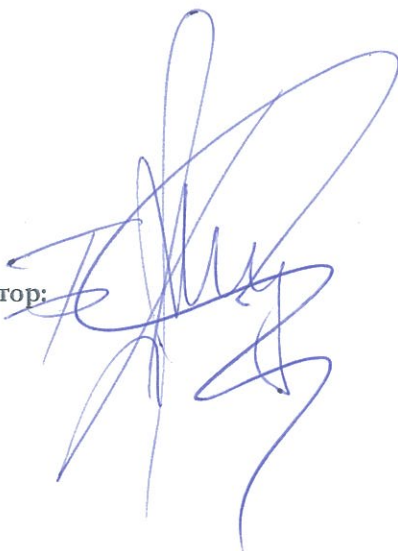


**МЕЖДУИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**КЪМ 31.03.2015**

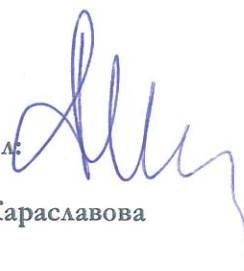
Изпълнителен директор:

инж. Боян Делчев



Съставител:

Даниела Караславова



## **ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

**Наименование на предприятието**

**„ТРЕЙС ГРУП ХОЛД” АД**

**Съвет на директорите**

**Председател**

Николай Ганчев Михайлов

**Членове**

Николай Костадинов Вълев

Боян Стоянов Делчев

Мирослав Калчев Манолов

Галин Николаев Михайлов

Антон Николов Дончев

Мария Георгиева Кавърджикова

**Изпълнителни директори**

Николай Ганчев Михайлов

Боян Стоянов Делчев

Мирослав Калчев Манолов

**Съставител**

Даниела Минева Караславова

**Юристи**

Мадлена Станимирова Радичкова

**Одитен комитет**

Марин Радославов Годоров

Светла Стоилова Черийска

Кирил Иванов Петков

**Държава на регистрация на предприятието**

РБългария

**Клонове регистрирани по ТЗ**

Гр. Белград, Република Сърбия

Гр. Прага, Република Чехия

**Седалище и адрес на регистрация**

Гр.София 1408, ул. „Никола Образописов” 12

**Обслужващи банки**

Уникредит Булбанк АД

SG Експрес Банк АД

ДСК ЕАД

Обединена Българска Банка АД

Първа Инвестиционна Банка АД

Интернешпънъл Асет Банк АД

Банка Пиреос АД

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

Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества

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**

**31.03.2015г.**

**Период на финансовия отчет**

**01.01.2015г.-31.03.2015г.**

**Период на сравнителната информация**

Годината започваща на 01.01.2014г. и завършваща на 31.12.2014г.

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

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

**Дружества, включени в консолидирания финансов отчет :**

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-СОФИЯ ЕАД, СОФИЯ, БЪЛГАРИЯ – 100.00% собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Строителство, текущ ремонт и поддържане на автомагистрали, пътища, улици и инфраструктурите около тях;

ПИ ЕС АЙ АД, СТАРА ЗАГОРА, БЪЛГАРИЯ – 99.26% собственост на Трейс Груп Холд АД

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

ПСФ МОСТИНЖЕНЕРИНГ АД, ЯМБОЛ, БЪЛГАРИЯ – 99.43% собственост на Трейс Груп Холд АД

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

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

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

РОДОПА ТРЕЙС ЕАД, СМОЛЯН, БЪЛГАРИЯ – 100% собственост на Трейс Груп Холд АД

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

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

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

ТРЕЙС ПЗП НИШ АД, НИШ, СЪРБИЯ – 100% собственост на Трейс Груп Холд АД

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

ТРЕЙС ПЗП ВРАНЯ АД, ВРАНЯ, СЪРБИЯ – 100% собственост на Трейс ПЗП Ниш АД

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

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

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

ТРЕЙС ТРАНС ЕООД, СОФИЯ, БЪЛГАРИЯ – 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, БЪЛГАРИЯ - 99.69% собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Услуги със строителна механизация;

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

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

ТРЕЙС ХОЛИДЕЙ ЕООД, СОФИЯ, БЪЛГАРИЯ - 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 ПЛОВДИВ ЕООД, ПЛОВДИВ, БЪЛГАРИЯ – 100% собственост на Трейс Груп Холд АД

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

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

Предмет на дейност: Изграждане на пътища и пътни съоръжения;

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

Предмет на дейност: Строителство, текущ ремонт и поддръжане на автомагистрала, пътища, улици и инфраструктурите около тях;

МЕТРО ДРУЖБА ЕООД, СОФИЯ, БЪЛГАРИЯ – 100% собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Строителство на мостове и тунели;

ТРЕЙС СОП ЕООД, СОФИЯ, БЪЛГАРИЯ – 100% собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Проектиране и строителство на пътища;

ЕВРО ТРАНС ЛОДЖИСТИКС ЕООД, СОФИЯ, БЪЛГАРИЯ – 100% собственост на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Транспортна дейност, ремонт и поддръжка на транспортни средства, отдаване под наем на транспортни средства;

ТРЕЙС ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ЕООД, СОФИЯ, БЪЛГАРИЯ- 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;

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

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

ТРЕЙС БОЛКАНС ЕООД, БЕЛГРАД, СЪРБИЯ – 100% собственост на Трейс Интернешънъл ЕООД

Предмет на дейност: Строителство на пътища и автомагистрали;

НЮ БРИДЖИС ЕООД, БЕЛГРАД, СЪРБИЯ – 100% собственост на Трейс Болканс ЕООД

Предмет на дейност: Строителство на пътни съоръжения;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ОБЕДИНЕНИЕ МЕТРО ТРЕЙС, БЪЛГАРИЯ - 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, БЪЛГАРИЯ - 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, БЪЛГАРИЯ - 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, БЪЛГАРИЯ - 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, БЪЛГАРИЯ - 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 РОДОПИ, БЪЛГАРИЯ - 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, БЪЛГАРИЯ - 51% участие на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Инженеринг на техническа инфраструктура;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС, БЪЛГАРИЯ - 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, БЪЛГАРИЯ - 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, БЪЛГАРИЯ - 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, БЪЛГАРИЯ - 90% участие на Трейс Груп Холд АД  
Предмет на дейност: Инженеринг на техническа инфраструктура;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ПИ ЕС АЙ-ТРЕЙС, БЪЛГАРИЯ - 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, БЪЛГАРИЯ - 51% участие на Пи Ес Ай АД и 49% участие на ПСФ Мостинженеринг АД  
Предмет на дейност: Зимно поддържане и текущ ремонт на пътища;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД КЪРДЖАЛИ 2010, БЪЛГАРИЯ - 52% участие на Пи Ес Ай АД и 24% участие на ПСФ Мостинженеринг АД  
Предмет на дейност: Зимно поддържане и текущ ремонт на пътища;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ПИ ЕС АЙ-СТРОЙИНЖЕНЕРИНГ, БЪЛГАРИЯ - 100% собственост на Пи Ес Ай АД  
Предмет на дейност: Зимно поддържане и текущ ремонт на пътища;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД СТАРА ЗАГОРА 2010, БЪЛГАРИЯ -55% участие на Пи Ес Ай АД  
Предмет на дейност: Зимно поддържане и текущ ремонт на пътища;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ДИАНОПОЛИС, БЪЛГАРИЯ - 51% участие на ПСФ Мостинженеринг АД  
Предмет на дейност: Зимно поддържане и текущ ремонт на пътища;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС БУРГАС - СК-13 ТРАНССТРОЙ, БЪЛГАРИЯ – 55% участие на Трейс-Бургас ЕАД  
Предмет на дейност: Изграждане на контактено-кабелна мрежа за тролейбусния транспорт;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС ИНЖЕКТ, БЪЛГАРИЯ – 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, БЪЛГАРИЯ - 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, БЪЛГАРИЯ – 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 ЕВРО ПАРК 2011, БЪЛГАРИЯ – 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, БЪЛГАРИЯ – 60% участие на Трейс Груп Холд АД  
Предмет на дейност: Проектиране и изграждане на автомагистрала;



ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС СВОГЕ, БЪЛГАРИЯ – 60% участие на Трейс Груп Холд АД  
Предмет на дейност: Изграждане на пътища и пътни съоръжения;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС ВИА, БЪЛГАРИЯ – 95% участие на Трейс Груп Холд АД  
Предмет на дейност: Инженеринг на техническа инфраструктура;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ЛОВЕЧ 2011, БЪЛГАРИЯ – 82% участие на Пи Ес Ай АД 18% участие на Родопа Трейс ЕАД  
Предмет на дейност: Зимно поддържане на общинска пътна мрежа;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС-АПОЛОНИЯ, БЪЛГАРИЯ – 60% участие на Трейс-Бургас ЕАД и 40% участие на Трейс-София ЕАД  
Предмет на дейност: Извършване на строителство на спортен център'

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС ПОРДИМ, БЪЛГАРИЯ – 80% участие на Трейс Груп Холд АД и 20% участие на Пи Ес Ай АД  
Предмет на дейност: Рехабилитация на пътища и пътни съоръжения;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС РАДНЕВО 2012, БЪЛГАРИЯ – 51% участие на ПСФ Мостинженеринг АД и 49% участие на Пи Ес Ай АД  
Предмет на дейност: Изграждане, ремонт и поддържане на четвъртокласна пътна мрежа и улична мрежа;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС ИЗТОК, БЪЛГАРИЯ – 70% участие на Трейс Груп Холд АД, 10% участие на Пи Ес Ай АД, 10% участие на ПСФ Мостинженеринг АД и 10% участие на Трейс-София ЕАД  
Предмет на дейност: Изграждане на осем обекта от четвърти етап на Оперативна програма Регионално развитие;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС СОП, БЪЛГАРИЯ – 60% участие на Трейс Груп Холд АД и 20% участие на Пи Ес Ай АД  
Предмет на дейност: Проектиране и строителство на пътища;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ЛЮЛИН ТРЕЙС, БЪЛГАРИЯ – 55% участие на Трейс Груп Холд АД и 5% участие на Родопа Трейс ЕАД  
Предмет на дейност: Поддържане на пътища и пътни съоръжения;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД МЕТРО ДРУЖБА, БЪЛГАРИЯ – 98% участие на Трейс Груп Холд АД  
Предмет на дейност: Строителство на мостове и тунели;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС СЛЪНЧЕВ БРЯГ, БЪЛГАРИЯ – 70% участие на Трейс Груп Холд АД и 30% участие на Трейс-Бургас ЕАД;  
Предмет на дейност: Реконструкция на културно историческо наследство;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС 2012, БЪЛГАРИЯ – 65% участие на Трейс-Бургас ЕАД и 20% участие на Трейс-София ЕАД  
Предмет на дейност: Строителство на пътища и пътни съоръжения;



ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ВИТОША 2014, БЪЛГАРИЯ – 60% участие на Трейс Груп Холд АД  
Предмет на дейност: Зимно поддържане и лятно почистване на общински и републикански пътища;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС СВИЛЕНГРАД, БЪЛГАРИЯ – 40% участие на Пи Ес Ай АД и 60% участие на Трейс-София ЕАД  
Предмет на дейност: Консултации и други услуги по стопанската дейност и управление;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС АПРИЛЦИ, БЪЛГАРИЯ – 20% участие на Инфрастрой ЕООД и 80% участие на Трейс Груп Холд АД  
Предмет на дейност: Строителство на жилищни и нежилищни сгради;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС-КОРДЕЕЛ-ПЕРНИК, БЪЛГАРИЯ – 60% участие на Трейс Груп Холд АД  
Предмет на дейност: Строителство на автомагистрала, пътища и самолетни писти;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС ЗАПАД, БЪЛГАРИЯ – 10% участие на Трейс-София ЕАД, 20% участие на Пи Ес Ай АД, 70% участие на Трейс Груп Холд АД  
Предмет на дейност: Строителство на жилищни и нежилищни сгради;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС СТАРА ЗАГОРА, БЪЛГАРИЯ – 30% участие на Пи Ес Ай АД и 70% участие на Трейс-София ЕАД  
Предмет на дейност: Цялостно строителство на сгради и строителни съоръжения;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС ОБХОД ВРАЦА, БЪЛГАРИЯ – 10% участие на Пи Ес Ай АД и 90% участие на Трейс Груп Холд АД  
Предмет на дейност: Строителство на пътища, самолетни писти и спортни терени;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС КАЗАНЛЪК, БЪЛГАРИЯ – 40% участие на Пи Ес Ай АД и 60% участие на Трейс-София ЕАД  
Предмет на дейност: Цялостно строителство на сгради и строителни съоръжения;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС ЕЪР, БЪЛГАРИЯ – 15% участие на Пи Ес Ай АД и 80% участие на Трейс Груп Холд АД  
Предмет на дейност: Консултации и други услуги по стопанската дейност и управление;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС ОБХОД МОНТАНА, БЪЛГАРИЯ – 10% участие на Пи Ес Ай АД и 90% участие на Трейс Груп Холд АД  
Предмет на дейност: Строителство на пътища, самолетни писти и спортни терени;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС ИНФРАПЕРФЕКТ-АПРИЛЦИ, БЪЛГАРИЯ – 60% участие на Инфрастрой ЕООД  
Предмет на дейност: Други бизнесуслуги неklasифицирани другаде;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС ЯМБОЛ, БЪЛГАРИЯ – 20% участие на ПСФ Мостинженеринг АД и 80% участие на Трейс Груп Холд АД  
Предмет на дейност: Строителство на автомагистрала, пътища и самолетни писти;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ПАРК ЯВОРОВ, БЪЛГАРИЯ – 10% участие на Трейс-София ЕАД и 90% участие на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Строителство на автомагистрала, пътища и самолетни писти;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС ЦЕНТЪР, БЪЛГАРИЯ – 30% участие на Пи Ес Ай АД и 70% участие на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Строителство на автомагистрала, пътища и самолетни писти;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ЗАГОРЕ, БЪЛГАРИЯ – 51% участие на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Консултантска дейност по стопанско и друго управление;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ЛЮБИМЕЦ-2013, БЪЛГАРИЯ – 49% участие на Трейс-София ЕАД и 51% участие на ПСФ Мостинженеринг АД

Предмет на дейност: Строителство на жилищни и нежилищни сгради;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД СМОЛЯН-ЮГ, БЪЛГАРИЯ – 10% участие на Родопа Трейс ЕАД и 60% участие на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Строителство на автомагистрала, пътища и самолетни писти;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРАПЕЗИЦА, БЪЛГАРИЯ – 95% участие на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Строителство на автомагистрала, пътища и самолетни писти;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС ИНФРА, БЪЛГАРИЯ – 20% участие на Инфрастрой ЕООД и 80% участие на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Строителство на автомагистрала, пътища и самолетни писти;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ПИ ЕС 2014, БЪЛГАРИЯ – 70% участие на Пи Ес Ай АД

Предмет на дейност: Строителство на автомагистрала, пътища и самолетни писти;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ЦАРИГРАДСКО, БЪЛГАРИЯ – 95% участие на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Рехабилитация на пътища и пътни съоръжения;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТМА, БЪЛГАРИЯ – 35% участие на Трейс-София ЕАД и 65% участие на Трейс-Бургас ЕАД

Предмет на дейност: Строителство на други съоръжения, неклассифицирани другаде;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ТРЕЙС ВИТОША, БЪЛГАРИЯ – 80% участие на Трейс Груп Холд АД и 20% участие на Трейс-София АД

Предмет на дейност: Архитектурно-благоустройствено оформление на пешеходна зона;

ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД ЧЕПЕЛАРЕ, БЪЛГАРИЯ – 51% участие на Трейс Груп Холд АД

Предмет на дейност: Рехабилитация на пътища и пътни съоръжения;

### Изявление за съответствие

Групата изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (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**

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година. Групата не е извършвала промени в счетоводната си политика във връзка с прилагането на всички нови и/или ревизирани МСФО, които са ефективни за текущия отчетен период, започващ на 01.01.2014г., тъй като през периода не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените и измененията в МСФО. Ефектът от промените в МСФО за групата е единствено във въвеждане на нови и разширяване на съществуващи оповестявания и представяне на финансовите отчети без това да се отразява върху сумите, отчетени в тях. Към датата на одобрение за издаване на настоящия консолидиран финансов отчет са направени изменения и подобрения в действащи стандарти, както следва:

#### **Стандарти и разяснения, влезли в сила в текущия отчетен период**

Следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

**МСФО 10 “Консолидирани финансови отчети”**, приети от ЕС на 11.12.2012г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014г.),

**МСФО 11 “Съвместни споразумения”**, приети от ЕС на 11.12.2012г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014г.),

**МСФО 12 “Оповестяване на дялове в други предприятия”**, приети от ЕС на 11.12.2012г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014г.),

**МСС 27 (ревизиран през 2011) “Индивидуални финансови отчети”**, приети от ЕС на 11.12.2012г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014г.),

**МСС 28 (ревизиран през 2011) “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия”**, приети от ЕС на 11.12.2012г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014г.),

**Изменения на МСФО 10 “Консолидирани финансови отчети”, МСФО 11 “Съвместни споразумения” и МСФО 12 “Оповестяване на дялове в други предприятия”** – преходни разпоредби, приети от ЕС на 04.04.2013г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014г.),

**Изменения на МСФО 10 “Консолидирани финансови отчети”, МСФО 12 “Оповестяване на дялове в други предприятия” и МСС 27 (ревизиран през 2011) “Индивидуални финансови отчети”** – Инвестиционни дружества, приети от ЕС на 20.11.2013г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014г.),

**Изменения на МСС 32 “Финансови инструменти: Представяне” – Нетиране на финансови активи и финансови пасиви**, приети от ЕС на 13.12.2012г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014г.),

**Изменения на МСС 36 “Обезценка на активи” – Оповестяване на възстановимата стойност за нефинансови активи**, приети от ЕС на 19.12.2013г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014г.),

**Изменения на МСС 39 “Финансови инструменти: Признаване и оценяване” – Новация на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране**, приети от ЕС на 19.12.2013г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014г.),

**КРМСФО 21 “Налози”**, приети от ЕС на 13.06.2014г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17.06.2014г.).

**Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезнали в сила**

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения са издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и са приети от ЕС, но все още не са влезли в сила:

**Промени в различни стандарти “Подобрения в МСФО (цикъл 2010-2012)” в резултат на годишния проект за подобрения в МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38)** основно с цел отстраняване на противоречия и уточняване на формулировки – приети от ЕС на 17.12.2014г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 01.02.2015г.),

**Промени в различни стандарти “Подобрения в МСФО (цикъл 2011-2013)” в резултат на годишния проект за подобрения в МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40)** основно с цел отстраняване на противоречия и уточняване на формулировки – приети от ЕС на 18.12.2014г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2015г.),

**Промени в МСС 19 “Доходи на наети лица” – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наети лица** – приети от ЕС на 17.12.2014г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.02.2015г.).

**Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС**

Ръководството, счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европекската комисия и съответно, не са взети в предвид при изготвянето на този консолидиран финансов отчет. Датите на влизане в сила ще зависят от решенията за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

Ръководството на дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху консолидирания финансов отчет на дружеството в периода на първоначалото им прилагане.

МСФО 9 “Финансови инструменти” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2018г.),

МСФО 14 “Регулаторни разсрочвания на суми” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017г.),

Промени в МСФО 10 “Консолидирани финансови отчети” и МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” – Продажба или апорт на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Промени в МСФО 10 “Консолидирани финансови отчети”, МСФО 12 “Оповестяване на дялове в други предприятия” и МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” – Инвестиционни дружества: Прилагане на изключения при консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Промени в МСФО 11 “Съвместни споразумения” – Отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Промени в МСС 1 “Представяне на финансови отчети” – Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Промени в МСС 16 “Имоти, машини и съоръжения” и МСС 38 “Нематериални активи” – Пояснение за допустимите методи за амортизация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Промени в МСС 16 “Имоти, машини и съоръжения” и МСС 41 “Земеделие” - Земеделие: Плододаващи растения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Промени в МСС 27 “Индивидуални финансови отчети” – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети ((в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Промени в различни стандарти “Подобрения в МСФО (цикъл 2012-2014)” в резултат на годишния проект за подобрения в МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и уточняване на формулировки (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.).

#### **База за консолидация**

Групата изготвя консолидираните си финансови отчети съгласно изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети.

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.

