

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011**

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на предприятието

ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА - ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО АД

Съвет на Директорите

Нове – АД – Холдинг АД

Максим Жеков Димов

Благой Любенов Милушев

Изпълнителен член

Нове – АД – Холдинг АД

Прокуристи

Явор Илиев Хайтов

Георги Лазаров Георгиев

Съставител

Виолета Владимирова

Юристи

Иво Иванчев

Одитен комитет

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

Държава на регистрация на предприятието

РБългария

Седалище и адрес на регистрация

гр.София, район Оборище, ул. Московска 3А

Обслужващи банки

Първа Инвестиционна Банка АД

Обединена Българска Банка АД

Уникредит Булбанк АД

Общинска банка АД

Финансовият отчет е консолидираният отчет на Железопътна Инфраструктура Холдингovo Дружество АД и дъщерните му дружества: Ремонтно Възстановително предприятие Кьоне АД и дъщерното му предприятие ДЗЗД РВП Кьоне – Евротранспроект – Тисенкруп, Локомотивен и вагонен завод ЕАД, Завод за стоманобетонoви конструкции и изделия ЕООД и дъщерното му предприятие Конкрййт

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011**

Слийпър Консорциум Фосло–Германия-България, Мегалинк ЕАД и дъщерното му предприятие Национален изследователски институт по транспорта ЕООД, Ди Ви Ти Джи България АД, Агро Капитал 2009 ООД и дъщерното му предприятие Агро Дунавия АД с дъщерното си предприятие Инфра Ком 2007 ЕООД .

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

Дружеството майка е депозирало молби на 27.10.2011 г. за откриване на производство по несъстоятелност на три от дъщерни си дружества - Ремонтно - възстановително предприятие Кьоне АД, Завод за стоманобетонени конструкции и изделия ЕООД и Национален изследователски институт по транспорта ЕООД.

Предмет на дейност и основна дейност на предприятията

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 междугарието Долно Камарци –Мирково, по трета главна железопътна линия София – Илиянци – Карлово – Тулово – Дъбово – Зимница – проучване , проектиране и изграждане(инженеринг).

ЛОКОМОТИВЕН И ВАГОНЕН ЗАВОД ЕАД

Извършване на текущи и основни ремонти и поддръжка на подвижен и тягов ЖП състав, производство на резервни части, леярско производство.

ЗАВОД ЗА СТОМАНОБЕТОНОВИ КОНСТРУКЦИИ И ИЗДЕЛИЯ ЕООД

Производство на стоманобетонени изделия и конструкции

КОНКРИЙТ СЛИЙПЪР КОНСОРЦИУМ ФОСЛО –ГЕРМАНИЯ-БЪЛГАРИЯ

Пласмент на продукти за строене на надземни железници

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011**

МЕГАЛИНК ЕАД

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

НАЦИОНАЛЕН ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКИ ИНСТИТУТ ПО ТРАНСПОРТА ЕООД

Изпитания, сертификация, контрол и надзор на продукти, процеси и услуги за железопътната инфраструктура, за релсовия и тролейбусен транспорт, диагностика на системи, съоръжения и изделия, контрол на ремонтна и експлоатационна дейност в релсовия и тролейбусен транспорт и съответната инфраструктура.

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.

АГРО КАПИТАЛ 2009 ООД

Вътрешна и външна търговия, предприемачество, маркетинг, инженерингова дейност, представителство и агентство, консултантски услуги по мениджмънт, право, търговия, счетоводство и финансови въпроси, рекламна дейност и информационно обслужване, придобиване, отчуждаване и разпореждане с движими и недвижими вещи и вещи права, строителство и проектиране и извършване на всякаква друга производствена или търговска дейност, незабранена от закона.

АГРО ДУНАВИЯ АД

Производство, преработка и търговия със селскостопанската продукция, производство, преработка и търговия с животинска продукция, екологично чисти, растениевъдство и животновъдство, търговия със земеделски земи и гори, внос и износ на селскостопанска и животинска продукция, както и търговия със земеделски земи и гори, услуги със селскостопанска техника за обработка на земеделска земя и преработка на селскостопанска и животинска продукция, изграждане на предприятия за производство и преработка на селскостопанска и животинска продукция.

ИНФРА КОМ 2007 ЕООД

Изграждане и ремонт на пътища, градски комуникации и инфраструктурите около тях, производство на всички видове строителни и инертни материали и изделия от тях, научноизследователска и инженерингова дейност, придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, както и всякаква друга дейност, която не е забранена от закона.

Асоциирани предприятия на ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО АД

АРТЕСКОС 98 АД

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

Дата на финансовия отчет
30.09.2011г.

Период на финансовия отчет – текущ период
Годината започваща на 01.01.2011г. и завършваща на 30.09.2011г.

Период на сравнителната информация – предходен период
Годината започваща на 01.01.2010г. и завършваща на 30.09.2010г.

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

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на консолидирания финансов отчет, са представени по-долу. Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно. Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие

Промени в счетоводната политика

За текущата финансова година Групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и приети от Комисията, които са уместни за неговата дейност, както следва:

- МСФО 3 Бизнес комбинации, изменен (в сила за годишни периоди започващи на или след 1.07.2009 г.) заменя МСФО 3 Бизнес комбинации;
- МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане, изменен (в сила за предприятия, чийто първи финансов отчет съгласно МСФО е за период, започващ на или след 1.07.2009 г., изменения в сила от 01.01.2010г.) заменя МСФО 1 (публикуван през 2003 г., и изменен през май 2008 г.)
- МСС 27 (изменен) Консолидирани и индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди започващи на или след 30.06.2009 г.);
- МСФО 5 (подобрения) Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.07.2009 г.);
- МСС 39(изменен) Финансови инструменти признаване и оценяване (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.07.2009 г.)
- Разяснение на КРМСФО 12 (ново) Споразумение за концесионна услуга (прилага най-късно от датата на която започва първата финансова година след 29.03.2009 г.)
- Разяснение на КРМСФО 16 (ново) Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност (прилага се за годишни периоди започващи на или след 30.06.2009 г.)

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

- Разяснение на КРМСФО 15(ново) Споразумения за строителство на недвижим имот (прилага се най-късно от датата на която започва първата финансова година след 31.12.2009 г.)
- Разяснение на КРМСФО 17(ново) Разпределения на непарични активи на собствениците (прилага се най-късно от датата на която започва първата финансова година след 31 октомври 2009 г.)
- Разяснение на КРМСФО 18 (ново) Прехвърляне на активи от клиенти (прилага се най-късно от датата на която започва първата финансова година след 31 октомври 2009 г.)
- Разяснение на КРМСФО 9 (изменено) Преоценка на внедрени деривативи (прилага се за годишни периоди приключващи на или след 30 юни 2009 година)
- Подобрения в следните стандарти и разяснения в сила за 2010 година: МСС 1 Представяне на финансови отчети, МСС 7 Отчети за паричните потоци, МСС 17 Лизинг, МСС 36 Обезценка на активи, МСС 38 Нематериални активи, МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване, МСФО 2 Плащане на базата на акции, МСФО 5 Нетекущи активи държани за продажба и преустановени дейности, МСФО 8 Оперативни сегменти, КРМСФО 9 Преоценка на внедрени деривативи и КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност.

