

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

**ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

*Наименование на предприятието*

**ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА-ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО АД**

*Съвет на Директорите*

*Нове – АД – Холдинг АД*  
*Орлин Георгиев Хаджиянков*  
*Благой Любенов Милушев*

*Изпълнителен член*

*Нове – АД – Холдинг АД*

*Прокуристи*

*Явор Илиев Хайтов*  
*Георги Лазаров Георгиев*  
*Антон Петков Гинев*

*Съставителя*

*Боряна Машова*

*Юристи*

*Иво Иванчев*

*Одитен комитет*

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

*Държава на регистрация на предприятието*

*РБългария*

*Седалище и адрес на регистрация*

*Гр.София, ул. Московска 3*

*Обслужващи банки*

*Първа Инвестиционна Банка АД*  
*Обединена Българска Банка АД*  
*Уникредит Булбанк АД*  
*Общинска банка АД*

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

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

стоманобетонени конструкции и изделия ЕООД и дъщерното му предприятие Конкрыйт 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 . Съгласно законовите изисквания консолидирания финансов отчет ще се публикува в Комисията за финансов надзор, Българска фондова Борса – София АД.

**Предмет на дейност и основна дейност на предприятията**

**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 междугарето 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, лелярско 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*

**МЕГАЛИНК ЕАД**

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

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД  
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

**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 БЪЛАРИЯ 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.*

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

**Дата на финансовия отчет**  
31.03.2011г.

**Период на финансовия отчет – текущ период**  
Годината започваща на 01.01.2011г. и завършваща на 31.03.2011г.

**Период на сравнителната информация – предходен период**  
Годината започваща на 01.01.2010г. и завършваща на 31.12.2010г. – Отчет за ФС и СК  
Годината започваща на 01.01.2010г. и завършваща на 31.03.2010г. – ОД, ОВД и ОПП

**Дата на одобрение за публикуване**  
27.05.2011г.

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

**Орган одобрял отчета за публикуване**

Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол от дата 27.05.2011г.

### **ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ**

Предприятието води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), които се състоят от: Международни стандарти за финансово отчитане, Международни счетоводни стандарти и от Разяснения, предоставени от Комитета за Разяснения на Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за Разясненията (ПКР), които ефективно са в сила за 2011 г., и които са приети от Комисията на Европейските общности (Комисията).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията, които са уместни за неговата дейност

### **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**

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

### **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 разменен 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.

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

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

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

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

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

-при продажба на актива;

или

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

Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина и съоръжение се включват в 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 31.03.2011**

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.

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:

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

-покупната цена, вносите 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**

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:

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

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

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

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

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

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

След първоначалното признаване групата оценява финансовите активи както следва:

- По справедлива стойност
  - финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
  - финансови активи на разположение за продажба;

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

- По амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент
  - кредити и вземания;
  - инвестиции, държани до падеж;

Печалби и загуби от финансови активи

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



**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

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

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

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

Групата отписва финансов актив, когато :

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли; или
- прехвърля финансовия актив, когато са прехвърлени договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив или са запазени договорните права за получаване на паричните потоци от финансовия актив, но е поето договорно задължение за плащане на парични потоци на един или повече получатели в споразумение и трансферът отговаря на условията за отписване съгласно МСС 39.

Условия за отписване:

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

- ако предприятието от групата прехвърля 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 предприятието от групата запази в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, групата продължава да признава финансовия актив;
- ако предприятието 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

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

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

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

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

- Обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

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

- Обезценка на финансови активи, отчитани по цена на придобиване

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

- Обезценка на финансови активи на разположение за продажба

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

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

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

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

### **Парични средства**

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

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

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

### **Дялове и участия**

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по метода на собствения капитал. Инвестициите които не са класифицирани като дъщерни и асоциирани предприятия се отчитат по справедлива стойност класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, съгласно изискванията на МСС39. В случаите, в които инвестициите са в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива цена не може да се определи надеждно се отчитат по цена на придобиване/себестойност. Инвестиции, които са класифицирани в съответствие МСФО5 като държани за продажба/или са включени в група за изваждане от употреба, която е класифицирана като държана за продажба / се отчитат в съответствие с този МСФО.

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

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

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

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

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

Кредитите и вземанията които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

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

### **Данъци за възстановяване**

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

-Сумите на възстановимите данъци върху дохода във връзка с облагаемата печалба/данъчната загуба за периода и платени суми за текущ и предходен период превишаващи дължимите суми.

-Сумите на данъчен кредит за възстановяване и прихващане след края на отчетния период и платени суми за текущ и предходен период превишаващи дължимите суми за други данъци.

Текущите данъчни активи за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде възстановена от данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и 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/;

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

-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 рибати 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 използване на производствените мощности.

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

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

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

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

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

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

-разходи за съхранение в склад.

-административни разходи.

-разходи по продажбите.

Себестойност при предоставяне на услуги

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

Потреблението на материални запаси се оценява по средно претеглена стойност.

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

Към всеки следващ период се прави нова оценка на нетната реализуема стойност. Когато условията, довели до снижаване на материалните запаси под тяхната себестойност, вече не са налице или когато има ясно доказателство за увеличение в нетната реализуема стойност заради

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

промяна в икономическите обстоятелства, сумата на обезценката се възстановява така, че новата балансова сума е по-ниската от себестойността и преразгледаната нетна реализуема стойност. Възстановяването е ограничено до сумата на първоначалната обезценка.

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

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

### **Активи държани за продажба**

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

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

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

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

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

### **Собствен капитал**

Собственият капитал на групата се състои от:

Основен капитал включващ :

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

Ако предприятие от групата придобие повторно свои инструменти на собствения капитал, тези инструменти ( изкупени собствени акции) се приспадат от собствения капитал. Не се признава нито печалба, нито загуба от покупката, продажбата, емитирането или обезсиаването 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

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

допълнителни разходи, пряко свързани с капиталова сделка, които в противен случай биха били избегнати. Разходите по капиталова сделка, която е изоставена, се признават като разход.

Финансов резултат включващ:

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

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

Печалба/загуба от периода.

### **Текущи и нетекущи пасиви**

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

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

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

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

- първоначалният срок е бил за период по-дълъг от дванадесет месеца; и
- след края на отчетния период и преди финансовите отчети да са одобрени за публикуване е сключено споразумение за рефинансиране или за нов погасителен план на дългосрочна база.

### **Финансови пасиви**

Групата прилага МСС32 и МСС39 при отчитане на финансови пасиви.

