

**Трансстрой Автоматика и Монтажи АД**  
Годишен финансов отчет за периода, приключващ на  
31 декември 2011 г.

<b>Съдържание</b>	<b>стр.</b>
<i>Отчет за финансовото състояние</i>	2
<i>Отчет за всеобхватния доход</i>	3
<i>Отчет за промените в собствения капитал</i>	4
<i>Отчет за паричните потоци</i>	5
 <b>Приложения към междинния финансов отчет</b>	
1. <i>Информация за дружеството</i>	6
2. <i>Основни положения от счетоводната политика на дружеството</i>	7
3. <i>Имоти, машини, съоръжения, оборудване</i>	22
4. <i>Материални запаси</i>	23
5. <i>Вземания от клиенти и доставчици</i>	23
6. <i>Други текущи вземания</i>	24
7. <i>Парични средства и парични еквиваленти</i>	24
8. <i>Капитал и резерви</i>	24
9. <i>Финансов резултат</i>	25
10. <i>Нетекущи пасиви</i>	25
11. <i>Пасиви по отсрочени данъци</i>	26
12. <i>Задължения към доставчици и клиенти</i>	27
13. <i>Други задължения</i>	27
14. <i>Приходи</i>	28
15. <i>Разходи за материали и външни услуги</i>	28
16. <i>Разходи за персонал</i>	29
17. <i>Други разходи за дейността</i>	29
18. <i>Финансови разходи</i>	29
19. <i>Сделки със свързани лица</i>	29
20. <i>Данъчно облагане</i>	30
21. <i>Управление на риска</i>	30
22. <i>Условни задължения и ангажименти</i>	33
23. <i>Застраховки</i>	33
24. <i>Събития след края на отчетния период</i>	34
25. <i>Други оповестявания</i>	34

## **1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

“Трансстрой Автоматика и Монтажи” АД е регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело 13731 от 1994 г.

Седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Клокотница № 29, ет.3.

Официално регистрирана интернет страница: [www.transstroyam.com](http://www.transstroyam.com)

“Трансстрой Автоматика и Монтажи” АД е публично акционерно дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Дружеството не е финансова институция съгласно чл.3 ал.2 от Закона за кредитните институции.

Дружеството няма разкрити и регистрирани клонове и / или представителства в страната или чужбина.

### **1.1. Собственост и управление**

Към 31 декември 2011 г. капиталът на дружеството е разпределен в 54 513 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев. Всяка акция на дружеството дава право на 1 глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент, на ликвидационен дял, пропорционално на номиналната стойност на акцията. Всички акции на дружеството се търгуват на Българска Фондова Борса.

Разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	<b>31.12.2011</b>
Акционерен капитал ( BGN )	54 513
Брой акции (номинал 1 лев)	54 513
Общ брой на регистрираните акционери	312
в т.ч. юридически лица	4
физически лица	308
Брой акции, притежавани от юридически лица	7603
% на участие на юридически лица	13.95 %
Брой акции, притежавани от физическите лица	46 910
% на участие на физически лица	86.05 %

<b>Акционери, притежаващи акции над 5% към 31.12.2011г.</b>	<b>Брой акции</b>	<b>% от капитала</b>
Коридор АД Бърно	6 178	11.33 %
Соня Върбанова	13 149	24.12%
Мариела Христова	26 722	49.02%

### **1.2. Органи на Акционерното дружество, управление и представителство**

Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в състав:

Стоян Радомиров Стоянов – председател на Съвет на директорите и Изпълнителен директор;

Павлин Стоянов Стоянов – член и Изпълнителен директор;

Христофор Петков Дочев – член.

Дружеството се представлява от Изпълнителните директори Стоян Радомиров Стоянов и Павлин Стоянов Стоянов само заедно. Вписването на втори изпълнителен директор Павлин Стоянов Стоянов и начина на представяне е направено и влиза в сила от 13.10.2009 г.

Към 31.12.2011 г. списъчният брой на персонала е 14 (31.12.2010 г. – 15)

### **1.3. Предмет на дейност**

Предметът на дейност включва: Изграждане и ремонт на осигурителни инсталации и автоматика в железопътен, автомобилен, воден и въздушен транспорт, слабоково строителство в страната и чужбина, изграждане и ремонт на кабелни мрежи с ниско и високо напрежение в страната и чужбина, изграждане и ремонт на електрифицирани ж.п. линии и градски електротранспорт в страната и чужбина, изграждане и ремонт на системи за пътна сигнализация, изграждане на всички видове строителни обекти на безопасността на движението и екологията, изграждане на комуникационни обекти, радиорелейни, телевизионни и др. станции в страната и чужбина, строителство и ремонт на автомобилни пътища и техните инженерни съоръжения, изграждане и модернизиране на летища, пристанища, хидротехнически и други специализирани инфраструктурни обекти в страната и чужбина, жилищно строителство, лабораторни изпитания на материали и инженерни съоръжения в транспорта, инженерингова дейност, хотелиерство и туристически услуги, търговия и други дейности, които не са забранени от закона.

### **1.4. Основни показатели на стопанската среда**

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2008-2011 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2011	2010	2009	2008
БВП в млн. Лева	76170	70,474	68,382	69,295
Реален растеж на БВП	1.6%	0.30%	-5,00%	6.00%
Инфлация в края на годината	2,8	4.50%	0.60%	7.80%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.406451	1.4784	1.40533	1.33392
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.51158	1.47276	1.36409	1.38731
Основен лихвен процент в края на годината	0.22%	0.18 %	0.55%	5.12%
Безработица (в края на годината)	11,4%	11,2 %	7,9%	6.3%

\* Данните за 2011 г. са текущи

Източник: НСИ, БНБ

## **2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО**

### **2.1. База за съставяне на финансовия отчет**

Годишният финансовият отчет на Трансстрой Автоматика и Монтажи АД представлява неконсолидиран индивидуален отчет изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2011 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущия период дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са приети от Комисията на Европейския съюз и са били уместни за неговата дейност.