Към датата на одобрение за издаване на този финансов отчет са приети изменения и подобрения в действащи стандарти и в разяснения на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО) и са приети нови разяснения на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), както следва:

- МСС 32 Финансови инструменти: Представяне (изменение в сила за годишни периоди започващи след 31.01.2010 г.)
- МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане(изменение в сила за годишни периоди започващи след 30 юни 2010година)
- МСФО 7 Финансови инструменти:оповестяване (изменение в сила за годишни периоди започващи след 30 юни 2010година)
- МСС 24 Оповестяване на свързани лица преработен заменя МСС 24 Оповестяване на свързани лица(преработен през2003) (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.01.2011година)
- МСФО 8 Оперативни сегменти (изменение в сила за годишни периоди започващи на или след 01.01.2011година)
- КРМСФО 14 Предварителни плащания в рамките на минимално изискване за финансиране (изменение в сила за годишни периоди започващи след 31.12.2010година)
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (ново разяснение в сила за годишните периоди, започващи на или след 1 юли 2010 година).
- Подобрения на следните стандарти и разяснения в сила за 2011 година: МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане,МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, МСФО 3 Бизнескомбинации, МСС 1 Представяне на финансови отчети, МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове, МСС 28 Инвестиции в

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

асоциирани предприятия, МСС 31 Дялове в съвместни предприятия, МСС 34 Междино финансово отчитане, МСС 32 Финансови инструменти: представяне, МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване, КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите.

Тези стандарти и разяснения не са адаптирани за по-ранно приложение от Групата.

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;

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина и съоръжение се включват 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.

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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.

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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 рибати 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

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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.

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

- 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.

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

данъчни 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 рабати 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 доколко, 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

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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.

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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 обичайно 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 прогивен 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

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

- 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.

Финансовите 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

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

- 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:

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

-Текущият данък върху дохода за текущия и предходни периоди се признава 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 дефинирани доходи

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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 предприятието от групата, когато:

- на базата на установена тенденция на преходна 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 данъчни активи и пасиви се принават за временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към края на отчетния период.

Отсрочен данъчен пасив се признава за всички дължими в бъдещи периоди суми на данъци свързани с облагаеми временни разлики.

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

Отсрочен данъчен актив се признава за възстановимите в бъдещи периоди суми на данъци свързани с приспадащи се временни разлики, пренос на неизползвани данъчни загуби и кредити до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват.

Към края на всеки отчетен период групата преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи. Групата признава непризнатите в предходен период отсрочени данъчни активи до степента, до която се е появила вероятност бъдещата облагаема печалба да позволява възстановяването на отсрочен данъчен актив.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преразглежда към всеки край на отчетен период. Групата намалява балансовата стойност на отсрочените данъчни активи до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява да се оползотвори ползата от част или целия отсрочен данъчен актив. Всяко такова намаление се проявява обратно до степента, до която е станало вероятно да се реализира достатъчна облагаема печалба.

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/погаси въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в печалбата или загубата за периода, освен до степента, до която данъкът възниква от операция или събитие, което е признато през същия или различен период директно в собствения капитал.

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 възникнат през няколко отчетни периода и връзката на разходите с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено,

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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 степента, 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 продукция се признава, когато са били изпълнени всички следващи условия:

- предприятието 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 продукция;
- 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.

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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 финансовия 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.

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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 преоценка на позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период и текущо през отчетния период.

Позициите в чуждестранна валута към 30 септември 2011 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

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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.

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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 времеви 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 времеви 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

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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 предостави 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

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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, договърът 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 за строителство е договор, в който е договорено конкретно изграждане на актив или на съвкупност от активи, които са в тясна взаимна връзка или взаимна зависимост по отношение на тяхното проектиране, технология и функция, крайна цел или предназначение.

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. Оценката на приходите по договора се влияе от множество несигурности, които зависят от резултатите от бъдещи събития. Често приблизителните оценки трябва да бъдат преразглеждани вследствие на възникването на събитията и разрешаването на несигурностите. Следователно, сумата на приходите по договора може да се увеличава или намалява през различните периоди.

Разходите по договора включват:

• разходи, които са пряко свързани с конкретния договор:

-разходи за труд на обекта, включително надзор на обекта;

-разходи за материали, използвани при строителството;

-амортизация на машините и съоръженията, използвани по договора;

-разходи за придвижването на машините, съоръженията и материалите до и от площадката на изпълнението на договора;

-разходи за наемане на машини, оборудване и съоръжения;

-разходи за проектиране и техническа помощ, които пряко са свързани с договора;

-приблизителни разходи за работи по извършването на корекции и работи по гаранционната поддръжка, включително и очакваните гаранционни разходи;

-искове от трети страни.

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

Тези разходи могат да бъдат намалени с евентуални случайни приходи, които не са включени в приходите по договора, например, приходи от продажбата на излишни материали и продажбата на машините и съоръженията в края на договора.

- разходи, които се отнасят към дейността по договора като цяло и могат да бъдат разпределени към договора:

-застраховки;

-разходи за проектиране и техническа помощ, които не са пряко свързани с конкретен договор; и

-общи разходи по строителството.

- други разходи, които могат да бъдат конкретно начислени на клиента съгласно условията на договора-могат да включват някои общи административни разходи и разходи за развойна дейност, за които в условията на договора е предвидено възстановяване;

Разходите по договора включват разходи, които се отнасят към дадения договор за периода от датата на възлагането до окончателното му изпълнение. Разходите обаче, които се отнасят пряко към даден договор и които са понесени във връзка със сключването на договора, също се включват като част от разходите по него, ако могат да бъдат определени поотделно и надеждно оценени и е вероятно, че договорът ще бъде сключен. Когато разходите, направени по сключването на договора, се признават за разход за периода, през който са направени, те не се включват в разходите по договора, когато договорът е сключен през следващ период.

Разходи, които не могат да бъдат отнесени към договорна дейност или не могат да бъдат разпределени към даден договор, се изключват от разходите за този договор за строителство. Подобни разходи включват:

- общи административни разходи, които в договора не се предвижда да бъдат възстановими;
- разходи, свързани с продажби;
- разходи за изследователска и развойна дейност, които в договора не се предвижда да бъдат възстановими;

и

- амортизация за машини, съоръжения и оборудване, които не са били използвани за дадения договор.

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 към края на всеки отчетен 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 често се класифицират като незавършени работи по договора.

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

Етапът на завършеност на даден договор се определя чрез:

- съотношението на частта от разходите по договора, направени за извършената до момента работа, към предвидените общи разходи по договора;
- прегледите на извършената работа;

или

- завършеност на натурална част от работата по договора.

Междинните плащания и получените от клиентите аванси често не отразяват извършената работа.

Когато резултатите от даден договор за строителство не могат да бъдат надеждно оценени:

- приходите се признават само до толкова, доколкото е вероятно направените разходи по договора да бъдат възстановени;

и

- разходите по договора се признават като разход за периода, през който са направени.

Когато има вероятност общата сума на разходите по договора да превишава общата сума на приходите по договора, очакваните загуби незабавно се признават като разход.

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

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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 предвиждана 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 подобрение 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;

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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.

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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.