Финансов пасив е всеки пасив който е :

- договорно задължение :
  - да се предоставят парични средства или друг финансов актив на друго предприятие;  
или
  - да се разменят финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при условия, които са потенциално неблагоприятни за групата;или
- договор, който ще бъде или може да бъде уреден в инструменти на собствения капитал на групата и е:
  - дериватив, 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.

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

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

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

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

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

Последваща оценка на финансови пасиви

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

Печалби и загуби от финансови пасиви се признават

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

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

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

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

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

### **Данъчни задължения**

Текущите данъчни задължения на групата не произтичат от договорни взаимоотношения и не се класифицират като финансови пасиви. Те включват:

-Текущият данък върху дохода за текущия и предходни периоди се признава като пасив до степен-

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

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

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

### **Провизии**

Провизиите са задължения с неопределена срочност или сума.

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

Правно задължение е задължение, което произлиза от:

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

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



**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

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

Провизия се признава тогава, когато:

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

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

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

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

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

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

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

Отсрочените 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.

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.

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

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

Разход се признава незабавно в отчета за доходите, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до 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 увеличението, свързани с вноските на акционерите

Групата отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности.

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

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

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

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

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат оценени;

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

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

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

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

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

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

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

Приходите се признават, както следва:

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

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

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

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

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

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

Когато възникне несигурност около събирането на сума, която вече е включена в прихода, несъбираемата сума или сумата, относно която възстановяването вече не е вероятно, се признава за разход, а не за корекция на сумата на първоначално признатия приход.  
Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора.

#### **Нетна печалба на акция**

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

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

#### **Финансови рискове**

##### **Кредитен риск**

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

##### **Ликвиден риск**

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

##### **Пазарен риск**

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Пазарният риск се състои от три вида риск:

- Валутен риск

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

- Лихвен риск

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

- Друг ценови риск

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

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

Групата няма приета политика за хеджиране на финансовите рискове.

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

Функционалната валута на групата е българският лев.

Валутата на представяне на финансовите отчети е български лев.

Точността на числата във финансовия отчет е хиляди български лева.

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

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

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.

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

В резултат на несигурността, присъща на деловата дейност, много статии от финансовите отчети не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна оценка. Приблизителните оценки се оценяват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация.

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

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

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

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

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

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

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

### **Грешки**

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

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

и

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

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

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

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

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

или

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

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

### **Финансови инструменти**

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

Финансовите активи и пасиви се класифицират съгласно изискванията на МСС39.

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

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

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

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

**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 наетия актив или, ако е по-нисък – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания, всяка едно от които е определено в началото на лизинговия договор. Дисконтовият процент, който се използва при изчисляване на настоящата на минималните лизингови плащания е лихвеният процент, заложен в лизинговия договор, доколкото той практически може да бъде определен; ако това е невъзможно – използва се диференциалният лихвен процент по задължението на лизингополучателя. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се прибавят към сумата, призната като актив.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

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

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

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

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

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

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

**Договори за строителство**

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

Споразумение за строителство на недвижим имот, в което купувачите имат само ограничена възможност да влияят на проекта на недвижимия имот, например да изберат проект измежду няколко варианта, разработени от групата, или да направят само минимални промени в основния проект, е споразумение за продажба на стоки в обхвата на МСС 18.

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

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

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

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



**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

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

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

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

- 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 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.

Етапът на завършеност на даден договор се определя чрез:

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

- 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 доколко, 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**

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.

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

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

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

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

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

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

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

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

#### **Условни активи и пасиви**

Условен пасив е:

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

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

Условните активи и пасиви не се признават.

#### **Отчет за паричните потоци**

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

Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

- Оперативна дейност
- Инвестиционна дейност
- Финансова дейност

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

Групата представя отчет за промените в собствения капитал, показващ:

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

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

### **Консолидирани финансови отчети**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ако компания-майка изгуби контрол над дъщерно предприятие, тя отчита всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие на същата база, както ако директно се е била освободила от съответните активи или пасиви. Следователно, печалба или загуба, признати преди в друг всеобхватен доход, бъдат прекласифицирани към печалба или загуба

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

от освобождаването от свързаните активи или пасиви, компанията-майка прекласифицира печалбата или загубата от собствен капитал към печалба или загуба (като корекция от прекласификация), когато изгуби контрол над дъщерното предприятие.

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

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

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

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

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

**1. Отчет за финансовото състояние**

**1.1. Имоти, машини, съоръжения**

	Земи	Сгради	Съоръжения	Машини и оборудоване	Транспортни средства	Други активи	Капитализирани разходи	Общо
<b>Отчетна стойност</b>								
Салдо към 31.12.2009	91 752	10 496	1 310	15 855	3 010	327	669	123 419
Постъпили			42	198	139	6	395	780
Излезли			(1)	(18)	(85)	(1)	(219)	(324)
Трансфер към нетекущи държани за продажба по МСФО5	(37 729)		(33)					(37 762)
Обезценки признати в опр	(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
Постъпили				1		1	90	92
Излезли					(55)			(55)
<b>Салдо към 31.3.2011</b>	<b>30 208</b>	<b>10 086</b>	<b>1 318</b>	<b>16 036</b>	<b>3 009</b>	<b>333</b>	<b>935</b>	<b>61 925</b>
<b>Амортизация</b>								
Салдо към 31.12.2009		3 049	573	13 671	1 562	177		19 032
Постъпили		414	61	520	364	41		1 400
Излезли				(18)	(68)	(1)		(87)
Трансфер към нетекущи държани за продажба по МСФО5			(16)					(16)
Обезценки признати в опр								-
Отписани при загуба на контрол		(34)						(34)
Салдо към 31.12.2010	-	3 429	618	14 173	1 858	217	-	20 295
Постъпили		97	9	116	83	13		318
Излезли					(32)			(32)
<b>Салдо към 31.3.2011</b>	<b>-</b>	<b>3 526</b>	<b>627</b>	<b>14 289</b>	<b>1 909</b>	<b>230</b>	<b>-</b>	<b>20 581</b>
<b>Балансова стойност</b>								
Балансова стойност към 31.12.2010	30 208	6 657	700	1 862	1 206	115	845	41 593
<b>Балансова стойност към 31.3.2011</b>	<b>30 208</b>	<b>6 560</b>	<b>691</b>	<b>1 747</b>	<b>1 100</b>	<b>103</b>	<b>935</b>	<b>41 344</b>

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО”АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

В представените балансови стойности на имоти, машини и съоръжения са включени земи на стойност 30 208 х.лв., сгради на стойност 6 551 х.лв. и машини на стойност 74 х.лв., върху които е учредена ипотека в полза на ОББ АД за обезпечаване на получени банкови кредити.