#### **Асоциирани предприятия**

Асоциираните дружества са предприятия, в които Групата упражнява значително влияние, правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика. Обикновено значителното влияние е съпроводено с притежаване, пряко или непряко между 20% и 50% от акциите с право на глас. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат чрез метода на собствения капитал и първоначално се признават по цена на придобиване.

В консолидирания отчет за финансовото състояние, балансовата стойност се увеличава или намалява, за да се признае дялът на инвеститора в печалбите или в загубите на асоциираното предприятие, след датата на придобиването му. Дялът на Групата в печалбата или загубата на асоциираното предприятие се признава в печалбата или загубата в консолидирания отчет за всеобхватния доход. Доходите, получени от дивиденди намаляват балансовата стойност на инвестицията. Балансовата стойност на инвестицията се коригира също и вследствие на промени в пропорционалния дял на Групата в асоциираното предприятие, възникващи от промени в друг всеобхватен доход. Дялът на Групата в тези промени се признава в друг всеобхватен доход.

Нереализираните печалби от сделки между Групата и асоциираните ѝ дружества се елиминират до размера на участието на Групата в асоциираното дружество. Нереализираните загуби също се елиминират освен ако стопанската операция не дава основание за обезценката на прехвърлените активи. Където е необходимо, счетоводната политика на асоциирани предприятия е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

#### **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 разменен или използван за уреждане на пасив в продължение най-малко на дванадесет месеца след края на отчетния период

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

### **Имоти, машини и съоръжения**

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 преоценки 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 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 | от 10 до 20   |
| Транспортни средства без автомобили           | 15            |
| Автомобили                                    | от 7 до 10    |
| 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 приписването 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, вносите мита и невъзстановимите данъци върху покупката, търговските отстъпки и рибати се приспадат;

и

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

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

-разменната дейност няма търговска същност;

или

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

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

Цената на придобиване на вътрешносъздаден нематериален актив съгласно МСС38 е неговата себестойност включваща сумата на разходите, направени от датата, на която нематериалният актив е отговорил за първи път на критериите за признаване.

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

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

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

Финансовите 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 прехвърля финансов актив се оценява степента, до която ще запази рисковете и ползите от собствеността върху финансовия актив:
- ако групата прехвърля 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 (нетно от погашения на главницата и амортизация) и текущата справедлива стойност, минус загубата от обезценка на финансовия актив, призната преди това в печалбата или загубата.

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

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



### **Парични средства**

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

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

Групата е приела политика да отчита в състава на паричните си средства краткосрочни депозити – до 3 месеца. 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.

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

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котира 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, вносите 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 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; и
- Изкупени собствени акции – представени по цена на придобиване.

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 (нето 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:

- Премии от емисии - образувани от емитиране на собствени капиталови инструменти.
- Общи резерви – образувани от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на Р България и учредителния акт на предприятието.

- Резерви от преизчисления – формирани от преизчисления на резултатите и финансовото състояние на дъщерни предприятия в чужбина във валутата на представяне на консолидирания отчет.
- 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.

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

- Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:
  - класифицирани като държани за търгуване
  - при първоначалното му признаване се определя от 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 неизползаното 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 изпълни тези отговорности.

Провизия се признава тогава, когато:

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

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

Провизиите се признават по най-добрата приблизителна оценка на ръководството 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 продукцията се признава, когато са били изгълнени 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 продукцията;
- 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 отчетния период. Резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, когато са изгълнени 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 географския 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 варира 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 март 2015 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

### **Справедлива стойност**

МСФО 13 се прилага, когато в друг МСФО се изисква или позволява оценяване по справедлива стойност или оповестяване на оценяването по справедлива стойност.

Справедлива стойност е цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

Рамката на оценяване по справедлива стойност на МСФО 13 се прилага за първоначално и последващо оценяване, ако справедливата стойност се изисква или се разрешава от други МСФО.

Активи или пасиви, който се оценяват по справедлива стойност, може да са някои от следните два вида:

- отделен актив или пасив; или
- група от активи, група от пасиви или група от активи и пасиви;

Групата оценява справедливата стойност на даден актив или пасив въз основа на евентуалните допускания на пазарните участници при определянето на цената на актив или пасив, като се приема, че те действат в своя максимална икономическа изгода.

При оценяването по справедлива стойност групата отчита характеристиките на актива или пасива, ако участниците на пазара ще ги вземат под внимание при определянето на цената на актива или пасива към датата на оценяване. Тези характеристики включват следното:

- състоянието и местоположението на актива;
- ограниченията, ако има такива, относно продажбата или използването на този актив;
- други.

Въздействието на конкретна характеристика върху оценката се различава в зависимост от това как тази характеристика ще бъде взета предвид от пазарните участници.

Оценяването по справедлива стойност предполага, че актив или пасив се разменя в обичайна сделка между пазарни участници за продажба на актив или прехвърляне на пасив към датата на оценяване при актуалните към този момент пазарни условия.

Оценяването по справедлива стойност предполага, че сделка за продажба на актив или прехвърляне на пасив се извършва:

- на основния пазар за този актив или пасив; или
- при липсата на основен пазар — на най-изгодния пазар за този актив или пасив.

Ако за актив или пасив има основен пазар, оценката на справедливата стойност е цената на този пазар, дори ако цената на друг пазар е потенциално по-изгодна към датата на оценяване.

**Справедлива стойност при първоначалното признаване**

За придобит актив или поет пасив в разменна сделка, цената на сделката е платената за придобиването на актива или получената за поемането на пасива. Справедливата стойност на актив или пасив е цената, получена при продажбата на актива или платена при прехвърлянето на пасива. В много случаи цената на сделката е равна на справедливата стойност. При определянето на това дали справедливата стойност при първоначалното признаване е цената на сделката, групата отчита фактори, специфични за сделката, както и за актива или пасива. Ако в друг МСФО се изисква или разрешава на групата да оцени актив или пасив първоначално по справедлива стойност и ако цената на сделката се различава от справедливата стойност, групата признава произтичащата печалба или загуба в печалбата или загубата, освен ако в този МСФО не е посочено друго.

**Методи за остойностяване**

В зависимост от обстоятелствата се използват се подходящи методи за остойностяване, за които има достатъчно налични данни за оценяване на справедливата стойност. Даден метод за остойностяване се използва, за да се прецени цената на продажба на актив или прехвърляне на пасив в рамките на обичайна сделка между пазарни участници при актуални към датата на оценяване пазарни условия. Методите за остойностяване, използвани за оценяване на справедливата стойност, се прилагат последователно.

**Хипотези при методите за остойностяване**

При прилаганите методи за остойностяване за оценяване на справедливата стойност се използват максимално съответни наблюдаеми хипотези и се свежда до минимум използването на ненаблюдаеми хипотези.

### **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 повлияят 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;
- искове от трети страни.

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

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

-застраховки;

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

-общи разходи по строителството.

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

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

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

- общи административни разходи, които в договора не се предвижда да бъдат възстановими;
- разходи, свързани с продажби;
- разходи за изследователска и развойна дейност, които в договора не се предвижда да бъдат възстановими; и
- амортизация за машини, съоръжения и оборудване, които не са били използвани за дадения договор.

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

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

Етапът на завършеност на даден договор се определя чрез:

- 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, 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 капитализация.

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>Салдо към 31.12.2013</b>   | <b>14 633</b> | <b>3 897</b> | <b>2 640</b> | <b>52 293</b>       | <b>25 300</b>        | <b>2 460</b> | <b>2 951</b>           | <b>104 174</b> |
| Постъпили   | 611           | 2 325        | 2 438        | 3 475               | 1 701                | 630          | 189                    | 11 369         |
| Излезли   | (132)         | (11)         | (15)         | (375)               | (473)                | (172)        | (71)                   | (1 249)        |
| Преизчисляване на активите в чуждестранна валута на чуждестранни дейности |               |              |              |                     | (4)                  | (2)          |                        | (6)            |
| <b>Салдо към 31.12.2014</b>   | <b>15 112</b> | <b>6 211</b> | <b>5 063</b> | <b>55 393</b>       | <b>26 524</b>        | <b>2 916</b> | <b>3 069</b>           | <b>114 288</b> |
| Постъпили   | 1 078         | 1 246        | 594          | 2 722               | 571                  | 343          | 50                     | 6 604          |
| Излезли   |               |              |              | (61)                | (62)                 | (7)          |                        | (130)          |
| Преизчисляване на активите в чуждестранна валута на чуждестранни дейности | 3             | 14           | 14           | 12                  | 4                    | 2            |                        | 49             |
| <b>Салдо към 31.3.2015</b>  | <b>16 193</b> | <b>7 471</b> | <b>5 671</b> | <b>58 066</b>       | <b>27 037</b>        | <b>3 254</b> | <b>3 119</b>           | <b>120 811</b> |
| □□□□□□□□ □□□□□□   |               |              |              |                     |                      |              |                        |                |
| <b>Салдо към 31.12.2013</b>   | <b>-</b>      | <b>1 010</b> | <b>981</b>   | <b>22 271</b>       | <b>13 684</b>        | <b>1 539</b> | <b>-</b>               | <b>39 485</b>  |
| Постъпили   |               | 103          | 250          | 3 533               | 2 792                | 275          |                        | 6 953          |
| Излезли   |               | (4)          | (15)         | (211)               | (325)                | (137)        |                        | (692)          |
| Преизчисляване на активите в чуждестранна валута на чуждестранни дейности |               | 4            | 1            | (3)                 | -                    | (5)          |                        | (3)            |
| <b>Салдо към 31.12.2014</b>   | <b>-</b>      | <b>1 113</b> | <b>1 217</b> | <b>25 590</b>       | <b>16 151</b>        | <b>1 672</b> | <b>-</b>               | <b>45 743</b>  |
| Постъпили   |               | 37           | 108          | 894                 | 652                  | 84           |                        | 1 775          |
| Излезли   |               |              |              | (44)                | (18)                 | (6)          |                        | (68)           |
| Преизчисляване на активите в чуждестранна валута на чуждестранни дейности |               | (1)          | 2            | 2                   | 1                    |              |                        | 4              |
| <b>Салдо към 31.3.2015</b>  | <b>-</b>      | <b>1 149</b> | <b>1 327</b> | <b>26 442</b>       | <b>16 786</b>        | <b>1 750</b> | <b>-</b>               | <b>47 454</b>  |
| □□□□□□□□ □□□□□□   |               |              |              |                     |                      |              |                        |                |
| <b>Балансова стойност към 31.12.2014</b>                                  | <b>15 112</b> | <b>5 098</b> | <b>3 846</b> | <b>29 803</b>       | <b>10 373</b>        | <b>1 244</b> | <b>3 069</b>           | <b>68 545</b>  |
| <b>Балансова стойност към 31.3.2015</b>                                   | <b>16 193</b> | <b>6 322</b> | <b>4 344</b> | <b>31 624</b>       | <b>10 251</b>        | <b>1 504</b> | <b>3 119</b>           | <b>73 357</b>  |