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за финансовото състояние

1.1. Имоти, машини, съоръжения

	Земи	Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други активи	Капитализирани разходи	Общо
<i>Отчетна стойност</i>								
Салдо към 31.12.2009	91 752	10 496	1 310	15 855	3 010	327	669	123 419
Постъпил			42	198	139	6	395	780
Излезли			(1)	(18)	(85)	(1)	(219)	(324)
Трансфер към нетекучи държани за продажба по МСФО5	(37 729)		(33)					(37 762)
Обезценки признати в оир	(23 749)							(23 749)
Отписани при загуба на контрол	(66)	(410)						(476)
Салдо към 31.12.2010	30 208	10 086	1 318	16 035	3 064	332	845	61 888
Постъпил				40		6	269	315
Излезли		(3)	(256)	(5 115)	(55)	(3)	(1)	(5 433)
Обезценки признати в оир	(1 098)							(1 098)
Салдо към 30.9.2011	29 110	10 083	1 062	10 960	3 009	335	1 113	55 672
<i>Амортизация</i>								
Салдо към 31.12.2009		3 049	573	13 671	1 562	177		19 032
Постъпил		414	61	520	364	41		1 400
Излезли				(18)	(68)	(1)		(87)
Трансфер към нетекучи държани за продажба по МСФО5			(16)					(16)
Отписани при загуба на контрол		(34)						(34)
Салдо към 31.12.2010	-	3 429	618	14 173	1 858	217	-	20 295
Постъпил		301	26	343	244	28		942
Излезли		(3)	(144)	(4 845)	(32)	(3)		(5 027)
Салдо към 30.9.2011	-	3 727	500	9 671	2 070	242	-	16 210
<i>Балансова стойност</i>								
Балансова стойност към 31.12.2010	30 208	6 657	700	1 862	1 206	115	845	41 593
Балансова стойност към 30.9.2011	29 110	6 356	562	1 289	939	93	1 113	39 462

Към датата на изготвяне на настоящия отчет, вискателят по изп.дела N 20107810400929 – „РВП Кьоне” АД, N 289/2010 – „ЗСКИ” ЕООД, N 20107810400914 – „НИИТ” ЕООД, N 20108310400536 – „ЛВЗ” ЕАД, „ОББ” АД, е обявил за публична продажба земи с балансова стойност 29 110х.лв., сгради 6 347х.лв и движимо имущество на четирите дружества съдължници по отпуснати кредити от „ОББ” АД.

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
 КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011**

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 края на отчетния период ръководството е идентифицирало индикации за обезценка на земите на дъщерните предприятия спрямо балансовата им стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние на база оценки на земите оповестени като начални цени на търг за публична продажба. Извършена е обезценка на земите на „Национален изследователски институт по транспорта” ЕООД в размер на 1098 хил.лв.

В представените балансови стойности на имоти, машини и съоръжения са включени машини, оборудване, транспортни средства и други активи на стойност 418 хил.лв., върху които има вписани залози в полза на ПИБ АД за обезпечаване на получени банкови кредити.

В представените балансови стойности на имоти, машини и съоръжения са включени, сгради на стойност 9 хил.лв. и машини и оборудване на стойност 455 хил.лв., транспортни средства на стойност 424 хил.лв. и други активи на стойност 59 хил.лв., върху които са наложени обезпечителни мерки в полза на ТД на НАП СДО за обезпечаване на дължими данъци.

Поради спецификата на производството и спиране на ремонт на дизелови локомотиви и електровози от страна на клиенти на групата, дълготрайни активи, обслужващи тази дейност не се използват ефективно.

1.2. Инвестиционни имоти

	Сгради	Общо
<i>Отчетна стойност</i>		
Салдо към 31.12.2009	408	408
Салдо към 31.12.2010	408	408
Салдо към 30.9.2011	408	408
<i>Амортизация</i>		
Салдо към 31.12.2009	157	157
Постъпили	16	16
Салдо към 31.12.2010	173	173
Постъпили	13	13
Салдо към 30.9.2011	186	186
<i>Балансова стойност</i>		
Балансова стойност към 31.12.2010	235	235
Балансова стойност към 30.9.2011	222	222

Върху инвестиционните имоти сгради с балансова стойност 222 хил.лв. е учредена ипотека в полза на „ОББ” АД за обезпечаване на кредит.

1.3. Дълготрайни нематериални активи

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

	Права	Програмни продукти	Други активи	Общо
<i>Отчетна стойност</i>				
Салдо към 31.12.2009	7	59	36	102
Постъпили	3	1		4
Салдо към 31.12.2010	10	60	36	106
Салдо към 30.9.2011	10	60	36	106
<i>Амортизация</i>				
Салдо към 31.12.2009	3	57	34	94
Постъпили	3	1		4
Салдо към 31.12.2010	6	58	34	98
Постъпили	2	1	1	4
Салдо към 30.9.2011	8	59	35	102
<i>Балансова стойност</i>				
Балансова стойност към 31.12.2010	4	2	2	8
Балансова стойност към 30.9.2011	2	1	1	4

1.4. Инвестиции отчетени по метода на собствения капитал

Инвестиции отчетени по метода на собствения капитал	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Инвестиции в асоциирани предприятия	800	821
Общо	800	821

1.4.1. Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестиции	30.9.2011 г.		31.12.2010 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
АРТЕСКОС 98 АД	43%	800	43%	821
Общо		800		821

1.6. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2010		Движение на отсрочените данъци за 2011				30 сеп
	временна разлика	отсрочен данък	увеличение		намаление		
			временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	
Активи по отсрочени данъци							
Амортизации	798	81					798
Обезценка	2 938	293	155	16	(447)	(45)	2 646
Компенсирани отпуски	29	3			(9)	(1)	20
Доходи на физ. лица	209	22	204	19			413
Провизии	2 709	271	359	36	(2 100)	(210)	968
Придобити при бизнескомбинация	20	1					20

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

Дългосрочни доходи на персонала	46	4					46
Общо активи:	6 749	675	718	71	(2 556)	(256)	4 911
Отсрочени данъци (нето)	6 749	675	718	71	(2 556)	(256)	4 911

1.7. Търговска репутация

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Положителна репутация		
Репутация към 31.12 предходен период	9 734	44 877
Преизчислена репутация към 1 януари	9 734	44 877
Обезценка на репутация	(9 734)	(1 886)
Трансфер към нетекущи държани за продажба по МСФО 5		(33 257)
Репутация към 31 декември	-	9 734

На основание на поискана несъстоятелност от дружеството майка е обезценена търговска репутация формирана от придобиването на РВП Кьоне АД.

1.8. Активи държани за продажба /по МСФО5/

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Земи	37 729	37 729
Съоръжения	17	17
Инвестиции в асоциирани предприятия	5	
Търговска репутация	33 257	33 257
Отсрочени данъци	13	13
Текущи търговски и други вземания	3	3
Текущи финансови активи	92	92
Парични средства	492	14
Общо	71 608	71 125

Групата, се е ангажирала с план за продажба, на дъщерно предприятие Агро Капитал 2009 ООД. Съгласно изискванията на МСФО 5 всички активи и пасиви на това дъщерно предприятие са класифицирани като държани за продажба, като са спазени критериите, определени в МСФО 5.

През периода е придобито ново дъщерно предприятие за групата – Инфра Ком 2007 ЕООД, чиито активи са включени в групата на държани за продажба по МСФО 5.