В представените балансови стойности на имоти, машини и съоръжения са включени машини, оборудване, транспортни средства и други активи на стойност 433 х.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 х.лв. и машини и оборудване на стойност 506 х.лв., транспортни средства на стойност 484 х.лв. и други активи на стойност 66 х.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	120	120
Салдо към 31.12.2010	408	408
Салдо към 31.03.2011	408	408
<i>Амортизация</i>		
Салдо към 31.12.2009	157	157
Постъпили	16	16
Салдо към 31.12.2010	173	173
Постъпили	5	5
Салдо към 31.03.2011	178	178
<i>Балансова стойност</i>		
Балансова стойност към 31.12.2010	235	235
Балансова стойност към 31.03.2011	230	230

Върху инвестиционните имоти сгради с балансова стойност 230 х.лв. е учредена ипотека в полза на „ОББ” АД за обезпечаване на кредит.

**1.3. Дълготрайни нематериални активи**

	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 31.12.2010	10	60	36	106



**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

<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	1			1
<b>Салдо към 31.03.2011</b>	<b>7</b>	<b>58</b>	<b>34</b>	<b>99</b>
<i>Балансова стойност</i>				
Балансова стойност към 31.12.2010	4	2	2	8
<b>Балансова стойност към 31.03.2011</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>7</b>

**1.4. Инвестиции отчетени по метода на собствения капитал**

Инвестиции отчетени по метода на собствения капитал	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Инвестиции в асоциирани предприятия	821	821
<b>Общо</b>	<b>821</b>	<b>821</b>

**1.4.1. Инвестиции в асоциирани предприятия**

Инвестиции	31.03.2011 г.		31.12.2010 г.	
	размер	стойност	размер	Стойност
АРТЕСКОС 98 АД	43%	821	43%	821
<b>Общо</b>		<b>821</b>		<b>821</b>

**1.6. Активи по отсрочени данъци**

Временна разлика	31 декември 2010		Движение на отсрочените данъци за 2011				31 март 2011	
	временна разлика	отсрочен данък	увеличение		намаление		временна разлика	отсрочен данък
			временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък		
<b>Активи по отсрочени данъци</b>								
Амортизации	798	81					798	81
Обезценка	2 938	293					2 938	293
Компенсирими отпуски	29	3			(9)	(1)	20	2
Слаба капитализация	-	-					-	-
Загуба	-	-					-	-
Доходи на физ. лица	209	22	130	13			339	35
Провизии	2 709	271			(15)	(1)	2 694	270
Придобити при бизнескомбинация	20	1					20	1
Дългосрочни доходи на персонала	46	4					46	4
	-	-					-	-
<b>Общо активи:</b>	<b>6 749</b>	<b>675</b>	<b>130</b>	<b>13</b>	<b>(24)</b>	<b>(2)</b>	<b>6 855</b>	<b>686</b>
<b>Отсрочени данъци (нето)</b>	<b>6 749</b>	<b>675</b>	<b>130</b>	<b>13</b>	<b>(24)</b>	<b>(2)</b>	<b>6 855</b>	<b>686</b>

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

**1.7. Търговска репутация**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
<b>Положителна репутация</b>		
Репутация към 31.12 предходен период	9 734	44 877
Преизчислена репутация към 1 януари	<b>9 734</b>	<b>44 877</b>
Придобиване на дъщерни предприятия		
Освобождаване от дъщерни предприятия		
Обезценка на репутация		(1 886)
Трансфер към нетекущи държани за продажба по МСФО 5		(33 257)
<b>Репутация</b>	<b>9 734</b>	<b>9 734</b>

**1.8. Активи държани за продажба /по МСФО5/**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Земи	37 729	37 729
Съоръжения	17	17
Търговска репутация	33 257	33 257
Отсрочени данъци	13	13
Текущи търговски и други вземания	3	3
Текущи финансови активи	92	92
Парични средства	14	14
<b>Общо</b>	<b>71 125</b>	<b>71 125</b>

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.

**1.9. Материални запаси**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
<b>Материали в т.ч. /нето/</b>	<b>1 997</b>	<b>2 047</b>
Основни материали	1 185	1 228
Резервни части	159	160
Горива и смазочни материали	16	17
Спомагателни материали	40	41
Материали на отговорно пазене	456	456
Материали собствено производство	89	89
Други материали	52	56
<b>Производствена продукция /нето/</b>	<b>1 043</b>	<b>805</b>
Производствена продукция	1 043	805
<b>Стоки /нето/</b>	<b>1</b>	
<b>Незавършено производство /нето/</b>	<b>143</b>	<b>75</b>
Незавършено производство	143	75
<b>Общо</b>	<b>3 184</b>	<b>2 927</b>

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

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

**1.10. Текущи търговски и други вземания**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
<b>Вземания от свързани лица извън групата /нето/</b>	<b>554</b>	<b>553</b>
Вземания по продажби	554	553
<b>Вземания по продажби /нето/</b>	<b>728</b>	<b>951</b>
Вземания по продажби	1 237	1 466
Обезценка на вземания по продажби	(509)	(515)
<b>Вземания по предоставени аванси /нето/</b>	<b>123</b>	<b>114</b>
Вземания по предоставени аванси	123	114
<b>Вземания по съдебни спорове /нето/</b>	<b>186</b>	<b>186</b>
Вземания по съдебни спорове	2 446	2 446
Обезценка на вземания по съдебни спорове	(2 260)	(2 260)
<b>Вземания от социално осигуряване</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Социално осигуряване	2	2
<b>Други текущи вземания</b>	<b>264</b>	<b>210</b>
Вземания по липси и начети	7	7
Предоставени гаранции и депозити	157	143
Предплатени разходи	49	54
Други вземания	51	6
<b>Общо</b>	<b>1 857</b>	<b>2 016</b>

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

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

**1.11. Данъци за възстановяване**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Данък върху добавената стойност	39	39
Корпоративен данък	79	37
<b>Общо</b>	<b>118</b>	<b>76</b>

**1.12. Текущи финансови активи**

Текущи финансови активи	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Кредити и вземания	3 225	3 253
<b>Общо</b>	<b>3 225</b>	<b>3 253</b>

**1.12.1. Кредити и вземания - текущи**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Кредити	552	506
Вземания по предоставени депозити	2	2
Вземания придобити чрез цесии	898	972
Кредити придобити чрез цесии	1 773	1 773
<b>Общо</b>	<b>3 225</b>	<b>3 253</b>

