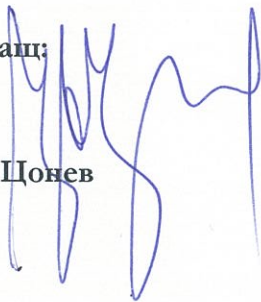


# ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА  
31.12.2011 от страница 1 до страница 76 е одобрен и подписан от името на  
„ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД от:

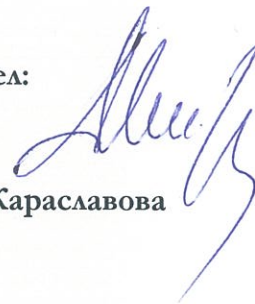
Представяващ:

инж. Цветан Цонев



Съставител:

Даниела Караславова



## ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2011

Докладът на ръководството за дейността за годината завършваща на 31.12.2011г. от  
страница 1 до страница 49 е одобрен и подписан от името на „ТРЕЙС ГРУП  
ХОЛД“ АД от:

Представяващ:

инж. Цветан Цонев



## **ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

**Наименование на предприятието**

**„ТРЕЙС ГРУП ХОЛД”АД**

**Съвет на директорите**

**Председател**

Николай Ганчев Михайлов

**Членове**

Цветан Иванов Цонев

Манол Пейчев Денев

Иван Димитров Христов

Мирослав Калчев Манолов

Антон Николов Дончев

Мария Георгиева Кавърджикова

**Изпълнителен директор**

Николай Ганчев Михайлов

Цветан Иванов Цонев

**Съставител**

Даниела Минева Караславова

**Юристи**

Мирослав Калчев Манолов

**Одитен комитет**

Марин Радославов Тодоров

Светла Стоилова Черийска

Кирил Иванов Петков

**Държава на регистрация на предприятието**

РБългария

**Седалище и адрес на регистрация**

гр.София, бул.Джеймс Баучер №71

**Обслужващи банки**

Уникредит Булбанк АД

МКБ Юнионбанк АД

Първа Инвестиционна Банка АД

Корпоративна търговска банка АД

Обединена Българска Банка АД

SG ЕкспресБанк АД

Банка Пиреос АД

**Предмет на дейност и основна дейност на Групата**

Извършване на строително-монтажни работи

Управление на проекти в областта на пътното и високото строителство

Консултантски услуги

Търговска дейност

Отдаване под наем на дълготрайни активи

**Дата на финансовия отчет**

31.12.2011г.

**Период на финансовия отчет**

Годината започваща на 01.01.2011г. и завършваща на 31.12.2011г.

**Период на сравнителната информация**

Годината започваща на 01.01.2010г. и завършваща на 31.12.2010г.

**Дата на одобрение за публикуване**

27.04.2012 г.

**Орган одобрил отчета за публикуване**

Съвета на директорите на „Трейс Груп Холд“ АД, чрез решение от 27.04.2012 г.

**Финансовият отчет е консолидиран отчет на „Трейс Груп Холд“ АД и дъщерните му дружества.**

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

Дружества включени в консолидацията:

ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД – дружество майка

Предмет на дейност: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, изграждане на пътни съоръжения и пътна инфраструктура.

ТРЕЙС БУРГАС ЕАД БУРГАС – 100% собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Изграждане и реконструкция на пътища и пътни съоръжения.

ПИ ЕС АЙ АД СТАРА ЗАГОРА – 98.02% собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Изграждане и реконструкция на пътища и пътни съоръжения, текущ ремонт и зимно поддържане.

ТРЕЙС ТРАНС ЕООД – 100% собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Транспортна дейност, ремонт и поддръжка на транспортни средства, отдаване под наем на транспортни средства и комплексни транспортни услуги.

УСМ АД СТАРА ЗАГОРА -99.69 % собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Услуги със строителна механизация.

ПСФ МОСТИНЖЕЖЕРИНГ АД ЯМБОЛ – 95.35 % собственост на на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: : Изграждане и реконструкция на пътища и пътни съоръжения.

СТРОИТЕЛНА КОМПАНИЯ ТРЕЙС АД СТАРА ЗАГОРА – 65 % собственост на на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Високо строителство, производство на бетони и бетонови изделия.

АВГУСТА ТРЕЙС ЕООД СТАРА ЗАГОРА – 100 % собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Охранителна дейност.

СТРОЙИНЖЕНЕРИНГ-КАЗАНЛЪК ЕООД КАЗАНЛЪК – 100 % собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Текущ ремонт и зимно поддържане на пътища.

РОДОПА ТРЕЙС ЕООД СМОЛЯН – 100 % собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Изграждане и реконструкция на пътища и пътни съоръжения

ТРЕЙС ХОЛИДЕЙ ЕООД СОФИЯ -100 % собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Туристическа и търговска дейност в страната и чужбина, хотелиерство, както и всички видове помощни услуги.

ТРЕЙС ИНТЕРНЕШЪНЪЛ ЕООД СОФИЯ -100 % собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Строителство, търговия със строителни материали и изделия, търговска дейност в страната и чужбина, търговско представителство и посредничество.

ТРЕЙС КОМЕРС ЕООД СОФИЯ -100 % собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност:Търговска дейност в страната и чужбина, търговско представителство и посредничество.

ТРЕЙС БИЛД ЕАД СОФИЯ -100 % собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност:Високо строителство, металообработване, железарски услуги, маркетинг, реклама и пласмент.

ПЪТНА СИГНАЛИЗАЦИЯ И СЪОРЪЖЕНИЯ ЕАД СТАРА ЗАГОРА -100 % собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност:Производство и търговия с пътни принадлежности и продукти свързани с пътната сигнализация.

ТРЕЙС КЪРДЖАЛИ АД КЪРДЖАЛИ – 96.15 % собственост на Трейс Груп Холд АД.

Предмет на дейност: Изграждане и реконструкция на пътища и пътни съоръжения, текущ ремонт и поддържане.

ИНФРАСТРОЙ ЕООД ПЛЕВЕН – 100 % собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Изграждане и реконструкция на пътища и пътни съоръжения

ТРЕЙС ПЛОВДИВ ЕООД ПЛОВДИВ – 100 % собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Изграждане и реконструкция на пътища и пътни съоръжения

ТРЕЙС РОУДС ЕАД СОФИЯ – 100 % собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност:Строителство, текущ ремонт и поддържане на автомагистрала, пътища,улици и инфраструктурите около тях.

ТРЕЙС СВОГЕ ЕООД-100% собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Изграждане на пътища и пътни съоръжения.

ТРЕЙС СОФИЯ ЕАД СОФИЯ – 100% собственост на Пи Ес Ай АД

Предмет на дейност: Строителство, текущ ремонт и поддържане на автомагистрала, пътища, улици и инфраструктурите около тях.

ТРЕЙС СВИЛЕНГРАД ООД-60% собственост на Трейс София ЕАД и 40% собственост на Пи Ес Ай АД.

Предмет на дейност: Строителство, текущ ремонт и поддържане на автомагистрала, пътища, улици и инфраструктурите около тях.

ВИОР ВЕЛИКА МОРАВА АД БЕЛГРАД СЪРБИЯ – 72.85% собственост на Трейс Интернешънъл ЕООД

Предмет на дейност: Проектиране и надзор в областта на водопроводната инфраструктура и инженерингови дейности.

ТРЕЙС АЛ ДЖУНЕБИ ООД СУЛТАНАТ НА ОМАН– 70% собственост на Трейс Интернешънъл ЕООД

Предмет на дейност: Строителство, ремонт и поддръжка на пътища, магистрали, летищни писти и сгради, търговия със строителни материали, услуги и оборудване.

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ОБЕДИНЕНИЕ МЕТРО ТРЕЙС-55% участие на Трейс Груп Холд АД и 15% участие на ТРЕЙС СОФИЯ ЕАД

Предмет на дейност: Строителство на мостове и тунели.

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ОБЕДИНЕНИЕ МЕТРО МЛАДОСТ-55% участие на Пи ЕС Ай АД и 15% участие на Трейс София ЕАД

Предмет на дейност: Строителство на мостове и тунели.

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД МАГИСТРАЛА ТРЕЙС-75% участие на Трейс Груп Холд АД и 10% участие на ПИ ЕС АЙ АД

Предмет на дейност: Изграждане и поддържане на автомагистрали.

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС-ПЛЕВЕН-51% участие на Трейс Груп Холд АД и 49% участие на ПИ ЕС АЙ АД

Предмет на дейност: Изграждане и реконструкция на пътища и пътни съоръжения.

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС-БГ-51% участие на Трейс Груп Холд АД и 49% участие на ПИ ЕС АЙ АД

Предмет на дейност: Изграждане и реконструкция на пътища и пътни съоръжения.

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС ЦЕНТЪР -70% участие на Трейс Груп Холд АД и 30% участие на ПИ ЕС АЙ АД

Предмет на дейност: Изграждане и реконструкция на пътища и пътни съоръжения.

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС РОДОПИ- 60% участие на Трейс Груп Холд АД и 25% участие на ПИ ЕС АЙ АД

Предмет на дейност: Изграждане и реконструкция на пътища и пътни съоръжения.

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС ИНЖЕНЕРИНГ - 51% участие на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Инженеринг на техническа инфраструктура

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС - 60% участие на ПИ ЕС АЙ АД и 40% участие на СТРОИТЕЛНА КОМПАНИЯ ТРЕЙС АД

Предмет на дейност: Цялостно строителство на сгради и строителни съоръжения

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС-ПЛОВДИВ -60% участие на ПИ ЕС АЙ АД и 40% участие на ТРЕЙС ПЛОВДИВ ЕООД

Предмет на дейност: Изграждане и реконструкция на пътища и пътни съоръжения.

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС-АСЕНОВГРАД - 60% участие на ПИ ЕС АЙ АД и 40% участие на ТРЕЙС ПЛОВДИВ ЕООД

Предмет на дейност: Изграждане и реконструкция на пътища и пътни съоръжения.

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД СЕРДИКА - 90% участие на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Инженеринг на техническа инфраструктура

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ПИ ЕС АЙ-ТРЕЙС -60% участие на ПИ ЕС АЙ АД и 40% участие на СТРОИТЕЛНА КОМПАНИЯ ТРЕЙС АД

Предмет на дейност: Цялостно строителство на сгради и строителни съоръжения



ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД КЪРДЖАЛИ -51% участие на ПИ ЕС АЙ АД и 49% участие на ТРЕЙС КЪРДЖАЛИ АД

Предмет на дейност: Зимно поддържане и текущ ремонт на пътища

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД КЪРДЖАЛИ 2010 - 52% участие на ПИ ЕС АЙ АД и 24% участие на ТРЕЙС КЪРДЖАЛИ АД

Предмет на дейност: Зимно поддържане и текущ ремонт на пътища

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ПИ ЕС АЙ-СТРОЙИНЖЕНЕРИНГ - 51% участие на ПИ ЕС АЙ АД и 49% участие на СТРОЙИНЖЕНЕРИНГ-КАЗАНЛЪК ЕООД

Предмет на дейност: Зимно поддържане и текущ ремонт на пътища

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД СТАРА ЗАГОРА 2010 -55% участие на ПИ ЕС АЙ АД

Предмет на дейност: Зимно поддържане и текущ ремонт на пътища

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ДИАНОПОЛИС - 51% участие на ПСФ МОСТИНЖЕЖЕРИНГ АД

Предмет на дейност: Зимно поддържане и текущ ремонт на пътища

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС БУРГАС - СК-13 ТРАНССТРОЙ – 55% участие на ТРЕЙС БУРГАС ЕАД

Предмет на дейност: Изграждане на контактено-кабелна мрежа за тролейбусния транспорт.

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС ИНЖЕКТ – 60% участие на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД и 40% участие на ТРЕЙС СОФИЯ ЕАД.

Предмет на дейност: Текущ ремонт и поддържане на улична мрежа и пътни съоръжения.

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД СОФИЯ 2010 - 52% участие на ПИ ЕС АЙ АД.

Предмет на дейност: Превантивно, текущо и зимно поддържане и ремонтно-възстановителни работи при аварийни ситуации.

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ЛОВЕЧ 2010 – 60% участие на ПИ ЕС АЙ АД.

Предмет на дейност: Превантивно, текущо и зимно поддържане и ремонтно-възстановителни работи при аварийни ситуации.

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ОРУДИЦА 2011 – 65.3% участие на ПСФ МОСТИНЖЕНЕРИНГ АД.

Предмет на дейност: Основен ремонт на улична мрежа.

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ЕВРО ПАРК 2011 – 51% участие на ПСФ МОСТИНЖЕНЕРИНГ АД.

Предмет на дейност: Строително-монтажни работи за обекти-градски парк и реконструкция на улици.

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ХЕМУС А2 – 60% участие на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД.

Предмет на дейност: Проектиране и изграждане на автомагистрала.

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС СВОГЕ – 60% участие на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД.

Предмет на дейност: Изграждане на пътища и пътни съоръжения.

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС ВИА – 95% участие на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД.