**А. Изменения на стандарти и разяснения влезли в сила за текущия период (годишни периоди започващи на 01.01.2011г.), издадени от СМСС и приети от Комисията на ЕС:**

√ МСС 24 (променен) Оповестявания за свързани лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – приет от ЕК на 19.07.2010г.). Промените са насочени към подобряване на определението за обхвата и типовете свързани лица, както и въвеждат по-специфично правило за частично изключение от пълно оповестяване по отношение на свързани лица-държавни органи от международно, национално и местно ниво и други предприятия-тяхна собственост - отношения на свързаност, разчети и сделки с тях. МСС 24 (преработен) Оповестяване на свързани лица се прилага се със задна дата за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г. като заменя МСС 24 Оповестяване на свързани лица (преработен през 2003 г.);

√ *МСС 32 (променен) Финансови инструменти:* представяне – Относно отчитане на права (в сила за годишни периоди започващи след 01.02.2010г., приети от ЕК на 23.12.2009г.) Измененията се отнасят за допълване на определението за финансов пасив и на условията за разграничаване на финансовите инструменти на финансов пасив или инструмент на собствения капитал;

√ *МСС 32 (изменен) Финансови инструменти:* представяне (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат измененията в стандарта, добавени от МСФО 3 Бизнес комбинации (преработен през 2008 г.) за премахване на изключението за прилагане на МСС 32, относно договори за възнаграждение под условие при бизнес комбинация отчитани от придобиващия. Тези договори се отчитат в съответствие с параграфи 65А - 65Д на МСФО 3 (изменен през 2010 г.);

√ *МСФО 1 (променен) Прилагане за първи път на МСФО* – ограничено освобождаване оповестявания на лицата, които прилагат за първи път МСФО, съгласно сравнителен МСФО 7 ( в сила за годишни периоди започващи на или след 01.07.2010г., приети от ЕК на 30.06.2010г.) Измененията се отнасят за периода от който се прилагат промените в стандарта, във връзка с прилагането на Разяснение 19 на КРМСФО Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал;

√ *МСФО 1 (изменен) Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.)*. Измененията се отнасят относно: прилагането на МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, когато се отнасят за първите отчети по МСФО, използване на приетата стойност за операции, които са предмет на регулиране на стойността и допълнителни изисквания при представяне на междинни финансови отчети;

√ *МСФО 3 (изменен) Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.)*. Измененията се отнасят относно: оценяването на датата на придобиване на компонентите на неконтролиращите участия, сделки с плащане на базата на акции и правила за определяне цената на бизнес комбинации;

√ *МСФО 7 (изменен) Финансови инструменти: оповестяване* (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат измененията в стандарта, добавени от МСФО 3 Бизнес комбинации (преработен през 2008 г.) и по-конкретно за премахване на изключението за прилагане на МСФО 7, относно договори за възнаграждение под условие при бизнес комбинация отчитана от придобиващия. Тези договори се отчитат в съответствие с параграфи 65А - 65Д на МСФО 3 (изменен през 2010 г.);

√ *МСФО 7 (изменен) Финансови инструменти: оповестяване* (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията се отнасят за оповестяването на качествена информация в контекста на количествените данни с цел ползвателите да направят връзка между тези данни и по този начин да си изградят цялостна представа за естеството и степента на рисковете, възникващи от финансови инструменти;

√ *МСФО 8 (изменен) Оперативни сегменти* (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат измененията в стандарта, добавени от МСС 24 Оповестяване на свързани лица (преработен през 2009 г.) и по-конкретно преценките за предприятията под контрола на държавата при определянето им като един отделен клиент;

√ *МСС 1 (изменен) Представяне на финансови отчети* (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията се отнасят за информацията, която се представя в отчета за промените в собствения капитал или в пояснителните приложения;

√ *МСС 21 (изменен) Ефекти от промените в обменните курсове* (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат измененията в стандарта, добавени от МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (както е изменен през 2008 г.) и по-конкретно за отчитането на освобождаване или частично освобождаване от чуждестранна дейност;

√ *МСС 34 (изменен) Междинно финансово отчитане* (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 г.). Измененията се отнасят за необходимостта от оповестяване на обяснения за събития и сделки, които са съществени и друга информация в междинните финансови отчети, посредством които оповестявания се постига актуализиране на съответната информация, представена в последния годишен отчет;

√ *КРМСФО 14 (променено) Предплащания по минимални изисквания за фондиране по МСС19* (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – прието от ЕК на 19.07.2010 г.) Промяната е свързана с

пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода като намаление в бъдещите вноски при двата случая, при наличие или не на изискване за минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга (стаж).

√ *Подобрения в МСФО (от м.май 2010 г.)* - подобрения в МСФО 1,3 и7, МСС 1, 21, 27, 31, 34 и КРМСФО 13 (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.07.2010г. или 01.01.2011 г. в зависимост от стандарта или разяснението, приети от ЕК на 18.02.2011г.). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат несъответствия в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията.

**Б. Изменения на стандарти и разяснения влезли в сила за текущия период (годишни периоди започващи на 01.07.2011г.), издадени от СМСС и приети от Комисията на ЕС:**

√ *МСФО 7 (изменен) Финансови инструменти: оповестяване* (в сила за годишни периоди започващи на или след 30 юни 2011 г.). Измененията имат за цел да помогнат на ползвателите на финансовите отчети по-добре да оценяват изложеността на риск във връзка с прехвърлянето на финансови активи и влиянието на тези рискове върху финансовото състояние на предприятието;

√ *МСФО 1 (изменен) Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане* (в сила за годишни периоди започващи на или след 30 юни 2011 г.). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат промените в стандарта, във връзка с прилагането на МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване.

√ *КРМСФО 19 – Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал* (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.07.2011 г. – прието от ЕК на 23.07.2010 г.)

Приетите изменения в стандартите и разясненията не са довели до промяна в счетоводната политика на дружеството.

**В. Стандарти и разяснения издадени от СМСС, но все още неприети от Комисията на ЕС:**

√ *Изменение на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО* – относно хиперинфлация и премахване на фиксирани дати за предприятията прилагащи МСФО за първи път (в сила за годишни периоди започващи след 01.07.2011г.)

√ *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания* – относно трансфер на финансови активи (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.07.2011 г.). Тези промени са свързани с разширяване на изискванията за оповестяване на данни относно трансферирани финансови активи, вкл. в зависимост от обстоятелството дали към датата на финансовия отчет отчитащото се предприятие продължава да има участие и отговорност към съответния финансов актив чрез носене на определени рискове, права и ползи, и независимо дали трансферираните активи са отписани или не от отчета за финансово състояние.

√ *МСФО 9 Финансови инструменти* ( в сила за годишни периоди от 01.01.2013г., обсъжда се влизане в сила след 01.01.2015г.). Новият стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност.

