициите са в капиталови инструменти , които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива цена не може да се определи надеждно се отчитат по цена на придобиване/себестойност.

Инвестиции, които са класифицирани в съответствие МСФО5 като държани за продажба/или са включени в група за изваждане от употреба, която е класифицирана като държана за продажба / се отчитат в съответствие с този МСФО.

### **Кредити, търговски и други вземания**

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар, с изключение на:

- тези, които групата възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще, които ще бъдат класифицирани като държани за търгуване и тези, които групата определя при първоначалното признаване като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- тези, които групата определя като на разположение за продажба при първоначалното признаване; или
- тези, при които държателят може да няма възможност да възстанови в значителна степен цялата си първоначална инвестиция, с изключение на случаите, при които причината е влошаване на кредитното качество и които се класифицират като на разположение за продажба.

Като кредити и вземания се класифицират финансови активи възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти/търговски вземания и кредити/.

Кредитите и вземанията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

Кредитите и вземанията които са без фиксиран падеж се отчитат по



себестойност.

Предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват в търговските вземания.

### **Данъци за възстановяване**

Данъците за възстановяване не произтичат от договорни взаимоотношения, не се класифицират в категориите финансови активи. Те включват:

-Сумите на възстановимите данъци върху дохода във връзка с облагаемата печалба/данъчната загуба за периода и платени суми за текущ и предходен период превишаващи дължимите суми.-Сумите на данъчен кредит за възстановяване и прихващане след края на отчетния период и платени суми за текущ и предходен период превишаващи дължимите суми за други данъци.

Текущите данъчни активи за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде възстановена от данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчните закони, действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

### **Материални запаси**

Групата прилага МСС 2 за отчитане на материалните запаси:

Материални запаси са активи:

-държани за продажба в обичайния ход на стопанската дейност /стоки,продукция/;

-намиращи се в процес на производство за такава продажба /незавършено производство/;

-материални запаси, които се изразходват в производствения процес или при предоставяне на услуги;/материали, суровини/

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността или нетната реализуема стойност.

Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното състояние и местоположение.

Разходите по закупуване на материалните запаси включват покупната цена, вносните мита и други невъзстановими данъци, транспортните разходи и др., които директно могат да се отнесат към придобиването на стоките материалите и услугите. Търговските отстъпки работи и др. подобни компоненти се приспадат при определяне на покупната стойност.

Разходите за преработка включват преки разходи и систематично начислявани постоянни и променливи общи разходи, които се правят при преработване на материалите в готова продукция.

Променливите общи разходи се разпределят за всяка произведена единица на база на реалното изпозване на производствените мощности.



Постоянните общи разходи се разпределят към себестойността на продукцията на база на нормалния капацитет на производствените мощности.

Количеството общи постоянни разходи, които отговарят на разликата между нормалния капацитет и достигнатия капацитет се признават за разходи за периода, в който те възникват.

Други разходи се включват в себестойността на материалните запаси само дотолкова, доколкото те са направени във връзка с довеждането на материалните запаси до настоящото им местоположение и състояние.

В ограничени случаи разходи по ползвани кредити, които са определени в МСС 23 Разходи по заеми, се включват в стойността на материалните запаси.

Разходи, които не се включват в себестойността на произведената продукция и се признават като разходи за периода в който са възникнали са:

-количества материали ,труд и други производствени разходи извън нормалните граници.

-разходи за съхранение в склад.

-административни разходи.

-разходи по продажбите.

Себестойност при предоставяне на услуги

Дотолкова, доколкото при предоставянето на услуги се ползват материални запаси, то те се включват в себестойността на услугите. Себестойността се състои главно от разходите за труд и другите разходи за персонала, зает в предоставянето на услугата, включително служителите, изпълняващи надзорна дейност, и съответната част от общите разходи за тях. Трудът и други разходи, свързани с продажбите и общия административен персонал, не се включват, а се признават за разходи в периода, в който са възникнали.

Потреблението на материални запаси се оценява по средно претеглена стойност.

Себестойността на материалните запаси може да не е възстановима, в случай че те са повредени или са цялостно или частично морално остарели, или ако има спад в продажните им цени. Също така себестойността на материалните запаси може да не бъде възстановима, ако приблизително определените разходи за завършване или приблизително определените разходи, които ще бъдат направени за осъществяване на продажбата, са се увеличили. Материалните запаси се намаляват до нетната реализуема стойност на базата на отделни позиции. При някои обстоятелства обаче може да бъде подходящо да се групират сходни или свързани позиции.

Към всеки следващ период се прави нова оценка на нетната реализуема стойност. Когато условията, довели до снижаване на материалните запаси под тяхната себестойност, вече не са налице или когато има ясно доказателство за увеличение в нетната реализуема стойност заради промяна в икономическите обстоятелства, сумата на обезценката се възстановява така, че новата балансова сума е по-ниската от себестойността и преразгледаната нетна реализуема



стойност. Възстановяването е ограничено до сумата на първоначалната обезценка.

При продажба на материални запаси, балансовата сума на тези материални запаси се признава като разход през периода, през който съответният приход е признат. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност, както и всички загуби от материални запаси се признават като разходи за периода на обезценката или на възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на стойността на обезценката на материалните запаси, възникнала в резултат на увеличението на нетната реализуема стойност, се признава като намаляване на сумата на признатите разходи за материални запаси през периода, през който възстановяването е възникнало.

Някои материални запаси могат да бъдат отнесени по сметките на други активи, като например материални запаси, които се използват като компонент на създадените от самото предприятие собствени имоти, съоръжения и оборудване. Материалните запаси, отнесени към друг актив, се признават за разход в продължение полезния живот на актива.

#### **Активи държани за продажба**

Като активи държани за продажба съгласно МСФО 5 се класифицират нетекущи активи, чиято балансова стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез сделка за продажба отколкото чрез продължаваща употреба.

Активите държани за продажба се оценяват по по-ниската от балансовата им стойност и справедливата им стойност намалена с разходите за продажбата.

Загуба от обезценка се признава при всяко първоначално или последващо намаление на стойността на активи държани за продажба.

Печалба от последващо увеличение на справедливи стойности, намалени с разходите за продажба на активи държани за продажба се признава до размера на обезценката на съответния актив начислена преди съгласно МСС36 и МОФО5.

Ако групата, се е ангажирала с план за продажба, включващ загуба на контрол над дъщерно предприятие, класифицира всички активи и пасиви на това дъщерно предприятие като държани за продажба, когато са постигнати критериите, определени в МСФО 5, независимо дали ще задържи неконтролиращо участие в своето бивше дъщерно предприятие след продажбата.

#### **Собствен капитал**

Собственият капитал на групата се състои от:

Основен капитал включващ :

- Регистриран капитал –представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация



Ако предприятие от групата придобие повторно свои инструменти на собствения капитал, тези инструменти ( изкупени собствени акции) се приспадат от собствения капитал. Не се признава нито печалба, нито загуба от покупката, продажбата, емитирането или обезсилването на инструменти на собствения капитал на групата. Такива обратно изкупени акции могат да бъдат придобити и държани от групата или от други членове на консолидираната група. Платеното или полученото възнаграждение се признава директно в собствения капитал.

При издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал предприятие от групата прави различни разходи. Тези разходи обикновено включват регистрация и други законови такси, изплатени суми на правни, счетоводни и други професионални консултанти и др.подобни. При капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал (нетно от всички свързани преференции за данък върху доходите) до степента, в която са допълнителни разходи, пряко свързани с капиталова сделка, които в противен случай биха били избегнати. Разходите по капиталова сделка, която е изоставена, се признават като разход.

Финансов резултат включващ:

Неразпределена към края на отчетния период натрупана печалба от предходни периоди.

Непокрита към края на отчетния период натрупана загуба от предходни периоди.

Печалба/загуба от периода.

### **Текущи и нетекущи пасиви**

Пасив се класифицира като текущ , когато отговаря на някой от следните критерии:

- очаква да уреди пасива в своя нормален оперативен цикъл;
- държи пасива предимно с цел търгуване;
- пасивът следва да бъде уреден в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период;  
или
- предприятие от групата няма безусловно право да отсрочва уреждането на пасива за период най-малко дванадесет месеца след края на отчетния период.

Пасив се класифицира като нетекущ, ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

Пасив се класифицира като текущ, когато той следва да се уреди в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период, дори ако:

- първоначалният срок е бил за период по-дълъг от дванадесет месеца; и



- след края на отчетния период и преди финансовите отчети да са одобрени за публикуване е сключено споразумение за рефинансиране или за нов погасителен план на дългосрочна база.

### **Финансови пасиви**

Групата прилага МСС32 и МСС39 при отчитане на финансови пасиви.

Финансов пасив е всеки пасив който е :

- договорно задължение :
  - да се предоставят парични средства или друг финансов актив на друго предприятие;  
или
  - да се разменят финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при условия, които са потенциално неблагоприятни за групата;
- или
- договор, който ще бъде или може да бъде уреден в инструменти на собствения капитал на групата и е:
  - недериватив, за който предприятие от групата е или може да бъде задължено да предостави променлив брой инструменти на собствения си капитал;
  - или
  - дериватив, който ще бъде или може да бъде уреден чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов актив за фиксиран брой инструменти на собствения капитал на групата. За тази цел инструментите на собствения капитал на групата не включват възвръщаеми финансови инструменти, класифицирани като инструменти на собствения капитал, които налагат на групата задължението да предостави на друга страна пропорционален дял от нетните активи на групата само при ликвидация, или инструменти, които са договори за бъдещо получаване или предоставяне на инструменти на собствения капитал на групата.

Финансите инструменти-пасиви се класифицират в следните категории съгласно изискванията на МСС 39:

- Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:
  - класифицирани като държани за търгуване
  - при първоначалното му признаване се определя от групата за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата
- Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност



Финансови пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато групата стане страна по договорните условия на инструмента.

При първоначалното признаване финансовите пасиви се отчитат по справедливата им стойност, плюс в случай на финансови пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия пасив.

Последваща оценка на финансови пасиви

- По справедлива стойност
  - финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
  - С изключение на пасивите - деривативи, които са обвързани с некотиран инструмент на собствения капитал и трябва да се уредят чрез прехвърлянето на некотиран инструмент на собствения капитал, чиято справедлива стойност не може да се оцени надеждно, които се отчитат по цена на придобиване;
- По амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент
  - всички останали финансови пасиви

Печалби и загуби от финансови пасиви се признават

- Печалби и загуби от финансови пасиви, класифицирани като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признават в отчета за доходите;
- Печалбата или загубата от финансови пасиви, които се отчитат по амортизирана стойност се признава в отчета за доходите, когато финансовия пасив се отписва и чрез процеса на амортизиране;
- Групата отписва финансов пасив (или част от финансовия пасив) , когато той е погасен - т. е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.
- При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност на финансов пасив (или на част от финансов пасив), който е прекратен или прехвърлен на трета страна, и платеното възнаграждение, включително прехвърлените и поети непарични активи и пасиви, се признава в отчета за доходите.

### **Търговски и други задължения и кредити**

Кредити, търговски и други задължения задължения са финансови пасиви възникнали от директно получаване на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.

След първоначалното признаване кредитите и търговските задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по оценената при придобиването им стойност.





Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

### **Данъчни задължения**

Текущите данъчни задължения на групата не произтичат от договорни взаимоотношения и не се класифицират като финансови пасиви. Те включват:  
- текущият данък върху дохода за текущия и предходни периоди се признават като пасив до степента, до която не е платен.

-Текущи задължения за данъци съгласно други данъчни закони.

Текущите данъчни пасиви за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена на данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи към края на отчетния период.

### **Задължения към персонала и провизии за дългосрочни доходи на персонала**

Задължения към персонал включват задължения на предприятието по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството.

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със закон. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с осигурителния кодекс.

Освен задължителното държавно обществено осигуряване съществуват законово създадени възможности за допълнително доброволно пенсионно и здравно осигуряване в доброволен фонд.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни схеми /планове/, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са предварително твърдо определени /дефинирани/.

Краткосрочните доходи за персонала /изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях/ се признават като разход в отчета за доходите, в който е положен трудът за тях и като текущо задължение /след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки/. Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка



на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват разходите за самите възнаграждения и разходите за задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

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

### **Провизии**

Провизиите са задължения с неопределена срочност или сума.

Провизии се признават по повод на конструктивни и правни задължения възникнали в резултат на минали събития съгласно изискванията на МСС 37.

Правно задължение е задължение, което произлиза от:

- договор (според неговите изрични клаузи и по подразбиране);
- законодателство;  
или
- друго действие на закона.

Конструктивно задължение е задължение, което произлиза от действията на предприятие от групата, когато:

- на базата на установена тенденция на предходна практика, публикувани политики или достатъчно специфично текущо твърдение групата е показала на други страни, че е готово да приеме определени отговорности;  
и
- като резултат групата създава у другите страни определено очакване, че ще изпълни тези отговорности.

Провизия се признава тогава, когато:

- Групата има настоящо задължение (правно или конструктивно) като резултат от минали събития;
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси, съдържащ икономически ползи;  
и
- може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

Ако тези условия не са изпълнени, провизия не се признава.



Провизиите се признават по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на групата към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждане на настоящото задължение.

Признатите суми на провизии се преразглеждат към всеки край на отчетен период и се преизчисляват с цел се отрази най-добрата текуща оценка.

### **Пасиви държани за продажба МСФО 5**

Съгласно изискванията на МСФО5 групата класифицира като пасиви държани за продажба, пасиви включени в група за изваждане от употреба. Пасивите се оценяват в съответствие с изискванията на МСФО5.

### **Отсрочени данъчни активи и пасиви**

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на баланса, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансовите стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка дата на баланса и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на баланса и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки и закони, действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Отсрочените данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал (а не в отчета за доходите), когато данъкът се отнася до статии, които са



били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

### **Печалба или загуба за периода**

Групата признава всички елементи на приходите и разходите през периода в печалбата или загубата, освен ако даден МСФО не изисква или разрешава друго.

Някои МСФО определят обстоятелства, при които предприятие от групата признава конкретни позиции извън печалбата или загубата през текущия период. Други МСФО изискват или разрешават компонентите на друг всеобхватен доход, които отговарят на дефиницията на Общите положения за приходи и разходи, да бъдат изключени от печалбата или загубата.

### **Разходи**

Предприятията от групата отчитат текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности.

Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникна през няколко отчетни периода и връзката на разходите с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Разход се признава незабавно в отчета за доходите, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степеня, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в баланса.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

### **Приходи**

Приход е брутен поток от икономически ползи през периода, създаден в хода на обичайната дейност на предприятията от групата, когато тези потоци водят до



увеличаване на собствения капитал, различни от увеличенията, свързани с вноските на акционерите

Групата отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото за получаване плащане или възнаграждение.

Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

Приходът от продажбата на стоки и продукцията се признава, когато са били изпълнени всички следващи условия:

- предприятие от групата е прехвърлило на купувача съществени рискове и ползи от собствеността върху стоките и продукцията;
- групата не запазва продължаващо участие в управлението на стоките и продукцията, доколкото то обикновено се свързва със собствеността, нито ефективен контрол над продаваните стоки и продукцията;
- сумата на прихода може надеждно да бъде оценена;
- вероятно е икономическите ползи, свързани със сделката, да се получат от групата; и
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат оценени;

Приходът от продажба на услуги се признава когато резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, приходът, свързан със сделката, трябва да се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на . Резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, когато са изпълнени всички следващи условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена ;
- вероятно групата ще има икономически ползи, свързани със сделката;
- етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период може надеждно да се оцени;
- и
- разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката може надеждно да бъдат оценени;

Междинните и авансовите плащания, направени от клиентите, обикновено не отразяват извършените услуги.

Етапът на завършеност на една сделка може да се определи по различни методи. Всяко предприятие използва метода, който надеждно оценява извършените услуги. В зависимост от характера на сделката методите може да включват:

- преглед на извършената работа;
- извършените до момента услуги като процент от общия обем на услугите, които трябва да бъдат извършени;
- или



- частта, която направените до момента разходи представляват от общия обем на предвидените разходи по сделката. Само разходите, които отразяват извършените до момента услуги, се включват в направените до момента разходи. Само разходите, които отразяват извършените услуги или услугите, които трябва да бъдат извършени, се включват в общия обем на предвидените разходи по сделката.

Приходи от лихви, възнаграждения за права и дивиденди, се признават, когато:

- е възможно групата да има икономически ползи, свързани със сделката;
- и
- сумата на приходите може надеждно да бъде оценена.

Приходите се признават, както следва:

- лихвата се признава по метода на ефективната лихва съгласно МСС39;
- възнагражденията за права се признават, на база на счетоводния принцип на начисляване съгласно съдържанието на съответното споразумение;
- дивидентите се признават, когато се установи правото на акционера да получи плащането;

Неплатена лихва натрупана преди придобиването на лихвоносна инвестиция-последвалите лихвени постъпления се разпределят между периода преди придобиването и този след придобиването. Само частта след придобиването се признава за приход.

Дивиденди по капиталови ценни книжа обявени от печалбите преди придобиването се признават в печалбата или загубата при установяване на правото да получи дивидент, независимо от това дали дивидентите се отнасят за печалба реализирана преди или след придобиването.

Възнагражденията за права се начисляват съгласно условията на съответното споразумение и обикновено се признават на тази основа, освен ако с оглед разпоредбите на споразумението е по-подходящо приходът да се признава на друга системна или рационална база.

Приходът се признава само когато има вероятност групата да получи икономически ползи, свързани със сделката.

Когато възникне несигурност около събирането на сума, която вече е включена в прихода, несъбираемата сума или сумата, относно която възстановяването вече не е вероятно, се признава за разход, а не за корекция на сумата на първоначално признатия приход.

Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора.

### **Нетна печалба на акция**

Групата изчислява основната нетна печалба на акция, съответстваща на печалбата или загубата, подлежащи на разпределение между притежателите на обикновени акции на предприятието майка, както и, ако е представена такава информация - съответстваща на печалбата или загубата, произтичащи от



продължаващи дейности, които подлежат на разпределение между тези акционери.

Основната нетна печалба на акция се изчислява, като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции (числител) на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода (знаменател).

### **Финансови рискове**

#### **Кредитен риск**

Рискът че страна по финансови инструменти - активи на групата няма да успее да изплати задължението си и ще причини финансова загуба на групата.

#### **Ликвиден риск**

Рискът, че групата ще срещне трудности при изпълнението на задължения, свързани с финансови пасиви.

#### **Пазарен риск**

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени.

Пазарният риск се състои от три вида риск:

- **Валутен риск**

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в обменните курсове.

- **Лихвен риск**

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти.

- **Друг ценови риск**

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени (различни от тези, възникващи от лихвен риск или валутен риск), независимо от това дали тези промени са причинени от фактори, специфични за отделния финансов инструмент или неговия емитент, или от фактори, влияещи върху всички подобни финансови инструменти, търгувани на пазара.

Политиката на групата за цялостно управление на рисковете е съсредоточена и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат.

Групата няма приета политика за хеджиране на финансовите рискове.

### **Ефекти от промените в обменните курсове**

Функционалната валута на групата е българският лев.

Валутата на представяне на финансовите отчети е български лев.



Точността на числата във финансовия отчет е хиляди български лева.

Чуждестранна валута е всяка валута различна от функционалната валута на групата.

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута, към датата на сделката.

Курсовите разлики, възникващи при уреждане на парични позиции или при преизчисляване на паричните позиции на групата по курсове, различни от тези, при които са били преизчислени при първоначалното признаване през периода или в предходни финансови отчети, се признават като печалба или загуба за периода, в който са възникнали, с някои изключения съгласно МСС 21 на курсовите разлики, възникващи по дадена парична позиция, която по същността си представлява част от нетна инвестиция на отчитаща се стопанска единица в чуждестранна дейност .

Когато парична позиция възниква в резултат на сделка с чуждестранна валута и има промяна в обменния курс между датата на сделката и датата на уреждането, се появява курсова разлика. Когато сделката бъде уредена в рамките на същия отчетен период, през който е възникнала, цялата курсова разлика се признава през дадения период. Но когато сделката бъде уредена през следващ отчетен период, курсовата разлика, призната през всеки от междинните периоди до датата на уреждането, се определя от промяната на обменните курсове през всеки период.

Когато печалба или загуба от непарична позиция е отразена директно в собствения капитал, всеки обменен компонент от тази печалба или загуба се признава в друг всеобхватен доход. Когато печалба или загуба от непарична позиция е отразена в печалбата или загубата, всеки обменен компонент от тази печалба или загуба се признава като печалба или загуба.

Когато определени МСФО изискват някои печалби или загуби от активи да се отразяват директно в собствения капитал и когато такъв актив се оценява в чуждестранна валута, МСС 21 изисква преоценената стойност да бъде преизчислена, използвайки курса към датата на определяне на стойността, в резултат на което се получава курсова разлика, която също се признава в друг всеобхватен доход.

Групата прави преценка на позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период и текущо през отчетния период.

Позициите в чуждестранна валута към 30 септември 2012 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

### **Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки**

В резултат на несигурността, присъща на деловата дейност, много статии от финансовите отчети не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна





оценка. Приблизителните оценки се оценяват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация.

Използването на разумни приблизителни оценки представлява основен елемент в изготвянето на финансовите отчети и не намалява тяхната достоверност. Прилагането на Международните стандарти за финансово отчитане изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на финансовите отчети и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те се извършват на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените във финансовите отчети

Дадена приблизителна оценка подлежи на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се основава, или в резултат от получена нова информация или допълнително натрупан опит. Преразглеждането на приблизителната оценка не се свързва с предходни периоди и не представлява корекция на грешка.

Всяка промяна в прилаганата база за оценяване се третира като промяна в счетоводната политика, а не в счетоводната приблизителна оценка.

Когато е трудно да се направи разграничение между промяна в счетоводната политика и промяна в счетоводната приблизителна оценка, промяната се приема като промяна на счетоводната приблизителна оценка.

Ефектът от промяната в счетоводна приблизителна оценка, се признава перспективно чрез включването му в печалбата или загубата за периода на промяната, ако промяната засяга само този период или периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата.