Предмет на дейност: Инженеринг на техническа инфраструктура

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ЛОВЕЧ 2011 – 82% участие на ПИ ЕС АЙ АД 18% участие на РОДОПА ТРЕЙС ЕООД.

Предмет на дейност: Зимно поддържане на общинска пътна мрежа.

### **Изявление за съответствие**

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

#### **База за изготвяне на финансовите отчети, прилагани съществени счетоводни политики**

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**

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2011 г.:

- МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“ (преработен) – приет от ЕС на 19 юли 2010 г.

Изменението отменя изискването за предприятия от публичния сектор да оповестяват в детайли всички трансакции с правителството и други предприятия от публичния сектор.;

- КРМСФО 19 „Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал“ – прието от ЕС на 23 юли 2010 г.

Изменението изяснява отчитането на финансови пасиви с предоговорени условия, които предвиждат погасяването на задълженията чрез издаване на инструменти на собствения капитал за кредитора;

- Годишни подобрения 2010 г., приети от ЕС през 2011 г.

Няма съществените ефекти, както в текущия период, така и в предходни или бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на новите изисквания.

Годишните подобрения за 2010 г. включват промени в следните стандарти:

- Измененията на МСФО 1 касаят: прилагането на МСС 8 Промени в счетоводната политика, счетоводни приблизителни оценки и грешки, когато се отнасят за първите отчети по МСФО; условията за използване на приета стойност за вече оценени активи и такива подлежащи на регулация; допълнителни изисквания при представяне на междинни финансови отчети; и измененията във връзка с прилагането на КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал.

- Измененията на МСФО 3 касаят: оценяването на неконтролиращите участия към датата на придобиване; бизнес комбинациите с плащане на базата на акции; и определянето на цената на бизнес комбинациите.

- Измененията на МСФО 7 касаят: оповестяването на качествена и количествена информация и нуждите на ползвателите; придобиването на активи, в резултат реализирано на обезпечение и тяхното признаване, съгласно друг МСФО; и периода за прилагане на измененията във връзка с промените в МСФО 3.

- Измененията на МСФО 8 касаят периода, от който следва да се прилагат промените във връзка с изменението на МСС 24 Оповестяване на свързан лица.



- Изменението на МСС 1 пояснява изискванията, по отношение на оповестяванията, които следва да се направят относно всички компоненти на собствения капитал, повлияни в резултат на възникнал друг всеобхватен доход.
- Изменението на МСС 21 пояснява, че промените в стандарта се прилагат от периода, от който се прилагат измененията в МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (преработен през 2008 г.).
- Изменението на МСС 28 пояснява, че промените в стандарта се прилагат от периода, от който се прилагат измененията в МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (преработен през 2008 г.).
- Изменението на МСС 31 пояснява, че промените в стандарта се прилагат от периода, от който се прилагат измененията в МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (преработен през 2008 г.).
- Изменението на МСС 32 пояснява, че промените в стандарта се прилагат от периода, от който се прилагат измененията в МССФО 3 Бизнес комбинации (преработен през 2008 г.).
- Изменението на МСС 32 уточнява как се отчитат някои права, когато емитираните инструментите са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на емитента.
- Изменението на МСС 34 регламентира необходимостта от оповестяване на сделки, събития и друга информация, съществени за междинните финансови отчети, чрез които се актуализира съответната информация от последния годишен отчет.
- Изменението на МСС 39 пояснява, че промените в стандарта се прилагат от периода, от който се прилагат измененията в МССФО 3 Бизнес комбинации (преработен през 2008 г.).
- Изменението на КРМСФО 13 се отнася до определянето на справедливата стойност на наградните кредити.
- Изменението на КРМСФО 14 има за цел премахване на определени нежелани последици от третирането на предварителни плащания на бъдещи пенсионни вноски, в случаите когато съществува минимално изискване за финансиране.

***Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството***

Към датата на одобрението на този финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

**МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане**

Измененията на МСФО 1 касаят периода, от който следва да се прилагат промените, направени във връзка с изменението на МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“.

**МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване**

Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Дружеството за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила.

**Годишни подобрения 2011 г., които са в сила за следващи периоди и все още не са приети от ЕС:**

**МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане (изменен)** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 юли 2011)

Корекциите в стандарта са две, първата прецизира терминология по отношение на датата на прехода към МСФО. Втората дава възможност и предписания на предприятия, действали в хиперинфлационни икономики, които не са били в състояние да спазват изискванията на МСФО да се върнат към преставяне съответствие с последните.

**МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване (изменен)** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2013)

Промените в стандарта са във връзка с разширени изисквания за оповестяване относно компенсиране на финансови активи и пасиви. Това ще подпомогне потребителите на финансови отчети да оценят по-добре ефекта или потенциалният такъв от компенсиране на финансови активи и пасиви. Измененията също така имат за цел да спомогнат сравнимостта между финансовите отчети изготвени, съгласно МСФО и Общоприетите счетоводни принципи на САЩ.

**МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване (изменен)** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2015)

Промените в стандарта са във връзка с въведени изисквания за оповестяване относно първоначалното прилагане на МСФО 9.

**МСФО 9 Финансови инструменти** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2015)

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

**МСФО 10 Консолидирани финансови отчети** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2013)

МСФО 10 устоновява принципи за изготвяне и представяне на консолидирани финансови отчети за дружества, които контролират едно или повече предприятия. Стандартът замества определенията и принципите, които даваха МСС 27 и ПКР 12 като дефинира нови определения за контрол. МСФО 10 регламентира, че инвеститор контролира дадено предприятие тогава и само тогава, когато са налице следните три условия едновременно: власт върху предприятието, изложен е на променливата възвращаемост от участието си и има възможност да влияе върху размера на последната.

**МСФО 11 Съвместни дейности** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2013)

МСФО 11 въвежда нови изисквания по отношение на съвместни дейности, като замества тези в МСС 31 и отменя ПКР 13. В стандарта е премахната възможността за пропорционална консолидация като за това са осигурени преходни разпоредби. В допълнение МСФО 11 премахва съвместно контролираните активи и дефинира съвместни дейности и съвместни предприятия.

**МСФО 12 Оповестяване на интереси в други предприятия** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2013)

Целта на МСФО 12 е да въведат детайлни изисквания за оповестяване, с които да подпомогне потребителите на финансови отчети да оценят: същността и рисковете свързани с участието в други предприятия и ефектите от тези рискове върху резултатите, финансовото състояние и паричните потоци на предприятието-инвеститор. Стандартът се прилага, както за консолидирани така и за неконсолидирани предприятия, в които дадено дружество има интерес.

**МСФО 13 Определяне на справедливата стойност** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2013)

Целта на МСФО 13 е да замести насоките за определяне и оповестяване на справедливата стойност в съществуващите МСФО с отделен стандарт. Стандартът определя справедливата стойност, предоставя насоки как да се определи и въвежда изисквания за оповестяването ѝ. МСФО 13 не

променя регламентите, в съществуващите МСФО, по отношение на обектите, които трябва да бъдат оценени и/или оповестени по справедлива стойност.

**МСС 1 Представяне на финансови отчети (изменен)** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 юли 2012)

Промените в МСС 1 имат за цел да подобрят представянето на компонентите в отчета за всеобхватния доход, като същевременно се запазват предоставените две възможности за представяне на: два отчета – отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход или единен отчет за всеобхватния доход. С измененията се въвеждат изисквания за групиране на позициите в друг всеобхватен доход в две категории, съответно: статии, които в последствие ще бъдат признати в текущата печалба и загуби, и такива, които няма да бъдат признати в текущия резултат. Данъците свързани с тези статии трябва да се представят аналогично.

**МСС 12 Данъци върху дохода (изменен)** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2012)

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти“, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип - опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи“ и разяснението е отменено.

**МСС 19 Доходи на персонала (изменен)** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2013)

Основните промени в стандарта са свързани с премахването на метода на превишението над десет процентния коридор. Изменени и допълнени са изискванията свързани с признаването и оповестяването на планове, представляващи дефинирани доходи. Конкретизирани са указанията за отделно представяне на промените в активите и задълженията по планове с дефинирани доходи така, че да не се възприемат като следки от оперативна дейност.

**МСС 27 Индивидуални финансови отчети (преработен)** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2013)

Измененията са във връзка с публикуването на МСФО 10, преработеният МСС 27 Индивидуални финансови отчети заменя МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети. Изискванията по отношение на консолидациите са променени и прехвърлени в новия МСФО 10 Консолидирани финансови отчети.

**МСС 28 Инвестиции в асоциирани и асоциирани предприятия (преработен)** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2013)

Измененията са във връзка с приемането на МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12. Преработения МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия заменя МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия.

**МСС 32 Финансови инструменти - представяне (изменен)** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2014)

Промените са във връзка с въведените изисквания по отношение на компенсирането на финансови активи и пасиви, намерили отражение и МСФО 7.

#### **Представяне на консолидирания финансов отчет**

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.).

Групата изготвя консолидираните си финансови отчети съгласно изискванията на МСС 27. Групата включва „Трейс Груп Холд“ АД – компания майка и дъщерните му предприятия. Дъщерно предприятие е предприятие, включително предприятие - неюридическо лице, като например съдружие, което се контролира от друго предприятие (наричано предприятие майка). Неконтролиращо участие е капиталът в дадено предприятие, който не може пряко или косвено да се отнесе към компанията-майка.

Финансовите отчети на компанията-майка и нейните дъщерни предприятия, използвани за изготвянето на консолидираните финансови отчети, се изготвят към една и съща отчетна дата. Консолидираните финансови отчети се изготвят при прилагане на еднаква счетоводна политика за сходни сделки и други събития при сходни обстоятелства.

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

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

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

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

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

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

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

### **Бизнес комбинации**

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката, който включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата. Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи и представлява превишението на цената на придобиване над справедливата стойност на дела на Групата в разграничимите нетни активи на придобиваното дружеството към датата на придобиване. Всяко превишението на

разграничимите нетни активи над цената на придобиване се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

### **Промени в счетоводната политика**

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

### **Текущи и нетекущи активи**

Групата класифицира актив като текущ, когато отговаря на някой от следните критерии:

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

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

### **Имоти, машини и съоръжения**

Имотите, машините и съоръженията са представени в консолидирания финансов отчет по историческа цена, модифицирана чрез извършени преоценки, обявени от НСИ на България въз основа на действащото законодателство до декември 2001 и еднократна преоценка до справедлива стойност на база доклади от лицензирани оценители към 31.12.2004, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Стойностите от тези оценки са приети за заместител (аналог) на цена на придобиване – като намерена стойност.

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 700.00 лв. Активите които имат цена на придобиване по ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки имот, машина и съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.

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

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

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

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

-при продажба на актива;

или

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

Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина и съоръжение се включват в 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 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 групата рутинно продава 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, 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.

Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

<b>Група</b>	<b>Години</b>
Сгради	50
Съоръжения	25
Машини, производствено оборудване и апаратура придобити преди 01.01.2006	10
Машини, производствено оборудване и апаратура-нови, придобити след 31.12.2005	15
в частност:асфалтосмесителни инсталации-нови, придобити след 31.12.2005	20
в частност:трошачно-сортировъчни инсталации-нови, придобити след 31.12.2005	20
Автомобили	7
Всички останали амортизируеми активи	7

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

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

#### **Инвестиционни имоти**

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

Инвестиционен имот се признава като актив само когато е вероятно приписваните му бъдещи икономически изгоди да се получат 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. След първоначалното признаване инвестиционните имоти се оценяват в съответствие с изискванията на МСС16 за този модел.

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 на определението на нематериален актив и критериите за признаване формулирани в МСС 38.

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

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване.

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

-покупната цена, вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката, търговските отстъпки и работи 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 е възможно незабавно да отпие 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 предприятието.

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.

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

<b>Група</b>	<b>Години</b>
Компютри, периферни устройства, софтуер	5
Всички останали амортизируеми активи	7
Активи с ограничен срок на ползване	по договор

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

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

#### **Финансови активи**

Групата прилага МСС32 и МСС39 при отчитане на финансови активи.

Финансов актив е всеки актив който е:

-парични средства;

- инструмент на собствения капитал на друго предприятие;

-договорно право:

- да се получат парични средства или друг финансов актив от друго предприятие ; или
- да се разменят финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при условия, които са потенциално благоприятни за предприятието;

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

- недериватив, за който предприятието е или може да бъде задължено да получи променлив брой от инструменти собствения капитал на предприятието; 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. За тази цел инструментите на собствения капитал не включват упражняеми финансови инструменти, класифицирани като инструменти на собствения капитал , които налагат на предприятието задължението да предостави на друга страна пропорционален дял от нетните активи на предприятието само при ликвидация,или инструменти, които са договори за бъдещо получаване или предоставяне на инструменти на собствения капитал на предприятието.

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 става страна по договорните условия на инструмента.