√ *МСФО 10 – Консолидирани финансови отчети* (в сила след 01.01.2013г.) МСФО 10 замества принципите за консолидация, които даваха МСС 27 и ПКР 12 Консолидация - Предприятия със специално предназначение, чрез въвеждането на един консолидационен модел за всички предприятия, основан на контрол, независимо от вида на предприятието в което е инвестирано и формата на контрол;

√ *МСФО 11 – Съвместни споразумения* (в сила след 01.01.2013г.) МСФО 11 въвежда нови счетоводни изисквания за съвместни дейности, замествайки МСС 31 Дялове в съвместни предприятия. Премахната е възможността за прилагане на метода за пропорционална консолидация при отчитане на съвместно контролирани предприятия. Допълнително МСФО 11 елиминира съвместно контролираните активи и определя съвместни операции и съвместни предприятия;

√ *МСФО 12 – Разкриване на интереси в други предприятия* (в сила след 01.01.2013 г.). МСФО 12 се прилага при оповестяване за консолидирани и неконсолидирани предприятия, в които едно предприятие има участие. Целта на МСФО 12 е да се представя информация така, че ползвателите на финансови отчети да могат да оценят при наличието на контрол, всякакви ограничения върху консолидираните активи и пасиви, изложеността на рискове, възникващи от участието в неконсолидирани предприятия,

както и участието на притежателите на неконтролиращо участие в дейността на консолидираното предприятие;

√ МСФО 13 – *Оценяване по справедлива стойност* (в сила след 01.01.2013г.) МСФО 13 замества насоките за определяне на справедливата стойност в съществуващите МСФО с отделен стандарт. МСФО 13 дефинира справедлива стойност, предоставя препоръки как да се определи справедлива стойност и изисквания за оповестяване ѝ. МСФО 13 не променя изискванията по отношение на обектите, които следва да бъдат оценени или оповестени по справедлива стойност;

√ МСС 12 (*променен*) *Данъци върху дохода* (в сила за годишни периоди от 01.01.2012 г.). Промяната е свързана с изрично пояснение, че оценката на отсрочените данъци (актив или пасив), свързани с определен основен актив, следва да се направи на база на очакването и намеренията на съответното предприятие как ще възстановява инвестираните средства в балансовата стойност на този актив – чрез продажба или през продължаваща употреба. Конкретни правила са дадени в случаите на нетекущи активи, преоценени по реда на МСС 16, както и за инвестиционните имоти, оценявани по справедлива стойност, вкл. придобити по реда на бизнес-комбинации. ПКР 12 е инкорпориран в МСС 12, поради което е отменен с датата на влизане в на промяната в МСС 12.

Изменения на МСС 27 – Консолидирани и индивидуални финансови отчети (в сила след 01.01.2013г.)

Промени към МСС 28 – Инвестиции в асоциирани предприятия (в сила след 01.01.2013г.)

Поправки в МСС 1 Представяне на позиции от друг всеобхватен доход (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2012 г.);

Поправки в МСС 19 Доходи на персонала (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013 г.).

Тези стандарти и разяснения не са адаптирани за по-ранно приложение от дружеството. Ръководството на дружеството счита, че изменените и подобрени действащи стандарти, новите стандарти и разяснения не биха имали съществен ефект в бъдеще върху неговите финансови отчети, освен в евентуално разширяване в оповестяванията и в представянето на финансовите отчети.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

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

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към края на отчетния период. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

## **2.2. Принцип на действащо предприятие**

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на дружеството зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на дружеството бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансова сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения, и да се извърши рекласификация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви като краткотрайни такива. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи

парични потоци, управителите на дружеството считат, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

### **2.3. Сравнителни данни**

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за края на предходния период (годишен одитиран финансов отчет 2010 г.) и най-ранния сравним период 31 декември 2010 г.

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

Финансовите отчети са изготвени при спазване принципа на историческата цена, с изключение на случаите на преоценка на активи и пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата и други посочени в приложенията към финансовите отчети.

### **2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики**

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет е българският лев. В съответствие със Закона за БНБ и след въвеждане на еврото като официална валута на Европейския съюз, съотношението е BGN 1.95583:EUR 1. Финансовия отчет е представен в български лева (валута на представяне), закръглени до хиляда.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията.

Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 30 декември 2010 г. те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в Отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсови разлики, възникващи при уреждането на вземания и задължения в чуждестранна валута при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се включват в Отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им, като се третира като “финансови приходи/разходи”.

### **2.5. Приходи**

Приходите в Дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

Приход от продажби на продукция и стоки се признава в отчета за доходите, когато всички съществени рискове и изгоди от собствеността се прехвърлят на клиентите, вкл. като се вземат под внимание всички допълнителни условия по приемането на услугата от страна на клиента.

Приход от продажба на стоки се оценява по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, нетно от връщания на стоки, търговски отстъпки и отстъпки за обем.

Приход от продажба на стоки се признава в отчета за доходите, когато значителна част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача, вероятно е икономическите ползи, свързани със сделката да се получат от Дружеството, разходите по сделката и възможно връщане на стоките могат да бъдат надеждно оценени, Дружеството не запазва продължаващо участие в управлението на стоките и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ. Етапът на завършеност на сделката се определя на база на отработените до момента човекочасове като процент от общите човекочасове, които ще бъдат отработени за всеки договор.

Неприключилите разходи за услуги, отразени в отчета на дружеството, са на база етап на изпълнение на договорите като приходите и разходите се отчитат при приключване на съответния етап.

Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото признатите разходи са възстановими.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на предоставените активи, на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и предоставени отстъпки.

Приходи от дивиденди се признават, когато се установи правото на тяхното получаване.

Приходите от лихви от използването от други лица на лихвоносни активи на Дружеството се признават по метода на ефективната лихва.

Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления за периода на очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-къс период, до балансовата стойност на финансовия актив или на финансовия пасив.

Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, платени или получени от контрагентите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии и отбиви.

Приходите от такси по обслужване на предоставени кредити се признават на приход с предоставянето на услугите.

## **2.6. Разходи**

Разходите в Дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи по заеми, банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции.

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

## **2.7. Имоти, машини и оборудване**

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по преоценена стойност ( имоти ) и по отчетна стойност ( машини, съоръжения и оборудване ), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Преоценките на дълготрайните материални активи се отчитат за период от 3 години.

Към 31.12.2011 г. Дружеството е направило нова преоценка на земите и сградите на базата на оценка, която е извършена от независим лицензиран оценител. Ефектите от преоценката са отразени във финансовия отчет за 2011 г.

### *Първоначално оценяване*

При първоначалното им придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Придобитите материални активи се признава в групата на имоти, машини и оборудване, когато се очаква те да бъдат използвани в дейността (за отдаване под наем, за предоставянето на други услуги или за административни цели) за период по-дълъг от една година.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от съответното дружество кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Възприетият праг на същественост при признаване на дълготрайни материални активи като такива е 700 лв. Активите, които имат стойност по-ниска от посочената, се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика.