Към 31.12.2011г. дружеството майка ще преразгледа активите класифицирани като държани за продажба, дали отговарят на критериите на МСФО 5.

1.9. Материални запаси

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Материали в т.ч. /нето/	1 951	2 047
Основни материали	1 161	1 228
Резервни части	155	160
Горива и смазочни материали	37	17

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

Спомагателни материали	40	41
Материали на отговорно пазене	416	456
Материали собствено производство	89	89
Други материали	53	56
Продукция /нето/	1 090	805
Продукция	1 090	805
Стоки /нето/	25	-
Стоки	25	
Незавършено производство /нето/	54	75
Незавършено производство	54	75
Общо	3 120	2 927

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

1.10. Текущи търговски и други вземания

Вид	30.9.2011	31.12.2010 г.
Вземания от свързани лица извън групата /нето/	594	553
Вземания по продажби	594	553
Вземания по продажби /нето/	1 222	951
Вземания по продажби	1 731	1 466
Обезценка на вземания по продажби	(509)	(515)
Вземания по предоставени аванси /нето/	129	114
Вземания по предоставени аванси	129	114
Вземания по съдебни спорове /нето/	66	186
Вземания по съдебни спорове	1 879	2 446
Обезценка на вземания по съдебни спорове	(1 813)	(2 260)
Вземания от социално осигуряване	1	2
Социално осигуряване		2
Други	1	
Други текущи вземания	216	210
Вземания по липси и начети	7	7
Вземания по рекламации		
Предоставени гаранции и депозити	100	143
Предплатени разходи	41	54
Други вземания	68	6
Общо	2 228	2 016

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.

За обезценените си вземания дружествата са взискател по изпълнителни дела по реализация на обезпечения, за което се надяват че ще възстановят част от обезценените си вземания.

1.11. Данъци за възстановяване

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
-----	--------------	---------------

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

Данък върху добавената стойност	41	39
Корпоративен данък	37	37
Общо	78	76

1.12. Текущи финансови активи

Текущи финансови активи	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Кредити и вземания	1 161	3 253
Общо	1 161	3 253

1.12.1. Кредити и вземания - текущи

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Кредити	148	506
Вземания по предоставени депозити	2	2
Вземания придобити чрез цесии	1 011	972
Кредити придобити чрез цесии		1 773
Общо	1 161	3 253

Кредити текущи

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	-	-
Вземания по кредити от свързани лица извън групата /нето/	144	174
Вземания по кредити от свързани лица извън групата	118	162
Вземания по лихви по кредити от свързани лица извън групата	26	22
Обезценка на вземания по кредити от свързани лица извън групата		(10)
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	4	332
Вземания по кредити от несвързани лица	235	412
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	19	15
Обезценка на вземания по кредити от несвързани лица	(250)	(95)
Общо	148	506

Към края на всеки отчетен период ръководствата 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.

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.

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

Предоставени заеми без свързани лица

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
АТП Лидер ЕООД	2	8%	30.6.2011	Запис на заповед
АВБ 2004 АД	143	8%	30.7.2011	Запис на заповед
АВБ 2004 АД - обезценка	(143)			
Лиър Къмпани АД	89	8%	6.4.2011	Запис на заповед
Лиър Къмпани АД - обезценка	(89)			

Сада по предоставени заеми без свързани лица

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
АТП Лидер ЕООД	2	
АВБ 2004 АД	143	10
АВБ 2004 АД - обезценка	(143)	(10)
Лиър Къмпани АД	89	8
Лиър Къмпани АД - обезценка	(89)	(8)
Други	1	1
Общо	3	1

Вземания по депозити текущи

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по депозити от несвързани лица /нето/	2	2
Вземания по депозити от несвързани лица	2	2
Общо	2	2

Контрагент	Договорен размер на депозита	Л. %	Падеж
ПИБ АД	2	4%	2011

Вземания придобити чрез цесия

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица извън групата /нето/	-	808
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица извън групата	1 060	1 868
Обезценка на вземания придобити чрез цесии от свързани лица извън групата	(1 060)	(1 060)
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица /нето/	1 011	164
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	1 011	164
Общо	1 011	972

Вземания придобити чрез цесия без свързани лица

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

Контрагент	Размер на вземането
ТЕЦ Бобов Дол АД	248
БДЖ Трансимпекс	763

Саада по вземания придобити чрез цесия без свързани лица

Контрагент	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
ТЕЦ Бобов Дол АД	248	
БДЖ Трансимпекс	763	
Общо	1 011	-

Кредити придобити чрез цесия

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Кредити придобити чрез цесии от несвързани лица /нето/	-	1 773
Кредити придобити чрез цесии от несвързани лица		1 773
Общо	-	1 773

Кредити придобити чрез цесия без свързани лица

Контрагент	Договорен размер на кредита	Падеж
Капитал и Финанси АД	1 773	31.12.2011г.

Саада по кредити придобити чрез цесия без свързани лица

Контрагент	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Капитал и Финанси АД	1773	
Общо	1 773	

1.13.Парични средства

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Парични средства в брой	337	358
в лева	337	182
във валута		176
Парични средства в разплащателни сметки	40	65
в лева	25	64
във валута	15	1
Парични еквиваленти	13	-
Вземания от подотчетни лица	13	
Блокирани парични средства	3	16
Общо	393	439

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

Блокираните парични средства са налични по разплащателни сметки, върху които има наложена възбрана от Частен Съдебен изпълнител и пуснати запорни съобщения.

Равнение на парични средствана отчет за финансово състояние - отчет за паричен поток	30.9.2011	31.12.2010
Парични средства и парични еквиваленти представени в отчет за финансовото състояние	885	453
В активи държани за продажба по МСФО 5	492	14
В парични средства	393	439
Парични средства и парични еквиваленти в отчет за паричните потоци	885	453

1.14. Собствен капитал

1.14.1. Основен капитал

Акционер	30.9.2011 г.				31.12.2010 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Васил Божков	37 667 290	37 667 290	37 667 290	65%	44 667 290	44 667 290	44 667 290	77%
Орлин Хаджиянков					11 167 318	11 167 318	11 167 318	19%
Други	2 528 255	2 528 255	2 528 255	4%	2 528 355	2 528 355	2 528 355	4%
Урбаника Пропъртис ЕАД	11 167 318	11 167 318	11 167 318	19%				
Мак Кап ЕАД	7 000 100	7 000 100	7 000 100	12%				
Общо:	58 362 963	58 362 963	58 362 963	100%	58 362 963	58 362 963	58 362 963	100%

1.14.2. 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.