1.2. Дълготрайни нематериални активи

|   | Права | Програмни продукти | Други активи | Общо  |
|---|-------|--------------------|--------------|-------|
| ○○○○○○○ ○○○○○○○○  |       |                    |              |       |
| Сaldo към 31.12.2013  | 1 996 | 189                | 128          | 2 313 |
| Постъпили   |       | 29                 | 15           | 44    |
| Излезли   |       | (4)                | (15)         | (19)  |
| Сaldo към 31.12.2014  | 1 996 | 214                | 128          | 2 338 |
| Постъпили   |       |                    | 130          | 130   |
| Сaldo към 31.3.2015   | 1 996 | 214                | 258          | 2 468 |
| ○○○○○○○○○○○   |       |                    |              |       |
| Сaldo към 31.12.2013  | 434   | 107                | 124          | 665   |
| Постъпили   | 93    | 34                 | 2            | 129   |
| Излезли   | -     | (1)                | -            | (1)   |
| Сaldo към 31.12.2014  | 527   | 140                | 126          | 793   |
| Постъпили   | 24    | 8                  | 4            | 36    |
| Преизчисляване на активите в чуждестранна валута на чуждестранни дейности |       | (1)                |              | (1)   |
| Сaldo към 31.3.2015   | 551   | 147                | 130          | 828   |
| ○○○○○○○○○ ○○○○○○○○  |       |                    |              |       |
| Балансова стойност към 31.12.2014   | 1 469 | 74                 | 2            | 1 545 |
| Балансова стойност към 31.3.2015  | 1 445 | 67                 | 128          | 1 640 |

1.3. Нетекущи финансови активи

| Нетекущи финансови активи                    | 31.03.2015 | 31.12.2014 г. |
|--|------------|---------------|
| Кредити и вземания                           | 280        | 280           |
| Финансови активи на разположение за продажба | 62         | 62            |
| <b>Общо</b>                                  | <b>342</b> | <b>342</b>    |

1.3.1 Кредити и вземания - нетекущи

| Вид         | 31.03.2015 | 31.12.2014 г. |
|-------------|------------|---------------|
| Кредити     | 280        | 280           |
| <b>Общо</b> | <b>280</b> | <b>280</b>    |

Кредити - нетекущи

| Вид   | 31.03.2015 | 31.12.2014 г. |
|---|------------|---------------|
| Вземания по кредити от свързани лица извън групата /нето/ | 3          | 3             |
| Вземания по кредити от свързани лица извън групата        | 3          | 3             |
| Вземания по кредити от несвързани лица /нето/             | 277        | 277           |
| Вземания по кредити от несвързани лица                    | 277        | 277           |
| <b>Общо</b>   | <b>280</b> | <b>280</b>    |

**1.3.2. Финансови активи на разположение за продажба - нетекущи**

| Вид  | 31.03.2015 | 31.12.2014 г. |
|--|------------|---------------|
| Неконтролиращи участия в капитали на предприятия | 62         | 62            |
| <b>Общо</b>                                      | <b>62</b>  | <b>62</b>     |

**Неконтролиращи участия в капитали на предприятия - нетекущи**

| Вид                                       | 31.03.2015 |           | 31.12.2014 г. |           |
|---|------------|-----------|---------------|-----------|
|   | размер     | стойност  | размер        | стойност  |
| Български строител                        | 13%        | 50        | 13%           | 50        |
| Джеснеф- СК -13- Трейс Рейлинфра Конс. АД | 20%        | 10        | 20%           | 10        |
| SRBIJVODE,ALFABANK                        |            | 2         |               | 2         |
| <b>Общо</b>                               |            | <b>62</b> |               | <b>62</b> |

Инвестициите на разположение за продажба не се търуват на активен пазар. Към 31.12.2014 г. и 31.03.2015 г. същите са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност, поради липса на надеждна оценка за справедлива стойност.

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

| Инвестиции отчетени по метода на собствения капитал | 31.03.2015   | 31.12.2014 г. |
|---|--------------|---------------|
| Инвестиции в асоциирани предприятия                 | 1 942        | 1 939         |
| <b>Общо</b>   | <b>1 942</b> | <b>1 939</b>  |

**Инвестиции в асоциирани предприятия по метода на собствения капитал**

| Инвестиции                    | 31.03.2015 |              | 31.12.2014 г. |              |
|-------------------------------|------------|--------------|---------------|--------------|
|                               | размер     | стойност     | размер        | стойност     |
| ТЕХНОСТРОЙ - ИНЖЕНЕРИНГ 99 АД | 33%        | 1 895        | 33%           | 1 882        |
| РЕДКО ТРЕЙС ИНТЕРНЕСПЪНЪЛ ООД | 49%        | 47           | 49%           | 57           |
| <b>Общо</b>                   |            | <b>1 942</b> |               | <b>1 939</b> |

Инвестициите в асоциирани предприятия се оценяват от дружеството, като се използва методът на собствения капитал.

„Технострой-Инженеринг 99“ АД е с основно място на стопанска дейност в България. Дейността на дружеството е свързана със строителство, ремонт и поддръжка на пътища и пътни съоръжения. Асоциираното предприятие е от стратегическо значение за „Трейс Груп Холд“ АД.

„Редко Трейс Интернешпънъл“ ООД е с основно място на стопанска дейност в Катар. Дейността на дружеството е свързана със строителство на сгради, пътища, мостове, жп и метро пътища. Към 31.03.2015г. асоциираното предприятие няма съществена дейност, поради което към тази дата не е от стратегическо значение за „Трейс Груп Холд“ АД.

**1.5. Нетекущи търговски и други вземания**

| Вид   | 31.03.2015   | 31.12.2014 г. |
|---|--------------|---------------|
| <b>Вземания от свързани лица извън групата /нето/</b> | <b>4 095</b> | <b>3 907</b>  |
| Вземания по продажби                                  | 4 095        | 3 907         |
| <b>Вземания по продажби /нето/</b>                    | <b>5 017</b> | <b>5 636</b>  |
| Вземания по продажби                                  | 5 017        | 5 636         |
| <b>Други нетекущи вземания</b>                        | <b>7 056</b> | <b>5 670</b>  |
| Предоставени гаранции и депозити                      | 2 146        | 761           |
| Предплатени разходи                                   | 576          | 577           |
| Вземане от дружество в несъстоятелност                | 7 481        | 7 481         |

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| Обезценка на вземане от дружество в несъстоятелност | (3 734)       | (3 734)       |
| Други вземания                                      | 587           | 585           |
| <b>Общо</b>   | <b>16 168</b> | <b>15 213</b> |

- Като нетекущи търговски вземания са представени гаранционни удръжки по строителни договори, които се очаква да се реализират след повече от 12 месеца след края на отчетния период.
- Нетекущите предоставени гаранции са парични обезпечения по издадени банкови гаранции за добро изпълнение за обекти.
- Нетекущите предплатени разходи включват застраховки за обекти със срок на валидност до 2016г. и издадени банкови гаранции за добро изпълнение за обекти със срок на валидност до 2035г.
- Други нетекущи вземания „вземане от дружество в производство по несъстоятелност“, представляват парични средства по разплащателни и депозитни сметки на дружества от групата в Корпоративна Търговска Банка (КТБ), негарантирани от Фонда за гарантиране на влоговете на банките. Към 31.03.2015г. паричните средства са блокирани и дружествата от групата не могат да разполагат и оперират свободно с тях по обичайния начин, тъй като КТБ на 20.06.2014г. беше поставена под специален надзор от Българската Народна Банка (БНБ), а впоследствие на 06.11.2014г. лицензът ѝ за извършване на банкова дейност беше отнет от БНБ. Към датата на съставяне на този консолидиран финансов отчет с решение на Софийски Градски Съд от 22.04.2015г. КТБ е обявена в несъстоятелност, считано от 06.11.2014г., открито е производство по несъстоятелност, дейността на КТБ е прекратена, постановява се обща забрана и запор върху имуществото и започване на осребряването му, включено в масата на несъстоятелността. Към 31.03.2015г. ръководството на дружеството въз основа на фактите и обстоятелствата налични към тази дата и въз основа на оценката представена от адвокатите и юристите на дружеството за събиране на това вземане, е преценило да извърши обезценка в размер на 50%. С оглед на високата несигурност по отношение на този въпрос, както и ограничения контрол на ръководството по отношение на разрешаването му, същото счита, че е направило най-добрата приблизителна оценка на това вземане към 31.03.2015г. Представената в отчета за финансовото състояние стойност е очакваната, която дружеството ще събере през следващи отчетни периоди.