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

След първоначалното признаване групата оценява финансовите активи както следва:

- По справедлива стойност

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

- финансови активи на разположение за продажба;

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

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

-кредити и вземания;

-инвестиции, държани до падеж;

Печалби и загуби от финансови активи

- Печалби и загуби които възникват от промяната на справедливата стойност на финансови активи се признават както следва:
- Печалба или загуба от финансов актив или финансов пасив, класифициран като отчитан по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признава в отчета за доходите.
- Печалбата или загубата от наличен за продажба финансов актив се признава в друг всеобхватен доход, с изключение на загубите от обезценка и печалбите и загубите от обменните курсове до момента на отписване на финансовия актив. В този момент натрупаната печалбата или загубата, призната преди в друг всеобхватен доход, се прекласифицира от собствен капитал в печалбата или загубата като корекция от прекласификация.

Лихвата, която се изчислява с използване на метода на ефективния лихвен процент, се признава в отчета за доходите.

Дивидентите от инструменти на собствения капитал на разположение за продажба се признават в отчета за доходите, когато се установи правото на предприятието 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 групата прехвърли финансов актив се оценява степента, до която ще запази рисковете и ползите от собствеността върху финансовия актив:
- ако групата прехвърли в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, финансовият актив отписва и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени или запазени при трансфера;
- ако групата запази в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, финансовият актив продължава да бъде признаван;
- ако групата нито прехвърля, нито запазва в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, се определя дали е запазило контрол върху финансовия актив. В този случай:

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

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

При отписването на финансовия актив разликата между:

- а) неговата балансова стойност; и

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

#### Обезценка и несъбираемост на финансови активи

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

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

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

#### Обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

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

#### Обезценка на финансови активи, отчитани по цена на придобиване

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

#### Обезценка на финансови активи на разположение за продажба

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

Сумата на натрупаната загуба, която се прекласифицира от собствен капитал в печалбата или загубата, е разликата между цената на придобиване (нето 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.

Групата е приела политика да отчита в състава на паричните си средства краткосрочни депозити – до 3 месеца и такива, които са с по-голям срок, но при които дружеството има пълен контрол върху вложените парични средства и не би претърпяло загуби от движението на последните. В състава на паричните средства в отчета за финансовото състояние са представени и начислените и неполучени лихви по същите депозити към края на отчетния период.

### **Дялове и участия**

Всички инвестиции първоначално се признават по метода на цена на придобиване/себестойност. Метод на цената на придобиване /себестойността/ е метод за отчитане на дадена инвестиция, при който инвестицията се признава по цена на придобиване /себестойност. Групата признава дохода от инвестицията единствено до степента, в която тя получава разпределения от натрупаните печалби на предприятието, в което е инвестирано, възникнали след датата на придобиването. Получени разпределения, надвишаващи тези печалби, се разглеждат като възстановяване на инвестицията и се признават като намаление на цената на придобиване /себестойността/ на инвестицията.

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 се определят 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 кредити 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/;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

-разходи за съхранение в склад.

-административни разходи.

-разходи по продажбите.

Себестойност при предоставяне на услуги

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

Потреблението на материални запаси се оценява по средно претеглена стойност.

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

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

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

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

### **Активи държани за продажба**

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

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

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

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

### Собствен капитал

Собственият капитал на предприятието се състои от:

Основен капитал включващ:

- Регистриран капитал –представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация на Трейс Груп Холд АД.

Ако групата придобие повторно свои инструменти на собствения капитал, тези инструменти (изкупени собствени акции) се приспадат от собствения капитал. Не се признава нито печалба, нито загуба от покупката, продажбата, емитирането или обезсилването на инструменти на собствения капитал на групата. Платеното или полученото възнаграждение се признава директно в собствения капитал.

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

Резерви включващи:

- Премиини резерви- образувани от емитиране на собствени капиталови инструменти.
- Общи резерви – образувани от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на РБългария и учредителния акт на предприятието.
- Други резерви – образувани по решение на собствениците на капитала

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
- предприятието 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 те 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 предприятието;или
- договор, който ще бъде или може да бъде уреден в инструменти на собствения капитал на предприятието и е:
- недериватив, за който предприятието 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 задължението да се предостави на друга страна пропорционален дял от нетните активи на предприятието само при ликвидация, или инструменти, които са договори за бъдещо получаване или предоставяне на инструменти на собствения капитал на предприятието.

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 предприятието 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 предприятие от 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 финансовият пасив се отписва и чрез процеса на амортизиране;

Финансови пасиви се отписват (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 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 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 степента, до която не е платен.

-Текущи задължения за данъци съгласно други данъчни закони.

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

### **Безвъзмездни средства предоставени от държавата**

Безвъзмездни средства предоставени от държавата съгласно МСС20 са помощ от държавата/правителството, държавните агенции и др. подобни органи, които могат да бъдат местни, национални или международни/ под формата на прехвърляне на ресурси към предприятия от групата в замяна на минало или бъдещо съответствие с определени условия по отношение на оперативните дейности. Те изключват форми на правителствена помощ, които не могат в рамките на разумното да бъдат остойностени и сделки с държавата, които не могат да бъдат разграничени от нормалните търговски сделки на групата.

Безвъзмездни средства, свързани с активи, са безвъзмездни средства предоставени от държавата, чието основно условие е, че предприятието от групата, отговарящо на условията за получаването им следва да закупи, създаде или по друг начин да придобие дълготрайни активи.

Безвъзмездни средства свързани с приходи, са безвъзмездни средства предоставени от държавата, различни от онези свързани с активи.

Безвъзмездни средства предоставени от държавата се представят като приходи за бъдещи периоди, които се признават на приход систематично и рационално за срока на полезния живот на актива.

Безвъзмездни средства предоставени от държавата, свързани с приходи се представят като приходи за бъдещи периоди, които се признават на приход в момента в които се признават разходите за покриването на които са получени.

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

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

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

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

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

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

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

Определянето на размера на тези задължения се извършва на базата на актюерска оценка на сегашната им стойност към датата на отчета.

### **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 групата, когато:

- на базата на установена тенденция на предходна практика, публикувани политики или достатъчно специфично текущо твърдение групата е показала на други страни, че е готова да приеме определени отговорности; и



- като резултат групата създава у другите страни определено очакване, че ще изгълни 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 изгълнени, провизия не се признава.

Провизиите се признават по най-добрата приблизителна оценка на ръководството 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 се преразглеждат 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. Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява да се оползотвори ползата от част или целия отсрочен данъчен актив. Всяко такова намаление се проявява обратно до степента, до която е станало вероятно да се реализира достатъчна облагаема печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди/погаси въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

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

### **Печалба или загуба за периода**

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

Някои МСФО определят обстоятелства, при които се признават 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**

Групата отчита 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 групата, когато тези потоци водят до увеличаване на собствения капитал, различни от увеличенията, свързани с вноските на акционерите

Групата отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности.

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

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

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

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

Приходът от продажба на услуги се признава когато резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, приходът, свързан със сделката, трябва да се признава в зависимост от етапа на

завършеност на сделката към края на периода . Резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, когато са изпълнени всички следващи условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена ;
- вероятно ще има икономически ползи, свързани със сделката;
- етапът 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 завършен договор се определя на база на набраните към края на отчетния период, разходи към общо предвидените разходи по договора.

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

- е възможно 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 да бъдат получени икономически ползи, свързани със сделката.

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

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

### **Нетна печалба на акция**

Изчислената основната нетна печалба на акция, съответства 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).

### **Оперативни сегменти**

Оперативен сегмент е компонент на групата:

- който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на групата)
- чиито оперативни резултати редовно се преглеждат от ръководителя на групата, вземащ главните оперативни решения, при вземането на решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента, и оценяване на резултатите от дейността му; и
- за който е налице отделна финансова информация.

В групата на Трейс Груп Холд АД са обособени няколко вътрешни сегмента на отчитане, пред ръководителите на съответните звена, във вертикална структура.

Независимо от различните строителни дейности, които извършва групата те се отнасят към един отрасъл, като ползват до голяма степен едни и същи ресурси. Поради това, както и поради факта, че строителството заема почти сто процента от дейността на предприятията, ръководството счита, че най-удачен за представяне на сегменти на дейността е географският принцип. От 2008 г. дейността на групата вече се разширява и извън България, което позволява тя да се сегментира.

### **Финансови рискове**

#### **Кредитен риск**

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

#### **Ликвиден риск**

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

#### **Пазарен риск**

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

#### **Валутен риск**

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

#### **Лихвен риск**

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

#### **Друг ценови риск**

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

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

Групата няма приета политика за хеджиране на финансовите рискове.

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

Функционалната валута на групата е българският лев.

Валутата на представяне на финансовите отчети е български лев.

Точността на числата във финансовия отчет е хиляди български лева.

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

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

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

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

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

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

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

Позициите в чуждестранна валута към 31 декември 2011 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Грешки**

Грешки от минал период са пропуски или неточно представяне в консолидираните финансовите отчети на предприятието 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, при полагането на разумни усилия, да бъде получена и взета предвид при изготвянето и представянето на тези финансови отчети;

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

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

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

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

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

### **Финансови инструменти**

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

Финансовите активи и пасиви се класифицират съгласно изискванията на МСС39.

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

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

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



### Лизинг

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

#### **Признаване и отчитане на финансов лизингов договор по които групата 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 предприятието от 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 групата 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 предприятието от групата използва изгодите на наетия актив.

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

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

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

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

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

#### **Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор по които групата 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 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 предприятието, 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 предприятието 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, предприятието признава приходите на базата на етапа на завършеност, като прилага метода на процента на завършеност. Изискванията на МСС 11 са общо приложими към признаването на приходи и свързаните разходи за такава сделка.

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

Когато от предприятието 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 иски и материални стимули до степента, в която е вероятно те да доведат до реализиране на приходи и същите могат да бъдат надеждно оценени.

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

Разходите по договора включват:

- разходи, които са пряко свързани с конкретния договор:

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

- разходи за материали, използвани при строителството;

- амортизация на машините и съоръженията, използвани по договора;

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

- разходи за наемане на машини, оборудване и съоръжения;

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

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

- иски 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:

- 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 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, предприятието 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.

Ръководството на предприятията е приело в своята счетоводна политика следните периоди за значителни, по отношение на подготовката на отговарящ на условията актив.

За земи и сгради – осемнадесет месеца

За съоръжения – дванадесет месеца

За машини и оборудване – шест месеца

В т.ч. за асфалтосмесителни инсталации – девет месеца

За трошачно-сортировъчни инсталации-девет месеца

Разходите по заеми се капитализират като част от стойността на актива, когато съществува вероятност, че те ще доведат до бъдещи икономически ползи за предприятието 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 капитализацията.

Началната дата на капитализацията е датата, на която за първи път бъдат удовлетворени следните условия:

- извършени разходите за актива;
- извършени разходите по заемите; както и

- предприемане на дейности, необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

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

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

#### **Условни активи и пасиви**

Условен пасив е:

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

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 предприятието.

Условните активи и пасиви не се признават.

#### **Отчет за паричните потоци**

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

Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

- Оперативна дейност
- Инвестиционна дейност
- Финансова дейност

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

Групата представя отчет за промените в собствения капитал, показващ:

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



**ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

**1. Консолидиран отчет за финансовото състояние**

**1.1. Имоти, машини и съоръжения**

	Земи	Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други активи	Капитализирани разходи	Общо
<b>Отчетна стойност</b>								
<b>Салдо към 31.12.2009</b>	10 641	2 826	1 966	33 581	8 509	1 750	8 540	67 813
Постъпили	124	870		5 704	14 275	209	849	22 031
Излезли	(11)	(81)	(37)	(703)	(370)	(122)	(3 355)	(4 679)
<b>Салдо към 31.12.2010</b>	10 754	3 615	1 929	38 582	22 414	1 837	6 034	85 165
Постъпили	1	193	30	3 868	1 799	177	4 223	10 291
Излезли	-	-	(4)	(219)	(268)	(138)	(934)	(1 563)
<b>Салдо към 31.12.2011</b>	10 755	3 808	1 955	42 231	23 945	1 876	9 323	93 893
<b>Амортизация</b>								
<b>Салдо към 31.12.2009</b>	-	589	545	10 104	3 520	1 029	-	15 787
Постъпили	-	75	85	2 528	1 697	153	-	4 538
Излезли	-	(1)	(14)	(178)	(128)	(64)	-	(385)
<b>Салдо към 31.12.2010</b>	-	663	616	12 454	5 089	1 118	-	19 940
Постъпили	-	83	89	2 899	3 033	155	-	6 259
Излезли	-	-	-	(37)	(163)	(130)	-	(330)
<b>Салдо към 31.12.2011</b>	-	746	705	15 316	7 959	1 143	-	25 869
<b>Балансова стойност</b>								
<b>Балансова стойност към 31.12.2010</b>	10 754	2 952	1 313	26 128	17 325	719	6 034	65 225
<b>Балансова стойност към 31.12.2011</b>	10 755	3 062	1 250	26 915	15 986	733	9 323	68 024

В представените стойности на дълготрайните активи са включени напълно амортизирани сгради, съоръжения, машини и оборудване, транспортни средства и други активи с отчетни стойности съответно: 22 х.лв., 724 х.лв., 125 х.лв. 866 х.лв. и 646 х.лв., които се използват в дейността на групата.