Дотолкова, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка води до промени в активите и пасивите, или се отнася до компонент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

### **Грешки**

Грешки от минал период са пропуски или неточно представяне на финансовите отчети на групата за един или повече минали отчетни периоди произтичащи от неизползване или неправилно използване на надеждна информация, която:

- е била налична към момента, в който финансовите отчети за тези периоди са били одобрени за публикуване;

и

- е можело, приполагането на разумни усилия, да бъде получена и взета предвид при изготвянето и представянето на тези финансови отчети;



Тези грешки включват ефектите от математически грешки, грешки при прилагане на счетоводна политика, недоглеждане или неточно представяне на факти и измами.

Грешки по смисъла на МСС8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това, грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Групата коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:

- преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка;

или

- в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване с обратна сила, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

### **Финансови инструменти**

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда финансов актив за дадено предприятие и финансов пасив или капиталов инструмент, за друго предприятие. Групата признава финансов актив или финансов пасив в баланса, когато става страна по договорните условия на финансов инструмент.

Финансовите активи и пасиви се класифицират съгласно изискванията на МСС39.

### **Свързани лица и сделки между тях**

Групата спазва разпоредбите на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без значение на това, дали се прилага някаква цена.

### **Лизинг**

Съгласно МСС 17 лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Лизингов договор се класифицира като оперативен лизинг, ако не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.



### **Признаване и отчитане на финансов лизингов договор по които дружеството е лизингополучател**

В началото на лизинговия срок финансовият лизинг се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на наетият актив или, ако е по-нисък – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания, всяка едно от които е определено в началото на лизинговия договор. Дисконтовият процент, който се използва при изчисляване на настоящата на минималните лизингови плащания е лихвеният процент, заложен в лизинговия договор, доколкото той практически може да бъде определен; ако това е невъзможно – използва се диференциалният лихвен процент по задължението на лизингополучателя. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се прибавят към сумата, призната като актив.

Минималните лизингови плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неплатеното задължение. Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Условните наеми се начисляват като разход за периодите, в които са били извършени.

Амортизационната политика по отношение на амортизуемите наети активи се съобразява с тази по отношение на собствените амортизуеми активи, а признатата амортизация се изчислява на базата, определена в МСС регламентиращи съответния вид актив. Ако не е сигурно в голяма степен, че групата ще придобие собственост до края на срока на лизинговия договор, активът изцяло се амортизира през по-краткия от двата срока – срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

### **Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор, по които дружеството е лизингополучател**

Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за доходите по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, освен ако друга системна база не е представителна за времето, през което групата използва изгодите на наетия актив.

### **Признаване и отчитане на финансов лизингов договор, по които дружеството е лизингодател**

Групата признава активите, държани по силата на финансов лизинг, в своите отчети и ги представя като вземане, чиято сума е равна на нетната инвестиция в лизинговия договор.

Подлежащото на получаване лизингово плащане се разглежда като погасяване на главница и финансов доход.



Признаването на финансовия доход се основава на модел, отразяващ постоянна норма на възвръщаемост за периодите върху нетната инвестиция на лизингодателя, свързана с финансовия лизинг.

Приходът от продажбата, признат в началото на срока на финансовия лизинг от лизингодателя, представлява справедливата стойност на актива или ако тя е по-ниска – настоящата стойност на минималните лизингови плащания, изчислени при пазарен лихвен процент. Себестойността на продажбата в началото на срока на лизинговия договор е себестойността или балансовата стойност, ако са различни, на наетата собственост, намалена със настоящата стойност на негарантираната остатъчна стойност.

#### **Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор, по които дружеството е лизингодател**

Активите, държани за отдаване по оперативни лизингови договори се представят в отчетите, в съответствие със същността на актива.

Наемният доход от оперативни лизингови договори се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Разходите, включително амортизацията, извършени във връзка с генерирането на дохода от лизинг, се признават за разход. Наемният доход се признава за доход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, дори ако постъпленията не се получават на тази база, освен ако друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Началните преки разходи, извършени от предприятията от групата във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата сума на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същото основание както лизинговия приход.

Амортизацията на амортизуемите наети активи се извършва на база, съответстваща на амортизационната политика, възприета за подобни активи, а амортизациите се изчисляват на базата, посочена в МСС регламентиращи отчитането на съответния вид актив.

#### **Договори за строителство**

Съгласно КРМСФО 15 определянето дали дадено споразумение за строителство на недвижим имот попада в обхвата на МСС 11 или МСС 18 зависи от условията на споразумението и всички придружаващи го факти и обстоятелства. Определянето изисква преценка по отношение на всяко споразумение.

Споразумение за строителство на недвижим имот, в което купувачите имат само ограничена възможност да влияят на проекта на недвижимия имот, например да изберат проект измежду няколко варианта, разработени от



групата, или да направят само минимални промени в основния проект, е споразумение за продажба на стоки в обхвата на МСС 18.

Споразумение за строителство попадащо в обхвата на МСС 18 се класифицира като:

- Споразумение за предоставяне на услуги, ако от групата не се изисква да придобива и доставя строителни материали.

В такъв случай, ако са изпълнени критериите на МСС 18, приходите се признават на базата на етапа на завършеност на сделката, като се прилага методът на процента на завършеност. Изискванията на МСС 11 са общо приложими към признаването на приходи и свързаните разходи за такава сделка съгласно МСС 18.

- Споразумение за продажба на стоки, ако от групата се изисква да предоставя услуги и строителни материали, за да изпълни своето договорно задължение за предоставяне на недвижим имот на купувача.
- Прилагат критериите за признаване на приходи от продажба на стоки.
- - Групата може да прехвърли върху купувача контрола и значителните рискове и ползи от собствеността над незавършеното производство в текущото му състояние в процеса на строителството. В такъв случай, ако всички критерии за признаване на приходи от продажба на стоки от МСС 18 се изпълняват непрекъснато в процеса на строителството, групата признава приходите на базата на етапа на завършеност, като прилага метода на процента на завършеност. Изискванията на МСС 11 са общо приложими към признаването на приходи и свързаните разходи за такава сделка.

- Групата може да прехвърли върху купувача контрола и значителните рискове и ползи от собствеността на недвижимия имот изцяло наведнъж (напр. при завършване, по време на или след доставката). В такъв случай групата признава приходите, само когато са удовлетворени всички критерии за признаване на приходи от продажба на стоки от МСС 18.

- Когато от предприятие от групата се изисква да извърши допълнителна работа по вече доставения на купувача недвижим имот, то признава задължение и разход в съответствие с МСС 18. Задължението се оценява в съответствие с МСС 37.
- Споразумение за строителство попадащо в обхвата на МСС 11
- МСС 11 се прилага, когато споразумението отговаря на дефиницията на договор за строителство, заложен в МСС 11. Споразумение за строителство на недвижим имот отговаря на дефиницията на договор за строителство, когато купувачът е в състояние да определи основните структурни елементи на проекта на недвижимия имот преди започване на строителството и/или да определи основни структурни промени в процеса на строителството (независимо дали упражнява



тази възможност или не). Когато се прилага МСС 11, договорът за строителство включва също всякакви договори или компоненти за предоставяне на услуги, които са пряко свързани с изграждането на недвижимия имот в съответствие с МСС 11 и МСС 18.

Договор на база на твърда цена е договор за строителство, който е сключен на твърда договорна цена или твърда единична цена на готовия продукт, която в някои случаи е обвързана с клаузи за повишаване на разходите.

Договор на база “разходи плюс” е договор за строителство, при който се възстановяват допустимите или определените по друг начин разходи плюс процент към тези разходи или твърдо възнаграждение.

Приходите по договора включват:

- първоначалната сума на прихода, договорена в договора;

и

- изменения в строителните работи, изплащането на искове и материални стимули до степента, в която е вероятно те да доведат до реализиране на приходи и същите могат да бъдат надеждно оценени.

Приходите по договора се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възнаграждение и включват първоначалната сума на прихода, договорена в договора; изменения в строителните работи, изплащането на искове и материални стимули до степента, в която е вероятно те да доведат до реализиране на приходи и същите могат да бъдат надеждно оценени.

Разходите по договора включват:

- ✓ разходи, които са пряко свързани с конкретния договор;
- ✓ разходи, които се отнасят към дейността по договора като цяло и могат да бъдат разпределени към договора; и
- ✓ такива други разходи, които могат да бъдат конкретно начислени на клиента съгласно условията на договора

Когато резултатът от един договор за строителство може да бъде оценен надеждно, приходите и разходите, свързани с договора за строителство, се признават като приходи и разходи чрез отчитане на етапа на изпълнение на договорната дейност на края на отчетния период. Очакваните загуби по договора за строителство незабавно се признават като разход.

Извършени разходи по договора, които се отнасят за бъдещи дейности по договора се признават като актив при условие, че е вероятно те да бъдат възстановени. Такива разходи представляват сума, дължима от клиента, и се класифицират като незавършени работи по договора.

Етапът на завършеност на даден договор за строителство се определя чрез съотношението на частта от разходите по договора, направени за извършената до момента работа, към предвидените общи разходи по договора.

### **Събития след края на отчетния период**



Събития след края на отчетния период са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между края на отчетния период и датата, на която финансовите отчети са одобрени за публикуване.

Разграничават се два вида събития:

- такива, които доказват условия, съществували към края на отчетния период (коригиращи събития);

и

- такива, които са показателни за условия, възникнали след края на отчетния период (некоригиращи събития).

Групата коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след края на отчетния период и осъвременява оповестяванията.

Групата не коригира сумите, признати във финансови отчети, за да отрази некоригиращите събития след края на отчетния период. Когато некоригиращите събития след края на отчетния период са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, групата оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие :

-естеството на събитието;

и

-приблизителна оценка на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.

### **Разходи по заеми**

Групата прилага МСС 23 относно разходите по заеми.

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират като част от стойността на този актив.

Другите разходи по заеми се признават като разход.

Отговарящ на условията актив е актив, който по необходимост изисква значителен период от време за подготовка за неговата предвиджана употреба или продажба.

Разходите по заеми се капитализират като част от стойността на актива, когато съществува вероятност, че те ще доведат до бъдещи икономически ползи за групата и когато разходите могат да бъдат надеждно оценени.

Разходите по заеми, които могат да бъдат пряко отнесени към придобиването, строителството или производството на даден отговарящ на условията актив, са онези разходи по заеми, които биха били избегнати, ако разходът по отговарящия на условията актив не е бил извършен.

Групата капитализира разходите по заеми като част от стойността на отговарящия на условията актив на началната дата на капитализация.



Началната дата на капитализацията е датата, на която предприятие от групата за първи път удовлетвори следните условия:

- извърши разходите за актива;
- извърши разходите по заемите;  
както и
- предприеме дейности, необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Групата преустановява капитализирането на разходите по заеми за дълги периоди, през които е прекъснато активното подобрене на отговарящ на условията актив.

Групата прекратява капитализацията на разходите по заеми, когато са приключени в значителна степен всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданата употреба или продажба.

#### **Условни активи и пасиви**

Условен пасив е:

- възможно задължение, което произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от групата;  
или
- настоящо задължение, което произлиза от минали събития, но не е признато, защото:
  - не е вероятно за погасяването му да бъде необходим изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи;  
или
  - сумата на задължението не може да бъде определена с достатъчна степен на надеждност;

Условен актив е възможен актив, който произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от групата.

Условните активи и пасиви не се признават.