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

**Кредити текущи**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
<b>Вземания по кредити от свързани лица извън групата /нето/</b>	<b>178</b>	<b>174</b>
Вземания по кредити от свързани лица извън групата	162	162
Вземания по лихви по кредити от свързани лица извън групата	26	22
Обезценка на вземания по кредити от свързани лица извън групата	(10)	(10)
<b>Вземания по кредити от несвързани лица /нето/</b>	<b>374</b>	<b>332</b>
Вземания по кредити от несвързани лица	444	412
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	25	15
Обезценка на вземания по кредити от несвързани лица	(95)	(95)
<b>Общо</b>	<b>552</b>	<b>506</b>

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

**Предоставени заеми без свързани лица**

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Инфра Ком 2007 ЕООД	145	8%	6.4.2011	Запис на заповед
АТП Лидер ЕООД	2	8%	30.6.2011	Запис на заповед
АВБ 2004 АД	143	8%	30.7.2011	Запис на заповед
Лиър Къмпани АД	89	8%	6.4.2011	Запис на заповед
Лиър Къмпани АД - обезценка	(89)			
Пътища инвест ЕООД	65	8%	8.6.2011	Запис на заповед

**Саада по предоставени заеми без свързани лица**

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Инфра Ком 2007 ЕООД	145	9
АТП Лидер ЕООД	2	
АВБ 2004 АД	143	9
Лиър Къмпани АД	89	7
Лиър Къмпани АД - обезценка	(89)	(6)
Пътища инвест ЕООД	65	
<b>Общо</b>	<b>355</b>	<b>19</b>

**Вземания по депозити текущи**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
<b>Вземания по депозити от несвързани лица /нето/</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Вземания по депозити от несвързани лица	2	2
<b>Общо</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

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

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

**Вземания придобити чрез цесия**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица извън групата /нето/	808	808
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица извън групата	1 868	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/	90	164
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	90	164
<b>Общо</b>	<b>898</b>	<b>972</b>

**Вземания придобити чрез цесия без свързани лица**

Контрагент	Размер на вземането
ТЕЦ Бобов Дол АД	88
Асарел Медет АД	1
Стенли 03 ЕООД	1

**Салда по вземания придобити чрез цесия без свързани лица**

Контрагент	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
ТЕЦ Бобов Дол АД	88	
Асарел Медет АД	1	
Стенли 03 ЕООД	1	
<b>Общо</b>	<b>90</b>	<b>-</b>

**Кредити придобити чрез цесия**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Кредити придобити чрез цесии от несвързани лица /нето/	1 773	1 773
Кредити придобити чрез цесии от несвързани лица	1 773	1 773
<b>Общо</b>	<b>1 773</b>	<b>1 773</b>

**Кредити придобити чрез цесия без свързани лица**

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

**Салда по кредити придобити чрез цесия без свързани лица**

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

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

**1.13. Парични средства**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
<b>Парични средства в брой</b>	<b>328</b>	<b>358</b>
в лева	152	182
във валута	176	176
<b>Парични средства в разплащателни сметки</b>	<b>173</b>	<b>65</b>
в лева	173	64
във валута		1
<b>Парични еквиваленти</b>	<b>8</b>	<b>-</b>
Вземания от подотчетни лица	8	
<b>Блокирани парични средства</b>		<b>16</b>
<b>Общо</b>	<b>509</b>	<b>439</b>

Равнение на парични средствана отчет за финансово състояние - отчет за паричен поток	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
<b>Парични средства и парични еквиваленти представени в отчет за финансовото състояние</b>	<b>523</b>	<b>453</b>
В активи държани за продажба по МСФО 5	14	14
В парични средства	509	439
<b>Парични средства и парични еквиваленти в отчет за паричните потоци</b>	<b>523</b>	<b>453</b>

**1.14. Собствен капитал**

**1.14.1. Основен капитал**

Вид акции	31.03.2011 г.			31.12.2010 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
<i>Обикновени</i>						
Емитирани	58362963	58 362 963	1	58362963	58 362 963	1
<b>Общо:</b>	<b>58 362 963</b>	<b>58 362 963</b>		<b>58 362 963</b>	<b>58 362 963</b>	

Акционер	31.03.2011 г.				31.12.2010 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Васил Божков	44 667 290	44 667 290	44 667 290	77%	44 667 290	44 667 290	44 667 290	77%
Орлин Хаджиянков					11 167 318	11 167 318	11 167 318	19%
Други	2 528 355	2 528 355	2 528 355	4%	2 528 355	2 528 355	2 528 355	4%
Урбаника Пропъртис ЕАД	11 167 318	11 167 318	11 167 318	19%				
<b>Общо:</b>	<b>58 362 963</b>	<b>58 362 963</b>	<b>58 362 963</b>	<b>100%</b>	<b>58 362 963</b>	<b>58 362 963</b>	<b>58 362 963</b>	<b>100%</b>

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД  
 КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

На 14.01.2011г. в дружеството е получено уведомление от Орлин Георгиев Хаджиянков по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие, относно прехвърлянето на собствеността върху притежаваните от него 11 167 318 броя акции, представляващи 19,13 % от капитала на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество” АД. След извършеното прехвърляне Орлин Георгиев Хаджиянков не притежава акции от капитала на дружеството.

На 14.01.2011г. в „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество” АД е постъпило уведомление от „Урбаника Пропъртис” ЕАД по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие относно придобиването на 11 167 318 броя акции, представляващи 19,13 % от капитала на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество” АД.

**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:	(3 003)
Загуба за годината 2011	(3 003)
Загуба към 31.3.2011 г.	(53 872)
<b>Финансов резултат към 31.12.2009 г.</b>	<b>(12 158)</b>
<b>Финансов резултат към 31.12.2010 г.</b>	<b>(50 869)</b>
<b>Финансов резултат към 31.3.2011 г.</b>	<b>(53 872)</b>

**1.15. Нетекущи финансови пасиви**

Нетекущи финансови пасиви	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по лизингови договори	616	696
<b>Общо</b>	<b>616</b>	<b>696</b>

**1.15.1. Задължения по лизингови договори - нетекущи**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по лизинг към свързани лица извън групата	11	33
Задължения по лизинг към несвързани лица	605	663
<b>Общо</b>	<b>616</b>	<b>696</b>

**Финансов лизинг без свързани лица**

Бъдещи минимални лизингови плащания към 31.03.2011 г.				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови плащания	620	630		1 250
Дисконтиране	(21)	(25)		(46)
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>599</b>	<b>605</b>	-	<b>1 204</b>

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

**1.16. Нетекущи провизии**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Провизии за дългосрочни доходи на персонала	46	46
<b>Общо</b>	<b>46</b>	<b>46</b>