1.14.3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Загуба към 31.12.2009 г.	(12 158)
Увеличения от:	(38 711)
Загуба за годината 2010	(38 711)
Загуба към 31.12.2010 г.	(50 869)
Увеличения от:	(32 102)

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

Загуба за годината 2011	(32 102)
Загуба към 30.9.2011 г.	(82 971)
Финансов резултат към 31.12.2009 г.	(12 158)
Финансов резултат към 31.12.2010 г.	(50 869)
Финансов резултат към 30.9.2011 г.	(82 971)

1.15. Нетекущи финансови пасиви

Нетекущи финансови пасиви	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по лизингови договори	497	696
Общо	497	696

1.15.1. Задължения по лизингови договори - нетекущи

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по лизинг към свързани лица извън групата		33
Задължения по лизинг към несвързани лица	497	663
Общо	497	696

Финансов лизинг без свързани лица

Бъдещи минимални лизингови плащания към 30.9.2011 г.				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови плащания	723	518		1 241
Дисконтиране	(20)	(21)		(41)
Нетна настояща стойност	703	497	-	1 200

1.16. Нетекущи провизии

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Провизии за дългосрочни доходи на персонала	46	46
Общо	46	46

1.16.1. Провизии за дългосрочни доходи на персонала

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Сегашна стойност на задължението на 1 януари	46	
Непризната актюерска печалба/загуба на 1 януари		34
Задължение признато в баланса на 1 януари	46	34
Разход за лихви		2
Разход за текущ стаж		10
Сегашна стойност на задължението към 31 декември	46	46
Задължение признато в баланса към 31 декември	46	46

При признаването на дългосрочните доходи на персонала във финансовия отчет дружеството е използвало услугите на сертифициран актюер.

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

1.17. Пасиви по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2010		Движение на отсрочените данъци за				30 септември 2011	
	временна разлика	отсрочен данък	увеличение		намаление		временна разлика	отсрочен данък
			временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък		
Активи по отсрочени данъци								
Обезщетка	569	56					569	56
Компенсирани отпуски	44	4					44	4
Доходи на физ. лица	25	3					25	3
Провизии	562	56					562	56
Общо активи:	1 200	119	-	-	-	-	1 200	119
Пасиви по отсрочени данъци								
Амортизируеми активи	3 446	345					3 446	345
Неамортизируеми активи	2 222	221					2 222	221
Общо пасиви:	5 668	566	-	-	-	-	5 668	566
Отсрочени данъци (нето)	(4 468)	(447)	-	-	-	-	(4 468)	(447)

1.18. Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по лизингови договори	946	950
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	91 739	81 954
Общо	92 685	82 904

1.18.1. Задължения по лизингови договори – текущи

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по лизинг към свързани лица извън групата	243	419
Задължения по лизинг към несвързани лица	703	531
Общо	946	950

Бъдещи минимални лизингови плащания към 30.9.2011 г.

	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови плащания	723	518		1 241
Дисконтиране	(20)	(21)		(41)
Нетна настояща стойност	703	497	-	1 200

1.18.2. Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност – текущи

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по получени кредити	91 739	81 954
Общо	91 739	81 954

Кредити текущи

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по кредити към свързани лица извън групата	491	172
Задължения по лихви по кредити към свързани лица извън групата	27	1
Задължения по кредити към финансови предприятия	70 316	70 355
Задължения по лихви по кредити към финансови предприятия	14 993	9 045

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

Задължения по кредити към несвързани лица	5 554	2 198
Задължения по лихви по кредити към несвързани лица	358	183
Общо	91 739	81 954

Получени заеми

Банка / Кредитор	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
ОББ АД	64 541	БЛП+2.7%	31.05.2013	Ипотека на земя и сгради собственост на РВП Кьоне АД,ЛВЗ ЕАД,ЗСКИ ЕООД;особен залог на цялото търговско предприятие на НИИТ ЕООД;особени залози върху движими ДМА на съдължниците
ПИБ АД	5 814	БЛП + 2.51%	20.1.2012	Залог на 50 000бр.акции на ЛВЗ ЕАД;Особен залог на машини и съоръжения на НИИТ ЕООД;Залог на машини,съоръжения и МЗ на РВП Кьоне АД;Обезпечение от Бургаски Корабостроителници АД
Апаб ЕООД	1	0,00%	31.12.2011	Запис на заповед
Пътностроителна техника ЕАД	537	8,00%	31.12.2011	Запис на заповед
Видапътстрой ЕАД	269	8,00%	31.12.2011	Запис на заповед
Пътстрой ЕАД	64	8,00%	31.12.2011	Запис на заповед
Бургас пътстрой АД	73	8,00%	31.12.2011	Запис на заповед
Пътстрой - инженеринг 2009 ДЗЗД	3	8,00%	31.12.2011	Запис на заповед
Пътища София ДЗЗД	50	8,00%	31.12.2011	Запис на заповед
Пътинженеринг - М АД	71	8,00%	31.12.2011	Запис на заповед
Пътинженеринг-строител ДЗЗД	11	8,00%	31.12.2011	Запис на заповед
Хотел Рила АД	391	7,00%	31.12.2010	Запис на заповед
Софпътстрой ЕООД	289	8,00%	31.12.2010	Запис на заповед

На 24.02.2011г., „Ремонтно – възстановително предприятие Кьоне” АД, „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия” ЕООД, „Локомотивен и вагонен завод” ЕАД и „Национален изследователски институт по транспорта” ЕООД – дъщерни дружества на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество” АД, сключиха извънсъдебни

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

споразумения с „Обединена Българска Банка” АД за отпуснати кредити на обща стойност 33 000 000.00 евро, със следните условия:

- Прегоговорени нови падежи на просрочени лихви към момента на подписване на споразумението
- В срок до 24.02.2013г. дъщерните дружества съдължници да погасяват текущу начисляваните договорени лихви въру главниците, към всяко последно число на месеца считано от 01.02.2011г.
- Договорена лихва - БАП на банката за евро плюс надбавка от 2.7 пункта годишно.
- Срок на погасяване на главниците 25.02.2013г., с опция за преговаране на падежа при условие, че са изпълнени по – горните договорености.

Към споразуменията са включени още 36 търговски дружества които са получили кредитиране от „Обединена Българска Банка” АД, и/или имат качеството на съдължник, поръчител или трето задължено лице, на които са поставени определени условия за изпълнение. Изпълнението на тези условия не е под контрола както на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество” АД така и на дъщерните дружества съдължници.

При неизпълнение на някое от по-горните условия и забава на плащане на повече от 30 дни, споразумението автоматично се прекратява и „Обединена Българска Банка” АД възобновява действията по принудителното събиране на вземанията си .

На 16.09.2011 г. поради неизпълнение на условията по споразумението, същото е прекратено едностранно от страна на ОББ АД. От страна на банката са предприети действия по запориране на банковите сметки и вземанията на дружествата и изкарване на публична продан на активите им служещи за обезпечения на техните кредити към ОББ АД.

Салда по получени заеми

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
ОББ АД	64 541	10 978
ПИБ АД	5 775	4 015
Апаб ЕООД	1	
Пътностроителна техника ЕАД	3 858	131
Видапъгстрой ЕАД	269	26
Пътстрой ЕАД	64	6
Бургас пътстрой АД	73	7
Пътстрой-инженеринг 2009 ДЗЗД	3	
Пътища София ДЗЗД	50	4
Пътинженеринг - М АД	126	8
Пътинженеринг-строител ДЗЗД	11	2
Пътища инвест ЕООД	31	1
Александър Брокер ООД	364	9
Пътища Стара Загора ЕАД	3	
Хотел Рила АД	412	109
Софпътстрой АД	289	55
Общо	75 870	15 351

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

1.19. Текущи търговски и други задължения

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения към свързани лица извън групата	2 207	2 061
Задължения по доставки	1 800	1 757
Задължения по получени аванси	4	
Задължения по гаранции и депозити	224	224
в т.ч. гаранции на НС, УС, СД	224	224
Други задължения	179	80
Задължения по доставки	3 132	2 740
Задължения по получени аванси	1 020	627
Други текущи задължения	3 130	2 456
Задължения по гаранции и депозити	95	96
Задължения по застраховки	60	66
Други задължения	2 975	2 294
Общо	9 489	7 884

В други задължения е представено задължение към Агенция за приватизация и следприватизационен контрол, присъдено по изпълнителни дела за неспазени ангажименти по приватизационни договори на две от дъщерните дружества. Задължението към 30.09.2011 г. включва главница 1571х.лв. и 758х.лв. лихви. На 30.08.2010 г. е сключено споразумение за разсрочване на дълга за 5 години с падеж 02.10.2015 г. с едно от дъщерните дружества. Споразумението е нарушено към 30.09.2011 г.