### 1.6.Активи по отсрочени данъци

| Временна разлика                  | 31 декември 2014 |                | Движение на отсрочените данъци за 2015 |                |                  |                | 31 март 2015     |                |
|-----------------------------------|------------------|----------------|--|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                   | временна разлика | отсрочен данък | увеличение                             |                | намаляние        |                | временна разлика | отсрочен данък |
|                                   |                  |                | временна разлика                       | отсрочен данък | временна разлика | отсрочен данък |                  |                |
| <b>Активи по отсрочени данъци</b> |                  |                |  |                |                  |                |                  |                |
| Амортизации                       | 8 257            | 825            | 188                                    | 19             | (353)            | (36)           | 8 092            | 808            |
| Обезценка                         | 11 011           | 1 104          |  |                |                  |                | 11 011           | 1 104          |
| Компенсируми отпуски              | 494              | 50             |  |                |                  |                | 494              | 50             |
| Слаба капитализация               | 484              | 49             | 5                                      | 1              |                  |                | 489              | 50             |
| Загуба                            | 2 089            | 209            |  |                |                  |                | 2 089            | 209            |
| Доходи на физ.лица                | 426              | 43             | 163                                    | 16             | (249)            | (25)           | 340              | 34             |
| Провизии                          | 4 028            | 400            | 190                                    | 17             | (136)            | (13)           | 4 082            | 404            |
| Дългосрочни доходи на персонала   | 231              | 22             |  |                |                  |                | 231              | 22             |
| Вътрешногрупови печалби           | 577              | 59             |  |                | (32)             | (3)            | 545              | 56             |
| Задължения изтекли по давност     | 1 442            | 144            |  |                |                  |                | 1 442            | 144            |
| <b>Общо активи:</b>               | <b>29 039</b>    | <b>2 905</b>   | <b>546</b>                             | <b>53</b>      | <b>(770)</b>     | <b>(77)</b>    | <b>28 815</b>    | <b>2 881</b>   |

### 1.7.Търговска репутация

| Вид                                  | 31.03.2015 | 31.12.2014 г. |
|--------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Положителна репутация</b>         |            |               |
| Репутация към 31.12 предходен период | 447        | 447           |
| Преизчислена репутация към 1 януари  | 447        | 447           |
| Репутация към 31 март                | 447        | 447           |

Представената репутация е в резултат на придобиването на 70 % от капитала на „Виор Велика Морава“ АД - Белград, Сърбия от "Трейс Интернешънъл“ ЕООД през 2008 г.

### 1.8.Материални запаси

| Вид                                    | 31.03.2015    | 31.12.2014 г. |
|--|---------------|---------------|
| <b>Материали в т.ч. /нето/</b>         | <b>9 888</b>  | <b>6 375</b>  |
| Основни материали                      | 7 954         | 5 101         |
| Резервни части                         | 699           | 347           |
| Горива и смазочни материали            | 627           | 532           |
| Спомагателни материали                 | 276           | 253           |
| Други материали                        | 335           | 145           |
| Обезценка на материали                 | (3)           | (3)           |
| <b>Продукция /нето/</b>                | <b>1 291</b>  | <b>1 161</b>  |
| Продукция                              | 1 291         | 1 161         |
| <b>Стоки /нето/</b>                    | <b>28</b>     | <b>433</b>    |
| Стоки                                  | 28            | 433           |
| <b>Незавършено производство /нето/</b> | <b>163</b>    | <b>43</b>     |
| Незавършено производство               | 163           | 43            |
| <b>Други /нето/</b>                    |               | <b>4</b>      |
| Други                                  |               | 4             |
| <b>Общо</b>                            | <b>11 370</b> | <b>8 012</b>  |

### 1.9.Търговски и други вземания

| Вид   | 31.03.2015    | 31.12.2014 г. |
|---|---------------|---------------|
| <b>Вземания от свързани лица извън групата /нето/</b> | <b>27 173</b> | <b>32 057</b> |
| Вземания по продажби                                  | 20 310        | 24 798        |
| Вземания по предоставени аванси                       | 6 808         | 7 206         |
| Други вземания  | 55            | 53            |
| <b>Вземания по продажби /нето/</b>                    | <b>62 284</b> | <b>50 006</b> |
| Вземания по продажби                                  | 67 553        | 55 386        |
| Обезценка на вземания по продажби                     | (5 269)       | (5 380)       |
| <b>Вземания по предоставени аванси /нето/</b>         | <b>7 163</b>  | <b>9 674</b>  |
| Вземания по предоставени аванси                       | 7 637         | 10 148        |
| Обезценка на вземания по предоставени аванси          | (474)         | (474)         |
| <b>Вземания по дивиденди</b>                          | <b>6</b>      | <b>8</b>      |
| <b>Вземания по съдебни спорове /нето/</b>             | <b>1 569</b>  | <b>1 505</b>  |
| Вземания по съдебни спорове                           | 1 716         | 1 652         |
| Обезценка на вземания по съдебни спорове              | (147)         | (147)         |
| <b>Вземания от социално осигуряване</b>               | <b>24</b>     | <b>13</b>     |
| Социално осигуряване                                  | 15            | 13            |
| Други   | 9             |               |
| <b>Други текущи вземания</b>                          | <b>2 829</b>  | <b>3 332</b>  |

|                                  |                |               |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| Предоставени гаранции и депозити | 353            | 184           |
| Вземания по застраховане         | 4              | 19            |
| Предплатени разходи              | 1 449          | 1 557         |
| Други вземания                   | 1 023          | 1 572         |
| <b>Общо</b>                      | <b>101 048</b> | <b>96 595</b> |

**1.10. Данъци за възстановяване**

| Вид                             | 31.03.2015   | 31.12.2014 г. |
|---------------------------------|--------------|---------------|
| Данък върху добавената стойност | 3 197        | 2 723         |
| Корпоративен данък              | 39           | 33            |
| Други данъци                    | 3            | 5             |
| <b>Общо</b>                     | <b>3 239</b> | <b>2 761</b>  |

**1.11. Текущи финансови активи**

| Текущи финансови активи | 31.03.2015 | 31.12.2014 г. |
|-------------------------|------------|---------------|
| Кредити и вземания      | 871        | 828           |
| <b>Общо</b>             | <b>871</b> | <b>828</b>    |

**1.11.1. Кредити и вземания - текущи**

| Вид                               | 31.03.2015 | 31.12.2014 г. |
|-----------------------------------|------------|---------------|
| Кредити                           | 869        | 828           |
| Вземания по предоставени депозити | 2          | -             |
| <b>Общо</b>                       | <b>871</b> | <b>828</b>    |

**Кредити - текущи**

| Вид  | 31.03.2015 | 31.12.2014 г. |
|--|------------|---------------|
| <b>Вземания по кредити от свързани лица извън групата /нето/</b> | <b>245</b> | <b>204</b>    |
| Вземания по кредити от свързани лица извън групата               | 204        | 166           |
| Вземания по лихви по кредити от свързани лица извън групата      | 41         | 38            |
| <b>Вземания по кредити от несвързани лица /нето/</b>             | <b>624</b> | <b>624</b>    |
| Вземания по кредити от несвързани лица                           | 527        | 530           |
| Вземания по лихви по кредити от несвързани лица                  | 152        | 149           |
| Обезценка на вземания по кредити от несвързани лица              | (55)       | (55)          |
| <b>Общо</b>  | <b>869</b> | <b>828</b>    |

**Кредитите на несвързани лица са предоставени при следните условия:**

| Кредитополучател        | Договорен размер на кредита | Л. %  | Падеж      | Обезпечения/Гаранции  |
|-------------------------|-----------------------------|-------|------------|-----------------------|
| Ивана Мутафова          | 168 х.евро                  | 6,3%  | 31.07.2026 | Ипотека               |
| Хидропроект инженеринг  | 88                          | 12%   | 31.12.2012 | Запис на заповед      |
| ПФК ЦСК АД              | 280                         | 6,50% | 31.12.2014 | Запис на заповед      |
| ДАМАСЦЕНА РОЗБИО        | 40                          | 11%   | 30.06.2015 | Залог на розово масло |
| ПФК ЦСКА АД             | 100                         | 6,5%  | 31.12.2014 | Запис на заповед      |
| Мохамед Ахмедов Ахмедов | 17                          | 7,5%  | 30.07.2020 | Запис на заповед      |
| ФК ВЕРЕЯ СНЦ            | 17                          | 10%   | 31.12.2015 | -                     |

**Салда по предоставени кредити на несвързани лица към 31.03.2015 г.**

| Кредитополучател                   | Краткосрочна част по амортизируема стойност |            | Дългосрочна част по амортизируема стойност |          |
|------------------------------------|---|------------|--|----------|
|                                    | Главница                                    | Лихви      | Главница                                   | Лихви    |
| Ивана Мутафова                     | 13  |            | 263  |          |
| ДАМАСЦЕНА РОЗБИО                   | 27  | 6          |  |          |
| ПФК ЦСКА АД                        | 280   | 20         |  |          |
| Хидропроект инженеринг             | 88  | 21         |  |          |
| Хидропроект инженеринг - обезценка | (44)  | (11)       |  |          |
| Други                              |   | 99         |  |          |
| ПФК ЦСКА АД                        | 100   | 6          |  |          |
| Мохамед Ахмедов Ахмедов            | 2   |            | 14   |          |
| ФК ВЕРЕЯ СНЦ                       | 17  |            |  |          |
| <b>Общо</b>                        | <b>483</b>                                  | <b>141</b> | <b>277</b>                                 | <b>-</b> |

**Вземания по депозити - текущи**

| Вид  | 31.03.2015 г. | 31.12.2014 г. |
|--|---------------|---------------|
| Вземания по депозити от несвързани лица /нето/   | 2             | -             |
| Вземания по лихви по депозити от несвързани лица | 2             | -             |
| <b>Общо</b>                                      | <b>2</b>      | <b>-</b>      |

**Салда по предоставени депозити на несвързани лица към 31.03.2015 г.**

| Контрагент  | Краткосрочна част по амортизируема стойност |          |
|-------------|---|----------|
|             | Главница                                    | Лихви    |
| ПИБ АД      |   | 2        |
| <b>Общо</b> |   | <b>2</b> |

**1.12.Пари и парични еквиваленти**

| Вид  | 31.03.2015    | 31.12.2014 г. |
|--|---------------|---------------|
| <b>Парични средства в брой</b>                 | <b>813</b>    | <b>345</b>    |
| в лева   | 755           | 299           |
| във валута                                     | 58            | 46            |
| <b>Парични средства в разплащателни сметки</b> | <b>17 670</b> | <b>36 371</b> |
| в лева   | 14 634        | 28 902        |
| във валута                                     | 3 036         | 7 469         |
| <b>Парични еквиваленти</b>                     | <b>215</b>    | <b>214</b>    |
| Вземания от подотчетни лица                    | 184           | 187           |
| Други парични еквиваленти                      | 31            | 27            |
| <b>Блокирани парични средства</b>              | <b>644</b>    | <b>366</b>    |
| <b>Краткосрочни депозити</b>                   | <b>130</b>    | <b>466</b>    |
| Други парични средства                         | 4             | 5             |
| <b>Общо</b>                                    | <b>19 476</b> | <b>37 767</b> |