**1.16.1. Провизии за дългосрочни доходи на персонала**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Сегашна стойност на задължението на 1 януари	46	34
Непризната актюерска печалба/загуба на 1 януари		34
<b>Задължение признато в баланса на 1 януари</b>	<b>46</b>	<b>34</b>
Разход за лихви		2
Разход за текущ стаж		10
Сегашна стойност на задължението	46	46
Непризната актюерска печалба/загуба		
<b>Задължение признато в баланса</b>	<b>46</b>	<b>46</b>

**1.17. Пасиви по отсрочени данъци**

Временна разлика	31 декември 2010		Движение на отсрочените данъци за 2011				31 март 2011	
	временна разлика	отсрочен данък	увеличение		намаляние		временна разлика	отсрочен данък
			временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък		
<b>Активи по отсрочени данъци</b>								
Обезценка	569	56	-	-	-	-	569	56
Компенсирими отпуски	44	4	-	-	-	-	44	4
Доходи на физ. лица	25	3	-	-	-	-	25	3
Провизии за задължения	562	56	-	-	-	-	562	56
<b>Общо активи:</b>	<b>1 200</b>	<b>119</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 200</b>	<b>119</b>
Дълготрайни амортизируеми активи	3 446	345	-	-	-	-	3 446	345
Дълготрайни неамортизируеми активи	2 222	221	-	-	-	-	2 222	221
<b>Общо пасиви:</b>	<b>5 668</b>	<b>566</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 668</b>	<b>566</b>
<b>Отсрочени данъци (нето)</b>	<b>(4 468)</b>	<b>(447)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4 468)</b>	<b>(447)</b>

**1.18. Текущи финансови пасиви**

Текущи финансови пасиви	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по лизингови договори	1 039	950
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	82 622	81 954
<b>Общо</b>	<b>83 661</b>	<b>82 904</b>

**1.18.1. Задължения по лизингови договори – текущи**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по лизинг към свързани лица извън групата	440	419
Задължения по лизинг към несвързани лица	599	531
<b>Общо</b>	<b>1 039</b>	<b>950</b>



**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

Към края на отчетения период просрочените плащания по лизингови договори към несвързани лица - лизингодател Хипо Алпе Адрия-Лизинг ЕООД са в размер на 368 х.лв.

**1.18.2. Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност – текущи**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по получени кредити	82 622	81 954
<b>Общо</b>	<b>82 622</b>	<b>81 954</b>

**Кредити текущи**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по кредити към свързани лица извън групата	171	172
Задължения по лихви по кредити към свързани лица извън групата	2	1
Задължения по кредити към финансови предприятия	70 355	70 355
Задължения по лихви по кредити към финансови предприятия	7 691	9 045
Задължения по кредити към несвързани лица	4 160	2 198
Задължения по лихви по кредити към несвързани лица	243	183
<b>Общо</b>	<b>82 622</b>	<b>81 954</b>

**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 съдлъжниците
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
Пътностроителна техника ЕАД	1 962	9,00%	31.12.2011	Запис на заповед
Видапътстрой ЕАД	269	8,00%	31.12.2011	Запис на заповед
Пътни строежи АД	418	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

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

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

- Предоговорени 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 предоговаране 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 .

Към датата на одобрение на финансовия отчет има просрочени падежи.

**Салда по получени заеми**

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
ОББ АД	64 541	3 779
ПИБ АД	5 814	3 912
Апаб ЕООД	1	
Пътностроителна техника ЕАД	2 499	49
Видагътстрой ЕАД	269	15
Пътни строежи АД	418	21
Пътстрой ЕАД	64	4
Бургас пътстрой АД	73	4
Пътстрой-инженеринг 2009 ДЗЗД	3	
Пътища София ДЗЗД	50	2
Пътинженеринг - М АД	71	3
Пътинженеринг-строител ДЗЗД	11	1
Хотел Рила АД	412	95
Софпътстрой ЕООД	289	49
<b>Общо</b>	<b>74 515</b>	<b>7 934</b>

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

**1.19. Текущи търговски и други задължения**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
<b>Задължения към свързани лица извън групата</b>	<b>2 140</b>	<b>2 061</b>
Задължения по доставки	1 788	1 757
Задължения по гаранции и депозити	224	224
в т.ч. гаранции на НС, УС, СД	224	224
Други задължения	128	80
<b>Задължения по доставки</b>	<b>2 903</b>	<b>2 740</b>
<b>Задължения по получени аванси</b>	<b>661</b>	<b>627</b>
<b>Други текущи задължения</b>	<b>2 382</b>	<b>2 456</b>
Задължения по гаранции и депозити	96	96
Задължения по застраховки	64	66
Други задължения	2 222	2 294
<b>Общо</b>	<b>8 086</b>	<b>7 884</b>

В други задължения е представено задължение към Агенция за приватизация и следприватизационен контрол, присъдени по изпълнителни дела за неспазени ангажименти по приватизационни договори на две от дъщерните дружества. Задължението включва главница 1 571 х.лв. и 649 х.лв. лихви. На 30.08.2010 г. е сключено споразумение за разсрочване на дълга за 5 години с падеж 2.10.2015 г.с едно от дъщерните дружества. Към датата на отчета за финансовото състояние, споразумението е нарушено и са просрочени 7 падежирали вноски, с което цялото задължение става незабавно изискуемо.

Задълженията по доставки оповестени в отчета както към свързаните лица така и към несвързаните са просрочени спрямо предварително договорените срокове за плащане.

**1.20. Данъчни задължения**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Данък върху добавената стойност	1 539	1 452
Данък върху добавената стойност - лихви	91	87
Корпоративен данък	118	118
Корпоративен данък - лихви	54	54
Данък върху доходите на физическите лица	434	354
Данък върху доходите на физическите лица - лихви	74	69
Данък върху разходите	1	1
Други данъци	219	218
Други данъци - лихви	96	96
<b>Общо</b>	<b>2 626</b>	<b>2 449</b>

Към края на отчетния период Данък върху добавената стойност в размер на 1 539 х.лв. е просрочен, начислена е лихва за просрочие в размер на 91 х.лв. Частично дължимия данък и лихви са обезпечени с активи.

Към датата на съставяне на финансовия отчет корпоративен данък в размер на 118 х.лв. е просрочен, начислена е лихва за просрочие в размер на 54 х.лв.

Просрочения данък върху доходите на физическите лица е в размер на 434 х.лв., начислена е лихва за просрочие в размер на 74 х.лв.

Просрочените други данъци са в размер на 219 х.лв., начислена е лихва за просрочие в размер на 96 х.лв.