В представените стойности на дълготрайните активи са включени земи, сгради, машини и оборудване и транспортни средства и капитализирани разходи с балансови стойности съответно: 3763 х.лв., 1 457 х.лв., 5 103 х.лв. и 2 851 х.лв., върху които има учредени ипотечки и залози в полза на търговски банки по договори за заеми.

За обезпечаване на публични задължения са предоставени машини, транспортни средства, и други активи с балансова стойност съответно: 4 793 х.лв. , 63 х.лв. и 10 х.лв.

1.2. Дълготрайни нематериални активи

	Права	Програмни продукти	Други активи	Общо
<b>Отчетна стойност</b>				
Салдо към 31.12.2009	1 124	58	119	1 301
Постъпили	524	60	45	629
Излезли			(27)	(27)
Салдо към 31.12.2010	1 648	118	137	1 903
Постъпили	341	64		405
Излезли		(31)	(1)	(32)
Салдо към 31.12.2011	1 989	151	136	2 276
<b>Амортизация</b>				
Салдо към 31.12.2009	113	50	78	241
Постъпили	56	12	22	90
Салдо към 31.12.2010	169	62	100	331
Постъпили	77	25	19	121
Излезли		(31)	(1)	(32)
Салдо към 31.12.2011	246	56	118	420
<b>Балансова стойност</b>				
Балансова стойност към 31.12.2010	1 479	56	37	1 572
Балансова стойност към 31.12.2011	1 743	95	18	1 856

1.3. Нетекущи финансови активи

	Нетекущи финансови активи	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по лизингови договори			599
Кредити и вземания		312	6
Финансови активи на разположение за продажба		62	52
<b>Общо</b>		<b>374</b>	<b>657</b>

1.3.1 Вземания по лизингови договори - нетекущи

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по лизинг от свързани лица извън групата /нето/	-	4
Вземания по лизинг от свързани лица извън групата		4
Вземания по лизинг от несвързани лица /нето/	-	595
Вземания по лизинг от несвързани лица		595
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>599</b>

1.3.2 Кредити и вземания

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Кредити	312	6
<b>Общо</b>	<b>312</b>	<b>6</b>

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
<b>Вземания по кредити от свързани лица извън групата /нето/</b>	5	6
Вземания по кредити от свързани лица извън групата	5	6
<b>Вземания по кредити от несвързани лица /нето/</b>	307	-
Вземания по кредити от несвързани лица	307	
<b>Общо</b>	312	6

### 1.3.3 Финансови активи на разположение за продажба

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Неконтролиращи участия в капитали на предприятия	62	52
<b>Общо</b>	62	52

Вид	31.12.2011 г.		31.12.2010 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Акции, обикновени, безналични				
SRBIJVODE, ALFABANK		2		2
Български стронтел ДЗЗД	13%	50	13%	50
ДЖИСИЕФ-СК-13-ТРЕЙС РЕЙЛИНФРА КОНС. АД	20%	10		
<b>Общо</b>		62		52

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

Инвестиции отчетени по метода на собствения капитал	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Инвестиции в асоциирани предприятия	1 390	1 377
<b>Общо</b>	1 390	1 377

Инвестиции	31.12.2011 г.		31.12.2010 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
ТЕХНОСТРОЙИНЖЕНЕРИНГ 99 АД	33%	1 390	33%	1 374
СОФСТРОЙ-ТРЕЙС ООД			50%	3
<b>Общо</b>		1 390		1 377

### 1.5. Нетекущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
<b>Вземания от свързани лица извън групата /нето/</b>	6 346	6 091
Вземания по продажби	6 346	6 091
<b>Вземания по продажби /нето/</b>	7 101	14 359
Вземания по продажби	7 101	14 359
<b>Други нетекущи вземания</b>	4	9
Предоставени гаранции и депозити	3	1
Предплатени разходи	1	5
Други вземания		3
<b>Общо</b>	13 451	20 459

Представените дългосрочни вземания по продажби от свързани и несвързани лица представляват гаранционни удръжки по строителни договори.

### 1.6. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2010		Движение на отсрочените данъци за 2011				31 декември 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	1013	101	2291	229	(1 456)	(146)	1 848	184
Обезценка	3 812	382	2 815	281	(172)	(16)	6 455	647
Компенсиреми отпуски	392	39	388	40	(300)	(30)	480	49
Слаба капитализация	1 898	190	1 589	159	(96)	(10)	3 391	339
Загуба	3 792	380	4 149	415	(1 602)	(161)	6 339	634
Доходи на физ. лица	1 727	173	1 047	105	(2 098)	(210)	676	68
Провизии	2 875	286	1 348	136	(2 014)	(202)	2 209	220
Дългосрочни доходи на персонала	230	23	4				234	23
Вътрешногрупови печалби	1 175	119			(105)	(11)	1 070	108
Дължими брутни суми по строителни договори			64	6			64	6
<b>Общо активи:</b>	<b>16 914</b>	<b>1 693</b>	<b>13 695</b>	<b>1 371</b>	<b>(7 843)</b>	<b>(786)</b>	<b>22 766</b>	<b>2 278</b>

#### 1.6.1 Непризнати отсрочени данъчни активи

Временна разлика	31 декември 2010		Движение на отсрочените данъци за 2011				31 декември 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>								
Обезценка	1 819	182	80	8			1 899	190
Слаба капитализация	52	5					52	5
Загуба	2 300	230	142	13	(53)	(5)	2 389	238
<b>Общо активи:</b>	<b>4 171</b>	<b>417</b>	<b>222</b>	<b>21</b>	<b>(53)</b>	<b>(5)</b>	<b>4 340</b>	<b>433</b>

### 1.7. Търговска репутация

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
<b>Положителна репутация</b>		
Репутация към 1 януари	447	447
Репутация към 31 декември	447	447

Представената репутация е в резултат на придобиването на 75 % от капитала на „ВИОР ВЕЛИКА МОРАВА“ АД - БЕЛГРАД СЪРБИЯ от “ТРЕЙС ИНТЕРНЕТЪНЪЛ” ЕООД през 2008 г.

1.8. Материални запаси

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
<b>Материали в т.ч. /нето/</b>	5 273	5 505
Основни материали	3 999	4 142
Резервни части	216	182
Горива и смазочни материали	737	562
Спомагателни материали	130	275
Материали на отговорно пазене	32	96
Материали собствено производство	5	104
Други материали	154	144
<b>Продукция /нето/</b>	670	807
Продукция	670	807
<b>Стоки /нето/</b>	5 480	3 490
Стоки	5 480	3 490
<b>Незавършено производство /нето/</b>	-	2
Незавършено производство	-	2
<b>Общо</b>	11 423	9 804

1.9. Търговски и други вземания

Вид	31.12.2011	31.12.2010 г.
<b>Вземания от свързани лица в групата /нето/</b>	-	-
<b>Вземания от свързани лица извън групата /нето/</b>	18 855	24 034
Вземания по продажби	18 102	21 350
Обезценка на вземания по продажби	-	(7)
Вземания по предоставени аванси	753	2 689
Други вземания	-	2
<b>Вземания по продажби /нето/</b>	58 458	99 514
Вземания по продажби	63 527	104 600
Обезценка на вземания по продажби	(5 069)	(5 086)
<b>Вземания по предоставени аванси /нето/</b>	6 029	7 850
Вземания по предоставени аванси	6 029	7 850
<b>Вземания по дивиденди</b>	13	13
<b>Вземания по съдебни спорове /нето/</b>	727	216
Вземания по съдебни спорове	727	216
<b>Други текущи вземания</b>	1 501	1 641
Вземания по рекламации	10	-
Предоставени гаранции и депозити	89	198
Вземания по застраховане	13	36
Предплатени разходи	1 041	936
Други вземания	348	471
<b>Общо</b>	85 583	133 268

В представените вземани по продажби са включени гаранционни удръжки по строителни договорив размер на 8 274 х.лв.

В представените стойности на вземания по продажби са включени 25 397 х.лв. вземания , предоставени като залог на търговски банки за обезпечение на ползвани банкови кредити и банкови гаранции.

1.10. Данъци за възстановяване

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Данък върху добавената стойност	1 305	2 121
Корпоративен данък	58	110
Други данъци	7	4
<b>Общо</b>	<b>1 370</b>	<b>2 235</b>

1.11. Текущи финансови активи

Текущи финансови активи	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по лизингови договори	11	2 722
Кредити и вземания	1 488	2 638
<b>Общо</b>	<b>1 499</b>	<b>5 360</b>

1.11.1. Вземания по лизингови договори-текущи

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
<b>Вземания по лизинг от свързани лица извън групата /нето/</b>	<b>4</b>	<b>9</b>
Вземания по лизинг от свързани лица извън групата	4	9
<b>Вземания по лизинг от несвързани лица /нето/</b>	<b>7</b>	<b>2 713</b>
Вземания по лизинг от несвързани лица	7	2 713
<b>Общо</b>	<b>11</b>	<b>2 722</b>

1.11.2. Кредити и вземания

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Кредити	1 488	2 638
<b>Общо</b>	<b>1 488</b>	<b>2 638</b>

1.11.2.1 Кредити

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
<b>Вземания по кредити от свързани лица извън групата /нето/</b>	<b>218</b>	<b>256</b>
Вземания по кредити от свързани лица извън групата	75	118
Вземания по лихви по кредити от свързани лица извън групата	143	138
<b>Вземания по кредити от несвързани лица /нето/</b>	<b>1 270</b>	<b>2 382</b>
Вземания по кредити от несвързани лица	2 656	2 631
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	861	851
Обезценка на вземания по кредити от несвързани лица	(2 247)	(1 100)
<b>Общо</b>	<b>1 488</b>	<b>2 638</b>



Кредитите на несвързани лица са предоставени при следните условия:

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
ЕТ Джуел-Н-Николай Димитров	2500	12%	31.12.2011	Запис на заповед
ХИДРОПРОМЕТ ИНЖ-Г	88	12%	31.12.2012	Запис на заповед
БЕРКО ТРЕЙС ООД	43	11%	31.12.2011	Запис на заповед
Ивана Мутафова	168 х.евро	6%	31.7.2026	Ипотeka върху недвижимо имот
Валдес 96 ЕООД	10	4%	28.2.2012	

Сазда по вземания по кредити от несвързани лица към 31.12.2011 г.

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
ЕТ Джуел-Н-Николай Димитров	2 500	800		
ЕТ Джуел-Н-Николай Димитров обезценка	(2 200)			
Ивана Мутафова	15		307	
Хидропромeт Инженеринг АД	88	21		
Валдес 96 ЕООД	10			
Лаудис Инт Трейд ООД		9		
Манитех ООД		4		
Други		23		
Берко Трейс ООД	43	4		
Берко Трейс ООД - обезценка	(43)	(4)		
<b>Общо</b>	<b>413</b>	<b>857</b>	<b>307</b>	<b>-</b>

1.12.Пари и парични еквиваленти

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
<b>Парични средства в брой</b>	831	1 129
в лева	808	968
във валута	23	161
<b>Парични средства в разплащателни сметки</b>	18 246	9 312
в лева	15 371	9 172
във валута	2 875	140
<b>Парични еквиваленти</b>	84	105
Вземания от подотчетни лица	36	39
Лихви по краткосрочни депозити	48	66
<b>Блокирани парични средства</b>	383	36
<b>Краткосрочни депозити</b>	12 867	3 302
<b>Общо</b>	<b>32 411</b>	<b>13 884</b>

Равнение на паричните средства

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
<b>Парични средства и парични еквиваленти в отчет за финансовото състояние</b>	32 411	13 884
Лихви по краткосрочни депозити	(48)	(66)
<b>Парични средства и парични еквиваленти в отчет за паричните потоци</b>	<b>32 363</b>	<b>13 818</b>

1.13. Собствен капитал

1.13.1 Регистриран капитал

Вид акции	31.12.2011 г.			31.12.2010 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
<i>Обикновени</i>						
Изкупени и платени	24200000	24 200 000	1	2200000	2 200 000	1
<b>Общо:</b>	<b>24 200 000</b>	<b>24 200 000</b>		<b>2 200 000</b>	<b>2 200 000</b>	

Акционер	31.12.2011 г.				31.12.2010 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Галини-Н ЕООД	2 178 000	2 178 000	2 178 000	9,00%	198 000	198 000	198 000	9,00%
Николай Михайлов	19 492 000	19 492 000	19 492 000	80,55%	1 772 000	1 772 000	1 772 000	80,55%
Цветан Цонев	55 781	55 781	55 781	0,23%	5 071	5 071	5 071	0,23%
Манол Денев	36 740	36 740	36 740	0,15%	3 340	3 340	3 340	0,15%
Мирослав Манолов	22 000	22 000	22 000	0,09%	2 000	2 000	2 000	0,09%
Други акционери	2 415 479	2 415 479	2 415 479	9,98%	219 589	219 589	219 589	9,98%
<b>Общо:</b>	<b>24 200 000</b>	<b>24 200 000</b>	<b>24 200 000</b>	<b>100%</b>	<b>2 200 000</b>	<b>2 200 000</b>	<b>2 200 000</b>	<b>100%</b>

На 13 юли 2011г. Общото събрание на акционерите взема решение за увеличение на капитала с 22 000 000 лева като новият размер на капитала на дружеството е 24 200 000 лева. ОСА взема решение увеличението на капитала да се извърши със собствени средства на дружеството както следва: за сметка на натрупани резерви с 11 124 546. 59 лева на основание чл.246 ал. 4 от ТЗ и с част от печалбата за 2010 г. в размер на 10 875 453.41 лева по реда на чл.197, ал. 1 ТЗ, чрез издаване на 22 000 000 нови поименни безналични акции с право на глас, всяка от които с номинална стойност 1 лв., равни на 22 000 000 лева., като новите акции, които се издават, се разпределят между акционерите, съразмерно на участието им в капитала до увеличаването му. В съответствие с чл.112б, ал.2 и чл.115б, ал.1 от ЗППЦК право да участват в разпределението на новите акции, с които се увеличава капитала, имат лицата придобили акции на дружеството най-късно 14 дни след датата на решението на ОС за увеличаване на капитала.