**Равнение на паричните средства**

| Вид   | 31.03.2015 | 31.12.2014 г. |
|---|------------|---------------|
| Парични средства и парични еквиваленти в отчет за финансовото състояние | 19 476     | 37 767        |
| Лихви по краткосрочни депозити  | (17)       | (33)          |
| Парични средства и парични еквиваленти в отчет за паричните потоци      | 19 459     | 37 734        |

**1.13. Собствен капитал**

**1.13.1 Регистриран капитал**

| Вид акции                | 31.03.2015 г.     |                   |         | 31.12.2014 г.     |                   |         |
|--------------------------|-------------------|-------------------|---------|-------------------|-------------------|---------|
|                          | Брой акции        | Стойност          | Номинал | Брой акции        | Стойност          | Номинал |
| Изкупени и платени       | 24 200 000        | 24 200 000        | 1       | 24 200 000        | 24 200 000        | 1       |
| Изкупени собствени акции | (12 393)          | (84 045)          | 1       |                   |                   |         |
| <b>Общо:</b>             | <b>24 187 607</b> | <b>24 115 955</b> |         | <b>24 200 000</b> | <b>24 200 000</b> |         |

| Акционер  | 31.03.2015 г.     |                   |                   |             | 31.12.2014 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%       | 2 178 000         | 2 178 000         | 2 178 000         | 9.00%       |
| Николай Михайлов                                    | 19 258 431        | 19 258 431        | 19 258 431        | 79.58%      | 19 492 000        | 19 492 000        | 19 492 000        | 80.55%      |
| Галин Михайлов                                      | 1 631             | 1 631             | 1 631             | 0.01%       | 1 631             | 1 631             | 1 631             | 0.01%       |
| Мирслав Манолов                                     | 25 700            | 25 700            | 25 700            | 0.11%       | 25 700            | 25 700            | 25 700            | 0.11%       |
| Николай Костадинов Вълев                            | 4 750             | 4 750             | 4 750             | 0.02%       | 4 750             | 4 750             | 4 750             | 0.02%       |
| Боян Стоянов Делчев                                 | 3 670             | 3 670             | 3 670             | 0.02%       | 3 670             | 3 670             | 3 670             | 0.02%       |
| Други акционери                                     | 2 715 425         | 2 715 425         | 2 715 425         | 11.22%      | 2 494 249         | 2 494 249         | 2 494 249         | 10.31%      |
| Трейс Груп Холд АД- собствени акции                 | 12 393            | 12 393            | 12 393            | 0.04%       | -                 | -                 | -                 | 0.00%       |
| <b>Общо</b>   | <b>24 200 000</b> | <b>24 200 000</b> | <b>24 200 000</b> | <b>100%</b> | <b>24 200 000</b> | <b>24 200 000</b> | <b>24 200 000</b> | <b>100%</b> |
| Трейс Груп Холд АД- собствени акции по себестойност | (12 393)          | (84 045)          | (84 045)          |             |                   |                   |                   |             |
| <b>Общо /без изкупени собствени акции/:</b>         | <b>24 187 607</b> | <b>24 115 955</b> | <b>24 115 955</b> | <b>100%</b> | <b>24 200 000</b> | <b>24 200 000</b> | <b>24 200 000</b> | <b>100%</b> |

### 1.13.2. Премии от емисии

Премиите от емисии в размер на 21 769 х.лв. са формирани при емитиране капитал на дружеството през 2007г. - 21 763 х.лв. и 6 х.лв. от продажбата на собствени акции през 2014 г.

### 1.13.3 Резерв от преизчисления

|  | Резерв от преизчисления |
|--|-------------------------|
| Резерви към 31.12.2013 г.              | (238)                   |
| <b>Увеличения от:</b>                  | <b>(80)</b>             |
| Преизчисления на чуждестранни дейности | (80)                    |
| Резерви към 31.12.2014 г.              | (318)                   |
| <b>Намаления от:</b>                   | <b>46</b>               |
| Преизчисления на чуждестранни дейности | 46                      |
| Резерви към 31.03.2015 г.              | (272)                   |

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

### 1.13.4. Резерви

|                           | Общи резерви | Други резерви | Общо резерви  |
|---------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Резерви към 31.12.2013 г. | 2 420        | 30 776        | 33 196        |
| <b>Увеличения от:</b>     | <b>-</b>     | <b>14 452</b> | <b>14 452</b> |
| Разпределение на печалба  | -            | 14 467        | 14 467        |
| Преоценка на активи       | -            | (14)          | (14)          |
| Други                     | -            | (1)           | (1)           |
| Резерви към 31.12.2014 г. | 2 420        | 45 228        | 47 648        |
| Резерви към 31.03.2015 г. | 2 420        | 45 228        | 47 648        |

### 1.13.5. Финансов резултат

|                                     | Финансов резултат | Стойност        |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Печалба към 31.12.2013 г.           |                   | 17 439          |
| <b>Увеличения от:</b>               |                   | <b>9 143</b>    |
| Печалба за годината 2014            |                   | 9 143           |
| <b>Намаления от:</b>                |                   | <b>(17 351)</b> |
| Разпределение на печалба в резерви  |                   | (14 467)        |
| Разпределение на дивиденди          |                   | (3 057)         |
| Други                               |                   | 173             |
| Печалба към 31.12.2014 г.           |                   | 9 231           |
| <b>Увеличения от:</b>               |                   | <b>1</b>        |
| Други                               |                   | 1               |
| <b>Намаления от:</b>                |                   | <b>(102)</b>    |
| Загуба за годината 2015             |                   | (102)           |
| Печалба към 31.03.2015              |                   | 9 130           |
| Финансов резултат към 31.12.2013 г. |                   | 17 439          |
| Финансов резултат към 31.12.2014 г. |                   | 9 231           |
| Финансов резултат към 31.03.2015г.  |                   | 9 130           |

**1.14. Нетекущи финансови пасиви**

| Нетекущи финансови пасиви                           | 31.03.2015   | 31.12.2014 г. |
|---|--------------|---------------|
| Задължения по лизингови договори                    | 401          | 461           |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност | 770          | 1 071         |
| <b>Общо</b>   | <b>1 171</b> | <b>1 532</b>  |

**1.14.1 Задължения по лизинг - нетекущи**

| Вид                                      | 31.03.2015 | 31.12.2014 г. |
|--|------------|---------------|
| Задължения по лизинг към несвързани лица | 401        | 461           |
| <b>Общо</b>                              | <b>401</b> | <b>461</b>    |

**1.14.2 Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност - нетекущи**

| Вид                            | 31.03.2015 | 31.12.2014 г. |
|--------------------------------|------------|---------------|
| Задължения по получени кредити | 770        | 1 071         |
| <b>Общо</b>                    | <b>770</b> | <b>1 071</b>  |

**Кредити - нетекущи**

| Вид   | 31.03.2015 | 31.12.2014 г. |
|---|------------|---------------|
| Задължения по кредити към финансови предприятия | 770        | 1 071         |
| <b>Общо</b>                                     | <b>770</b> | <b>1 071</b>  |

**1.15. Нетекущи търговски и други задължения**

| Вид   | 31.03.2015   | 31.12.2014 г. |
|---|--------------|---------------|
| <b>Задължения към свързани лица извън групата</b> | <b>1 114</b> | <b>1 266</b>  |
| Задължения по доставки                            | 1 114        | 1 266         |
| <b>Задължения по доставки</b>                     | <b>4 423</b> | <b>4 514</b>  |
| <b>Задължения по получени аванси</b>              | <b>282</b>   |               |
| <b>Други нетекущи задължения</b>                  | <b>2 873</b> | <b>1 483</b>  |
| Задължения по гаранции и депозити                 | 562          | 27            |
| Други задължения                                  | 2 311        | 1 456         |
| <b>Общо</b>                                       | <b>8 692</b> | <b>7 263</b>  |

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

Като други нетекущи задължения са отчетени задължения за издадени банкови гаранции за добро изпълнение за обекти със срок на валидност до 2035г.

**1.16. Нетекущи провизии**

| Вид   | 31.03.2015 | 31.12.2014 г. |
|---|------------|---------------|
| Провизии за конструктивни задължения        | 25         | 25            |
| Провизии за дългосрочни доходи на персонала | 213        | 213           |
| <b>Общо</b>                                 | <b>238</b> | <b>238</b>    |

**1.16.1. Провизии за правни и конструктивни задължения – нетекущи**

| Вид  | 31.03.2015 | 31.12.2014 г. |
|--|------------|---------------|
| <b>Провизии за конструктивни задължения в т.ч.</b> | <b>25</b>  | <b>25</b>     |
| Провизии по строителни договори                    | 25         | 25            |
| <b>Общо</b>  | <b>25</b>  | <b>25</b>     |

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

| Вид  | 31.03.2015 |
|--|------------|
| Сегашна стойност на задължението на 1 януари | 213        |
| Задължение признато в баланса на 1 януари    | 213        |
| Сегашна стойност на задължението към 31 март | 213        |
| Задължение признато в баланса към 31 март    | 213        |

**1.17. Пасиви по отсрочени данъци**

| Временна<br>разлика               | 31 декември 2014    |                   | Движение на отсрочените данъци за 2015 |                   |                     |                   | 31 март 2015        |                   |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------|--|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|                                   | временна<br>разлика | отсрочен<br>данък | увеличение                             |                   | намаление           |                   | временна<br>разлика | отсрочен<br>данък |
|                                   |                     |                   | временна<br>разлика                    | отсрочен<br>данък | временна<br>разлика | отсрочен<br>данък |                     |                   |
| <b>Пасиви по отсрочени данъци</b> |                     |                   |  |                   |                     |                   |                     |                   |
| Амортизации                       | 3 588               | 410               | 147                                    | 14                |                     |                   | 3 735               | 424               |
| <b>Общо пасиви:</b>               | 3 588               | 410               | 147                                    | 14                | -                   | -                 | 3 735               | 424               |

**1.18. Текущи финансови пасиви**

| Текущи финансови пасиви                             | 31.03.2015   | 31.12.2014 г. |
|---|--------------|---------------|
| Задължения по лизингови договори                    | 348          | 349           |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност | 6 421        | 6 792         |
| <b>Общо</b>   | <b>6 769</b> | <b>7 141</b>  |

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

| Вид                                      | 31.03.2015 | 31.12.2014 г. |
|--|------------|---------------|
| Задължения по лизинг към несвързани лица | 348        | 349           |
| <b>Общо</b>                              | <b>348</b> | <b>349</b>    |