### *Последващо оценяване*



Избраният подход за последваща балансова оценка на имотите е методът на преоценената стойност по МСС 16, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Преценка на имотите се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 3 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преценката може да се извършва на по-кратки периоди.

Увеличенията в новата справедлива стойност въз основа на преценката на земите и сградите се отчитат в увеличение на фонд “Преоценъчен резерв” в собствения капитал.

Намаления, които са до размера на предишни увеличения за същия актив, се отчитат като намаление на същия резерв. По-нататъшни намаления в стойността на актива се отчитат като разход в отчета за доходите. Преоценъчния резерв се отписва само при отписване на съответния дълготраен материален актив.

#### *Методи на амортизация*

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира.

Средният полезен живот в години за основните групи амортизируеми активи е както следва:

<i>Група амортизируеми активи</i>	<i>Години</i>
Сгради	25
Машини и съоръжения	3.3
Автомобили	4
Компютри, периферни у-ва, софтуер	2
Всички останали амортизируеми активи	6.7

#### *Последващи разходи*

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

#### *Обезценка на активи*

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата им стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за доходите, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв.

Към дата на финансовия отчет няма индикации за обезценка.

#### *Печалби и загуби от продажба*

Материалните дълготрайни активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други приходи/(загуби) от дейността, нетно” в отчета за всеобхватния доход. Частта от “преоценъчния резерв”, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към “неразпределена печалба”.

### *Инвестиционни имоти*

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те не са представени в отчета за финансовото състояние отделно тъй като не могат да се отделят стойността на ползваните имоти които се отчитат съгласно МСС 16 по тяхната справедлива стойност. При отделяне на инвестиционните имоти в отделна категория в бъдеще по преценка на ръководството печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти ще се отчитат в отчета за всеобхватния доход към статия “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” за периода, през който са възникнали. Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от отчета.

Отдадените под наем имоти не се третираат като Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “инвестиционните имоти” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” в отчета за всеобхватния доход.

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

### **2.8. Нематериални активи**

Когато са налице нематериални активи, дружеството прилага следната политика.

Нематериалните активи се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени права върху собственост и лицензи за ползване на програмни продукти.

Дружеството прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 2 г.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за доходите.

### **2.9. Материални запаси**

Материалните запаси са оценени по по-ниската от двете:

- цена на придобиване (себестойност) и
- нетната им реализируема стойност.

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- *суровини и материали*  
*в готов вид:*

всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за приваждане на материалите в готов за тяхното използване вид;

- *готова продукция и*

*незавършено производство:*

преките разходи на материали и труд и приспадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция и полуфабрикати се извършва на базата на пропорционална част на разходите.

При употребата и/или продажбата на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена или себестойност.

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.

Себестойността на готовата продукция и незавършеното производство се образува от стойността на вложените материали, труд, осигуровки, амортизация, други преки разходи и не включва разходите за лихви.

Количеството общо производствени постоянни разходи, които отговарят на достигнатия капацитет се разпределят в себестойността на продукцията на база на реализираните приходи от спомагателните дейности.

Количеството общо производствени постоянни разходи, които представляват разлика между нормалния капацитет и достигнатия капацитет, се отчитат като текущи разходи за периода.

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.

Разходи, които не се включват в себестойността на произведената продукция и се отчитат като текущи за периода 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*

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

В себестойността на услугите се включват и потребени материални запаси, ако има такива. Потреблението на материални запаси се оценява по средно претеглена стойност. Себестойността се отчета на база етап на изпълнение на договора.

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.

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 сгради, съоръжения и оборудване. Материалните запаси, отнесени към друг актив, се признават за разход в продължение полезния живот на актива.

Балансовата стойност на материалните запаси подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за доходите.

#### **2.10. Дялове и участия**

Когато са налице дялове и участия, дружеството прилага следната счетоводна политика.

Всички инвестиции първоначално се признават по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на предоставеното възнаграждение и разходите по придобиването, свързани с инвестицията.

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по себестойност.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат и представят по себестойност.

Инвестициите, които представляват малцинствени дялове се отчитат по справедлива стойност класифицирани като 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.

#### **2.11. Търговски и други вземания**

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за загуба от несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо.

Определянето на обезценката се извършва на база на възрастовият анализ на всяко едно вземане като е прието вземания с изтекъл срок от падежа:

- от 1 до 2 години да се обезценяват на 20%,
- от 3 до 4 години да се обезценяват на 50%.

Като дългосрочни се класифицират вземания, които са със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на падежа.

Като краткосрочни се класифицират вземания които са:

- без фиксиран падеж ;
- със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет.

Предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват във вземанията от клиенти и доставчици

### **2.12. Пари и парични еквиваленти**

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като “други постъпления (плащания)”, нетно към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).
- плащания за лихви и такси по предоставени заеми се включват в паричните потоци от финансова дейност;

### **2.13. Задължения към доставчици и други задължения**

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Когато задълженията към доставчици са разсрочени извън нормалните кредитни срокове, те се отчитат по сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение, а разликата между сегашната стойност и общата сума на плащанията се отчита като финансов разход (лихва).

### **2.14. Лизинг**

Когато са налице лизингови сделки, дружеството прилага следната счетоводна политика.

#### *Финансов лизинг*

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в Отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в Отчета за всеобхватния доход.

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

#### *Оперативен лизинг.*

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг.

Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в Отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинга. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

### **2.15. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство**

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите Дружеството се регулират от разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо

заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Социалното и здравното осигуряване на работниците и служителите в Дружеството се провежда в съответствие с Националната класификация за професиите и длъжностите (НКПД), в сила за 2011 г., Приложение № 1 към чл.8, т.1 и Приложение № 2 към чл.12 от ЗБДОО за 2011 г.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на brutното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

## **2.16. Провизии**

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно, че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на баланса за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен.

Признатите суми на провизии се преразглеждат на всяка дата на годишния отчет и се преизчисляват с цел се отрази най-добрата текуща оценка.

Начислените в баланса провизии са свързани с просрочени вземания от контрагенти и с поетите ангажименти за гаранции по строителни договори.

Не се начисляват провизии за бъдеща оперативна загуба.

Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, дружеството признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване, стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в отчета за доходите, където е представена и самата провизия.

## **2.17. Договори за строителство**

Когато са налице договори за строителство, дружеството прилага следната счетоводна политика.

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;
- 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 пре-разглеждани 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, оборудването и съоръженията, използвани по договора;
- разходи за придвижването на машините, оборудването, 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.

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, оборудването 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;
- 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 договоят 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;
- 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 на датата на баланса. 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.

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;
- 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 трябва да бъдат признати само дотолкова, доколкото е вероятно направените разходи по договора да бъдат възстановени;
- разходите по договора трябва да бъдат признати 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.