Общото събрание на акционерите изменя Устава на Дружеството както следва:

Чл.5, ал1 придобива следната редакция: „Капиталът на дружеството е в размер на 24 200 000 /двадесет и четири милиона и двеста хиляди/ лева и е внесен изцяло”

Чл.6, ал.1 придобива следната редакция: „Капиталът е разпределен в 24 200 000 /двадесет и четири милиона и двеста хиляди/ броя обикновени, безналични, поименни,

свободно прехвърляеми акции с право на глас и с номинална стойност 1 /един/ лев всяка една.”

### 1.13.2. Премии от емисии

Премии от емисии са формирани при емитиране на капитал от дружеството през 2007 г.

### 1.13.3 Резерв от преизчисления

	<b>Резерв от преизчисления</b>
<b>Резерви към 31.12.2009 г.</b>	(208)
<b>Преизчислени резерви към 31.12.2009 г.</b>	(208)
<b>Увеличения от:</b>	(22)
Преизчисление на чуждестранни дейности	(22)
<b>Резерви към 31.12.2010 г.</b>	(230)
<b>Увеличения от:</b>	5
Преизчисление на чуждестранни дейности	5
<b>Резерви към 31.12.2011 г.</b>	(225)

Резервите от преизчисления отразяват ефектите от преизчислението на отчетите на чуждестранните дъщерни предприятия.

### 1.13.4. Резерви

	<b>Общи резерви</b>	<b>Други резерви</b>	<b>Общо резерви</b>
<b>Резерви към 31.12.2009 г.</b>	345	18 403	18 748
<b>Увеличения от:</b>	-	14 269	14 269
Разпределение на печалба		14 269	14 269
<b>Резерви към 31.12.2010 г.</b>	345	32 672	33 017
<b>Увеличения от:</b>	-	4 035	4 035
Разпределение на печалба		4 035	4 035
<b>Намаления от:</b>	-	(11 124)	(11 124)
Увеличение на записан капитал		(11 124)	(11 124)
<b>Резерви към 31.12.2011 г.</b>	345	25 583	25 928

### 1.13.5. Финансов резултат

	<b>Финансов резултат</b>	<b>Стойност</b>
<b>Печалба към 31.12.2009 г.</b>		15 558
<b>Увеличения от:</b>		15 028
Печалба за годината 2010		15 028
<b>Намаления от:</b>		(15 236)
Разпределение на печалба в резерви		(14 269)
Разпределение на дивиденди		(579)
Покриване на загуба		(388)
<b>Печалба към 31.12.2010 г.</b>		15 350
<b>Увеличения от:</b>		7 407
Печалба за годината 2011		7 268
Промени в притежавани участия		139
<b>Намаления от:</b>		(15 489)
Разпределение на печалба в резерви		(4 035)
Разпределение на дивиденди		(578)

Увеличение на записан капитал	(10 876)
<b>Печалба към 31.12.2011 г.</b>	<b>7 268</b>
<b>Финансов резултат към 31.12.2009 г.</b>	<b>15 558</b>
<b>Финансов резултат към 31.12.2010 г.</b>	<b>15 350</b>
<b>Финансов резултат към 31.12.2011 г.</b>	<b>7 268</b>

#### 1.14. Нетекущи финансови пасиви

<b>Нетекущи финансови пасиви</b>	<b>31.12.2011 г.</b>	<b>31.12.2010 г.</b>
Задължения по лизингови договори	3 451	9 806
<b>Общо</b>	<b>3 451</b>	<b>9 806</b>

<b>Вид</b>	<b>31.12.2011 г.</b>	<b>31.12.2010 г.</b>
Задължения по лизинг към несвързани лица	3 451	9 806
<b>Общо</b>	<b>3 451</b>	<b>9 806</b>

#### 1.15. Нетекущи търговски и други задължения

<b>Вид</b>	<b>31.12.2011 г.</b>	<b>31.12.2010 г.</b>
<b>Задължения към свързани лица извън групата</b>	<b>10 732</b>	<b>10 530</b>
Задължения по доставки	10 732	10 530
<b>Задължения по доставки</b>	<b>2 868</b>	<b>3 543</b>
<b>Други нетекущи задължения</b>	<b>1 543</b>	<b>1 372</b>
Задължения по гаранции и депозити		17
Други задължения	1 543	1 355
<b>Общо</b>	<b>15 143</b>	<b>15 445</b>

Представените дългосрочни задължения по доставки към свързани и несвързани лица представляват гаранционни удръжки по строителни договори от подизпълнители.

#### 1.16. Нетекущи провизии

<b>Вид</b>	<b>31.12.2011 г.</b>	<b>31.12.2010 г.</b>
Провизии за дългосрочни доходи на персонала	234	230
<b>Общо</b>	<b>234</b>	<b>230</b>

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

<b>Вид</b>	<b>31.12.2011 г.</b>	<b>31.12.2010 г.</b>
<b>Сегашна стойност на задължението на 1 януари</b>	<b>230</b>	<b>246</b>
<b>Задължение признато в баланса на 1 януари</b>	<b>230</b>	<b>246</b>
Разход за лихви	12	13
Разход за текущ стаж	52	56
Извършени плащания през периода	(46)	(42)
Актоерска печалба призната през периода	(14)	(43)
<b>Сегашна стойност на задължението към 31 декември</b>	<b>234</b>	<b>230</b>
<b>Задължение признато в баланса към 31 декември</b>	<b>234</b>	<b>230</b>

1.17. Пасиви по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2010		Движение на отсрочените данъци за 2011				31 декември 2011	
	временна разлика	отсрочен данък	увеличение		намаление		временна разлика	отсрочен данък
			временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък		
<b>Пасиви по отсрочени данъци</b>								
Амортизации	5 596	559	641	65	(2 543)	(255)	3 694	369
<b>Общо пасиви:</b>	<b>5 596</b>	<b>559</b>	<b>641</b>	<b>65</b>	<b>(2 543)</b>	<b>(255)</b>	<b>3 694</b>	<b>369</b>

1.18. Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви		31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по лизингови договори		8 077	10 827
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност		16 236	12 749
<b>Общо</b>		<b>24 313</b>	<b>23 576</b>

1.18.1. Задължения по лизингови договори

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по лизинг към несвързани лица	8 077	10 827
<b>Общо</b>	<b>8 077</b>	<b>10 827</b>

1.18.2 Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по получени кредити	16 236	12 749
<b>Общо</b>	<b>16 236</b>	<b>12 749</b>

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по кредити към свързани лица извън групата	20	150
Задължения по лихви по кредити към свързани лица извън групата	8	35
Задължения по кредити към финансови предприятия	16 157	12 543
Задължения по лихви по кредити към финансови предприятия	31	21
Задължения по кредити към несвързани лица	20	
<b>Общо</b>	<b>16 236</b>	<b>12 749</b>

Кредитите от несвързани лица и финансови институции са получени при следните условия

Банка / Кредитор	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
МКВ Юнион Банк АД	4000	1мес Sofibor+3.25%	30.9.2012	Запис на заповед
Уникредит Булбанк АД	8000	1седм.Sofibor+5.1%	15.10.2012	Ипотека, залог
Уникредит Булбанк АД	5000	1седм.Sofibor+5.1%	15.10.2012	Ипотека, залог
Капман Консулт ЕООД	20	6%	11.11.2012	
ПИБ АД	4300	1г.Euribor+8.4%	1.7.2012	Ипотека, залог
КТБ АД	300	ОЛП+6.5	10.2.2012	Залог на ДМА и вземане на трети лица
УниКредит Булбанк АД	1500	1 седм.Sofibor+5.10%	15.10.2012	Залог на собствени и на трети лица ДМА
КТБ АД	300	9%	31.10.2012	Залог на ДМА и вземания

Салда по получени кредити към 31.12.2011 г.

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
МКБ Юнион Банк АД	3 734	14
Уникредит Булбанк АД	7 955	17
Капман Консулт ЕООД	20	
ПИБ АД	2 874	
КТБ АД	67	
УниКредит Булбанк АД	1 492	
КТБ АД	35	
<b>Общо</b>	<b>16 177</b>	<b>31</b>

1.19. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
<b>Задължения към свързани лица извън групата</b>	28 127	33 115
Задължения по доставки	19 352	29 543
Задължения по получени аванси	7 499	2 445
Задължения по дивиденди	627	376
Задължения по гаранции и депозити	647	751
в т.ч. гаранции на НС, УС, СД	647	670
Други задължения	2	
<b>Задължения по доставки</b>	<b>47 040</b>	<b>75 464</b>
<b>Задължения по получени аванси</b>	<b>13 244</b>	<b>14 268</b>
<b>Други текущи задължения</b>	<b>904</b>	<b>1 028</b>
Задължения по гаранции и депозити	30	17
Задължения по застраховки	354	408
Задължения по концесии	151	352
Други задължения	369	251
<b>Общо</b>	<b>89 315</b>	<b>123 875</b>

1.20. Данъчни задължения

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Данък върху добавената стойност	1 417	1 018
Корпоративен данък	1 255	1 768
Корпоративен данък - лихви	142	111
Данък върху доходите на физическите лица	162	209
Данък върху разходите	5	11
Други данъци	48	14
Други данъци - лихви	5	6
<b>Общо</b>	<b>3 034</b>	<b>3 137</b>



1.21.Задължения към персонала

<b>Вид</b>	<b>31.12.2011 г.</b>	<b>31.12.2010 г.</b>
Задължение към персонал	1 353	1 586
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	400	331
Задължение към социално осигуряване	430	391
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	70	61
Задължение към ключов ръководен персонал - възнаграждения	961	1 668
Задължение към ключов ръководен персонал - осигуровки	7	5
Задължение по извънтрудови правоотношения - възнаграждения	4	14
<b>Общо</b>	<b>2 755</b>	<b>3 664</b>

1.22.Текущи провизии

<b>Вид</b>	<b>31.12.2011 г.</b>	<b>31.12.2010 г.</b>
Провизии по съдебни дела - ДРА	191	
Провизии по строителни договори	2 105	2 875
<b>Общо</b>	<b>2 296</b>	<b>2 875</b>

Начислените провизии по съдебни дела са във връзка с ревизионен акт издаден на „Инфрастрой“ ЕООД, който към 31.12.2011 г. е в съдебна фаза /Други оповестявания т.10/.

Начислените провизии по строителни договори са във връзка с поетите гаранции и очакваните разходи по отстраняване на евентуални рекламации.

2. Консолидиран отчет за доходите

2.1. Приходи

2.1.1. Нетни приходи от продажби

Вид приход	2011 г.	2010 г.
<b>Продажби на продукция в т.ч.</b>	1 540	1 357
Продажби на асфалтови смеси	1 135	1 121
Продажби на инертни материали	312	193
Продажби на метални конструкции	33	9
Продажби на бетонови и варови разтвори и СБЕ	60	34
<b>Продажби на стоки в т.ч.</b>	3 944	3 619
Продажби на машини и оборудване	29	45
Продажби на горива	1 908	146
Продажби на арматурно желязо	1 848	3 417
Продажби знаково стопанство	80	
Други стоки	79	11
<b>Продажби на услуги в т.ч.</b>	361 217	330 086
СМР услуги	355 679	321 357
Услуги с механизация	532	1 454
Транспортни услуги	1 791	777
Услуги по управление на обекти	2 953	6 046
Лабораторни услуги	42	32
Косултански услуги		202
Проектантски услуги	201	205
Други услуги	19	13
<b>Други приходи в т.ч.</b>	11 722	3 853
Продажби на материали	9 629	3 468
Приходи от наеми	358	62
Продажби на консумативи	2	3
Продажба на производствени отпадъци	15	14
Излишъци на материални запаси	40	
Неустойки	114	3
Отписани задължения	210	16
Приходи от провизирани отпуски и обезщетения		2
Възстановени провизии по СМР договори	1 122	-
Възстановена обезценка на вземания	35	50
<b>Общо</b>	<b>378 423</b>	<b>338 915</b>

2.1.2. Финансови приходи

Вид приход	2011 г.	2010 г.
<b>Приходи от лихви в т.ч.</b>	740	810
по търговски заеми	39	67
по лизингови договори	74	344
по депозити	34	134
по сметки	21	16
по търговски вземания	536	248
други	36	1
<b>Резултат от продажба на дъщерни и асоциирани предприятия</b>		574
<b>Положителни курсови разлики</b>	26	4
<b>Други финансови приходи</b>	3	208
<b>Общо</b>	<b>769</b>	<b>1 596</b>

**2.1.2.1 Резултат от продажба на дъщерни и асоциирани предприятия**

През предходния период са продадени участията в:

„Берко Трейс“ ООД – 51% собственост на „Трейс Груп Холд“ АД за 15 х.лв., към датата на продажбата освободените нетни активи в дъщерното предприятие са в отрицателен размер на (241) х.лв. – резултат от продажбата – 256 х.лв.