#### **Отчет за паричните потоци**

Групата е приела политика за отчитане и представяне на паричните потоци по прекия метод в отчета за паричните потоци.

Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:





- Оперативна дейност
- Инвестиционна дейност
- Финансова дейност

### **Отчет за промените в собствения капитал**

Групата представя отчет за промените в собствения капитал, показващ:

- обща сума на всеобхватния доход за периода; като показва поотделно общите суми, отнасящи се до собствениците на предприятието-майка и до неконтролиращите участия;
  - за всеки компонент на собствения капитал, ефектите от прилагане с обратна сила или преизчисление с обратна сила, признати в съответствие с МСС 8;
- и
- за всеки компонент на собствения капитал, изравняване на балансовата стойност в началото и в края на периода, като се оповестяват отделно промените в резултат от:
    - печалба или загуба;
    - всяка статия на друг всеобхватен доход;
    - сделки със собствениците в качеството им на собственици, като показва отделно вноските от и разпределенията към собствениците и промените в притежаваните участия в дъщерните предприятия, които не водят до загуба на контрол.

### **Консолидирани финансови отчети**

Групата изготвя консолидираните си финансови отчети съгласно изискванията на МСС 27.

Когато компанията-майка или нейното дъщерно предприятие е инвеститор в асоциирано предприятие или контролиращ съдружник в съвместно контролирано предприятие. В такива случаи, консолидираните финансови отчети, изготвяни и представяни в съответствие с настоящия стандарт, се изготвят така, че да отговорят и на изискванията на МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и МСС 31 Дялове в съвместни предприятия.

Дъщерно предприятие е предприятие, включително предприятие - неюридическо лице, като например съдружие, което се контролира от друго предприятие (наричано компания майка).

Финансовите отчети на компанията-майка и нейните дъщерни предприятия, използвани за изготвянето на консолидираните финансови отчети, са изготвени към една и съща отчетна дата.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при прилагане на еднаква счетоводна политика за сходни сделки и други събития при сходни обстоятелства.



Ако даден член на групата използва счетоводна политика, различна от възприетата в консолидираните финансови отчети за сходни сделки и събития при сходни обстоятелства, при изготвянето на консолидираните финансови отчети се правят подходящи корекции във финансови отчети на този член.

Приходите и разходите на дъщерното предприятие се включват в консолидираните финансови отчети от датата на придобиване. Приходите и разходите на дъщерното предприятие се базират на стойностите на активите и пасивите, признати в консолидираните финансови отчети на компанията-майка към датата на придобиване.

Неконтролиращите участия се представят в консолидираните отчети за финансовото състояние в собствения капитал, отделно от собствения капитал на собствениците на компанията-майка.

Печалбата или загубата и всеки компонент на друг всеобхватен доход се отнасят към собствениците на компанията-майка и към неконтролиращите участия. Общият всеобхватен доход се отнася към собствениците на компанията-майка и към неконтролиращите участия, дори ако това води до дефицитно салдо на неконтролиращите участия.

Промени в участието на компанията-майка в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат като операции със собствения капитал (т. е. операции със собствениците в качеството им на собственици).

Ако компания-майка изгуби контрол над дъщерно предприятие, тя отчита всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие на същата база, както ако директно се е била освободила от съответните активи или пасиви. Следователно, печалба или загуба, признати преди в друг всеобхватен доход, бъдат прекласифицирани към печалба или загуба от освобождаването от свързаните активи или пасиви, компанията-майка прекласифицира печалбата или загубата от собствен капитал към печалба или загуба (като корекция от прекласификация), когато изгуби контрол над дъщерното предприятие.

При загуба на контрол над дъщерно предприятие всякакви инвестиции, задържани в бившето дъщерно предприятие, и всякакви суми, дължими от или на бившето дъщерно предприятие, се отчитат в съответствие с други МСФО от датата, на която е изгубен контрол.

Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСС 39 или за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие.

За да могат консолидираните финансови отчети да представят финансова информация за групата така, сякаш тя е за едно стопанско предприятие, се предприемат следните процедури:



- Обединяват се финансовите отчети на компанията-майка и нейните дъщерни предприятия "ред по ред", като се събират сходни позиции на активи, пасиви, собствен капитал, приходи и разходи.
- Елиминира се балансовата сума на инвестицията на компанията-майка във всички дъщерни предприятия и дела на компанията-майка в собствения капитал на всички дъщерни предприятия;
- Неконтролиращите участия в нетните активи на консолидираните дъщерни дружества се идентифицират отделно от собствения капитал на акционерите на компанията-майка в тях. Неконтролиращите участия в нетните активи включват:
  - сумата на тези неконтролиращи участия към датата на първоначалната комбинация; и
  - дела на неконтролиращото участие в промените в собствения капитал от датата на комбинацията.
- Идентифицират се неконтролиращите участия в печалбата или загубата на консолидираните дъщерни предприятия за отчетния период.
- Вътрешногруповите салда, сделки, приходи и разходи изцяло се елиминират. Печалбите и загубите, възникващи по вътрешногрупови сделки, които са признати в активите, като например материални запаси и дълготрайни активи, се елиминират изцяло.
- Вътрешно-груповите загуби могат да показват обезценка, за която в консолидираните финансови отчети се налага признаване.
- МСС 12 Данъци върху дохода е приложим по отношение на временни разлики, които възникват в резултат на елиминирането на печалбите и загубите, възникващи от вътрешно-групови сделки

## ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

### 1. Отчет за доходите

#### 1.1. Приходи

##### 1.1.1. Приходи от продажби

Вид приход	30.9.2012 г.	30.9.2011 г.
Продажби на продукция в т.ч.	-	1 337
Продажби на траверси	-	596
Продажби на центруфогални стълбове		557
Продажби на стоманобетонени изделия		184
Продажби на стоки в т.ч.	14	7
Продажби на хранителни стоки		7



Продажби на стоки	14	
<b>Продажби на услуги в т.ч.</b>	-	<b>1 523</b>
Продажби на ремонт на ЖП машини и вагони		1 042
Продажби на сертификати		299
Продажби на услуги с механизация и автотранспорт		30
Продажби на .....		39
Продажби на .....		33
Продажби на .....		80
<b>Услуги по дългосрочни договори в т.ч.</b>		<b>1 688</b>
начислени на етап		1 688
<b>Други приходи в т.ч.</b>	<b>191</b>	<b>1 772</b>
Продажби други	1	12
Продажби на материали	108	999
Продажби наеми	23	39
Продажби на стол-ресторант	1	41
Продажби на производствени отпадъци	29	39
Продажби отписан лизинг	27	
Възстановена обезценка на вземания	2	306
Възстановена провизия за задължения		319
Излишъци на материални запаси		17
<b>Общо</b>	<b>205</b>	<b>6 327</b>

### 1.1.2. Финансови приходи

Вид приход	30.9.2012 г.	30.9.2011 г.
<b>Приходи от лихви в т.ч.</b>	<b>433</b>	<b>21</b>
по заеми	423	20
по заеми св.лица	-	
други	10	1
<b>Други финансови приходи</b>	<b>68</b>	

### 1.2. Разходи

#### 1.2.1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	30.9.2012 г.	30.9.2011 г.
Основни материали	4	1 835
Спомагателни материали		65
Горивни и смазочни материали	9	214
Инструменти		1
Работно облекло		4
Ел. енергия		188
Вода	2	10
Офис материали и консумативи	1	17
ММП		11
Резервни части		48
консумативи превозни средства		1
Други материали		4
Хранителни продукти		20
<b>Общо</b>	<b>16</b>	<b>2 418</b>



### 1.2.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	30.9.2012 г.	30.9.2011 г.
Подизпълнители		198
Нает транспорт		37
Ремонти	79	191
Реклама	4	12
Съобщителни услуги	10	49
Консултански и други договори	27	24
Граждански договори и хонорари		108
Застраховки		48
Данъци и такси	11	119
Охрана		266
Абонаменти	1	16
Комисионни		3
Други разходи за външни услуги	23	14
Наеми	1	49
Лабораторни изпитвания		13
Наета механизация		45
Одиторски услуги	37	97
Възнаграждения по ТЗ-ДУК	9	
<b>Общо</b>	<b>202</b>	<b>1 289</b>

### 1.2.3. Разходи за амортизации

Вид разход	30.9.2012 г.	30.9.2011 г.
Разходи за амортизации на производствени дълготрайни материални активи	158	819
дълготрайни материални активи	158	816
дълготрайни нематериални активи		3
Разходи за амортизации на административни дълготрайни материални активи	38	140
дълготрайни материални активи	38	140
<b>Общо</b>	<b>196</b>	<b>959</b>

### 1.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	30.9.2012 г.	30.9.2011 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	249	2 714
производствен персонал		1 774
административен персонал	249	940
Разходи за осигуровки на в т.ч.	22	439
производствен персонал		324
административен персонал	22	115
<b>Общо</b>	<b>271</b>	<b>3 153</b>

### 1.2.5. Обезценка на активи

Вид разход	30.9.2012 г.	30.9.2011 г.
Разходи от обезценка на дълготрайни активи		1 098
Разходи от обезценка на търговска репутация		12 629
Разходи от обезценка на финансови активи	9 353	15 040
<b>Общо</b>	<b>9 353</b>	<b>28 767</b>



### 1.2.6. Други разходи

Вид разход	30.9.2012 г.	30.9.2011 г.
Разходи за командировки		46
Разходи представителни	1	8
Квалификационни курсове		4
Разходи за трудова медицина		3
Разходи за глоби и неустойки	3	207
Разходи за лихви по държавни вземания	119	303
Разходи за алтернативни данъци		14
Други разходи	6	6
Провизии за задължения		359
Разходи без документ		195
Разходи от продажба на вземания		1 301
ДДС ДМА		40
Разходи по изпълнителни дела		18
<b>Общо</b>	<b>129</b>	<b>2 504</b>

В разходите за лихви по държавни вземания са начислени всички лихви по просрочени данъчни задължения, както и законови лихви начислени на основание направени предявявания към дъщерни дружества обявени в несъстоятелност.

### 1.2.7. Балансова стойност на продадени активи, изменения на запаси от продукцията

Вид разход	30.9.2012 г.	30.9.2011 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	170	832
Балансова стойност на продадени активи	170	832
Изменение на запасите от продукцията /нето/	-	(253)
Изменение на запасите от продукцията		(253)
Капитализирани разходи за активи		(266)
Други суми с корективен характер		2
<b>Общо</b>	<b>170</b>	<b>315</b>

### 1.2.8. Финансови разходи

Вид разход	30.9.2012 г.	30.9.2011 г.
Разходи за лихви в т.ч.		
по заеми фин предприятия	1 289	6 392
по лизингови договори	1	27
търговски вземания	589	190
други	2	40
Други финансови разходи		11
<b>Общо</b>	<b>1 881</b>	<b>6 660</b>

### 1.2.9. Резултат от освобождаване от нетекущи активи

Вид разход	30.9.2012 г.	30.9.2011 г.
Балансова стойност на продадени активи	175	404



В т.ч. дълготрайни материални активи	175	404
Приходи от продажба на дълготрайни активи	190	391
<b>Общо</b>	<b>15</b>	<b>(13)</b>

### 1.2.10. Дял от резултати на асоциирани предприятия

<b>Дружество</b>	<b>30.09.2012 г.</b>	<b>30.09.2011 г.</b>
АРТЕСКОС 98 АД	(17)	(21)
<b>Общо</b>	<b>(17)</b>	<b>(21)</b>

### 1.2.11. Разход за данъци

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10%, която се очаква да е валидна при обратното проявление.