1.20. Данъчни задължения

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Данък върху добавената стойност	1 568	1 452
Данък върху добавената стойност - лихви	221	87
Корпоративен данък	115	118
Корпоративен данък - лихви	62	54
Данък върху доходите на физическите лица	571	354
Данък върху доходите на физическите лица - лихви	95	69
Данък върху разходите	17	1
Други данъци	336	218
Други данъци - лихви	122	96
Общо	3 107	2 449

Към края на отчетния период Данък върху добавената стойност в размер на 1568х.лв. е просрочен, начислена е лихва за просрочие в размер на 221х.лв. Частично дължимия данък и лихви са обезпечени с активи.

Към датата на съставяне на финансовия отчет корпоративен данък в размер на 115 х.лв. е просрочен, начислена е лихва за просрочие в размер на 62х.лв.

Просрочения данък върху доходите на физическите лица е в размер на 571х.лв., начислена е лихва за просрочие в размер на 95х.лв.

Просрочените други данъци са в размер на 336х.лв., начислена е лихва за просрочие в размер на 122х.лв.

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

1.21. Задължения към персонал

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължение към персонал	1 525	844
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	50	73
Задължение към социално осигуряване	1 096	604
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	9	5
Задължение към ключов ръководен персонал - възнаграждения	382	169
Задължение към ключов ръководен персонал - осигуровки	27	8
Задължение по извънтрудови правоотношения - възнаграждения	45	66
Задължение по извънтрудови правоотношения - осигуровки	8	7
Общо	3 083	1 698

Към датата на одобрение на отчета посочените задължения към персонала са просрочени, като лихви за просрочие не са начислявани.

Към датата на одобрение на отчета посочените задължения към социалното осигуряване са просрочени, начислени са лихви за просрочие.

1.22. Текущи провизии

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Провизии за правни задължения в т.ч.	-	4 900
Агенция за следприватизационен контрол		302
Съдебни разходи по дело Чучутанов		27
Провизии разходи по кредит ОББ		4 571
Общо	-	4 900

1.23. Пасиви държани за продажба /по МСФО 5/

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Текущи финансови пасиви	18 935	714
Текущи търговски и други задължения	62	13
Задължения за персонала	2	2
Общо	18 999	729

2. Отчет за доходите

2.1. Приходи

2.1.1. Приходи от продажби

Вид приход	30.9.2011 г.	30.9.2010 г.
Продажби на продукция в т.ч.	1 337	2 327
Продажби на траверси	596	77
Продажби на центрофугални стълбове	557	1 852
Продажби на други стоманобетонени изделия	184	398
Продажби на стоки в т.ч.	7	8

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

Продажби на хранителни стоки	7	8
Продажби на услуги в т.ч.	1 523	1 735
Продажби на ремонт на ЖП машини и вагони	1 042	507
Продажби на сертификати	299	66
Продажби на услуги с механизация и автотранспорт	30	11
Продажби на услуги на сдружения	39	57
Продажби на ремонти на резервни части	33	629
Продажби на други услуги	80	465
Услуги по дългосрочни договори в т.ч.	1 688	16 912
Продажби на СМР	1 688	16 912
Други приходи в т.ч.	1 772	509
Продажби на материали	999	326
Продажби на наеми	39	116
Продажби на консумативи	1	
Продажба на производствени отпадъци	39	8
Получени застрахователни обезщетения		17
Излишъци на материални запаси	17	22
Неустойки		11
Възстановени провизии за задължения	319	
Възстановена обезценка на вземания	306	
Продажби на кухненска продукция стол - ресторант	41	
Други	11	9
Общо	6 327	21 491

2.1.2. Финансови приходи

Вид приход	30.9.2011 г.	30.9.2010 г.
Приходи от лихви в т.ч.	21	91
по търговски заеми	20	21
по търговски вземания		35
Други	1	35
Други финансови приходи		54
Общо	21	145

2.2. Разходи

2.2.1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	30.9.2011 г.	30.9.2010 г.
Основни материали за производство	1 835	2 307
Спомагателни материали	65	59
Горивни и смазочни материали	214	464
Резервни части	48	47
Инструменти	1	18
Работно облекло	4	23
Ел. енергия	188	249
Вода	10	11
Гуми		1
Консумативи превозни средства	1	9
Офис материали и консумативи	17	24
ММП	11	

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

Хранителни продукти	20	9
Други материали	4	41
Общо	2 418	3 262

2.2.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	30.9.2011 г.	30.9.2010 г.
Подизпълнители	198	11 287
Нает транспорт	37	318
Наета механизация	45	41
Наеми	49	2
Ремонти	55	50
Реклама	12	296
Съобщителни услуги	49	1 214
Консултански и други договори	24	82
Граждански договори и хонорари	108	54
Застраховки	48	271
Данъци и такси	119	
Охрана	266	
Комисионни	3	
Неустойки		99
Трудова медицина	1	
Абонаменти	16	8
Лабораторни изпитвания	13	21
Одиторски услуги	97	35
Ремонт на ЖП машини	136	233
Други разходи за външни услуги	13	
Общо	1 289	14 011

2.2.3. Разходи за амортизации

Вид разход	30.9.2011 г.	30.9.2010 г.
Разходи за амортизации на производствени	819	849
дълготрайни материални активи	816	847
дълготрайни нематериални активи	3	2
Разходи за амортизации на административни	140	239
дълготрайни материални активи	140	239
Общо	959	1 088

2.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	30.9.2011 г.	30.9.2010 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	2 714	3 375
производствен персонал	1 774	2 275
административен персонал	940	1 100
Разходи за осигуровки на в т.ч.	439	536
производствен персонал	324	412
административен персонал	115	124
в т.ч. разходи на ключов ръководен персонал	391	422
в т.ч. разходи по неизпозвани отпуски		25
Общо	3 153	3 911

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

2.2.5. Обезценка на активи

Вид разход	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	15 040
Общо	28 767

2.2.6. Други разходи

Вид разход	30.9.2011 г.	30.9.2010 г.
Разходи за командировки	46	288
Разходи представителни	8	20
Разходи за брак		2
Разходи за трудова медицина	3	9
Разходи за глоби и неустойки	207	87
Разходи за лихви по държавни вземания	303	82
Разходи за алтернативни данъци	14	8
Разходи по изпълнителни дела	18	
Провизии за задължения	359	
Разходи без документ	195	
ДДС ДМА	40	
Квалификационни курсове	4	
Разходи от продажба на вземания	1 301	
Други разходи	6	112
Общо	2 504	608

В разходите за лихви по държавни вземания в размер на 303 х.лв. са начислени всички лихви по просрочени данъчни задължения, както и законови лихви присъдени по изпълнителни дела за неспазени ангажименти по приватизационни договори към Агенция за приватизация и следприватизационен контрол.