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

**1.21. Задължения към персонала**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължение към персонал	1 316	844
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	73	73
Задължение към социално осигуряване	838	604
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	9	5
Задължение към ключов ръководен персонал - възнаграждения	277	169
Задължение към ключов ръководен персонал - осигуровки	15	8
Задължение по извънтрудови правоотношения - възнаграждения	72	66
Задължение по извънтрудови правоотношения - осигуровки	8	7
<b>Общо</b>	<b>2 526</b>	<b>1 698</b>

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

Към датата на одобрение на отчета посочените задължения към социалното осигуряване са просрочени, начислена е лихва за просрочие.

**1.22. Текущи провизии**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
<b>Провизии за правни задължения в т.ч.</b>	<b>6 085</b>	<b>4 900</b>
Агенция за следприватизационен контрол	302	302
Съдебни разходи - по дело Чучуанов	27	27
Провизии разходи по кредит ОББ	5 756	4 571
<b>Общо</b>	<b>6 085</b>	<b>4 900</b>

През отчетния период е начислена провизия към ОББ АД в размер на 1 185 х.лв. съгласно подписаните извънсъдебни споразумения от 24.02.2011г. от дъщерните дружества на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество” АД и ОББ АД.

**1.23. Пасиви държани за продажба /по МСФО 5/**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Текущи финансови пасиви	714	714
Текущи търговски и други задължения	13	13
Задължения за персонала	2	2
<b>Общо</b>	<b>729</b>	<b>729</b>

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

**2. Отчет за доходите**

**2.1. Приходи**

**2.1.1. Приходи от продажби**

Вид приход	31.3.2011 г.	31.3.2010 г.
<b>Продажби на продукцията в т.ч.</b>	<b>115</b>	<b>506</b>
Продажби на центрофугални стълбове	54	506
Продажби на други стоманобетонени изделия	61	
<b>Продажби на стоки в т.ч.</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
Продажби на хранителни стоки	2	1
<b>Продажби на услуги в т.ч.</b>	<b>268</b>	<b>671</b>
Продажби на ремонтни услуги на жп машини и вагони	161	159
Продажби на транспортни услуги	11	44
Продажби на други услуги	21	59
Продажби на услуги по сертифициране	75	409
<b>Услуги по дългосрочни договори в т.ч.</b>	<b>390</b>	<b>5 134</b>
Продажби на СМР	390	5 134
<b>Други приходи в т.ч.</b>	<b>1 004</b>	<b>277</b>
Продажби на материали	965	215
Продажби на наеми	4	56
Продажба на производствени отпадъци		6
Излишъци на материални запаси	2	
Възстановена обезценка на вземания	6	
Продажби на кухненска продукция стол - ресторант	9	
Други	18	
<b>Общо</b>	<b>1 779</b>	<b>6 589</b>

**2.1.2. Финансови приходи**

Вид приход	31.3.2011 г.	31.3.2010 г.
<b>Приходи от лихви в т.ч.</b>	<b>11</b>	<b>6</b>
по търговски заеми	11	6
<b>Общо</b>	<b>11</b>	<b>6</b>

**2.2. Разходи**

**2.2.1. Използвани суровини, материали и консумативи**

Вид разход	31.3.2011 г.	31.3.2010 г.
Основни материали за производство	254	263
Спомагателни материали	5	10
Горивни и смазочни материали	94	140
Резервни части	8	14
Работно облекло	4	2
Ел. енергия	98	101
Вода	1	5
Офис материали и консумативи	4	8
ММП	1	
Охрана на труда	6	
Други материали	1	
<b>Общо</b>	<b>476</b>	<b>543</b>

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

**2.2.2. Разходи за външни услуги**

Вид разход	31.3.2011 г.	31.3.2010 г.
Подизпълнители	18	3 483
Нает транспорт	18	35
Наета механизация		24
Наеми	25	31
Ремонти	11	11
Реклама	1	
Съобщителни услуги	13	15
Консултански и други договори		166
Граждански договори и хонорари	5	8
Застраховки	7	26
Данъци и такси	6	12
Охрана	62	48
Комисионни		1
Неустойки		1
Абонаменти	6	3
Лабораторни изпитвания	12	14
Одиторски услуги	11	31
Ремонт на ЖП машини	35	58
По търговския закон ДУК	48	
Други разходи за външни услуги	1	49
<b>Общо</b>	<b>279</b>	<b>4 016</b>

**2.2.3. Разходи за амортизации**

Вид разход	31.3.2011 г.	31.3.2010 г.
<b>Разходи за амортизации на производствени</b>	<b>243</b>	<b>294</b>
дълготрайни материални активи	242	292
дълготрайни нематериални активи	1	2
<b>Разходи за амортизации на административни</b>	<b>81</b>	<b>82</b>
дълготрайни материални активи	81	82
<b>Общо</b>	<b>324</b>	<b>376</b>

**2.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала**

Разходи за:	31.3.2011 г.	31.3.2010 г.
<b>Разходи за заплати на в т.ч.</b>	<b>949</b>	<b>1 147</b>
производствен персонал	589	898
административен персонал	360	249
<b>Разходи за осигуровки на в т.ч.</b>	<b>150</b>	<b>179</b>
производствен персонал	109	132
административен персонал	41	47
<b>в т.ч. разходи на ключов ръководен персонал</b>	<b>153</b>	<b>169</b>
<b>Общо</b>	<b>1 099</b>	<b>1 326</b>

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

**2.2.5. Други разходи**

Вид разход	31.3.2011 г.	31.3.2010 г.
Разходи за командировки	9	73
Разходи представителни	5	1
Разходи за брак		1
Разходи за предпазна храна		5
Разходи за трудова медицина	2	1
Разходи за глоби и неустойки	6	12
Разходи за лихви по търговски сделки		3
Разходи за лихви по държавни вземания	21	1
Разходи за алтернативни данъци	1	5
Разходи по изпълнителни дела	3	1
Провизии за задължения	1 185	
Ваучери за храна		7
Обучение	1	4
Други разходи	3	2
<b>Общо</b>	<b>1 236</b>	<b>116</b>

В други разходи сума в размер на 1 185 х.лв. е начислена по четирите изпълнителни дела заведени от ОББ АД за отпуснатите кредити на дъщерните дружества съдлъжници за законови лихви. Начисления разход е признат като текуща провизия. При условие, че дружествата съдлъжници спазват всички условия по подписаното споразумение от 24.02.2011г., по - горе начислените задължения няма да бъдат изискуеми. Към датата на одобрение на консолидирания финансов отчет няма сигурност, че условията ще бъдат спазени, поради това не са коригирани стойности на разходи и текущи провизии.