Когато са налице само отделни етапи на изпълнение по договори за строителство без да е налице цялостно изпълнение (под изпълнител) приходите и разходите се отчитат съгласно МСС 18 на база етапа на изпълнение

## **2.18. Акционерен капитал и резерви**

Трансстрой Автоматика и Монтажи АД по настоящем е акционерно дружество. Като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството е длъжно да формира и законов резерв “фонд Резервен”, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, по решение на общото събрание;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставените им предимства за акциите;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Преоценъчният резерв е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датите на извършване на преоценките. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка



на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към “натрупани печалби”, когато активите са напълно амортизирани или напуснат патримониума на дружеството.

### **2.19. Данъци върху печалбата**

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

Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на баланса и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2011 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10 %, а към 31.12.2010 г. – 10 %.

### **2.20. Доходи на акция**

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-временния фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

### **2.21. Условни активи и условни пасиви**

През периода не са предявени различни гаранционни и правни искиове към Дружеството.

### **2.22. Събития след датата на баланса**

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

Разграничават се два вида събития:

- такива, които доказват условия, съществували към датата на баланса (коригиращи събития след датата на баланса);
- такива, които са показателни за условия, възникнали след датата на баланса (некоригиращи събития след датата на баланса).

Предприятието коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след датата на баланса и осъвременява оповестяванията.

**Трансстрой Автоматика и Монтажи АД**  
**Годишен финансов отчет за периода, приключващ на**  
**31 декември 2011 г.**

стр. 22 от 34

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

- естеството на събитието;
- оценката на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на съставяне на баланса и датата на публикуването на междинния финансов отчет.

**3. Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

<i>BGN '000</i>	Земли	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други	Разходи за придобиване на дълготрайни активи	Общо
<b><u>ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ</u></b>									
31.Декември.10	1520	2089	25	161	80	31	33	27	3966
Придобити				26		7			33
Отписани		(19)	(8)	(11)	(4)		(1)	(27)	(70)
31.Декември.11	1520	2070	17	176	76	38	32	0	3929
<b><u>НАТРУПАНА АМОРТИЗАЦИЯ</u></b>									
31.Декември.10		165	25	111	69	20	33	0	423
Начислена за периода		84		6	4	3			97
Отписана амортизация		(3)	(8)	(11)	(4)		(1)		(27)
31.Декември.11	0	246	17	106	69	23	32	0	493
<b>ПРЕНОСНА СТОЙНОСТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010</b>	<b>1520</b>	<b>1924</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>27</b>	<b>3543</b>
<b>ПРЕНОСНА СТОЙНОСТ КЪМ 31.Декември.11</b>	<b>1520</b>	<b>1824</b>	<b>0</b>	<b>70</b>	<b>7</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3436</b>

Към 31.12.2011 г. е определена справедлива пазарна стойност на дълготрайните материални активи от независим оценител Славка Бориславова Петкова, сертификат за оценителска правоспособност № 100101207 от 14 декември 2009 г. Оценката е отразена в счетоводството на дружеството в годишния финансов отчет за 2011 година.

Към 31.12.2011 г. е извършена инвентаризация на дълготрайните материални активи.

Към 31.12.2011 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени:

- активи – земи и сгради, които са отдадени под наем с балансова стойност към 31.12.2011 г. в размер на 1492 хил.лв., начислени амортизации към 31.12.2011 г. в размер на 40 хил. лв. Отчетените приходи от наеми през текущия период са в размер на 226 хил.лв.;
- активи, които са напълно амортизирани (машини, оборудване, транспортни средства), но продължават да се използват в дейността на дружеството с отчетна стойност 150 хил.лв.;
- активи, върху които са учредени тежести в полза на трети лица с балансова стойност 196 хил.лв. Към 31.12.2011 г. основанийето за наличие на тежести е отпаднало, но липсва съгласие от банката.

Недвижимите имоти, които се отдават под наем, са включени в състава на дълготрайните материални активи, защото са две категории, неотговарящи на изискванията за Инвестиционни имоти:

- недвижими имоти, представляващи неделима част от целия имот;
- недвижими имоти, отдадени временно ( краткосрочно ) под наем с цел получаване на приходи.

#### **4. Материални запаси**

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Материали	2	6
Незавършено производство	105	105

Материалните запаси представляват закупени материали и резервни части.

Към 31.12.2011 г. дружеството няма предоставени като обезпечение материални запаси.

Към 31.12.2011 г. е извършена инвентаризация на материалните запаси.

Към 31.12.2011 г. е направен преглед за обезценка на материалните запаси. На базата на този преглед ръководството на дружеството е преценило, че не са налице условия за обезценка.

През отчетния период са продадени материални запаси с отчетна стойност 4 хил.лв.

Неприключилите разходи за услуги, отразени в отчета на дружеството, са на база етап на изпълнение на договорите като приходите и разходите се отчитат при приключване на съответния етап.

Незавършеното производство представлява направени разходи във връзка с договорите за проектиране. Акумулираните разходи касаят неприети работи по договорите, и съответно не са фактурирани. Спазвайки принципа на съпоставимост, разходите ще бъдат отчетени в текущия финансов резултат при отчитането на съответния етап.

#### **5. Вземания от клиенти и доставчици**

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Вземания от клиенти	83	47
Доставчици по аванси	71	71
Предплатени разходи	1	1
<b>Общо</b>	<b>155</b>	<b>119</b>

Доставчици по аванси включват:

- Аванс към фирма “Елстад” ООД в размер на **36** хил.лв. за проектиране на част “Електрозахранване” по договор № 2 от 07.11.2008 г. за изготвяне на работни проекти за основно и резервно ел.захранване на тягови подстанции Симеоновград и Свиленград;
- Аванс към фирма “Елстил 2007” ЕООД в размер на **15** хил.лв. за авторизиране на проекти по ел.части за изграждане на тягови подстанции и ОСП по “Електрификация на ж.п. линия Пловдив-Свиленград” в участъка Първомай-Свиленград;
- Аванс към фирма “Мия проект” ЕООД в размер на **20** хил.лв. за изготвяне на работни проекти по част “Електротехническа” за пресичане на 20 kV и 110 kV по трасето на високоскоростна ж.п. линия Пловдив – Свиленград в участъка Симеоновград – Свиленград.

**Трансстрой Автоматика и Монтажи АД**  
**Годишен финансов отчет за периода, приключващ на**  
**31 декември 2011 г.**

*стр. 24 от 34*

Предоставените аванси от предходни периоди в размер на 71 хил. лв. не са закрити поради неприключване на основните договори към датата на годишното приключване. Сумите и дейностите са обвързани с тези по получени аванси

Към 31.12.2010 г. е направена обезценка на вземания в размер на 46 хил. лв. Сумата е посочена в преобразуване в годишната данъчна декларация.