2.2.7. Балансова стойност на продадени активи, изменения на запаси от продукцията, капитализирани разходи и други

Вид разход	30.9.2011 г.	30.9.2010 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	832	171
Балансова стойност на продадени активи	832	171
Изменение на запасите от продукцията /нето/	(253)	49
Изменение на запасите от продукцията	(253)	49
Капитализирани разходи за активи	(266)	(204)
Други суми с корективен характер	2	(35)
Общо	315	(19)

2.2.8. Финансови разходи

Вид разход	30.9.2011 г.	30.9.2010 г.
Разходи за лихви в т.ч.	6 649	6 050
по търговски заеми	190	
по заеми от финансови предприятия	6 392	6 029

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

по лизингови договори	27	21
други	40	
Отрицателни курсови разлики		2
Други финансови разходи	11	20
Общо	6 660	6 072

2.2.9. Резултат от освобождаване от нетекущи активи

Вид разход	30.9.2011 г.
Резултат от освобождаване от имоти, машини, съоръжения	(13)
Балансова стойност на отписани активи	404
Приходи от освобождаване от активи	391
Общо	(13)

2.2.10. Дял от резултати на асоциирани предприятия

Дружество	30.9.2011 г.	30.9.2010 г.
АРТЕСКОС 98 АД	(21)	(67)
Общо	(21)	(67)

2.2.11. Разход за данъци

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

Вид разход	30.9.2011 г.	30.9.2010 г.
Други	185	45
Общо	185	45

ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1.Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственици на капитала на дружеството с процентен дял над 10 % от акциите.

Васил Крумов Божков - 64.54%;

Урбаника Пропъртис ЕАД – 19.13%;

МакКап ЕАД – 11.99 %.

Ключов ръководен персонал на предприятието

Нове – АД – Холдинг АД, чрез Мирослав Александров Илиев;

Максим Жеков Димов

Благой Любенов Милушев

Прокуристи

Явор Илиев Хайтов

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

Георги Лазаров Георгиев

Асоциирани предприятия на дружеството:

Артескос 98 АД

Други свързани лица на дружеството и сделки с тях:

Продажби на свързани лица

Клиент	Вид сделка	30.9.2011 г.	30.9.2010 г.
ДЗЗД ДП ТСВ-РВП	Продажба на услуги СМР	1 593	38
ДЗЗД ДП ТСВ-РВП	Продажба на услуги	39	1
Общо		1 632	39

Покупки от свързани лица

Доставчик	Вид сделка	30.9.2011 г.	30.9.2010 г.
Холдинг Пътища АД	Наеми	40	84
Нове-АД-Холдинг АД	Възнаграждение то ТЗ	99	80
Старт 999 ЕООД	Покупка на услуги		9
ДЗЗД ДП ТСВ-РВП	Префактуриран одит и неустойка	6	1
Общо		145	174

Вземания от свързани лица

Клиент	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Мостстрой изток АД	4	4
Артескос 98 АД	2	2
ДЗЗД ДП ТСВ-РВП	5	1
БДЖ Трансимпекс АД	583	546
Общо	594	553

Задължения към свързани лица

Доставчик	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Холдинг Пътища АД	348	308
Гаранции на НС, УС, СД	224	224
Нове-АД-Холдинг АД	179	80
БДЖ Трансимпекс АД	189	189
ДЗЗД ДП ТСВ-РВП	31	24
Холдинг Пътища АД		1
Явор Хайтов		3
Евротранспроект ООД	134	134
Тисенкруп ГфТ Глайстехник ГмбХ	1 098	1 098
Общо	2 203	2 061

Предоставени заеми на свързани лица

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Артескос 98 АД	36	8%	2011	запис на заповед
Артескос АД	7	8%	2011	запис на заповед
БДЖ Трансимпекс	150	8%		Запис на заповед

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

АД				
Мостстрой Пловдив АД	10	8%		Запис на заповед

Предоставените заеми на свързани лица се олихвяват по договорен лихвен процент 8%, които е съобразен с пазарните лихвени нива на финансиране до което дружеството има достъп. Като част от политиката на управление на кредитния риск дружеството има политика да преговаря и разсрочва кредитите от свързаните лица.

Сада по предоставени заеми на свързани лица

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Артескос 98 АД	36	7
Артескос АД	7	1
БДЖ Трансимпекс АД	76	17
Мостстрой Пловдив АД	10	1
Мостстрой Пловдив АД-обезценка	(11)	
Общо	118	26

Начислени приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица

Кредитополучател	Вземе към 31.12.2010 г.	Начислени през 2011 г.	Получени през 2011 г.	Вземе към 30.9.2011 г.
БДЖ Трансимпекс АД	18	6	7	17
Артескос 98 АД	4	3		7
Артескос АД		1		1
Мостстрой Пловдив АД		1		1
Общо	22	11	7	26

Вземания придобити чрез песия от свързани лица

Контрагент	Размер на вземането	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Артескос 98 АД	702	няма	няма	няма
Артескос АД	358	няма	няма	няма

Сада по вземания придобити чрез песия

Контрагент	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Артескос 98 АД	702	
Обезценка	(702)	
Артескос АД	358	
Обезценка	(358)	
Общо	-	-

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

Получени заеми от свързани лица

Банка / Кредитор	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж
Холдинг Пътища АД 36	36	8%	31.12.2011
Васил Божков	300	8%	31.12.2011
Артескос АД	8	8%	31.12.2011
Евротранспроект ООД	8	0%	31.12.2011
Тисенкруп ГфТ Глайстехник ГмбХ	139	0%	31.12.2011

Салда по получени заеми от свързани лица

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Холдинг Пътища АД	36	
Васил Божков	300	25
Артескос АД	8	2
Евротранспроект ООД	8	
Тисенкруп ГфТ Глайстехник ГмбХ	139	
Общо	491	27

Начислени разходи за лихви по получени заеми от свързани лица

Банка / Кредитор	Задължение 31.12.2010 г.	Начислени през 2011 г.	Платени през 2011 г.	Задължение 30.9.2011 г.
Васил Божков		25		25
Артескос АД	1	1		2
Общо	1	26	-	27

Задължения по финансов лизинг към свързани лица

Бъдещи минимални лизингови плащания към 30.9.2011 г.				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови плащания	256			256
Дисконтиране	(13)			(13)
Нетна настояща стойност	243	-	-	243

Към края на отчетения период просрочените плащания към Холдинг Пътища АД по лизингови договори са в размер на 243 х.лв.

Доходи на ключов ръководен персонал

Вид	Начислени суми за:	
	възнаграждения и осигуровки за периода	компенсируеми отпуски
Съвет на директори	233	
Управител	56	
Прокуриснт	112	

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

Общо:	391	
--------------	-----	--

3. Управление на капитала

Вид	30.9.2011 г.	31.12.2010 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	93 182	83 600
Финансови пасиви несвързани лица	93 182	83 600
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(393)	(439)
Нетен дългов капитал	92 789	83 161
Общо собствен капитал	(14 536)	17 566
Общо капитал	78 253	100 727
Съотношение на задлъжнялост	1,19	0,83

С управлението на капитала ръководството цели да създава и поддържа възможности да продължи да функционира като действащо предприятие, да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и да поддържа оптимална капиталова структура.