**2.2.6. Балансова стойност на продадени активи, изменения на запаси от продукция, капитализирани разходи и други**

Вид разход	31.3.2011 г.	31.3.2010 г.
<b>Балансова стойност на продадени активи /нето/</b>	<b>823</b>	<b>152</b>
Балансова стойност на продадени активи	823	152
<b>Изменение на запасите от продукция /нето/</b>	<b>(306)</b>	<b>(151)</b>
Изменение на запасите от продукция	(306)	(151)
<b>Капитализирани разходи за активи</b>	<b>(88)</b>	<b>(56)</b>
<b>Общо</b>	<b>429</b>	<b>(55)</b>

**2.2.7. Финансови разходи**

Вид разход	31.3.2011 г.	31.3.2010 г.
<b>Разходи за лихви в т.ч.</b>	<b>1 085</b>	<b>1 672</b>
по търговски заеми	53	151
по заеми от финансови предприятия	1 008	1 499
по лизингови договори	24	22
<b>Други финансови разходи</b>	<b>4</b>	<b>9</b>
<b>Общо</b>	<b>1 089</b>	<b>1 681</b>

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД  
 КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

**2.2.8. Дял от резултати на асоциирани предприятия**

Дружество	31.3.2011 г.	31.3.2010 г.
АРТЕСКОС 98 АД		(23)
<b>Общо</b>	-	<b>(23)</b>

**2.2.9. Разход за данъци**

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

Вид разход	31.3.2011 г.	31.3.2010 г.
Друти	-11	17
<b>Общо</b>	<b>(11)</b>	<b>17</b>

**ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ**

**1. Договори за строителство**

Договори в процес на изпълнение	Възникнали разходи по договора	Признати печалби намалени с признати загуби	Приходи по договора	Междинни плащания (фактурирани приходи и аванси)	Брутна сума дължима от клиента за работа по договора (вземания признати като актив)	Брутна сума дължима на клиента за работа по договора
k1	k2	k3	k4 = k2 + k3	k5	k6 = k4 - k5	k7 = k5 - k4
договор 1	6 203	980	7 183	7 183	-	-
<b>Всичко строителни договори</b>	<b>6 203</b>	<b>980</b>	<b>7 183</b>	<b>7 183</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**2. Свързани лица и сделки със свързани лица**

Дружеството оповестява следните свързани лица:

**Мажоритарни собственици на капитала на дружеството**

Васил Крумов Божков  
 Урбаника Пропъртис ЕАД

**Ключов ръководен персонал на предприятието**

Нове – АД – Холдинг АД  
 Орлин Георгиев Хаджиянков  
 Благой Любенов Милушев

**Прокуристи**

Явор Илиев Хайтов  
 Георги Лазаров Георгиев



**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

Антон Петков Гинев

Асоциирани предприятия на дружеството:

Артескос 98 АД

Други свързани лица на дружеството и сделки с тях:

**Продажби на свързани лица**

Клиент	Вид сделка	31.3.2011 г.	31.3.2010 г.
ДЗЗД ДП ТСВ-РВП	Услуги - СМР	382	39
<b>Общо</b>		<b>382</b>	<b>39</b>

**Покупки от свързани лица**

Доставчик	Вид сделка	31.3.2011 г.	31.3.2010 г.
Холдинг Пътища АД	Наеми	23	81
Нове-АД-Холдинг	Възнаграждение то ТЗ	48	
ДЗЗД ДП ТСВ-РВП	Услуги		1
<b>Общо</b>		<b>71</b>	<b>82</b>

**Вземания от свързани лица**

Клиент	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Мостстрой изток АД	4	4
Артескос 98 АД	2	2
БДЖ Трансимпекс АД	548	547
<b>Общо</b>	<b>554</b>	<b>553</b>

**Задължения към свързани лица**

Доставчик	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
Холдинг Пътища АД	333	308
Гаранции на НС, УС, СД	224	224
Нове-АД-Холдинг	128	81
ДЗЗД ДП ТСВ - РВП	30	24
БДЖ Трансимпекс АД	189	189
Евротранспроект ООД	134	134
Тисенкруп ГфТ Глайстехник ГмбХ	1 098	1 098
Явор Хайтов	4	3
<b>Общо</b>	<b>2 140</b>	<b>2 061</b>

**Предоставени заеми на свързани лица**

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
БДЖ Трансимпекс АД	109	8%	31.12.2011	Запис на заповед
Артескос 98 АД	36	8%	31.12.2011	Запис на заповед
Артескос АД	7	8%	31.12.2011	Запис на заповед
Мостстрой Пловдив АД	10	8%		няма

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

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

достъп. Като част от политиката на управление на кредитния риск дружеството има политика да преговаря и разсрочва кредитите от свързаните лица.

**Салда по предоставени заеми на свързани лица**

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
БДЖ Трансимпекс АД	109	20
Артескос 98 АД	36	5
Артескос АД	7	
Мостстрой Пловдив АД	10	1
Обезценка	(10)	
<b>Общо</b>	<b>152</b>	<b>26</b>

**Начислени приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица**

Кредитополучател	Вземане към 31.12.2010 г.	Начислени през 2011 г.	Получени през 2011 г.	Вземане към 31.03.2011 г.
БДЖ Трансимпекс АД	18	2		20
Артескос 98 АД	4	1	-	5
Артескос АД				-
Мостстрой Пловдив АД		1		1
<b>Общо</b>	<b>22</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>26</b>

**Вземания придобити чрез цесия от свързани лица**

Контрагент	Размер на вземането
Артескос 98 АД	702
Артескос АД	358
БДЖ Трансимпекс АД	808

**Салда по вземания придобити чрез цесия**

Контрагент	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Артескос 98 АД	702	
Обезценка	(702)	
Артескос АД	358	
Обезценка	(358)	
БДЖ Трансимпекс АД	808	
<b>Общо</b>	<b>808</b>	<b>-</b>

**Получени заеми от свързани лица**

Банка / Кредитор	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Пътища Стара Загора ЕАД	3	8%	31.12.2011	Запис на заповед
Евротранспроект ООД	8			няма
Тисенкруп ГфТ Глайстехник ГмбХ	139			няма
Артескос АД	21	8%	31.12.2011	Запис на заповед

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

**Салда по получени заеми от свързани лица**

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Пътища Стара Загора ЕАД	3	-
Евротранспроект ООД	8	-
Тисенкруп ГфТ Глайстехник ГмбХ	139	-
Артескос АД	21	2
<b>Общо</b>	<b>171</b>	<b>2</b>

**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 31.03.2011 г.
Артескос АД	1	1	-	2
<b>Общо</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

**Задължения по финансов лизинг към свързани лица**

Бъдещи минимални лизингови плащания към 31.03.2011 г.				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови плащания	449	11		460
Дисконтиране	(9)			(9)
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>440</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>451</b>

Към края на отчетения период просрочените плащания кам Холдинг Пътища АД по сублизингови договори са в размер на 247 х.лв.