Към 31.12.2011 г. са получени постъпления от обезценени вземания в размер на 37 хил. лв. С посочената сума е намален размера на направените обезценки.

Към 31.12.2011 г. има непотвърдени вземания в размер на 73 хил. лв. в т.ч. 64 хил. лв., по които са заведени съдебни дела.

**6. Други текущи вземания**

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Корпоративен данък	4	4
ДДС за възстановяване		4
Други дебитори		2
<b>Общо</b>	<b>4</b>	<b>10</b>

Вземанията от други дебитори включват предоставени депозити по договори с доставчици на комунални услуги в размер на 0 хил.лв.

**7. Парични средства и парични еквиваленти**

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Парични средства в брой	1	1
Парични средства по сметки	1	5
<b>Общо</b>	<b>2</b>	<b>6</b>

Наличните парични средства и парични еквиваленти към 31.12.2011 г. са разпределени по разплащателни сметки на дружеството в следните банки: Обединена българска банка, Общинска банка.

Паричните средства във валута са под 500 лв. и са оценени по официалния курс на БНБ към 30.12.2011 г. – 1 евро=1.95583 лв. и 1 щ.д.=1.51158 лв.

**8. Капитал и резерви**

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основен акционерен капитал	55	55
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	3357	3372
Законови резерви	8	8
Други резерви	20	20
Натрупана печалба (загуба) от минали години	(331)	(462)
Текущ резултат	(66)	135
<b>Общо</b>	<b>3043</b>	<b>3128</b>

**Структура на основния капитал**

Основния капитал на дружеството:

- е разпределен в 54 513 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев и се търгуват на Българска Фондова Борса;
- е внесен изцяло;

**Трансстрой Автоматика и Монтажи АД**  
**Годишен финансов отчет за периода, приключващ на**  
**31 декември 2011 г.**

*стр. 25 от 34*

<b>Акционери</b>	<b>Дялово участие</b>	<b>Брой акции</b>	<b>Номинална стойност (хил.лв.)</b>
Коридор АД Бърно	11.33%	6178	6.178
Соня Върбанова	24.12%	13149	13.149
Мариела Христова	49.02%	26722	26.722
Юридически лица с участие под 5 %	2.62%	1425	1.425
Физически лица с участие под 5%	12.91%	7039	7.039
	<b>100.00%</b>	<b>54513</b>	<b>54.513</b>

Към 31.12.2011 г. “Трансстрой автоматика и монтажи” АД не притежава дялово участие в други дружества.

**Резерв от последващи оценки на активите и пасивите** представлява преоценъчен резерв, формиран в следствие на извършени преоценки (последна към 31.12.2011 г.) от независими лицензирани оценители. Формира се като разлика между балансовата стойност на дълготрайните материални активи и новата пазарна стойност.

**Законовите резерви** са формиран от разпределение на печалбата като източник на фонд “Резервен”, съгласно чл. 246 ал.1 от Търговския закон.

**Други резерви** са формиран от разпределение на печалбата в съответствие с решенията на Общите събрания на акционерите.

**9. Финансов резултат**

**Неразпределени печалби (загуби) от минали години**

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Неразпределени печалби от минали години	135	
Непокрити загуби от минали години	(466)	(462)
<b>Общо</b>	<b>(327)</b>	<b>(462)</b>
<b>Текуш резултат</b>	<b>(66)</b>	<b>135</b>

Загубите с право на приспадане съгласно ЗКПО са както следва:

Година на възникване	Загуба с право на приспадане	Ползвана загуба	Остатък с право на приспадане
2011	113 645.75 лв.		113 645.75 лв.
2008	144 324.65 лв.		144 324.65 лв.
<b>Общо:</b>	<b>257 970.40 лв.</b>		<b>257 970.40 лв.</b>

За натрупаната загуба с право на приспадане е отразена данъчна временна разлика.

През отчетния период отпада правото за приспадане на загуба с право на приспадане от 2006 г. в размер на 39 464.35 лв. Във връзка с това е закрыта данъчна временна разлика поради невъзникването ѝ.

**Основен доход на акция**

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Средно-претеглен брой акции	54 513	54 513
Нетна печалба (загуба) за годината <i>BGN '000</i>	(66)	135
Основен доход (загуба) на акция <i>BGN</i>	<b>(1.21)</b>	<b>2.48</b>

**10. Нетекучи пасиви**

*31.12.2011      31.12.2010*

**Трансстрой Автоматика и Монтажи АД**  
**Годишен финансов отчет за периода, приключващ на**  
**31 декември 2011 г.**

стр.26 от 34

	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици	0	0
Задължения по получени заеми от банки	0	0

През 2009 г. е погасен ползвания банков кредит за оборотни средства при следните условия:

- a. Договорен размер на кредита – 400 хил.евро.;
- b. Лихвени условия – Тримесечен Euribor + 10 пункта, но не по-малко от 12 %;
- c. Падеж – 26.05.2010 г.;
- d. Обезпечение – договорна ипотека на собствен имот, представляващ четвърти етаж от административна сграда, намираща се гр. София, ул. Клокотница № 29 със застроена площ 502 кв.м. в полза на ТБ Инвестбанк АД.

*Забележка: Към 31.12.2011 г. задължението по банковия кредит е закрито, но все още липсва съгласие на банката за заличаване на ипотеката.*

**11. Пасиви по отсрочени данъци**

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Отсрочени данъчни пасиви	148	149

	Временна разлика 31.12.2011 BGN '000	Данък	Временна разлика 31.12.2010 BGN '000	Данък
Сгради	(1636)	(164)	(1692)	(169)
Преоц.резерв земи	(123)	(12)	(123)	(12)
<b>Общо пасиви по отсрочени данъци</b>	<b>(1759)</b>	<b>(176)</b>	<b>(1815)</b>	<b>(181)</b>
Начислени разходи за неизползван платен годишен отпуск			9	1
Данъчни загуби	258	26	184	18
Отписани вземания	14	1	81	8
Обезценка вземания	8	1	46	4
Преобразувани задължения поради изтичане на давностен срок			7	1
Неизплатени възнаграждения на СД	3	0		
<b>Общо активи по отсрочени данъци</b>	<b>283</b>	<b>28</b>	<b>327</b>	<b>32</b>
<b>Нетно салдо активи/пасиви по отсрочени данъци</b>	<b>(1476)</b>	<b>(148)</b>	<b>(1488)</b>	<b>(149)</b>