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

| Вид                            | 31.03.2015   | 31.12.2014 г. |
|--------------------------------|--------------|---------------|
| Задължения по получени кредити | 6 421        | 6 792         |
| <b>Общо</b>                    | <b>6 421</b> | <b>6 792</b>  |

**Кредити – текущи**

| Вид  | 31.03.2015   | 31.12.2014 г. |
|--|--------------|---------------|
| Задължения по кредити към финансови предприятия          | 6 371        | 6 728         |
| Задължения по лихви по кредити към финансови предприятия |              | 14            |
| Задължения по кредити към несвързани лица                | 50           | 50            |
| <b>Общо</b>  | <b>6 421</b> | <b>6 792</b>  |

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

| Банка / Кредитор     | Договорен размер на кредита | Л. %                      | Падеж      | Обезпечения/Гаранции |
|----------------------|-----------------------------|---------------------------|------------|----------------------|
| ПИБ АД               | 4 000                       | 1мес Sofibor+3.25%        | 25.07.2016 | Запис на заповед     |
| Уникредит Булбанк АД | 8 000                       | 1мес.Sofibor+5.1%         | 26.09.2015 | Ипотека, залог       |
| Уникредит Булбанк АД | 1 500                       | 1мес.Sofibor+5.1%         | 26.02.2016 | Овърдрафт            |
| ОББ АД               | 20                          | 1мес.Sofibor+3.5%         | 30.08.2015 |                      |
| SG Експресбанк АД    | 490                         | 1мес Euribor+3.75%        | 30.05.2015 | Ипотека              |
| SG Експресбанк АД    | 250                         | 1мес Euribor+3.75%        | 30.10.2015 | Ипотека              |
| SG Експресбанк АД    | 2 775                       | 1м. EURIBOR+3,90% ГОДИШНО | 31.03.2016 | Залог в/у ДА         |

**Салда по получени кредити към 31.03.2015 г. без свързани лица**

| Банка / Кредитор             | Краткосрочна част по амортизируема стойност |       | Дългосрочна част по амортизируема стойност |          |
|------------------------------|---|-------|--|----------|
|                              | Главница                                    | Лихви | Главница                                   | Лихви    |
| ПИБ АД                       | 1 200                                       |       | 534  |          |
| Уникредит Булбанк АД         | 4 624                                       |       |  |          |
| SG Експресбанк АД            | 76  |       |  |          |
| SG Експресбанк АД            | 471   |       | 236  |          |
| СНЦ КЛУБ ЛЕКА АТЛЕТИКА БЕРОЕ | 50  |       |  |          |
| <b>Общо</b>                  | <b>6 421</b>                                |       | <b>770</b>                                 | <b>-</b> |

**1.19. Текущи търговски и други задължения**

| Вид  | 31.03.2015     | 31.12.2014 г.  |
|--|----------------|----------------|
| <b>Задължения към свързани лица извън групата</b>            | <b>28 063</b>  | <b>32 249</b>  |
| Задължения по доставки                                       | 13 929         | 16 858         |
| Задължения по получени аванси                                | 10 709         | 11 915         |
| Задължения по дивиденди                                      | 2 873          | 2 929          |
| Задължения по гаранции и депозити                            | 552            | 547            |
| в т.ч. гаранции на НС, УС, СД                                | 552            | 547            |
| <b>Задължения по доставки</b>                                | <b>43 844</b>  | <b>42 479</b>  |
| <b>Брутна сума дължима на клиенти по строителни договори</b> |                | <b>485</b>     |
| <b>Задължения по получени аванси</b>                         | <b>31 403</b>  | <b>30 048</b>  |
| <b>Други текущи задължения</b>                               | <b>1 665</b>   | <b>1 749</b>   |
| Задължения по гаранции и депозити                            | 867            | 1 042          |
| Задължения по застраховки                                    | 133            | 216            |
| Задължения по концесии                                       | 76             | 112            |
| Други задължения   | 589            | 379            |
| <b>Общо</b>  | <b>104 975</b> | <b>107 010</b> |

### 1.20. Данъчни задължения

| Вид                                      | 31.03.2015   | 31.12.2014 г. |
|--|--------------|---------------|
| Данък върху добавената стойност          | 949          | 2 701         |
| Данък върху добавената стойност - лихви  | 25           | 35            |
| Корпоративен данък                       | 235          | 718           |
| Корпоративен данък - лихви               | 190          | 199           |
| Данък върху доходите на физическите лица | 167          | 164           |
| Данък при източника                      | 25           | 1             |
| Данък върху разходите                    | 9            | 59            |
| Други данъци                             | 193          | 28            |
| <b>Общо</b>                              | <b>1 793</b> | <b>3 905</b>  |

### 1.21. Задължения към персонала

| Вид  | 31.03.2015   | 31.12.2014 г. |
|--|--------------|---------------|
| Задължение към персонал                                    | 1 938        | 1 821         |
| в т.ч. задължения по неизползвани отпуски                  | 335          | 408           |
| Задължение към социално осигуряване                        | 652          | 569           |
| в т.ч. задължения по неизползвани отпуски                  | 62           | 78            |
| Задължение към ключов ръководен персонал - възнаграждения  | 410          | 460           |
| Задължение към ключов ръководен персонал - осигуровки      | 8            | 6             |
| Задължение по извънтрудови правоотношения - възнаграждения | 15           | 15            |
| <b>Общо</b>  | <b>3 023</b> | <b>2 871</b>  |

### 1.22. Текущи провизии

| Вид  | 31.03.2015   | 31.12.2014 г. |
|--|--------------|---------------|
| <b>Провизии за правни задължения в т.ч.</b>        | <b>86</b>    | <b>86</b>     |
| Провизии по съдебни дела- ДРА                      | 86           | 86            |
| <b>Провизии за конструктивни задължения в т.ч.</b> | <b>3 416</b> | <b>4 097</b>  |
| Провизии по строителни договори                    | 3 132        | 3 800         |
| Провизии по задължения за рекултивация             | 284          | 297           |
| <b>Общо</b>  | <b>3 502</b> | <b>4 183</b>  |

Начислените провизии по съдебни дела са във връзка с ревизионен акт издаден на „Инфрастрой” ЕООД. На 17.12.2014г. с Решение на Върховния административен съд делото е приключило с окончателно решение на съда. Отписана е начислената в предишни години провизия до размера на очакваното задължение съгласно съдебното решение.

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

Начислените провизии за рекултивация са във връзка с поети задължения за рекултивация на земи, по договори за концесии на кариери след приключване на договорите за концесия.



## 2. Консолидиран отчет за доходите

### 2.1. Приходи

#### 2.1.1. Нетни приходи от продажби

| Вид приход                                   | 31.03.2015 г. | 31.03.2014 г. |
|--|---------------|---------------|
| <b>Продажби на продукция в т.ч.</b>          | <b>1 090</b>  | <b>325</b>    |
| Продажби на асфалтови смеси                  | 906           | 227           |
| Продажби на инертни материали                | 164           | 93            |
| Продажба на бетонови и варови разтвори и СБЕ | 16            | 3             |
| Продажба на емулсия                          | 4             |               |
| Продажба на минерално брашно                 |               | 2             |
| <b>Продажби на стоки в т.ч.</b>              | <b>756</b>    | <b>1 590</b>  |
| Продажби на горива                           | 412           | 598           |
| Продажби на арматурно желязо                 | 31            |               |
| Продажби на сол                              | 286           | 100           |
| Продажби на машини и оборудване              |               | 5             |
| Продажби на материали за ЖП строителство     |               | 511           |
| Продажби на битум                            | 27            | 303           |
| Продажби на мазут                            |               | 25            |
| Други стоки                                  |               | 48            |
| <b>Продажби на услуги в т.ч.</b>             | <b>44 782</b> | <b>54 966</b> |
| СМР услуги                                   | 44 623        | 54 752        |
| Наеми  | 17            | 23            |
| Услуги с механизация                         | 46            | 4             |
| Транспортни услуги                           | 10            | 62            |
| Лабораторни услуги                           | 4             | 38            |
| Проектански услуги                           | 8             | 5             |
| Геодезически услуги                          |               | 42            |
| Логистични услуги                            | 55            |               |
| Други услуги                                 | 19            | 40            |
| <b>Други приходи в т.ч.</b>                  | <b>605</b>    | <b>348</b>    |
| Продажби на материали                        | 366           | 301           |
| Продажби на наеми                            | 93            | 5             |
| Отписани задължения                          |               | 12            |
| Други  | 146           | 30            |
| <b>Общо</b>                                  | <b>47 233</b> | <b>57 229</b> |

#### 2.1.2 Приходи от безвъзмездни средства предоставени от държавата

| Вид приход                                | 31.03.2015 г. | 31.03.2014 г. |
|---|---------------|---------------|
| Безвъзмездни средства, свързани с приходи | 1             | 2             |
| <b>Общо</b>                               | <b>1</b>      | <b>2</b>      |

#### 2.1.3. Финансови приходи

| Вид приход                                 | 31.03.2015 г. | 31.03.2014 г. |
|--|---------------|---------------|
| <b>Приходи от лихви в т.ч.</b>             | <b>72</b>     | <b>270</b>    |
| по търговски заеми                         | 14            | 10            |
| по депозити                                | 1             | 108           |
| по сметки                                  | 2             | 1             |
| по търговски вземания                      | 11            | 150           |
| Други                                      | 44            | 1             |
| <b>От операции с финансови инструменти</b> |               | <b>2</b>      |

|                             |            |            |
|-----------------------------|------------|------------|
| Положителни курсови разлики | 18         | 1          |
| Други финансови приходи     | 27         | 2          |
| <b>Общо</b>                 | <b>117</b> | <b>275</b> |