<b>Вид разход</b>	<b>30.9.2012 г.</b>	<b>30.9.2011 г.</b>
Други		185
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>185</b>

## 2. Отчет за финансовото състояние

### 2.1. Имоти, машини, съоръжения

	Земи	Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други активи	Капитализирани разходи	Общо
<b>Отчетна стойност</b>								
Салдо към 31.12.2010	30 208	10 086	1 318	16 035	3 064	332	845	61 888
Постъпили				47		6	363	416
Излезли	(35 279)	(3)	(257)	(5 506)	(664)	(11)	(1)	(41 721)
Трансфер към негекущи държани за продажба по МСФО5	37 729		33					37 762
Обезценки признати в ОПР							(763)	(763)
Отписани при загуба на контрол	(7 793)	(1 806)		(1 641)	(163)	(132)		(11 535)
Салдо към 31.12.2011	24 865	8 277	1 094	8 935	2 237	195	444	46 047
Постъпили								
Излезли				(485)	(458)	(38)		(981)
Отписани при загуба на контрол	(4861)	(4 329)	(293)	(4 108)	(430)	(38)	(444)	(14 503)
Салдо към 30.06.2012	20 004	3 948	801	4 342	1 349	119	-	30 563
<b>Амортизация</b>								



Салдо към 31.12.2010	-	3 425	634	14 157	1 858	217	-	20 295
Постъпили		389	59	405	323	35		1 211
Излезли		(3)	(144)	(5 167)	(479)	(11)		(5 804)
Трансфер към нетекущи държани за продажба по МСФО5				16				16
Отписани при загуба на контрол		(570)		(1 420)	(161)	(110)		(2 261)
Салдо към 31.12.2011	-	3 245	549	7 991	1 541	131	-	13 457
Постъпили		79	10	95	66	7		257
Излезли				(394)	(321)	(20)		(735)
Отписани при загуба на контрол		(1 511)	(213)	(3 823)	(301)	(33)	-	(5 881)
<b>Салдо към 30.06.2012</b>	<b>-</b>	<b>1 813</b>	<b>346</b>	<b>3 869</b>	<b>985</b>	<b>85</b>	<b>-</b>	<b>7 098</b>
<b>Балансова стойност</b>								
Балансова стойност към 31.12.2011	24 865	5 032	545	944	696	64	444	32 590
Балансова стойност към 30.06.2012	20 004	2 135	455	473	364	34	-	23 465

Съгласно изискванията на МСС36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден актив от имотите, машините и съоръженията е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка. Към 31.12.2011г. е извършен преглед за обезценка на съществените активи като са ползвани за база оценки за публична продажба на недвижими имоти на дъщерните дружества. Оценка значително превишава балансовата стойност на имотите. Към 31.12.2012г. ще се направи нов преглед за наличие на условия за обезценка.

Към 30.09.2012г. в представените балансови стойности на имоти, машини и съоръжения са включени земи на стойност 6 657 х.лв., сгради с балансова стойност 410 х.лв., върху които са учредени ипотечи в полза на ОББ АД за обезпечаване на получен банков кредит.

В представените балансови стойности на имоти, машини и съоръжения са включени машини и оборудване на стойност 241 х.лв. и 20 х.лв, върху които има вписани залози в полза съответно на ПИБ АД и ОББ АД за обезпечаване на получени банкови кредити.

В представените балансови стойности на имоти, машини и съоръжения са включени, сгради на стойност 8 х.лв. и съоръжения, машини и оборудване на стойност 52 х.лв., транспортни средства на стойност 201 х.лв. и други активи на стойност 13 х.лв., върху които са наложени обезпечителни мерки в полза на ТД на НАП СДО за обезпечаване на дължими данъци.

## **2.2. Инвестиционни имоти**





	Сгради	Общо
<b>Отчетна стойност</b>		
Салдо към 31.12.2010	408	408
Салдо към 31.12.2011	408	408
Отписани при загуба на контрол	(408)	(408)
Салдо към 30.09.2012	-	-
<b>Амортизация</b>		
Салдо към 31.12.2010	173	173
Постъпили	17	17
Салдо към 31.12.2011	190	190
Отписани при загуба на контрол	(190)	(190)
Салдо към 30.09.2012	-	-
<b>Балансова стойност</b>		
Балансова стойност към 31.12.2011	218	218
Балансова стойност към 30.09.2012	-	-

### 2.3. Дълготрайни нематериални активи

	Права	Програмни продукти	Други активи	Общо
<b>Отчетна стойност</b>				
Салдо към 31.12.2010	10	60	36	106
Отписани при загуба на контрол	(10)			(10)
Салдо към 31.12.2011	-	60	36	96
Салдо към 30.09.2012	-	60	36	96
<b>Амортизация</b>				
Салдо към 31.12.2010	6	58	33	97
Постъпили	2	2	1	5
Отписани при загуба на контрол	(8)	-	-	(8)
Салдо към 31.12.2011	-	60	34	94
Салдо към 30.09.2012	-	60	34	94
<b>Балансова стойност</b>				
Балансова стойност към 31.12.2011	-	-	2	2
Балансова стойност към 30.09.2012	-	-	2	2

### 2.4. Нетекущи финансови активи



Нетекущи финансови активи	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
Финансови активи на разположение за продажба	-	5
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>5</b>

Финансовите активи на разположение за продажба към 31.12.2012г. представляват малцинствени дялове в капитала на предприятия.

## 2.5. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2011		Движение на отсрочените данъци за 2012				30 юни 2012	
	временна разлика	отсрочен данък	увеличение		намаление		временна разлика	отсрочен данък
			временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък		
<b>Активи по отсрочени данъци</b>								
Амортизации	736	74			(736)	(74)		
Обезценка	2 089	209			(330)	(33)	1 759	176
Компенсирани отпуски	2	-					2	-
Загуба	130	13			(130)	(13)		
Доходи на физлица	409	41			(75)	(8)	334	33
Провизии	6	1			(6)	(1)		
<b>Общо активи:</b>	<b>3 372</b>	<b>338</b>			<b>(1 277)</b>	<b>(129)</b>	<b>2 095</b>	<b>209</b>
<b>Отсрочени данъци (нето)</b>	<b>3 372</b>	<b>338</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-(1 277)</b>	<b>(129)</b>	<b>2 095</b>	<b>209</b>

## 2.6. Инвестиции отчетани по метода на собствения капитал

Инвестиции отчетани по метода на собствения капитал	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
Инвестиции в асоциирани предприятия	754	771
<b>Общо</b>	<b>754</b>	<b>771</b>

### 2.6.1. Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестиции	30.09.2012 г.		31.12.2011 г.	
	размер	стойност	Размер	стойност
АРТЕСКОС 98 АД	43%	754	43%	771

## 2.7. Материални запаси

Вид	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
<b>Материали в т.ч. /нето/</b>	<b>260</b>	<b>1 623</b>
Основни материали	214	1 281
Резервни части	15	124
Горива и смазочни материали	5	41



Спомагателни материали	-	43
Материали собствено производство	-	85
Други материали	26	49
<b>Продукция /нето/</b>	-	<b>698</b>
Продукция	-	698
<b>Стоки /нето/</b>	-	<b>25</b>
Стоки	-	25
<b>Незавършено производство /нето/</b>	-	<b>51</b>
Незавършено производство	-	51
<b>Общо</b>	<b>260</b>	<b>2 397</b>

*В представените балансови стойности на материалните запаси, основни материали на стойност 184 х.лв. са наложени обезпечителни мерки в полза на ТД на НАП СДО - София за обезпечаване на дължим ДДС.*

## 2.8. Текущи търговски и други вземания

Вид	30.09.2012	31.12.2011 г.
<b>Вземания от свързани лица извън групата /нето/</b>	<b>3</b>	<b>54</b>
Вземания по продажби	3	7
Вземания по предоставени аванси	-	47
Други	-	-
<b>Вземания по продажби /нето/</b>	<b>100</b>	<b>2 071</b>
Вземания по продажби	100	2 774
Обезценка на вземания по продажби	-	(703)
<b>Вземания по предоставени аванси /нето/</b>	<b>32</b>	<b>53</b>
Вземания по предоставени аванси	32	53
<b>Вземания по съдебни спорове /нето/</b>	<b>14</b>	<b>14</b>
Вземания по съдебни спорове	1 773	1 827
Обезценка на вземания по съдебни спорове	(1 759)	(1 813)
<b>Други текущи вземания</b>	<b>23</b>	<b>83</b>
Предоставени гаранции и депозити	16	45
Други вземания	7	38
<b>Общо</b>	<b>172</b>	<b>2 275</b>

Обезценката на вземанията е отчетена в съответствие с МСС 39 като разлика между балансовата стойност на вземането от клиента и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци.

## 2.9. Данъци за възстановяване

Вид	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
Данък върху добавената стойност	-	1
Корпоративен данък	25	37
<b>Общо</b>	<b>25</b>	<b>38</b>



## 2.10. Текущи финансови активи

Текущи финансови активи	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
Кредити и вземания	1 309	1 166
<b>Общо</b>	<b>1 309</b>	<b>1 166</b>

### 2.10.1. Кредити и вземания – текущи

Вид	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
Кредити	391	219
Вземания придобити чрез цесии	918	947
<b>Общо</b>	<b>1 309</b>	<b>1 166</b>

### Кредити текущи

Вид	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
<b>Вземания по кредити от свързани лица извън групата /нето/</b>	<b>379</b>	<b>51</b>
Вземания по кредити от свързани лица извън групата	9 459	43
Вземания по лихви по кредити от свързани лица извън групата	1 541	8
Обезценка на вземания по кредити от свързани лица извън групата	(10 621)	-
Вземания по цесии от свързани лица извън групата	3 670	1 353
Обезценка на вземания по цесии от свързани лица извън групата	(3 670)	(1 353)
<b>Вземания по кредити от несвързани лица /нето/</b>	<b>12</b>	<b>168</b>
Вземания по кредити от несвързани лица	374	13 733
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	29	2 265
Обезценка на вземания по кредити от несвързани лица	(391)	(15 830)
<b>Общо</b>	<b>391</b>	<b>219</b>

Към края на всеки отчетен период ръководството извършва преглед на приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми финансови активи.

Приблизителна оценка за определяне на размера на обезценка на вземане се базира на неблагоприятни обстоятелства, които са възникнали от датата на първоначалното признаване на финансовите активи до датата на одобрение на финансовия отчет. Неблагоприятни обстоятелства във връзка с вземания които се идентифицират включват:

- установено значително затруднение на длъжника за плащане на вземането;
- просрочие на главници и лихви;
- нарушение на договор – неизпълнение на условията по договор;
- изпадане на длъжника в неплатежоспособност или несъстоятелност.

Финансовите активи се преглеждат индивидуално на база на наличната информация и се идентифицират тези които са обезценени. В резултат на



извършения преглед, вземанията по договори за заем са обезценени на база на преценка за събираемостта им към датата на финансовия отчет. Обезценката е отчетена в съответствие с МСС 39 като разлика между балансовата стойност на вземането от клиента и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци.