*Текущо начислени данъчни временни разлики към 31.12.2011 (BGN '000)*

	Временна разлика	Данък
Сгради	56	5
Преоц.резерв земи		
<b>Общо пасиви по отсрочени данъци</b>	<b>56</b>	<b>5</b>
Начислени разходи за неизползван платен годишен отпуск	(9)	(1)
Данъчни загуби	114	12
Данъчни загуби-неползвана загуба	(39)	(4)
Отписани вземания	(67)	(7)

**Трансстрой Автоматика и Монтажи АД**  
**Годишен финансов отчет за периода, приключващ на**  
**31 декември 2011 г.**

*стр. 27 от 34*

Обезценка вземания	(38)	(3)
Преобразувани задължения поради изтичане на давностен срок	(7)	(1)
<b>Общо активи по отсрочени данъци</b>	<b>(46)</b>	<b>(4)</b>

<b>Нетно салдо активи/пасиви по отсрочени данъци</b>	<b>10</b>	<b>1</b>
--	-----------	----------

**12. Задължения към доставчици и клиенти**

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към доставчици	172	124
Клиенти по аванси	154	154
<b>Общо</b>	<b>326</b>	<b>278</b>

Клиенти по аванси включват:

- Аванс от Терна АД България в размер на **12** хил.лв. по договор за проект “Електрификация на железопътна линия Пловдив-Свиленград и подобряване състоянието на Коридори 4 и 9”, Фаза I: Крумово-Първомай;
- Аванс от S.C. CONSYS PROJECT SRL в размер на **142** хил.лв. по договор за “Електрификация на железопътна линия Пловдив-Свиленград и подобряване състоянието на Коридори 4 и 9”, Фаза II: Първомай-Свиленград-Турско-гръцка граница.

Получените аванси от предходни периоди в размер на 154 хил. лв. не са закрити поради неприключване на основните договори към датата на годишното приключване. Сумите и дейностите са обвързани с тези по предоставени аванси.

Към 31.12.2011 г. има просрочени задължения в размер на 44 хил. лв. в т.ч. 42 хил. лв. непотвърдени.

Ръководството е взело решение за уреждане на всички разчети и аванси, касаещи договорите за проектиране, през 2012 г.

**13. Други задължения**

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към персонала	38	81
Данъчни задължения	66	52
Други задължения	83	101
<b>Общо</b>	<b>187</b>	<b>234</b>

**Задължения към персонала**

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към персонала	35	68
Задължения към персонала по неизползвани отпуски		7
Задължения за социални осигуровки	3	6
<b>Общо</b>	<b>38</b>	<b>81</b>

**Данъчни задължения**

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Данък недвижими имоти и такса битови отпадъци	63	51
Данък върху доходите на физически лица	1	1

**Трансстрой Автоматика и Монтажи АД**  
**Годишен финансов отчет за периода, приключващ на**  
**31 декември 2011 г.**

стр.28 от 34

ДДС за внасяне	2	
<b>Общо</b>	<b>66</b>	<b>52</b>

**Други задължения**

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Предплатени аванси – депозити, гарантиращи договори за наем	66	80
Предплатени аванси за м.01.2012 г.	17	21
<b>Общо</b>	<b>83</b>	<b>101</b>

**14. Приходи**

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Приходи от услуги	18	11
Други приходи	334	811
<b>Общо</b>	<b>352</b>	<b>822</b>
Други доходи (нето)	129	26
<b>ПРИХОДИ</b>	<b>481</b>	<b>848</b>

Приходите от услуги представляват приходи, реализирани при:

- Съхранение на чужди материални запаси на ДА ДР и ВВЗ в размер на 18 хил.лв.

Други приходи представляват приходи, реализирани при:

- Отдаване на собствени имоти под наем на физически и юридически лица в размер на 252 хил.лв.;
- Продажба на ДМА в размер на 129 хил. лв.;
- Отписани задължения с изтекъл давностен срок, получени провизирани вземания и други в размер на 82 хил. лв.

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Отписани задължения		
Приходи от продажби на ДМА и материални запаси	129	96
Балансова стойност на продадени активи		<b>(70)</b>
<b>Други доходи (нето)</b>	<b>129</b>	<b>26</b>

**15. Разходи за материали и външни услуги**

Разходите за материали включват:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Разходи за суровини и материали		
Гориво и резервни части	3	7
Материали за офиса		
Други	1	7
<b>Общо</b>	<b>4</b>	<b>14</b>

Разходите за външни услуги включват:

	31.12.2011	31.12.2010



**Трансстрой Автоматика и Монтажи АД**  
**Годишен финансов отчет за периода, приключващ на**  
**31 декември 2011 г.**

стр. 29 от 34

	BGN '000	BGN '000
Разходи за нает транспорт		
Разходи за поддръжка и ремонт	5	7
Разходи за комунални услуги	65	59
Разходи за данъци, такси и абонамент	35	29
Разходи за рекламни и консултантски услуги, услуги по граждански договори и одит	77	24
Други външни услуги	1	112
Разходи за проектиране		7
<b>Общо</b>	<b>183</b>	<b>238</b>

**16. Разходи за персонал**

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Възнаграждения по трудов договор и приравнени към ТД	217	199
<i>в т.ч. възнаграждения на членовете на СД</i>	60	60
Начисления за неизползван платен отпуск		7
Социални и здравни осигуровки	27	28
<b>Общо</b>	<b>244</b>	<b>234</b>

**17. Други разходи за дейността**

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Представителни и социални разходи		
Брак на материални запаси и ДМА		41
Разходи за командировки в страната		1
Други разходи	4	22
Отписани вземания		7
Обезценка		45
Лихви, неустойки от забава	19	3
<b>Общо</b>	<b>23</b>	<b>119</b>

**18. Финансови разходи**

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Разходи за лихви	0	0
Други финансови разходи	1	1
<b>Общо</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

Други финансови разходи представляват банкови такси по поддържане на банковите сметки на дружеството.

**19. Сделки със свързани лица**

Към 31.12.2011 г. дружеството не упражнява контрол по линия на пряко участие (над 50%) и косвено участие чрез други дружества в капиталите на други дружества (групирани по икономически отрасъл).

**Трансстрой Автоматика и Монтажи АД**  
**Годишен финансов отчет за периода, приключващ на**  
**31 декември 2011 г.**

стр. 30 от 34

**20. Данъчно облагане**

Към 31 декември 2011 г. не възникват разходи за данъци. След преобразуване на финансовия резултат съгласно ЗКПО дружеството реализира данъчна загуба в размер на 113 645.75 лв., за което е отразена данъчна временна разлика в размер на 11 364.58 лв. Загубата е с право на приспадане през следващите 5 години.