„Пътстройинженеринг“ АД – 27% собственост на „Трейс Груп Холд“ АД – за 800 х.лв., към датата на продажбата освободената инвестиция в асоциираното предприятие е в размер на 482 х.лв. – резултат от продажбата – 318 х.лв.

**2.2. Разходи**

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

<b>Вид разход</b>	<b>2011 г.</b>	<b>2010 г.</b>
Основни материали за производство	53 121	25 726
Спомагателни материали	1 411	1 515
Горивни и смазочни материали	10 958	5 496
Резервни части	1 027	698
Инструменти	47	37
Работно облекло	43	39
Ел. енергия	641	525
Топлоенергия	4	7
Вода	69	68
Гуми	496	62
Консумативи превозни средства	123	88
Офис материали и консумативи	171	298
Рекламни материали	17	2
Тръжни документи	17	18
Други материали	82	97
<b>Общо</b>	<b>68 227</b>	<b>34 676</b>

2.2.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Подизпълнители	234 162	234 729
Нает транспорт	8 572	5 956
Наета механизация	3 890	2 256
Наеми	1 129	1 093
Ремонти	436	294
Реклама	252	252
Съобщителни услуги	261	216
Консултански и други договори	3 234	1 329
Граждански договори и хонорари	180	155
Застраховки	1 002	767
Данъци и такси	563	485
Охрана	910	612
Комисионни	10	7
Трудова медицина	30	24
Абонаменти	86	81
Лабораторни изпитвания	176	192
Концесионни възнаграждения	354	254
Взривни работи	755	438
Други разходи за външни услуги	379	357
<b>Общо</b>	<b>256 381</b>	<b>249 497</b>

2.2.3. Разходи за амортизации

Вид разход	2011 г.	2010 г.
<b>Разходи за амортизации на производствени</b>	<b>6 092</b>	<b>3 722</b>
дълготрайни материални активи	6 003	3 710
дълготрайни нематериални активи	89	12
<b>Разходи за амортизации на административни</b>	<b>288</b>	<b>906</b>
дълготрайни материални активи	256	829
дълготрайни нематериални активи	32	77
<b>Общо</b>	<b>6 380</b>	<b>4 628</b>

2.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2011 г.	2010 г.
<b>Разходи за заплати на в т.ч.</b>	<b>18 836</b>	<b>16 963</b>
производствен персонал	11 931	8 680
административен персонал	6 905	8 283
<b>Разходи за осигуровки на в т.ч.</b>	<b>3 049</b>	<b>2 008</b>
производствен персонал	2 429	1 519
административен персонал	620	489
<b>в т.ч. разходи на ключов ръководен персонал</b>	<b>2 184</b>	<b>1 807</b>
<b>в т.ч. разходи по неизползвани отпуски</b>	<b>143</b>	<b>110</b>
<b>Общо</b>	<b>21 885</b>	<b>18 971</b>

2.2.5.Обезценка на активи

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи от обезценка на вземания	1 324	2 982
<b>Общо</b>	<b>1 324</b>	<b>2 982</b>

2.2.6.Други разходи

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи за командировки	668	317
Разходи представителни	270	178
Разходи за брак	50	7
Разходи за предпазна храна	2	23
Разходи за трудова медицина	5	17
Разходи за глоби и неустойки	304	29
Разходи за лихви по търговски сделки		4
Разходи за лихви по държавни вземания	122	68
Разходи за наеми	7	37
Разходи за алтернативни данъци	39	40
Разходи за дарения	94	488
Разходи по изпълнителни дела	188	134
Провизии по съдебни дела	162	85
Провизии за задължения	193	62
Разходи без документ	101	8
Корекция частичен данъчен кредит	80	13
Социални разходи, предоставени в натура	121	
Разходи по чл.209 ЗКПО	101	
непризнат данъчен кредит	27	
Провизии по СМР договори	300	999
Отписани вземания	179	
Други разходи	139	137
<b>Общо</b>	<b>3 152</b>	<b>2 646</b>

2.2.7.Суми с корективен характер

Вид разход	2011 г.	2010 г.
<b>Балансова стойност на продадени активи /нето/</b>	<b>12 218</b>	<b>5 499</b>
Балансова стойност на продадени активи	12 218	5 499
<b>Изменение на запасите от продукция /нето/</b>	<b>(78)</b>	<b>678</b>
Изменение на запасите от продукция	(78)	680
Възстановена обезценка на продукция		(2)
<b>Капитализирани разходи за активи</b>	<b>(1 722)</b>	<b>(115)</b>
<b>Общо</b>	<b>10 418</b>	<b>6 062</b>

2.2.8. Финансови разходи

Вид разход	2011 г.	2010 г.
<b>Разходи за лихви в т.ч.</b>	3 014	2 637
по търговски заеми	12	26
по заеми от финансови предприятия	1 207	573
по лизингови договори	1 341	1 204
по търговски задължения	318	772
други	136	62
<b>От операции с финансови инструменти</b>		251
<b>Отрицателни курсови разлики</b>	30	35
<b>Други финансови разходи</b>	932	1 200
<b>Общо</b>	<b>3 976</b>	<b>4 123</b>

2.2.9. Резултат от освобождаване от нетекущи активи

Вид разход	2011 г.	2010 г.
<b>Резултат от освобождаване от имоти, машини, съоръжения</b>	86	19
Балансова стойност на отписани активи	36	231
Приходи от освобождаване от активи	122	250
<b>Общо</b>	<b>86</b>	<b>19</b>

2.2.10. Дял от резултати на асоциирани предприятия

Дружество	2011 г.	2010 г.
Техностройинженеринг 99 АД	16	(95)
<b>Общо</b>	<b>16</b>	<b>(95)</b>

2.2.11. Разходи за данъци

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Данъци от печалбата	1 374	2 484
Други	(775)	(490)
<b>Общо</b>	<b>599</b>	<b>1 994</b>

2.3.1. Друг всеобхватен доход

Другият всеобхватен доход е реализиран от преизчисление на инвестиции в задгранични дъщерни предприятия в Сърбия и Оман. Отчетения друг всеобхватен доход за периода е в съотношение 5 х.лв. и 3 х.лв., съответно за дружеството майка и неконтролиращото участие.



**ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ**

**1. Договори за строителство**

Незавършени договори за строителство към 31.12.2011 г.

Договори в процес на изпълнение	Възникнал и разходи по договора	Признат и печалби намалени с признати загуби	Приход и по договора	Междинни фактуриран и суми	Брутна сума дължима от клиента за работа по договора	Брутна сума дължима на клиента за работа по договора	Сума на получени аванси, за които няма извършени работи по договора	Сума на удръжките по договора
ДОГОВОР 1	166 034	6 749	172 783	172 783	-	-		8639
ДОГОВОР 2	106 869	3 896	110 765	110 765	-	-		5538
ДОГОВОР 3	65 371	2 411	67 782	67 782	-	-	2 355	
ДОГОВОР 4	18 722	18	18 740	18 733	7		-	1133
ДОГОВОР 5	5 081	(345)	4 736	4 666	70		-	11
ДОГОВОР 6	3 721	12	3 733	3 733	-	-	-	
ДОГОВОР 7	3 263	1 032	4 295	4 341	-	-	46	81
ДОГОВОР 8	2 928	331	3 259	3 259	-	-	544	489
ДОГОВОР 9	2 573	66	2 639	2 774	-	-	135	
ДОГОВОР 10	2 468	397	2 865	2 865	-	-	5 642	430
ДОГОВОР 11	2 204	191	2 395	2 395	-	-		
ДОГОВОР 12	2 164	175	2 339	2 339	-	-	-	
ДОГОВОР 13	2 065		2 065	2 065	-	-	-	
ДОГОВОР 14	1 905	1	1 906	1 906	-	-	-	
ДОГОВОР 15	1 549		1 549	1 549	-	-	-	
ДОГОВОР 16	969	331	1 300	1 300	-	-	-	
ДОГОВОР 17	886	3	889	889	-	-	-	
ДОГОВОР 18	867	66	933	870	63	-		131
ДОГОВОР 19	837	156	993	993	-	-	-	
ДОГОВОР 20	794	1	795	478	317	-	188	
ДОГОВОР 21	784	84	868	868	-	-	-	
ДОГОВОР 22	702	113	815	815	-	-	-	
ДОГОВОР 23	518	246	764	764	-	-	-	
ДОГОВОР 24	509	7	516	516	-	-	-	
ДОГОВОР 25	503	51	554	554	-	-	-	
ДОГОВОР 26	455	(45)	410		410		-	
ДОГОВОР 27	453	39	492	492	-	-	651	
ДОГОВОР 28	336	86	422	422	-	-	-	
ДОГОВОР 29	308	7	315	339	-	-	24	
ДОГОВОР 30	216	24	240	240	-	-	-	
ДОГОВОР 31	189	134	323	217	106	-	-	
ДОГОВОР 32	143	17	160	160	-	-	-	
ДОГОВОР 33	134	(12)	122	122	-	-	-	
ДОГОВОР 34	92	7	99	99	-	-	-	
ДОГОВОР 35	91	(46)	45		45		-	
ДОГОВОР 36	73	13	86	86	-	-	-	

ДОГОВОР 37	64	1	65	65	-	-	-	
ДОГОВОР 38	47	1	48		48		-	
ДОГОВОР 39	46	(1)	45	45	-	-	-	
ДОГОВОР 40	33	18	51	51	-	-	-	
ДОГОВОР 41	32	11	43	43	-	-	43	
ДОГОВОР 42	29		29	29	-	-	-	
ДОГОВОР 43	28	1	29	29	-	-	-	
ДОГОВОР 44	28	13	41	41	-	-	-	
ДОГОВОР 45	27		27		27	-		
ДОГОВОР 46	24	3	27	27	-	-		
ДОГОВОР 47	23	5	28	28	-	-	-	
ДОГОВОР 48	23	2	25	25	-	-	-	
ДОГОВОР 49	21	14	35	35	-	-		
ДОГОВОР 50	20	381	401	401	-	-	-	
ДОГОВОР 51	20	1	21	21	-	-	-	
ДОГОВОР 52	19		19	19	-	-	-	
ДОГОВОР 53	8		8	8	-	-	-	
ДОГОВОР 54	8	(8)	-		-	-	-	
ДОГОВОР 55	8		8	8	-	-	-	
ДОГОВОР 56	8	2	10	10	-	-	-	
ДОГОВОР 57	5		5	5	-	-	-	
ДОГОВОР 58	5	5	10	10	-	-	-	
ДОГОВОР 59	5	2	7	7	-	-	-	
ДОГОВОР 60	4		4	4	-	-	-	
ДОГОВОР 61	4		4	4	-	-	-	
ДОГОВОР 62	(2)	2	-	22	-	-	22	
ДОГОВОР 63			-		-	-	357	
<b>Общо</b>	<b>397 313</b>	<b>16 669</b>	<b>413 982</b>	<b>413 116</b>	<b>1 093</b>	<b>-</b>	<b>10 007</b>	<b>16452</b>

**2. Свързани лица и сделки със свързани лица**  
**Дружеството оповестява следните свързани лица:**

Собственик на капитала на Трейс Груп Холд АД упражняващ контрол е Николай Ганчев Михайлов – 80.55%.