**Доходи на ключов ръководен персонал**

Вид	Начислени суми за:	
	възнаграждения и осигуровки за периода	компенсируеми отпуски
Съвет на директори	119	
Управители	49	
Прокуристи	45	
<b>Общо:</b>	<b>213</b>	

**3. Управление на капитала**

Вид	31.03.2011 г.	31.12.2010 г.
<b>Общо дългов капитал, т.ч.:</b>	<b>84 277</b>	<b>83 600</b>
<i>Финансови пасиви</i>	84 277	83 600
<b>Намаляване с:</b> паричните средства и парични еквиваленти	<b>(509)</b>	<b>(439)</b>
<b>Нетен дългов капитал</b>	<b>83 768</b>	<b>83 161</b>
Общо собствен капитал за групата	14 563	17 566
<b>Общо капитал</b>	<b>98 331</b>	<b>100 727</b>
<b>Съотношение на задължениост</b>	<b>0,85</b>	<b>0,83</b>

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

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**

Кредитния риск за дружеството се изразява във възможността да получи финансов актив, но на по-късна дата от договорената, както и възможността да не получи в договорения размер или въобще финансов актив. Най-съществен ефект за кредитния риск биха оказали, неблагоприятни промени в бизнеса и икономическата среда на дъщерните дружества, който да доведе до влошаване на финансовото им състояние а отам и до навъзможността за погасяване на финансовите си задължения.

##### **Ликвиден риск**

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

##### **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 лихвения 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.

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

В настоящия 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 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 третираат като несъбираеми и се обезценяват, доколкото се преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД  
 КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

**5.2. Провизии по съдебни искове**

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 искове 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 съдължниците.

Условни пасиви		
Договор/контрагент	Учредена гаранция, обезпечение в полза на контрагент	Сума на обезпечението
ОББ АД	Залог върху движими вещи – ДМА, представляващи машини, съоръжения и оборудване	6 663 914 BGN по пазарна стойност приета от банката
	Ипотека на земя като обезпечение за ползван банков кредит от ОББ АД	34 107 172 BGN по пазарна стойност приета от банката
	Ипотека на сгради като обезпечение за ползван банков кредит от ОББ АД	47 558 510 BGN по пазарна стойност приета от банката

За сключени договори за банкови кредити с ПИБ АД са предоставени обезпечения – особени залози на машини и съоръжения, залог на временни удостоверения на акции от капитала на ЛВЗ ЕАД и обезпечение от Бургаски корабостроителници АД.

Съгласно постановления за налагане на обезпечителни мерки от ТД на НАП СДО са наложени запори на сгради, машини и оборудване, транспортни средства, други активи и материални запаси на обща балансова стойност 1 249 х.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 31.03.2011 г справедливата стойност на материали на отговорно пазене е в размер на 951 х.лв.

**Съществени дела по които дружеството е ищец**

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

Към датата на одобрение на финансовия отчет Дружеството има четири изпълнителни дела, по които е вискател. Делата се водят срещу трети задължени лица, дали свое имущество като

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

обезпечение – ипотечарни длъжници и поръчители на „Енергокабел” АД, гр.София (в несъстоятелност), като се предприемат действия по осребряването на три ипотечи.

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

На 18.04.2011г. в „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество” АД е постъпило уведомление от „Мак Кап” ЕАД по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие относно придобиването на 7 000 000 броя акции, представляващи 11,99 % от капитала на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество” АД. След извършеното придобиване „Мак Кап” ЕАД притежава 7 000 100 броя акции, представляващи 11,99 % от капитала на дружеството.

На 19.04.2011г. в дружеството е получено уведомление от Васил Крумов Божков по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие, относно прехвърлянето на собствеността върху притежаваните от него 7 000 000 броя акции, представляващи 11,99 % от капитала на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество” АД. След извършеното прехвърляне Васил Крумов Божков притежава 37 667 290 броя акции или 64,54 % от капитала на дружеството.

**8. Действащо предприятие**

Ръководството на групата направи преглед и оценка на принципа за приложимостта на действащо предприятие. На основание тази оценка и предприетите действия от ръководството по отношение на бъдещото развитие на дружеството са, че то ще продължи да работи като действащо предприятие поне през следващия едногодишен период.

**9. Оповестяване съгласно законови изисквания**

Начислените суми за услуги предоставяни от регистрираните одитори са в размер на 11 хил.лв. Данъчни консултации и други услуги несвързани с одита не са предоставяни от регистрираните одитори.

**10. Финансови показатели**

Показатели	2011 г.	2010 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Дълготрайни активи /общо/	52 822	53 066	(244)	0%
Краткотрайни активи в т.ч.	80 018	79 836	182	0%
Активи държани за продажба	71 125	71 125	-	0%
Материални запаси	3 184	2 927	257	9%
Краткосрочни вземания	1 975	2 092	(117)	-6%
Краткосрочни финансови активи	3 225	3 253	(28)	-1%
Парични средства	509	439	70	16%
Обща сума на активите	132 840	132 902	(62)	0%
Собствен капитал	14 563	17 566	(3 003)	-17%
Финансов резултат	(3 003)	(38 711)	35 708	-92%
Дългострочни пасиви	1 109	1 189	(80)	-7%
Краткосрочни пасиви	103 713	100 564	3 149	3%
Обща сума на пасивите	104 822	101 753	3 069	3%
Приходи общо	1 790	6 595	(4 805)	-73%
Приходи от продажби	1 779	6 589	(4 810)	-73%
Разходи общо	4 932	8 003	(3 071)	-38%

**“ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ПЕРИОДА ЗАВЪРШВАЩ НА 31.03.2011**

Коефициенти	2011 г.	2010 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
<b>Рентабилност:</b>				
На собствения капитал	(0,21)	(2,20)	2,00	-91%
На активите	(0,02)	(0,29)	0,27	-92%
На пасивите	(0,03)	(0,38)	0,35	-92%
На приходите от продажби	(1,69)	(5,88)	4,19	-71%
<b>Ефективност:</b>				
На разходите	0,36	0,82	(0,46)	-56%
На приходите	2,76	1,21	1,54	127%
<b>Ликвидност:</b>				
Обща ликвидност	0,77	0,79	(0,02)	-3%
Бърза ликвидност	0,06	0,06	(0,00)	-4%
Незабавна ликвидност	0,04	0,04	(0,00)	-2%
Абсолютна ликвидност	0,00	0,00	0,00	12%
<b>Финансова автономност:</b>				
Финансова автономност	0,14	0,17	(0,03)	-20%
Задлъжнялост	7,20	5,79	1,41	24%