## 2.11. Парични средства

Вид	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
<b>Парични средства в брой</b>	<b>8</b>	<b>634</b>
в лева	8	634
във валута	-	-
<b>Парични средства в разплащателни сметки</b>	<b>20</b>	<b>64</b>
в лева	20	50
във валута	-	14
<b>Парични еквиваленти</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
Вземания от подотчетни лица	-	4
<b>Блокирани парични средства</b>	<b>3</b>	<b>10</b>
<b>Общо</b>	<b>31</b>	<b>712</b>

Блокираните парични средства са налични по разплащателни сметки, върху които има наложен запов.

## 2.12. Собствен капитал

### 2.12.1. Основен капитал

#### Основен /записан/ капитал

Акционер	30.9.2012 г.				31.12.2011 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Васил Божков	37 667 290	37 667 290	37 667 290	64.54%	37 667 290	37 667 290	37 667 290	64.54%
Мак Кап ЕАД	7 000 100	7 000 100	7 000 100	11.99%	7 000 100	7 000 100	7 000 100	11.99%
Урбаника Пропъртис ЕАД	11 167 318	11 167 318	11 167 318	19.13%	11 167 318	11 167 318	11 167 318	19.13%
Други	2 528 255	2 528 255	2 528 255	4.15%	2 528 255	2 528 255	2 528 255	4.33%
<b>Общо:</b>	<b>58 362 963</b>	<b>58 362 963</b>	<b>58 362 963</b>	<b>100%</b>	<b>58 362 963</b>	<b>58 362 963</b>	<b>58 362 963</b>	<b>100%</b>

### 2.12.2. Премии от емисии

На 29.07.2008г. е вписано увеличение на капитала на Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество АД с удостоверение от Агенцията по вписванията. Увеличението на капитала на дружеството – майка става с



публично предлагане на нови акции. То е гласувано на ОСА на 21 декември 2007г. Водещ мениджър на предлагането е Обединена Българска Банка АД. Премиите от емисии са формирани от разликата между номиналната и емисионната стойност на акциите.

### 2.12.3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Загуба към 31.12.2010 г.	(50 869)
Увеличения от:	(88 528)
Загуба за годината 2011	(88 528)
Загуба към 31.12.2011 г.	(139 397)
Увеличения от:	(14 427)
Загуба за периода	(14 427)
Намаления от:	57 623
Промени в участия, загуба на контрол и т.н.	57 623
Загуба към 30.09.2012 г.	(96 201)
Финансов резултат към 31.12.2010 г.	(50 869)
Финансов резултат към 31.12.2011 г.	(139 397)
Финансов резултат към 30.06.2012 г.	(96 201)

### 2.13. Нетекущи финансови пасиви

Нетекущи финансови пасиви	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по лизингови договори	-	71
Общо	-	71

#### 2.13.1. Задължения по лизингови договори - нетекущи

Вид	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по лизинг към несвързани лица	-	71
Общо	-	71

#### Финансов лизинг без свързани лица

Бъдещи минимални лизингови плащания към 30.09.2012 г.				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови плащания	40	-	-	40
Дисконтиране	-	-	-	-
Нетна настояща стойност	40	-	-	40

Бъдещи минимални лизингови плащания към 31.12.2011 г.				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо



Лизингови плащания	1 079	72		1 151
Дисконтиране	(23)	(1)		(24)
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>1 056</b>	<b>71</b>	<b>-</b>	<b>1 127</b>

#### 2.14. Пасиви по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2011		Движение на отсрочените данъци за 2012				30 септември 2012	
	временна разлика	отсрочен данък	увеличение		намаление		временна разлика	отсрочен данък
			временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък		
Обезценка	330	33			(330)	(33)	-	-
Компенсирими отпуски	33	3			(33)	(3)	-	-
Доходи на физ. лица	205	20			(205)	(20)	-	-
<b>Общо активи:</b>	<b>568</b>	<b>56</b>			<b>(568)</b>	<b>(56)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Пасиви по отсрочени данъци</b>								
Амортизируеми активи	2 009	209			(2 009)	(209)	-	-
Неамортизируеми активи	583	57			(583)	(57)	-	-
<b>Общо пасиви:</b>	<b>2 592</b>	<b>266</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 592)</b>	<b>(266)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Отсрочени данъци (нето)</b>	<b>(2 024)</b>	<b>(210)</b>			<b>2 024</b>	<b>210</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Намалението на данъчните пасиви се дължи на загуба на контрол през текущия период над ЗСКИ ЕООД и отписването на пасивите /данъчните пасиви към 31.12.2011г. изцяло са с произход ЗСКИ ЕООД/.

#### 2.15. Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по лизингови договори	40	1 056
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	40 520	106 040
<b>Общо</b>	<b>40 560</b>	<b>107 096</b>

##### 2.15.1. Задължения по лизингови договори – текущи

Вид	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по лизинг към несвързани лица	40	1 056
<b>Общо</b>	<b>40</b>	<b>1 056</b>

##### 2.15.2. Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност – текущи

Вид	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по получени кредити	40 520	106 040
<b>Общо</b>	<b>40 520</b>	<b>106 040</b>

#### Кредити текущи





Вид	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по кредити към свързани лица извън групата	6 350	9 743
Задължения по лихви по кредити към свързани лица извън групата	651	656
Задължения по кредити към финансови предприятия	24 818	78 007
Задължения по лихви по кредити към финансови предприятия	8 667	15 774
Задължения по кредити към несвързани лица	34	1 558
Задължения по лихви по кредити към несвързани лица	-	302
<b>Общо</b>	<b>40 520</b>	<b>106 040</b>

## 2.16. Текущи търговски и други задължения

Вид	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
<b>Задължения към свързани лица извън групата</b>	<b>2 151</b>	<b>2 282</b>
Задължения по доставки	1 855	2 022
Задължения по получени аванси	37	41
Задължения по гаранции и депозити	173	218
в т.ч. гаранции на НС, УС, СД	173	218
Други задължения	86	1
<b>Задължения по доставки</b>	<b>1 865</b>	<b>3 729</b>
<b>Задължения по получени аванси</b>	<b>-</b>	<b>584</b>
<b>Други текущи задължения</b>	<b>1 123</b>	<b>2 621</b>
Задължения по гаранции и депозити	95	102
Задължения по застраховки	-	47
Други задължения	1 028	2 472
<b>Общо</b>	<b>5 139</b>	<b>9 216</b>

В други задължения е включено задължение към Агенция за приватизация и следприватизационен контрол, по изпълнителни дела за неспазени ангажименти по приватизационни договори на две от дъщерните дружества.

## 2.17. Данъчни задължения

Вид	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
Данък върху добавената стойност	512	1 916
Данък върху добавената стойност - лихви	144	202
Корпоративен данък	110	110
Корпоративен данък – лихви	62	62
Данък върху доходите на физическите лица	173	604
Данък върху доходите на физическите лица – лихви	9	35
Данък върху разходите	3	2
Други данъци	14	204
Други данъци – лихви	-	99
<b>Общо</b>	<b>1 027</b>	<b>3 234</b>

## 2.18. Задължения към персонал

Вид	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
-----	---------------	---------------





Задължение към персонал	1 202	1 284
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	7	48
Задължение към социално осигуряване	367	1 087
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	2	7
Задължение към ключов ръководен персонал - възнаграждения	98	404
Задължение към ключов ръководен персонал - осигуровки		219
Задължение по извънтрудови правоотношения - възнаграждения	1	34
Задължение по извънтрудови правоотношения - осигуровки		8
<b>Общо</b>	<b>1 668</b>	<b>3 036</b>

## 2.19. Текущи провизии

Вид	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
Провизии за правни задължения в т.ч.	48	48
По съдебни дела	48	48
<b>Общо</b>	<b>48</b>	<b>48</b>

## 3. НЕТНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА НА АКЦИЯ

	30.09.2012	30.09.2011
	BGN '000	BGN '000
Средно-претеглен брой акции	58,362,963	58,362,963
Нетна печалба/загуба за годината (BGN'000)	(14,427)	(32,102)
<b>Нетна печалба на акция (BGN)</b>	<b>(0,2472)</b>	<b>(0,55)</b>

## ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

### 1.Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

#### Мажоритарни собственици на капитала на дружеството

Васил Крумов Божков

#### Прокурист

Явор Илиев Хайтов

#### Асоциирани предприятия на дружеството:



Артескос 98 АД

**Други свързани лица на дружеството и сделки с тях:**

**Продажби на свързани лица**

Клиент	Вид сделка	30.09.2012 г.	30.09.2011 г.
ДЗЗД ДП ТСВ-РВП	Услуги		1 577
БДЖ Трансимпекс АД	материали	341	
<b>Общо</b>		<b>341</b>	<b>1 577</b>

**Покупки от свързани лица**

Доставчик	Вид сделка	30.09.2012 г.	30.09.2011 г.
Холдинг Пътища АД	Наеми, телефони		38
Нове-АД-Холдинг	Възнаграждение то ТЗ	9	96
БДЖ Трансимпекс АД	Услуги	180	
<b>Общо</b>		<b>189</b>	<b>134</b>

**Вземания от свързани лица**

Клиент	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
ДЗЗД ДП ТСВ-РВП	-	5
ЛОКОМОТИВЕН И ВАГОНЕН ЗАВОД ЕАД	296	296
Обеценка	(296)	(296)
БУРГАС ПЪТСТРОЙ АД	-	40
ХОЛДИНГ ПЪТИЩА	-	7
Артескос 98 АД	-	2
Артескос АД	3	-
<b>Общо</b>	<b>3</b>	<b>54</b>

**Задължения към свързани лица**

Доставчик	30.09.2012 г.	31.12.2011 г.
Холдинг Пътища АД	347	434
Гаранции на НС, СД	173	219
Нове-АД-Холдинг АД	-	182
Лихви предявени зак. плащания - ЗСКИ и ЛВЗ	86	-
Пътинженеринг М АД	-	4
ДЗЗД ДП ТСВ – РВП	26	31
Евротранспроект ООД	160	149
Тисенкруп ГфТ Глайстехник ГмбХ	1 322	1 226
ПСТ Холдинг АД	37	37
<b>Общо</b>	<b>2 151</b>	<b>2 282</b>

**Предоставени заеми на свързани лица**



Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Артескос 98 АД	36	8%	2 011	Запис на заповед
Артескос АД	7	8%	2 011	Запис на заповед
ЗСКИ ЕООД			31.12.2012	Запис на заповед
НИИТ ЕООД			31.12.2012	Запис на заповед

Салда по заеми предоставени на свързани лица (главница и лихва)		
Кредитополучател	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
ЗСКИ ЕООД	2 385	
НИИТ ЕООД	62	
ЗСКИ ЕООД-обезценка	(2 350)	
НИИТ ЕООД-обезценка	(56)	
Артескос 98 АД	46	
Агрокапитал 2009 ООД	6	
Артескос АД	8	
ЛОКОМОТИВЕН И ВАГОНЕН ЗАВОД ЕАД	4 668	
ЛОКОМОТИВЕН И ВАГОНЕН ЗАВОД ЕАД - Обезценка	(4 390)	
ЛОКОМОТИВЕН И ВАГОНЕН ЗАВОД ЕАД	3 825	
ЛОКОМОТИВЕН И ВАГОНЕН ЗАВОД ЕАД - Обезценка	(3 825)	
<b>Общо</b>	<b>379</b>	