**Асоциирани предприятия**

Техностройинженеринг 99 АД

**Други свързани лица:**

- „Галини Н“ ЕООД
- „Инжпроект“ООД
- „Галини“ ЕООД
- „Декон“ ЕООД
- „Химколор“ АД
- „Технострой-Иженеринг 99“ АД
- „Адва“АД
- „СБ Инженеринг“ АД
- „Дикол 2 Г.Михайлов“ ЕООД
- „Джи Си Еф СК13 Трейс Рейл Инфра Консорциум“ДЗЗД
- „СК13 Трансстрой“ АД
- „Пътно поддържане“ЕООД Елхово

**Ключов ръководен персонал на предприятието:**

Николай Ганчев Михайлов- Изпълнителен Директор и Председател на СД  
 Цветан Иванов Цонев- Изпълнителен Директор и Член на СД  
 Иван Димитров Христов- Член на СД  
 Манол Пейчев Денев- Член на СД  
 Мирослав Калчев Манолов- Член на СД  
 Мария Георгиева Кавърджикова- Член на СД  
 Антон Николов Дончев- Член на СД

**Сделки и саща със свързани лица**

**Продажби на свързани лица извън групата**

Клиент	Вид сделка	2011 г.	2010 г.
Галини-Н ЕООД	услуги, наеми материали	62 466	79 143
Инжпроект ООД	услуги, материали	239	203
Галини ЕООД	услуги	23	
Декон ЕООД	услуги, материали	8 378	11 168
Химколор АД	материали	17	
Адвал АД	услуги	1 690	
СБ Инженеринг АД	услуги	1 257	
Дикол-2 Г.Михайлов ЕООД	услуги	2	
Джи Си Еф СК-13 Трейс Рейлинфра консорциум	услуги	6 123	
СК-13 Трансстрой АД	услуги	258	
Служители	услуги	14	
Галин Николаев Михайлов ЕТ	стоки		154
<b>Общо</b>		<b>80 467</b>	<b>90 668</b>

**Покуки на свързани лица извън групата**

Доставчик	Вид сделка	2011 г.	2010 г.
Галини-Н ЕООД	услуги, материали	63 368	81 954
Инжпроект ООД	услуги, материали	1 558	2 253
Галини ЕООД	лихви	123	
Декон ЕООД	услуги, материали	9 779	13 249
Химколор АД	материали	487	
Технострой-инженеринг 99 АД	услуги, материали	861	417
Адвал АД	услуги	16 903	40 221
СБ Инженеринг АД	услуги	12 565	24 115
СК-13 Трансстрой АД	услуги	3 376	
Пътстройинженеринг АД	активи		818
<b>Общо</b>		<b>109 020</b>	<b>163 027</b>

**Вземания от свързани лица извън групата**

Клиент	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Галини-Н ЕООД	19 082	21 982
Инжпроект ООД	309	188
Галини ЕООД	41	2
Декон ЕООД	4 844	7 917
Химколор АД	-	1
Технострой-инженеринг 99 АД	2	22
Дикол-2 Г.Михайлов ЕООД	2	
Пътно поддържане ЕООД Елхово		7
СД Берко 90		10
Обезценка		(7)
Ръководство	3	3
<b>Общо</b>	<b>25 201</b>	<b>30 125</b>

**Задължения към свързани лица извън групата**

Доставчик	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Галини-Н ЕООД	17 628	20 368
Инжпроект ООД	1 300	1 412
Галини ЕООД	120	319
Декон ЕООД	6074	8060
Химколор АД	122	175
Технострой-инженеринг 99 АД	400	477
Алвал АД	-	6829
СБ Инженеринг АД	-	4 959
Дикол-2 Г.Михайлов ЕООД	2 816	
Джи Си Еф СК-13 Трейс Рейлинфра консорциум	8 541	
СК-13 Трансстрой АД	582	
Задължения за дивиденди	629	376
Ръководство - гаранции управление	647	670
<b>Общо</b>	<b>38 859</b>	<b>43 645</b>

**Предоставени кредити на свързани лица извън групата**

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж
ГАЛИН МИХАЙЛОВ	100	10,5%	31.12.2012
СЛУЖИТЕЛИ	6	1%	31.12.2012

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Галин Николаев Михайлов	75	23		
Манол Пейчев Денев		24		
Цветан Иванов Цонев		96		
Служители			5	
<b>Общо</b>	<b>75</b>	<b>143</b>	<b>5</b>	<b>-</b>

Начислени приходи от лихви по предоставени кредити на свързани лица извън групата

Кредитополучател	Вземе към	Начислени	Получени	Вземе към
	31.12.2010 г.	през 2011 г.	през 2011 г.	31.12.2011 г.
Галин Николаев Михайлов	14	9		23
Манол Пейчев Денев	24			24
Цветан Иванов Цонев	96			96
Химколор АД	4		4	-
<b>Общо</b>	<b>138</b>	<b>9</b>	<b>4</b>	<b>143</b>

Получени кредити от свързани лица извън групата

Кредитор	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
ИНЖПРОЕКТ ООД	50	10,5%	31.12.2012	запис на заповед

Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Инжпроект ООД	20	8
<b>Общо</b>	<b>20</b>	<b>8</b>

Начислени разходи за лихви по получени кредити от свързани лица извън групата

Кредитор	Задължение	Начислени	Платени	Задължение
	31.12.2010 г.	през 2011 г.	през 2011 г.	31.12.2011 г.
Инжпроект ООД	26	11	29	8
Галини - Н ЕООД	9		9	-
<b>Общо</b>	<b>35</b>	<b>11</b>	<b>38</b>	<b>8</b>

Финансов лизинг - вземания от свързани лица извън групата

Бъдещи минимални лизингови постъпления към 31.12.2011 г.				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови постъпления	4			4
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>

Доходи на ръководството

Вид	Начислени суми за:	
	възнаграждения и осигуровки за периода	компенсируеми отпуски
Изпълнителни директори	440	
Съвет на директорите	1 744	12
<b>Общо:</b>	<b>2 184</b>	<b>12</b>

### 3. Управление на капитала

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си. Дружеството използва различни източниците за финансиране на своята дейност като това са както собствени така и заемни средства от банки и свързани лица.

<b>Вид</b>	<b>31.12.2011 г.</b>	<b>31.12.2010 г.</b>
<b>Общо дългов капитал, т.ч.:</b>	<b>27 764</b>	<b>33 382</b>
Финансови пасиви	27 764	33 382
<b>Намаляване с:</b>		
<b>паричните средства и парични еквиваленти</b>	<b>(32 411)</b>	<b>(13 884)</b>
<b>Нетен дългов капитал</b>	<b>(4 647)</b>	<b>19 498</b>
Общо собствен капитал	78 934	72 100
<b>Общо капитал</b>	<b>74 287</b>	<b>91 598</b>
<b>Съотношение на задлъжнялост</b>	<b>(0,06)</b>	<b>0,21</b>

### 4. Финансови рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху минимизирането на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

#### Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в три групи: парични средства и вземания от клиенти, финансови активи – предоставени заеми, вземания по финансов лизинг.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в следните банки- КТБ АД, ПИБ АД, Уникредит Булбанк АД, МКБ ЮнионБанк АД, ОББ АД. Ръководството счита, че не е налице риск, доколкото обслужващите банки са със стабилна ликвидност.

	31.12.2011 г.		С ненастъпил падеж	Общо
	Просрочени			
	обезценени	не обезценени		
<b>Нетекущи активи</b>	-	-	13 762	13 762
Нетекущи финансови активи от свързани лица			5	5
Нетекущи финансови активи			307	307
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица			6 346	6 346
Нетекущи търговски и други вземания			7 104	7 104
<b>Текущи активи</b>	1 100	177	77 867	79 144
Текущи финансови активи от свързани лица			222	222
Текущи финансови активи	3 347	177		3 524
Текущи финансови активи-обезценка	(2 247)			(2 247)
Текущи търговски и други вземания от свързани лица			18 102	18 102
Текущи търговски и други вземания	5 069		59 543	64 612
Текущи търговски и други вземания-обезценка	(5 069)			(5 069)
<b>Общо финансови активи</b>	1 100	177	91 629	92 906

### Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа необходимата информация за наличните парични средства и предстоящите плащания



31.12.2011 г.	на виждан е	до 1 м.	2-3 м.	4-6 м.	7-12 м.	1-2 г.	3-5 г.	над 5 г.	без матуритет	Общо
<b>Нетекущи активи</b>	-	-	-	-	-	9 157	42	4 571	-	13 770
Фин.активи от свързани лица						5				5
Фин. активи						21	42	252		315
Търг. и други вземания от свързани лица						6 346				6 346
Търг. и други вземания						2 785		4 319		7 104
<b>Нетекущи пасиви</b>	-	-	-	-	-	8 397	4 431	4 319	-	17 147
Фин. пасиви						3 542	5			3 547
Търг. и други задължения към свързани лица						3 103	3 310	4 319		10 732
Търг. и други задължения						1 752	1 116			2 868
<b>Нетен ликвиден дисбаланс - дългосрочен</b>	-	-	-	-	-	760	(4 389)	252	-	(3 377)
<b>Кумулативен ликвиден дисбаланс - дългосрочен</b>	-	-	-	-	-	760	(3 629)	(3 377)	(3 377)	(3 377)
<b>Текущи активи</b>	31 980	39 362	6 421	22 006	15 415	-	-	-	1 483	116 667
Фин. активи от свързани лица					226					226
Фин. активи		44	15	9	148				1 100	1 316
Търг. и други вземания от свързани лица		10 439	447	6 738	478					18 102
Търг. и други вземания		28 831	5 959	15 259	14 563					64 612
Парични ср. и парични еквив	31 980	48							383	32 411
<b>Текущи пасиви</b>	-	17 685	18 036	19 329	30 452	-	-	-	8 495	93 997
Фин. пасиви към свързани лица					30					30
Фин. пасиви		1 010	2 650	5 046	16 689					25 395
Търг. и други задължения към свързани лица		5 266	7 688	5 838	1 836					20 628
Търг. и други задължения		11 409	7 698	8 445	11 897				8 495	47 944
<b>Нетен ликвиден дисбаланс - краткосрочен</b>	31 980	21 677	(11 615)	2 677	(15 037)	-	-	-	(7 012)	22 670
<b>Кумулативен ликвиден дисбаланс - краткосрочен</b>	31 980	53 657	42 042	44 719	29 682	29 682	29 682	29 682	22 670	22 670
<b>Нетен ликвиден дисбаланс</b>	31 980	21 677	(11 615)	2 677	(15 037)	760	(4 389)	252	(7 012)	19 293
<b>Кумулативен ликвиден дисбаланс</b>	31 980	53 657	42 042	44 719	29 682	30 442	26 053	26 305	19 293	19 293

**Пазарен риск**

**Лихвен риск**

31.12.2011 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
<b>Нетекущи активи</b>	13 450	-	312	13 762
Нетекущи финансови активи от свързани лица			5	5
Нетекущи финансови активи			307	307
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица	6 346			6 346
Нетекущи търговски и други вземания	7 104			7 104
<b>Нетекущи пасиви</b>	13 600	3 451	-	17 051
Нетекущи финансови пасиви		3 451		3 451
Нетекущи търговски и други задължения към свързани лица	10 732			10 732
Нетекущи търговски и други задължения	2 868			2 868
<b>Издаване на дългосрочен риск</b>	(150)	(3 451)	312	(3 289)
<b>Текущи активи</b>	84 904	18 629	13 091	116 624
Текущи финансови активи от свързани лица	147		75	222
Текущи финансови активи	1 128		149	1 277
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	18 102			18 102
Текущи търговски и други вземания	64 612			64 612
Парични средства и парични еквиваленти	915	18 629	12 867	32 411
<b>Текущи пасиви</b>	68 611	24 199	75	92 885
Текущи финансови пасиви към свързани лица	8		20	28
Текущи финансови пасиви	31	24 199	55	24 285
Текущи търговски и други задължения към свързани лица	20 628			20 628
Текущи търговски и други задължения	47 944			47 944
<b>Издаване на краткосрочен риск</b>	16 293	(5 570)	13 016	23 739
<b>Общо финансови активи</b>	98 354	18 629	13 403	130 386
<b>Общо финансови пасиви</b>	82 211	27 650	75	109 936
<b>Общо издаване на лихвен риск</b>	16 143	(9 021)	13 328	20 450

Анализ на чувствителността към промени в лихвените равнища.

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2011 г.
При увеличение на лихвени нива с 0,5%	(40)
При намаление на лихвени нива с 0,5%	40

**Валутен риск**

Групата не е изложена на валутен риск поради факта, че всички сделки и операции в предприятията се извършват основно в евро и/или лева. Евентуалните промени в курса на щатския долар и други валути биха довели до несъществен ефект за групата поради наличието на незначителни количества парични средства в тези валути.

**5. Корекция на грешки и промени в счетоводна политика, рекласификации**

През текущия период не са извършвани корекции на грешки. През текущия период е увеличен на записаният капитал на Трейс Груп Холд с 22 000 х.лв. в резултат, на което са емитирани 22 000 000 бр. акции, които са в обръщение. Увеличението е за сметка на неразпределени печалби и резерви и доколкото няма промяна в ресурсите съгласно МСС 33, доходът на акция за предходната година е преизчислен в съответствие изискванията на стандарта.

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

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

**6.1. Обезценка на материални запаси**

Към края на отчетния период ръководството прави преглед на наличните материални запаси – материали, продукция, стоки, за да установи дали има такива, на които нетната реализуема стойност е по-ниска от балансовата им стойност. При този преглед към 31.12.2010 г. не са установени индикации за обезценка на материални запаси.