4. Финансови рискове

Кредитен риск

Кредитният риск за дружеството 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 възложителите. Ефектите от повишения кредитен риск за дружеството се отразяват като натрупване на допълнителни разходи за финансиране на текущата дейност.

Ликвиден риск

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

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. Този риск се управлява текущо от ръководството на дружеството, с цел минимизиране на евентуални загуби от промяна на пазарните лихвени равнища

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.

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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, продукция, стоки, за да установи дали има такива, на които нетната реализуема стойност е по-ниска от балансовата им стойност. При този преглед към 31.12.2010 г. 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.

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

Обезценката на имоти, машини и съоръжения е показана в т.1.1.

5.5. Актюерски оценки

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

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

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 дъщерните дружества „Ремонтно – възстановително предприятие Кьоне” АД, „Завод за стоманобетонени 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 ще отговарят солидарно по договора на всеки кредитополучател, 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.

Договор/контрагент	Учредена гаранция, обезпечение в полза на контрагент
ОББ АД	Залог върху движими вещи – ДМА, представляващи машини, съоръжения и оборудване Ипотека на земя като обезпечение за ползван банков кредит от ОББ АД Ипотека на сгради като обезпечение за ползван банков кредит от ОББ АД

Сумата на обезпечението е в размер на 75182х.лв представляваща стартова цена упомената в обявленията за публична продажба по четирите изп. дела, заведени от вискателя ОББ АД, срещу четирите дружествата съдлъжници.

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 АВЗ ЕАД и обезпечение от Бургаски корабостроителници АД.

Съгласно постановления за плагане на обезпечителни мерки от ТД на НАП СДО са наложени запори на сгради, машини и оборудване, транспортни средства, други активи и материално запаси на обща балансова стойност 1 131х.лв.

Съгласно Договор за отговорно пазене на материали, собственост на ДП НК ЖИ в сила от 01.01.2009г на територията на „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия” ЕООД се съхраняват на отговорно пазене материали, собственост на ДП НК ЖИ. Към

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

30.09.2011 г справедливата стойност на материали на отговорно пазене е в размер на 951 х.лв.

Съществени дела по които дружеството е ищец

За обезпечено вземане в размер на 1 759хил.лв е образувано изпълнително дело. Становището на юристите на групата е, че изхода от делото ще е положителен.

Към датата на междинния финансов отчет Дружеството има четири изпълнителни дела, по които е вискател. Делата се водят срещу трети задължени лица, дали свое имущество като обезпечение – ипотечарни длъжници и поръчители на „Енергокабел” АД, гр.София (в несъстоятелност), като се предприемат действия по осребряването на три ипотечи.

7. Действащо предприятие

Ръководството на групата направи преглед и оценка на принципа за приложимостта на действащо предприятие. На основание събитията оповестени в т. Финансови пасиви и искането за обявяване в несъстоятелност на дъщерните предприятия ръководството оповестява наличието на висока несигурност относно приложимостта на „действащото предприятие” за следващите периоди. Несигурността съществува и към датата на изготвяне на този отчет, ръководството не може да направи преценка дали тя ще може да бъде преодоляна.

Към датата на настоящия отчет дъщерните дружества са със статут на действащи предприятия, макар и почти с преустановена дейност и настоящия отчет на групата е изготвен на база действащо предприятие.

8. Събития след датата на междинния финансов отчет

Дружеството майка е депозирало молби на 27.10.2011 за откриване на производство по несъстоятелност на трите си дъщерни дружества - Ремонтно - възстановително предприятие Кьоне АД, Завод за стоманобетонени конструкции и изделия ЕООД и Национален изследователски институт по транспорта ЕООД.

На 16.09.2011 г. поради неизпълнение на условията по споразумението, същото е прекратено едностранно от страна на ОББ АД. От страна на банката са предприети действия по запориране на банковите сметки и вземанията на дружествата и изкарване на публична продажба на активите им служещи за обезпечения на техните кредити към ОББ АД. Насрочени са следните дати за провеждане на публична продажба:

„РВП Кьоне” АД – 08.11.2011 г. – 08.12.2011 г., с начална цена на търга от 14 250х.лв.;

„ЗСКИ” ЕООД – 19.10.2011 г. – 18.11.2011 г., с начална цена на търга от 17 289х.лв.;

„НИИТ” ЕООД – 08.11.2011 г. – 08.12.2011 г., с начална цена на търга от 7 937х.лв.;

„ЛВЗ” ЕАД – 03.10.2011 г. – 03.11.2011 г., с начална цена на търга от 35 707х.лв.;

На 04.11.2011 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписвания, по партидата на „НИИТ” ЕООД, е вписан като управител на търговско предприятие, определен съгласно чл.46, ал. 3 от ЗОЗ Драгомир Иванов Григоров, на основание договор за залог на търговско предприятие от 22.11.2007 год., сключен между „ОББ” АД и „НИИТ” ЕООД.

9. Оповестяване съгласно законови изисквания

Начислените суми за услуги предоставяни от регистрираните одитори са в размер на 97 хил.лв. Данъчни консултации и други услуги несвързани с одита не са предоставяни от регистрираните одитори.

“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 30.09.2011

10. Финансови показатели

Показатели	2011 г.	2010 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Дълготрайни активи /общо/	40 978	53 066	(12 088)	-23%
Краткотрайни активи в т.ч.	78 588	79 836	(1 248)	-2%
Активи държани за продажба	71 608	71 125	483	1%
Материални запаси	3 120	2 927	193	7%
Краткосрочни вземания	2 306	2 092	214	10%
Краткосрочни финансови активи	1 161	3 253	(2 092)	-64%
Парични средства	393	439	(46)	-10%
Обща сума на активите	119 566	132 902	(13 336)	-10%
Собствен капитал	(14 536)	17 566	(32 102)	-183%
Финансов резултат	(32 102)	(38 711)	6 609	-17%
Дългострочни пасиви	990	1 189	(199)	-17%
Краткосрочни пасиви	127 363	100 564	26 799	27%
Обща сума на пасивите	128 353	101 753	26 600	26%
Приходи общо	6 348	21 636	(15 288)	-71%
Приходи от продажби	6 327	21 491	(15 164)	-71%
Разходи общо	46 065	28 933	17 132	59%

Коефициенти	2011 г.	2010 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На собствения капитал	2,21	(2,20)	4,41	-200%
На активите	(0,27)	(0,29)	0,02	-8%
На пасивите	(0,25)	(0,38)	0,13	-34%
На приходите от продажби	(5,07)	(1,80)	(3,27)	182%
Ефективност:				
На разходите	0,14	0,75	(0,61)	-82%
На приходите	7,26	1,34	5,92	443%
Ликвидност:				
Обща ликвидност	0,62	0,79	(0,18)	-22%
Бърза ликвидност	0,03	0,06	(0,03)	-47%
Незабавна ликвидност	0,01	0,04	(0,02)	-67%
Абсолютна ликвидност	0,00	0,00	(0,00)	-29%
Финансова автономност:				
Финансова автономност	(0,11)	0,17	(0,29)	-166%
Задлъжнялост	(8,83)	5,79	(14,62)	-252%