Начислени приходи от лихви по заеми предоставени на свързани лица				
Кредитополучател	Вземане към 31.12.2011г.	Начислени през 2012г.	Получени през 2012г.	Вземане към 30.09.2012г.
ЗСКИ ЕООД	140	4	4	140
НИИТ ЕООД	3	2		5
Артескос 98 АД	7	2		9
Артескос АД		1		1
ЛОКОМОТИВЕН И ВАГОНЕН ЗАВОД ЕАД	-	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>150</b>	<b>9</b>	<b>4</b>	<b>155</b>

**Вземания придобити чрез цесия от свързани лица**

Контрагент	Краткосрочна част по амортизируема стойност



Артескос 98 АД	702
Обезценка	(702)
Артескос АД	358
Обезценка	(358)
НИИТ ЕООД	293
Обезценка	(293)
ЛОКОМОТИВЕН И ВАГОНЕН ЗАВОД ЕАД	1 245
Обезценка	(1 245)
ЗСКИ	1 072
Обезценка	(1 072)
<b>Общо</b>	

Към края на всеки отчетен период ръководството извършва преглед на приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания. Приблизителна оценка за определяне на размера на обезценка на вземане се базира на неблагоприятни обстоятелства, които са възникнали от датата на първоначалното признаване на финансовите активи до датата на одобрение на финансовия отчет. Неблагоприятни обстоятелства във връзка с вземания които се идентифицират включват:

- установено значително затруднение на длъжника за плащане на вземането;
- просрочие на главници и лихви;

**Получени заеми от свързани лица**

Банка / Кредитор	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
ПСТ Холдинг АД	5 319	8%	31.12.2012	Запис на заповед
Пътинженеринг - М АД	91	8%	31.12.2012	Запис на заповед
Пътища инвест ЕООД	113	8%	30.6.2012	Запис на заповед
Пътища Стара Загора ЕАД	3	8%	31.12.2012	Запис на заповед
Видагътстрой ЕАД	268	8%	31.12.2012	Запис на заповед
Бургаспътстрой АД	73	8%	31.12.2012	Запис на заповед
Пътстрой-Инженеринг 2009 ДЗЗД	3	8%	31.12.2012	Запис на заповед
Пътинженеринг-Строител ДЗЗД	11	8%	31.12.2012	Запис на заповед
Артескос АД	3	8%	10.5.2011	Запис на заповед
Пътинженеринг М АД	18	8%	31.12.2012	Запис на заповед
Евротранспроект ООД	8	0%		
Тисенкруп ГфТ Глайстехник ГмбХ	139	0%		
Бургаспътстрой АД	810	8%	31.12.2012	Запис на заповед
ПСТ Холдинг АД	185	8%	31.12.2012	Запис на заповед
Пътища инвест ЕООД	402	8%	31.12.2011	Запис на заповед
Холдинг пътища АД	2 755	8%	31.12.2012	Запис на заповед

**Салда по получени заеми от свързани лица (главница и лихва)**

Банка / Кредитор	Задължения над 1 година	



Холдинг Пътища АД	56	
Пътища Стара Загора ЕАД	3	
ПСТ Холдинг ЕАД	5 889	
Видапътстрой ЕАД	316	
Бургаспътстрой ЕАД	85	
Пътстройинженеринг 2009 ДЗЗД	4	
ДЗЗД Пътища София	43	
Пътинженеринг-строител ДЗЗД	14	
Артескос АД	5	
Пътинженеринг М АД	147	
Евротранспроект ООД	8	
Тисенкруп ГфТ Глайстехник ГмбХ	139	
Пътища инвест ЕООД	117	
Йорсет АД	6	
Апаб ЕООД	1	
Пътстрой ЕАД	76	
ЗСКИ ЕООД	92	
<b>Общо</b>	<b>7 001</b>	

<b>Начислени разходи за лихви по получени заеми от свързани лица</b>				
<b>Банка / Кредитор</b>	<b>Задължение 31.12.2011 г.</b>	<b>Начислени през 2012 г.</b>	<b>Платени през 2012 г.</b>	<b>Задължение 30.9.2012 г.</b>
Артескос АД	7	4		11
Пътинженеринг М АД	8	6		14
Васил Крумов Божков	30		30	-
ВИДАПЪТСТРОЙ ЕАД	32	16		48
ПЪТСТРОЙ ЕАД	7	4		11
БУРГАСПЪТСТРОЙ	8	4		12
ПЪТИЩА СТАРА ЗАГОРА ЕАД		1		1
ПЪТИНЖИНЕРИНГ СТРОИТЕЛ ДДЗД	1	1		2
ПЪТИЩА ИНВЕСТ ЕООД	1	2		3
ДЗЗД ПЪТИЩА СОФИЯ	4	3		7
ПЪТСТРОЙ-ИНЖИНЕРИНГ 2009 ДДЗД		1		1
ХОЛДИНГ ПЪТИЩА	2	2		4
ПЪТНОСТРОИТЕЛНА ТЕХНИКА ЕАД	206	201		406
<b>Общо</b>	<b>306</b>	<b>244</b>	<b>30</b>	<b>520</b>

**Доходи на ключов ръководен персонал на дружеството майка**

<b>Вид</b>	<b>Начислени суми за: възнаграждения и осигуровки за периода</b>
Съвет на директори	15
В това число възнаграждение Нове – АД - Холдинг АД	9
Прокурист	65
<b>Общо:</b>	<b>89</b>



### 3. Финансови рискове

#### Кредитен риск

Кредитният риск за Групата се изразява във възможността да не получи в договорения размер или въобще финансов актив, както и възможността да получи финансов актив, но на по-късна дата от уговорената. Най-съществен ефект за кредитния риск оказва неритмичното плащане от страна на клиентите и дебиторите. Ефектите от повишения кредитен риск за Групата се отразяват като натрупване на допълнителни разходи за финансиране на текущата дейност.

30.09.2012 г.	Просрочени	С ненастъпнал падеж	Общо
	обезценени	не обезценени	
<b>Текущи активи</b>	<b>14</b>	<b>507</b>	<b>521</b>
Текущи финансови активи от свързани лица		379	379
Текущи финансови активи	15 830	12	15 842
Текущи финансови активи-обезценка	(15 830)		(15 830)
Текущи търговски и други вземания	1 773	116	1 889
Текущи търговски и други вземания-обезценка	(1 759)		(1 759)
<b>Общо финансови активи</b>	<b>14</b>	<b>507</b>	<b>521</b>

#### Ликвиден риск

Рискът, че предприятието ще срещне трудности при изпълнението на задължения, свързани с финансови пасиви.

Съществените финансови пасиви и търговски задължения на Групата са просрочени и изискуеми към края на периода, във връзка с предприетите действия от кредиторите ръководството не е в състояние да управлява ликвидния риск .

#### Пазарен риск

##### Риск на лихвоносни паричните потоци

Дружеството е изложено на лихвен риск от промяната в лихвените равнища на финансовите инструменти, с който оперира. Справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент варират поради промени в лихвените нива , което поставя в зависимост от лихвен риск паричните му потоци.



30.09.2012 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
<b>Текущи активи</b>	<b>1 059</b>	<b>-</b>	<b>383</b>	<b>1 442</b>
Текущи финансови активи от свързани лица	8		371	379
Текущи финансови активи	918		12	930
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	133			133
<b>Текущи пасиви</b>	<b>9 318</b>	<b>-</b>	<b>31 242</b>	<b>40 560</b>
Текущи финансови пасиви към свързани лица	651		6 350	7 001
Текущи финансови пасиви	8 667		24 892	33 559
<b>Издаване на краткосрочен риск</b>	<b>(8 259)</b>		<b>(30 859)</b>	<b>(39 118)</b>
<b>Общо финансови активи</b>	<b>1 059</b>	<b>-</b>	<b>383</b>	<b>1 442</b>
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>9 318</b>		<b>31 242</b>	<b>40 560</b>
<b>Общо издаване на лихвен риск</b>	<b>(8 259)</b>		<b>(30 859)</b>	<b>(39 118)</b>

## Валутен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в обменните курсове. Дружествата от групата не са изложени на валутен риск.

## 4. Корекция на грешки, рекласификации

През текущия период „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество” – АД е загубило контрола над финансовата и оперативна политика на ЗСКИ ЕООД и Локомотивен и вагонен завод АД /и неговите дъщерни предприятия/, поради това че дружествата са в процедура по несъстоятелност и продължават дейността си под надзора на синдик.

В резултат на това обстоятелство са извършени рекласификации във финансовия отчет.

## 5. Ключови приблизителни оценки и преценки на ръководството с висока несигурност

В настоящи финансов отчет при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите ръководството е направило някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. Всички те са направени на основата на най-добрата преценка и информация, с която е разполагало ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

### 5.1. Обезценка на материални запаси



Към края на отчетния период ръководството прави преглед на наличните материални запаси – материали, продукцията, стоки, за да установи дали има такива, на които нетната реализуема стойност е по-ниска от балансовата им стойност. При този преглед към 31.12.2011 г. и към 30.09.2012г. не са установени индикации за обезценка на материални запаси.

#### **5.2. Обезценка на вземания**

Към края на всеки отчетен период ръководството извършва преглед на приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания.

Обезценка на търговски вземания се формира когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. За такива доказателства ръководството приема: установяването на значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация.

Тези обстоятелства се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на повече от една година се третират като несъбираеми и се обезценяват, доколкото се преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Към края на периода са обезценени всички просрочени вземания.

#### **5.3. Признаване на приходи по договори за строителство (дългосрочни договори за услуги)**

Към края на отчетния период, ръководството на дружеството извършва преглед на незавършените строителни договори с цел определяне етап на завършване на неприключените договори. На базата на този преглед специалистите на дружеството изготвят най-добрите приблизителни оценки за извършените работи и вероятните гаранционни разходи за определяне етапа на завършеност за признаване на приходи и разходи по строителните договори.

#### **5.4. Обезценка на имоти, машини и съоръжения**

Информация за прегледа за обезценката на имоти, машини и съоръжения е включена в т.1.1.

#### **5.5. Актюерски оценки**

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране към 31.12.2010 г. са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на актюерски предположения, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за групата. Към 31.12.2011 г. задълженията към персонала при пенсиониране са





отписани, поради намалението на персонала в дъщерните дружества, поисканата несъстоятелност и високата несигурност, че групата ще изплаща тези доходи.

#### 5.6. Провизии по съдебни искиове

За всички настоящи задължения, за които има вероятност да бъде необходим изходящ поток ресурси, за които може да бъде направена надежна оценка за тяхната стойност се начисляват провизии във финансовия отчет. Провизиите за съдебни дела и искиове се базират на най-добрата приблизителна оценка изготвена от юристите на дружеството.

#### 6. Условни активи и пасиви

По силата на Допълнително споразумение №1/14.10.2009 към Договори за банкови кредити на дружествата „Ремонтно – възстановително предприятие Кьоне” АД, „Завод за стоманобетонни конструкции и изделия” ЕООД, „Локомотивен и вагонен завод” ЕАД и „Национален изследователски институт по транспорта” ЕООД с Обединена Българска Банка АД всички посочени дружества стават встъпващи длъжници и отговарят солидарно по договора на всеки кредиторполучател, като всеки солидарен длъжник става носител на всички задължения по договора, включващи главници, лихви, неустойки, включително и за разноските по събиране на дълга, и отговаря за изпълнение на задълженията съобразно уговорената поредност.