Към 31 декември 2010 г. не възникват разходи за данъци. След преобразуване на финансовия резултат съгласно ЗКПО дружеството пренася данъчна загуба до пълния размер на преобразувания положителен финансов резултат.

**21. Управление на риска**

**21.1. Управление на финансов риск**

**Структура на финансовите активи и пасиви** по категории :

<b>31.12.2011</b>	<i>Кредити и вземания BGN'000</i>	<i>Активи по справедлива стойност през печалби и загуби BGN'000</i>	<i>Активи на разположение и за продажба BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
<b>Финансови активи</b>				
Вземания от клиенти и доставчици	155			155
Други вземания	4			4
Парични средства и еквиваленти	2			2
<b>Общо</b>	<b>161</b>			<b>161</b>

	<i>Пасиви по справедлива стойност през печалби и загуби</i>	<i>Други финансови пасиви BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
<b>Финансови пасиви</b>			
Търговски и други задължения		513	513
<b>Общо</b>			<b>513</b>

<b>31.12.2010</b>	<i>Кредити и вземания BGN'000</i>	<i>Активи по справедлива стойност през печалби и загуби BGN'000</i>	<i>Активи на разположение и за продажба BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
<b>Финансови активи</b>				
Вземания от клиенти и доставчици	119			119
Други вземания	10			10
Парични средства и еквиваленти	6			6
<b>Общо</b>	<b>135</b>			<b>135</b>

	<i>Пасиви по справедлива стойност през печалби и загуби</i>	<i>Други финансови пасиви BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
<b>Финансови пасиви</b>			
Търговски и други задължения		512	512
<b>Общо</b>		<b>512</b>	<b>512</b>

Дружеството няма практика да работи с деривативни инструменти.

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: риск на лихвено-обвързани парични потоци, пазарен риск (включващ

валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддръжане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от оперативното ръководство на дружеството, съгласно политиката определена от съвета на директорите.

Съвета на директорите е приел основните принципи на общото управление на финансовия риск и за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на деривативни и недеривативни (основно) инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

### ***Пазарен риск***

#### ***а.Валутен риск***

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

#### ***б.Ценови риск***

Дружеството не е изложено на ценови риск от негативни промени в цените на услугите, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара и доколкото те са специфични и за определен кръг, преобладаващо свързани лица, при които има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

### ***Кредитен риск***

Основните финансови активи на дружеството са търговски и други краткосрочни вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който заемополучателите, клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дългосрочните и краткосрочни вземания са формирани основно от кредитни и търговски вземания. Вземанията се контролират от финансово-счетоводния отдел на дружеството, като се следват установената политика и процедурите, от Изпълнителните директори. Ежемесечно се прави преглед на вземанията и задълженията по матуриретни, като се извършва равнение и анализ. Текущо се прави преглед на размера на обезпеченията и съответствието на вземанията и задълженията за евентуалното им реструктуриране в условията на финансовата криза от 2009г.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск.

Паричните, включително разплащателни операции, са ограничени до банки с добра репутация и ликвидност.

### ***Ликвиден риск***

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

**Трансстрой Автоматика и Монтажи АД**  
**Годишен финансов отчет за периода, приключващ на**  
**31 декември 2011 г.**

*стр. 32 от 34*

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Дружеството поддържа парични наличности необходими за текущи разплащания в рамките на предстоящия месец. Основните източници са приходите от наем.

**Лихвен риск**

Текущите задължения на дружеството са основно по търговски и други задължения които не носят лихвен риск.

31 декември 2011 г.	<i>Безлихвени хил.лв.</i>	<i>С плаващ лихвен % хил.лв.</i>	<i>С фиксиран лихвен % хил.лв.</i>	<i>Общо хил.лв.</i>
Финансови активи	161			<u><u>161</u></u>
Финансови пасиви	513			<u><u>513</u></u>

  

31 декември 2010 г.	<i>Безлихвени хил.лв.</i>	<i>С плаващ лихвен % хил.лв.</i>	<i>С фиксиран лихвен % хил.лв.</i>	<i>Общо хил.лв.</i>
Финансови активи	135			<u><u>135</u></u>
Финансови пасиви	512			<u><u>512</u></u>

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция на финансовите активи и пасиви спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране.

**21.2. Управление на капиталовия риск**

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала:

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Общо дългов капитал, т.ч.:	<b>661</b>	<b>661</b>

**Трансстрой Автоматика и Монтажи АД**  
**Годишен финансов отчет за периода, приключващ на**  
**31 декември 2011 г.**

стр. 33 от 34

Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(2)	(6)
Нетен дългов капитал	<u>659</u>	<u>655</u>
Общо собствен капитал	<u>3043</u>	<u>3128</u>
Общо капитал	<u>3704</u>	<u>3789</u>
Съотношение на задлъжнялост	17.79 %	17.29 %

***Справедливи стойности***

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котирани цени към края на отчетния период. Котираните пазарни цени са текущите “бид-цени” (цена “купува”).

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към края на отчетния период. Котирани пазарни цени или котировки на дилъри за подобни инструменти са използват за дългосрочни дългове.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансовото състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити, инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са повечето инвестициите в дъщерни и асоциирани (и в други дружества), за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност).

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

**22. Условни задължения и ангажименти**

Предоставени обезпечения на обща стойност 960 хил.лв.:

- Договорна ипотека на четвърти етаж от административна сграда, намираща се в гр. София, ул. Клокотница № 29 в полза на Инвестбанк АД във връзка с договор за банков кредит. Към 31.12.2011 г. банковия кредит е погасен изцяло, но все още липсва съгласие от банката за освобождаване на имота от тежести.

**23. Застраховки**

Направени са всички задължителни застраховки на използваните превозни средства в дружеството.

**24. Събития след края на отчетния период**

**Трансстрой Автоматика и Монтажи АД**  
**Годишен финансов отчет за периода, приключващ на**  
**31 декември 2011 г.**

стр.34 от 34

След датата на баланса не са възникнали събития по отношение на обектите, представени в годишния финансов отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване към 31.12.2011 г., освен оповестените в отчета.

**25. Други оповестявания**

В съответствие с подписания договор със СОП "Ажур ТДМ" ООД възнаграждението е в размер на 5378.53 лв. без ДДС.

Настоящия финансов отчет на "Трансстрой Автоматика и Монтажи" АД е одобрен от Съвета на директорите на дружеството на 20.02.2012 г.

Изп. Директор: .....  
(Ст.Стоянов)

Изп. Директор: .....  
(П.Стоянов)

Гл.счетоводител: .....  
(З.Павлова)