**6.2. Обезценка на вземания**

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

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

За дружеството е определен обичаен период от 120 дни, за който не начислява лихви на контрагентите. За част от клиентите, с които Групата поддържа дългосрочно търговско сътрудничество се допуска по-дълъг период (до 180-240 дни). След изтичане на обичайният или конкретно договорен период, ръководството прави преглед на цялата експозиция на клиента и преценява наличието на условия за обезценка. 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. Към края на отчетния период, на база на предвижданията на Ръководството е извършена обезценка на: вземане по кредит и лихви, в размер на 1 100 хил.лв. За същото съществува висока несигурност за събиране му, поради което е приета политика да се обезценява с 1/3 за тази и следващите две години; търговски и други вземания от несвързани лица, за които има висока несигурност по отношение на събирането им, в размер на 100% от номинала.

**Движение на коректива за обезценка**

Вид	31.12.2010 г.	Движение за 2011		31.12.2011
		увеличение	намаление	
Търговски и други вземания	5 093	177	(201)	5 069
Търговски заеми	1100	1 147		2 247
<b>Общо</b>	<b>6 193</b>	<b>1 324</b>	<b>(201)</b>	<b>7 316</b>

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

Към края на отчетния период, ръководството на дружеството извършва преглед на незавършените строителни договори, чрез метода процент на завършеност или определяне на фактически извършените работи. На базата на този преглед се правят най-добрите приблизителни оценки за извършените работи и определяне етапа на завършеност на договорите.

**6.4.Актюерски оценки**

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството.

**7. Оперативен лизинг**

Групата ползва активи на оперативен лизинг. Съгласно договорите бъдещите минимални лизингови плащания по тези договори са както следва:

<b>Бъдещи минимални лизингови плащания към несвързани лица</b>				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови плащания	54	60		114
<b>Общо</b>	<b>54</b>	<b>60</b>	<b>-</b>	<b>114</b>

<b>Бъдещи минимални лизингови плащания към свързани лица</b>				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови плащания	143	560		703
<b>Общо</b>	<b>143</b>	<b>560</b>	<b>-</b>	<b>703</b>

**8. Условни активи и пасиви**

Издадени банкови гаранции за обезпечаване изпълнение на договори на дружествата в групата:

Банка издател	Размер на гаранция х.лв.
УниКредитБулбанк АД	31 661
МКБ Юнионбанк АД	18 934
ПИБ АД	10 234
КТБ АД	4 916

**Съдебни дела****„Трейс Груп Холд” АД**

През 2011г. е заведено дело 023 О 148/11 на съда в гр.Мюнхен, Германия с финансов интерес от 84 хил. EUR за събиране на вземане за платен аванс за доставка на машина за направа на бетови канавки срещу МК-Nutzfahrzeuge-Vermittlung von Maschinen und Nutzfahrzeugen.

В началото на 2012г. Трейс Груп Холд АД е ищец по следните дела за събиране на вземания за извършени СМР:

- търговско дело N 60/12г. на Старозагорски окръжен съд срещу „Борса Стара Загора” АД с финансов интерес от 35 хил.лв. Към 29.02.2012г. производството е на етап размяна на книжа;
- частно гражданско дело N 2382/12 на СРС, 27 с-в срещу ДП „Транспортно строителство и възстановяване” с финансов интерес 23 хил.лв. Към 29.02.2012г. е издадена Заповед за изпълнение по чл.410 и се очаква връчването и на длъжника ;
- частно гражданско дело N 19/12 на РС Чирпан срещу Община Чирпан с финансов интерес 10 хил.лв. Към 29.02.2012г. е издаден изпълнителен иск , а на 02.03.2012г. е образувано изпълнително дело.

Дружеството е трето привлечено лице по гражданско дело №16158/2011 г., заведено от Валерия Данчева срещу Столична Община, финансов интерес 10 х.лв.

**„Инфрастрой” ООД**

Към 31.12.2011 г. „Инфрастрой” ООД има две неприключили данъчни ревизии, които са в съдебна фаза към края на периода:

**• Ревизия 1**

Във връзка с извършвана на Дружеството обща данъчна ревизия, започнала през 2009 година, е издаден ревизионен акт, връчен на 10.05.2010г, съгласно който ревизиращият орган не признава 405 хил.лв. Ревизията е по повод, издадено искане за възстановяване на данъчен кредит за период 01 - 04.2009 година в размер на 927 хил.лв. Данъчният орган назначава ревизия на следните задължения по периоди:

Данъци по ЗКПО – 01.01.2008-31.12.2008

Данък по ЗДДФЛ – 01.07.2008-31.05.2009

Данък по ЗДДС – 01.08.2008-31.05.2009

Задължения по осигурителни вноски – 01.07.2008-31.05.2009

Срещу Ревизионния акт е подадена жалба до Директора на Дирекция „ОУИ” при ТД на НАП – гр. Велико Търново, която е удовлетворена в полза на „Инфрастрой” ЕООД. Назначена е нова ревизия през месец Юли 2010 година.

С издаден РА № 071102204/29.09.2011г. са установени данъчни задължения в размер на 633 633,23 лева, както следва:

- доначислен ДДС 429 646,56лв.
- непризнат ДК 14 802,35лв.
- лихви ДДС 143 428,03 лв.
- корпоративен данък – 34 884,10лв
- лихва корпоративен данък 10 872,19 лв

В акта е установен и ДДС за възстановяване в размер на 250 726,69 лева. Общата сума на дължимите суми за внасяне е 382 981,51лв.

На 13.10.2011г. чрез ТД на НАП – В.Търново е отправена жалба срещу РА 071102204/29,09,2011г. С изх.№ 30719-5/11.10.2011г. от ТД на НАП - В.Търново е получено Постановление за налагане на обезпечителни мерки с обща балансова стойност на запорираното имущество към 30.11.2010 г. - 2 611 553,48лв.

С Решение № 13 от 10.01.2012г. Дирекция „ОУИ” потвърждава като законосъобразен РА № 071102204/29.09.2011 г.

На 11.01.2012 г. е отправена жалба до Административен съд - Велико Търново. Делото, насрочено за 06.03.2012 г. е отменено за 06.05.2012г. В момента се подготвят 3 експертизи – техническо-строителна, счетоводна експертиза и автотехническа експертиза.

## 9. Оперативни сегменти

Групата функционира в един бизнес сектор, а извършваните основни услуги както и произвежданата продукция от всички дружества са свързани и участват на различни етапи в основната дейност. Добитите материали и произведените продукти представляват значителен дял от влаганите материали в СМР услугите. Също така рисковете и изгодите, свързани с основната дейност на Групата не биха могли да бъдат разграничени поради сходството в същността на извършваните услуги характеристиките на средата и клиентите на предприятията. Поради това Групата е приела да отчита своята дейност единствено на база на географския принцип.

Основни клиенти на Групата сделките от които възлизат на повече от 10 % от общите приходи са:

- Изпълнителна Агенция Пътища
- Министерство на Регионално Развитие и Благоустройството
- Общини

Реализираните приходи по продукти и услуги са представени в Приложение 2.1 към годишния финансов отчет, причислението им към страната и извън нея е както следва:

<b>Оперативни сегменти</b>	<b>България</b>	<b>Сърбия</b>	<b>Оман</b>	<b>Общо</b>	<b>Консоли-</b>	<b>Група</b>
<b>Към 31 декември 2011 г.</b>					<b>дация</b>	
<b>Приходи в т.ч.</b>	378 205	218	-	378 423	-	378 423
от външни клиенти	378 205	218		378 423		378 423
<b>Финансови приходи</b>	768	1	18	787	(18)	769
в т.ч. Приходи от лихви	739	1	18	758	(18)	740
<b>Разходи в т.ч.</b>	(357 128)	(221)	-	(357 349)	-	(357 349)
Разходи за материали	(68 213)	(14)		(68 227)		(68 227)
Разходи за външни услуги	(256 369)	(12)		(256 381)		(256 381)
Разходи за амортизации	(6 361)	(19)		(6 380)		(6 380)
Разходи за възнаграждения	(21 724)	(161)		(21 885)		(21 885)
Разходи от обезценки	(1 324)			(1 324)		(1 324)
Други разходи	(3 137)	(15)		(3 152)		(3 152)
<b>Корективни суми</b>	(10 418)			(10 418)		(10 418)
<b>Финансови разходи</b>	(3 993)	(1)		(3 994)	18	(3 976)
в т.ч. разходи за лихви	(3 031)	(1)		(3 032)	18	(3 014)
<b>Продажби на ДА</b>	86			86		86
<b>Дял от асоциирани предприятия</b>	16			16		16
<b>Разходи за данъци</b>	(607)	8		(599)		(599)
<b>Печалба / Загуба</b>	6 929	5	18	6 952	-	6 952
<b>Сегментни активи</b>	219 603	501	478	220 582	(476)	220 106
<b>Сегментни пасиви</b>	140 398	36		140 434	476	140 910
<b>Инвестиции, по метода на собствения капитал</b>	1 390			1 390		1 390
<b>Придобити нетекущи активи</b>	13 596			13 596		13 596
<b>Активи по отсрочени данъци</b>	2 259	19		2 278		2 278

Оперативни сегменти	България	Сърбия	Оман	Общо	Консоли-	Група
Към 31 декември 2010 г.					дация	
<b>Приходи в т.ч.</b>	338 661	254	-	338 915	-	338 915
от външни клиенти	338 661	254		338 915		338 915
<b>Финансови приходи</b>	1 594	2	14	1 610	(14)	1 596
в т.ч. Приходи от лихви	808	2	14	824	(14)	810
<b>Разходи в т.ч.</b>	(313 133)	(263)	(4)	(313 400)	-	(313 400)
Разходи за материали	(34 657)	(19)		(34 676)		(34 676)
Разходи за външни услуги	(249 441)	(52)	(4)	(249 497)		(249 497)
Разходи за амортизации	(4 609)	(19)		(4 628)		(4 628)
Разходи за възнаграждения	(18 836)	(135)		(18 971)		(18 971)
Разходи от обезценки	(2 982)			(2 982)		(2 982)
Други разходи	(2 608)	(38)		(2 646)		(2 646)
<b>Корективни суми</b>	(6 062)			(6 062)		(6 062)
<b>Финансови разходи</b>	(4 137)			(4 137)	14	(4 123)
в т.ч. разходи за лихви	(2 651)			(2 651)	14	(2 637)
<b>Продажби на ДА</b>	19			19		19
<b>Дял от асоциирани предприятия</b>	(95)			(95)		(95)
<b>Разходи за данъци</b>	(2 005)	11		(1 994)		(1 994)
<b>Печалба / Загуба</b>	14 842	4	10	14 856	-	14 856
<b>Сегментни активи</b>	255 482	497	460	256 439	(458)	255 981
<b>Сегментни пасиви</b>	183 579	46		183 625	(458)	183 167
<b>Инвестиции, по метода на собствения капитал</b>	1 377			1 377		1 377
<b>Придобити нетекущи активи</b>	22 660			22 660		22 660
<b>Активи по отсрочени данъци</b>	1 682	11		1 693		1 693

#### 10. Събития след края на отчетния период

Между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали коригиращи и съществени некоригиращи събития, които да изискват корекции или специални оповестявания.

#### 11. Действащо предприятие

Ръководството на дружеството счита че предприятията са действащи и ще останат действащи, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

#### 12. Оповестяване съгласно законови изисквания

Групата оповестява начислени през 2010 г. суми за услуги, предоставени от регистрирани одитори в размер на 174 х.лв.



14. Финансови показатели

Показатели	2011 г.	2010 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Дълготрайни активи /общо/	87 820	91 430	(3 610)	-4%
Краткотрайни активи в т.ч.	132 286	164 551	(32 265)	-20%
Материални запаси	11 423	9 804	1 619	17%
Краткосрочни вземания	86 953	135 503	(48 550)	-36%
Краткосрочни финансови активи	1 499	5 360	(3 861)	-72%
Парични средства	32 411	13 884	18 527	133%
Обща сума на активите	220 106	255 981	(35 875)	-14%
Собствен капитал	78 934	72 100	6 834	9%
Финансов резултат	7 268	15 028	(7 760)	-52%
Дългострочни пасиви	19 197	26 040	(6 843)	-26%
Краткосрочни пасиви	121 713	157 127	(35 414)	-23%
Обща сума на пасивите	140 910	183 167	(42 257)	-23%
Приходи общо	379 192	340 511	38 681	11%
Приходи от продажби	378 423	338 915	39 508	12%
Разходи общо	371 743	323 585	48 158	15%

Коефициенти	2011 г.	2010 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
<b>Рентабилност:</b>				
На собствения капитал	0,09	0,21	(0,12)	-56%
На активите	0,03	0,06	(0,03)	-44%
На пасивите	0,05	0,08	(0,03)	-37%
На приходите от продажби	0,02	0,04	(0,03)	-57%
<b>Ефективност:</b>				
На разходите	1,02	1,05	(0,03)	-3%
На приходите	0,98	0,95	0,03	3%
<b>Ликвидност:</b>				
Обща ликвидност	1,09	1,05	0,04	4%
Бърза ликвидност	0,99	0,98	0,01	1%
Незабавна ликвидност	0,28	0,12	0,16	127%
Абсолютна ликвидност	0,27	0,09	0,18	201%
<b>Финансова автономност:</b>				
Финансова автономност	0,56	0,39	0,17	42%
Задлъжнялост	1,79	2,54	(0,76)	-30%