Съгласно сключените договори и горното Допълнително споразумение, в полза на ОББ АД, са учредени следните обезпечения и особени залози върху движими – дълготрайни материални активи, собственост на съдлъжниците.

Условни пасиви		
Договор/контрагент	Учредена гаранция, обезпечение в полза на контрагент	Сума на обезпечението
ОББ АД	Залог върху движими вещи – ДМА, представляващи машини, съоръжения и оборудване	6 663 914 BGN по пазарна стойност приета от банката
	Ипотека на земя като обезпечение за ползван банков кредит от ОББ АД	45 747 400 BGN по пазарна стойност приета от банката
	Ипотека на сгради като обезпечение за ползван банков кредит от ОББ АД	44 500 880 BGN по пазарна стойност приета от банката

За сключени договори за банкови кредити с ПИБ АД са предоставени обезпечения – особени залози на машини и съоръжения, залог на временни



удостоверения на акции от капитала на ЛВЗ ЕАД и обезпечение от Бургаски корабостроителници АД.

Съгласно постановления за налагане на обезпечителни мерки от ТД на НАП СДО са наложени запори на сгради, машини и оборудване, транспортни средства, други активи и материални запаси на обща балансова стойност 737 х.лв.

Срещу „Ремонтно възстановително предприятие Кьоне” АД са заведени множество дела от кредитори по просрочени задължения. Най съществените искове са относно задълженията по кредити към ОББ АД, Агенцията за приватизация и следприватизационен контрол, НАП и трудови възнаграждения на служители. Към датата на одобрение на този отчет за „Ремонтно възстановително предприятие Кьоне” АД има подадена молба за откриване на процедура по несъстоятелност и ръководството счита че е много вероятно молбата да бъде уважена и не е в състояние към датата на одобрение на този отчет да предвиди развитието на тези съдебни дела.

#### **7. Събития след края на отчетния период**

В изпълнение на чл. 100ш от ЗППЦК и чл. 27 и чл. 28 от Наредба № 2 за проспектите при публичното предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че Холдинговото дружество придоби ново дъщерно дружество – „Инфра Билдинг” ЕООД, гр. София, ЕИК 201100646, като стана собственик на 100 % от капитала му. Вписването на промяната по партидата на „Инфра Билдинг” ЕООД, гр. София, в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, е извършена на 24.10.2012 г.

Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че Холдинговото дружество придоби чрез дъщерно си дружество – „Инфра Билдинг” ЕООД, гр. София, ЕИК 201100646, седем дъщерни дружества, а именно:

- „Инфра Минералс” ЕООД, гр. София, ЕИК 201791384;
- „Инфра Актив” ЕООД, гр. София, ЕИК 201812533;
- „Инфра Имоти” ЕООД, гр. София, ЕИК 201885823;
- „Инфра Рейлуейс” ЕООД, гр. София, ЕИК 202047673;
- „Инфра Сейф Роудс” ЕООД, гр. София, ЕИК 202047716;



- „Инфра Агуа Еко” ЕООД, гр. София, ЕИК 202047755;
- „Инфра Роудс” ЕООД, гр. София, ЕИК 202062878;

Вписването на промяната по партидата на седемте новопридобити дружества в Търговския регистър към Агенцията по вписване, „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че Холдинговото дружество придоби чрез дъщерно си дружество – „ДИ ВИ ТИ ДЖИ БЪЛГАРИЯ” ЕАД, гр. София, ЕИК 200854472, 21 014 бр. акции, представляващи 32.16 % от общия капитал на „Пътинженеринг – М” АД, гр. Монтана, ЕИК 111001688 и 45 291 бр. акции, представляващи 32.17 % от общия капитал на „ПСТ ХОЛДИНГ” АД, гр. София, ЕИК 831928535.

Продобиване на горепосочените активи е в съответствие и в изпълнение, на залегналата в Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, стратегия за развитие на „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД.

Вписването на промяната по партидата на двете новопридобити дружества в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, е извършена на 02.11.2012 г.

„Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че Холдинговото дружество придоби, чрез дъщерното си дружество – „ДИ ВИ ТИ ДЖИ БЪЛГАРИЯ” ЕАД, гр. София, ЕИК 200854472, 100 % от дружествените дялове на:

- „Пътно Поддържане – Ябланица” ЕООД, гр. Ябланица, ЕИК 110512060;
- „Пътно Поддържане – Севлиево” ЕООД, гр. Севлиево, ЕИК 107517236.

Вписването на промяната по партидата на двете новопридобити дружества в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, е извършена на 14.11.2012 г.

## **8. Оповестяване съгласно законови изисквания**

Разходите за одит на дружествата в групата за периода възлизат на 14 х.лв., други услуги не са предоставяни от регистрираните одитори.

## **9. Действащо предприятие**



Ръководството на „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД направи преглед и оценка на принципа за приложимостта на действащо предприятие. На основание тази оценка и предприетите действия от ръководството по отношение на бъдещото развитие на дружеството са, че то ще продължи да работи като действащо предприятие поне през следващия едногодишен период, заключенията на ръководството се основават на следното: Перспективите за развитие на „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД са изключително благоприятни.

След задълбочен професионален анализ на състоянието и перспективите в бранша, ресурсите и потенциала за развитие и приоритетите на дружеството, ръководството провежда последователна и конструктивна програма за развитие, която да стабилизира финансово дружеството и същевременно го утвърди като водеща компания в отрасъла.

Инвестициите ще бъдат насочени към придобиване и управление на активи, носещи сигурна доходност. Дружеството е привърженик на дългосрочното и стабилно развитие на бизнеса и постоянната доходност на акционерите.

Ще се цели: намаляване на разходите, увеличаване на производствения капацитет, поддържане на високо ниво на качество на предоставените услуги, увеличаване на печалбата, спазване на нормите за енергийна ефективност и опазване на околната среда.

Основни приоритети на плана за развитие са:

Бъдещите дейности на „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД са изцяло съобразени с националния план за развитие на жп-transporta и инфраструктура, адаптиран с оперативна програма транспорт до 2013 г. и следващия програмен период до 2014 г. Като приоритетни цели акцента е върху ремонт, рехабилитация и изграждане на нови ЖП отсечки, ремонт и изграждане на тягови станции и контактна мрежа, които влизат в пътната карта на международните транспортни коридори, с цел повишаването на сигурността на трасето и средната скорост на движение и намаляване на общото време за транспорт. „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД има възможността активно да участва в предстоящите обществени поръчки, които следва да бъдат обявени, на основа своя опит, съществуваща база и инженерен състав свързани с инженеринга на трасетата. Дружеството има установени контакти и сътрудничество по множество проекти с европейски партньори водещи в областта на железопътния бранш.

Други приоритети на плана са:

„Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД има опит, база и инженерен състав да предоставя инженеринг на трасета.

При изпълнение на по-сложни обекти, Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД има добра възможност за партньорство и комуникация с европейските лидери в бранша, като е конкурентноспособно и в метро изграждането.



„Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД има цел да участва в подмяната на подвижния жп състав, което включва доставка на нови локомотиви и вагони, както за товарни, така и за пътнически превози, в т.ч. и сервизната им дейност.

„Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД има потенциал и екип от експерти, които могат да консултират, както при избора, така и за извършването на текущите ремонти на подвижния състав и доставката на резервни части за жп – транспорта, за градският транспорт /метро, трамваи и тролейбуси/.

Относно дъщерното дружество „РВП Кьоне“ АД, включено в консолидирания отчет, съществува висока вероятност „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД да загуби контрол върху тях през следващия едногодишен период ако бъде обявено в процедура по несъстоятелност. Съгласно Търговския закон в производството по несъстоятелност дружеството продължава дейността си под надзора на синдик и може да сключва нови сделки само след предварително съгласие на синдика и съобразно мерките, постановени с решението за откриване на производството по несъстоятелност. Както и предвид на всеобхватните правомощия на съда по контрол и пряко регулиране дейността, съобразно които фактически и юридически основната дейност по управлението на имуществото на дружеството, свързана с разпореждане с парични суми в случаите на управление на това имущество и неговото запазване се извършва от синдика с изрично предварително решение на съда, фактически и юридически „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД губи контрола върху дъщерно предприятие обявено в процедура по несъстоятелност. Поради това същото следва да се изключи от консолидацията на Групата след датата на обявена процедура по несъстоятелност.

## 10. Информация за финансови показатели

### Показатели

№	Показатели	2012 г.		2011 г.	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	14420	33 924	-19 504	-57%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	1 797	6 588	-4 791	-73%
4	Материални запаси	260	2397	-2 137	-89%
5	Краткосрочни вземания	197	2313	-2 116	-91%
6	Краткосрочни финансови активи	1309	1166	143	12%
7	Парични средства	31	712	-681	-96%
8	Обща сума на активите	16 217	40 512	-24 295	-60%
9	Собствен капитал	-27 766	-70 962	43 196	-61%
10	Финансов резултат	-14427	-88528	74 101	-84%
11	Дългострочни пасиви	0	281	-281	-100%



12	Краткосрочни пасиви			48 442	122 630	-74 188	-60%
13	Обща сума на пасивите			48 442	122 911	-74 469	-61%
14	Приходи общо			706	6348	-5 642	-89%
15	Приходи от продажби			205	6327	-6 122	-97%
16	Разходи общо			16046	46065	-30 019	-65%
<b>Коефициенти</b>							
№	Коефициенти			2012 г.	2011 г.	Разлика	
				Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:						
1	На собствения капитал			0,519592307	0,203306	0,316286	156%
2	На активите			0,889622002	0,3561167	-0,53351	150%
3	На пасивите			0,297820073	-0,720261	0,422441	-59%
4	На приходите от продажби			70,37560976	13,992097	-56,3835	403%
	Ефективност:					0	
5	На разходите			0,043998504	0,1378053	-0,09381	-68%
6	На приходите			22,72804533	7,2566163	15,47143	213%
	Ликвидност:					0	
7	Обща ликвидност			0,037095909	0,0537226	-0,01663	-31%
8	Бърза ликвидност			0,031728665	0,034176	-0,00245	-7%
9	Незабавна ликвидност			0,027661946	0,0153144	0,012348	81%
10	Абсолютна ликвидност			0,000639941	0,0058081	-0,00517	-89%
11	Финансова автономност			0,573180298	0,5773446	0,004164	-1%
12	Задлъжняост			1,744651732	1,7320679	-0,01258	1%

# ДЕКЛАРАЦИЯ

По чл. 100о, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа  
/ЗППЦК/

С настоящата декларация „Фисконсултинг“ ООД, ЕИК 175091933, представлявано от Татяна Христова Димитрова, в качеството си на Главен счетоводител на „Железопътна Инфраструктура - Холдингово Дружество“ АД

## ДЕКЛАРИРАМ, ЧЕ:

1. Комплектът консолидирани финансови отчети към 30.09.2012 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента или на дружествата включени в консолидацията.

Известна ми е наказателната отговорност по чл. 313 от НК за деклариране на невярна информация.

гр. София

ДЕКЛАРАТОР:

  
/ Татяна Христова Димитрова /