## 2.2.Разходи

### 2.2.1.Използвани суровини, материали и консумативи

| Вид разход                        | 31.03.2015 г. | 31.03.2014 г. |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Основни материали за производство | 6 032         | 9 631         |
| Спомагателни материали            | 64            | 30            |
| Горивни и смазочни материали      | 1 705         | 1 134         |
| Резервни части                    | 349           | 252           |
| Инструменти                       | 10            | 3             |
| Работно облекло                   | 51            |               |
| Ел. енергия                       | 224           | 111           |
| Топлоенергия                      | 4             | 68            |
| Вода                              | 7             | 7             |
| Гуми                              | 70            | 107           |
| Консумативи превозни средства     | 76            | 45            |
| Офис материали и консумативи      | 15            | 13            |
| Рекламни материали                | 4             | 4             |
| Тръжни документи                  |               | 1             |
| Канцеларски материали             | 41            | 24            |
| МЦЦ                               | 19            | 21            |
| Природен газ                      | 115           | 7             |
| Пътни знаци                       | 26            | 4             |
| Други материали                   | 345           | 38            |
| <b>Общо</b>                       | <b>9 157</b>  | <b>11 500</b> |

### 2.2.2.Разходи за външни услуги

| Вид разход                     | 31.03.2015 г. | 31.03.2014 г. |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Подизгъанители                 | 21 856        | 34 212        |
| Нает транспорт                 | 1 199         | 331           |
| Наета механизация              | 1 843         | 885           |
| Наеми                          | 545           | 219           |
| Ремонти                        | 218           | 88            |
| Реклама                        | 20            | 8             |
| Съобщителни услуги             | 92            | 63            |
| Консултански и други договори  | 192           | 169           |
| Граждански договори и хонорари | 104           | 84            |
| Застраховки                    | 280           | 307           |
| Данъци и такси                 | 169           | 123           |
| Охрана                         | 450           | 419           |
| Комисионни                     |               | 1             |
| Трудова медицина               | 1             | 19            |
| Абонаменти                     | 29            | 20            |
| Лабораторни изпитвания         | 167           | 25            |
| Техническо обслужване ДМА      | 120           | 47            |
| Взривни работи                 |               | 18            |
| Обучение                       | 3             | 2             |
| Геодезически услуги            | 7             |               |

|                                |               |               |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Проектиране                    | 233           | 568           |
| Услуги по договор              | 129           |               |
| Концесионни възнаграждения     |               | 10            |
| Транспортни услуги             |               | 513           |
| Съдебни услуги                 | 15            | 11            |
| Одит                           | 11            | 28            |
| Услуги, обслужване             | 4             | 14            |
| Експлоатационни разходи        | 16            | 13            |
| Членски внос                   | 14            | 10            |
| Други разходи за външни услуги | 312           | 178           |
| <b>Общо</b>                    | <b>28 029</b> | <b>38 385</b> |

### 2.2.3. Разходи за амортизации

| Вид разход                                       | 31.03.2015 г. | 31.03.2014 г. |
|--|---------------|---------------|
| <b>Разходи за амортизации на производствени</b>  | <b>1 651</b>  | <b>1 592</b>  |
| дълготрайни материални активи                    | 1 628         | 1568          |
| дълготрайни нематериални активи                  | 23            | 24            |
| <b>Разходи за амортизации на административни</b> | <b>160</b>    | <b>140</b>    |
| дълготрайни материални активи                    | 149           | 134           |
| дълготрайни нематериални активи                  | 11            | 6             |
| <b>Общо</b>                                      | <b>1 811</b>  | <b>1 732</b>  |

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

| Разходи за:                            | 31.03.2015 г. | 31.03.2014 г. |
|--|---------------|---------------|
| <b>Разходи за заплати на в т.ч.</b>    | <b>5 364</b>  | <b>3 549</b>  |
| производствен персонал                 | 3 583         | 1 965         |
| административен персонал               | 1 781         | 1 584         |
| <b>Разходи за осигуровки на в т.ч.</b> | <b>1 107</b>  | <b>555</b>    |
| производствен персонал                 | 818           | 385           |
| административен персонал               | 289           | 170           |
| <b>Общо</b>                            | <b>6 471</b>  | <b>4 104</b>  |

### 2.2.5. Други разходи

| Вид разход                              | 31.03.2015 г. | 31.03.2014 г. |
|---|---------------|---------------|
| Разходи за командировки                 | 109           | 59            |
| Разходи представителни                  | 57            | 34            |
| Разходи за брак                         | 4             | 1             |
| Разходи за трудова медицина             |               | 17            |
| Разходи за глоби и неустойки            | 14            |               |
| Разходи за лихви по търговски сделки    | 5             | 5             |
| Разходи за дарения                      | 63            | 55            |
| Разходи по изпълнителни дела            | 2             |               |
| Провизии за задължения                  | 190           |               |
| Разходи без документ                    | 11            | 13            |
| Социални разходи, предоставени в натура | 35            | 12            |
| Разходи по чл.209 от ЗКПО               | 15            | 2             |
| Провизии по СМР договори                | (63)          | (28)          |
| Отписани вземания                       | 1             |               |
| Други разходи                           | 299           | 20            |
| <b>Общо</b>                             | <b>742</b>    | <b>190</b>    |

**2.2.6. Суми с корективен характер**

| Вид разход                                    | 31.03.2015 г. | 31.03.2014 г. |
|---|---------------|---------------|
| Балансова стойност на продадени активи /нето/ | 1 015         | 1 780         |
| Балансова стойност на продадени активи        | 1 015         | 1 780         |
| Изменение на запасите от продукция /нето/     | (218)         | (350)         |
| Изменение на запасите от продукция            | (218)         | (350)         |
| Капитализирани разходи за активи              | (26)          |               |
| Други суми с корективен характер              | (86)          |               |
| <b>Общо</b>                                   | <b>685</b>    | <b>1 430</b>  |

**2.2.7. Финансови разходи**

| Вид разход                        | 31.03.2015 г. | 31.03.2014 г. |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Разходи за лихви в т.ч.           | 104           | 90            |
| по заеми от финансови предприятия | 79            | 73            |
| по лизингови договори             | 9             | 9             |
| по търговски задължения           | 11            | 8             |
| други                             | 5             |               |
| Отрицателни курсови разлики       | 13            | 25            |
| Други финансови разходи           | 278           | 186           |
| <b>Общо</b>                       | <b>395</b>    | <b>301</b>    |

**2.2.8. Резултат от освобождаване от нетекущи активи**

| Вид разход   | 31.03.2015 г. | 31.03.2014 г. |
|--|---------------|---------------|
| Резултат от освобождаване от имоти, машини, съоръжения | 13            | 2             |
| Балансова стойност на отписани активи                  | 16            | 2             |
| Приходи от освобождаване от активи                     | 29            | 4             |
| <b>Общо</b>  | <b>13</b>     | <b>2</b>      |

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

| Дружество                    | 31.03.2015 г. | 31.03.2014 г. |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Технострой-инженеринг 99 АД  | 13            | 9             |
| Редко Трейс Интернешънъл ООД | (10)          | (16)          |
| <b>Общо</b>                  | <b>3</b>      | <b>(7)</b>    |

**2.2.10. Разходи за данъци**

| Вид разход          | 31.03.2015 г. | 31.03.2014 г. |
|---------------------|---------------|---------------|
| Данъци от печалбата | 107           | (116)         |
| Други               | 83            | 47            |
| <b>Общо</b>         | <b>190</b>    | <b>69</b>     |

**2.3.1. Друг всеобхватен доход**

| Компоненти                             | 31 март 2015 |          |            | 31 март 2014 |          |            |
|--|--------------|----------|------------|--------------|----------|------------|
|  | преди данък  | данък    | след данък | преди данък  | данък    | след данък |
| <b>Друг всеобхватен доход</b>          |              |          |            |              |          |            |
| Акционерски печалби и загуби           |              |          |            |              |          |            |
| Прензчисления на чуждестранни дейности | 44           |          | 44         |              |          |            |
| <b>Друг всеобхватен доход</b>          | <b>44</b>    | <b>-</b> | <b>44</b>  |              | <b>-</b> |            |

**ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ**

**1. 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 – 79.58%.

**Асоциирани предприятия**

Техностройинженеринг 99 АД  
Редко Трейс Интернешънъл ООД

**Други свързани лица:**

Предприятия от групата на „Галини-Н” ЕООД  
Галини ЕООД  
Декон ЕООД  
Джи Си Еф СК-13 Трейс Рейлинфра конс. АД  
Джи Си Еф СК-13 Трейс Рейлинфра консорциум  
СК-13 Трансстрой АД  
Кордеел-България ЕАД  
Мегаинвест-холд ЕООД  
Водстрой 98 АД  
Инфраструктурно строителство ЕООД  
Инфраструктура и транспортно строителство ЕООД

**Ключов ръководен персонал на предприятието:**

Николай Ганчев Михайлов - Изпълнителен Директор и Председател на СД  
Николай Костадинов Вълев - Член на СД и зам. Председател на СД  
Боян Стоянов Делчев - Изпълнителен Директор и Член на СД  
Мирослав Калчев Манолов – Изпълнителен Директор и Член на СД  
Галин Николаев Михайлов – Член на СД  
Антон Николов Дончев - Член на СД  
Мария Георгиева Кавърджикова - Член на СД

**Сделки и сазда със свързани лица**

**Продажби на свързани лица извън групата**

| Клиент                                      | Вид сделка               | 31.03.2015 г. | 31.03.2014 г. |
|---|--------------------------|---------------|---------------|
| Галини - Н ЕООД                             | услуги, наеми, материали | 299           | 10 410        |
| Инжпроект ООД                               | услуги, материали        | 1             | 1             |
| Химколар АД                                 | материали                |               | 7             |
| Техностройинженеринг 99 АД                  | приходи от материали     | 40            | 244           |
| Джи Си Еф Ск -13 Трейс Рейлинфра Консорциум | услуги                   | 2 565         |               |
| Мегаинвест- Холд ЕООД                       | услуги                   | 29            | 60            |

|                                   |        |              |               |
|-----------------------------------|--------|--------------|---------------|
| ДЗЗД Пи Ес                        | услуги | 250          | 43            |
| ДЗЗД Воден проект Стара Загора    | услуги | 314          | 857           |
| Кордеел - България ЕАД            | услуги | 175          |               |
| Водстрой 98 АД                    | услуги | 300          | 764           |
| Инфраструктурно строителство ЕООД | услуги | 917          |               |
| ДЗЗД Експо Тех Парк               | услуги | 138          |               |
| ДЗЗД ПИМ-Т                        | услуги | 204          |               |
| <b>Общо</b>                       |        | <b>5 232</b> | <b>12 386</b> |

**Покупки от свързани лица извън групата**

| Доставчик                                   | Вид сделка        | 31.03.2015 г. | 31.03.2014 г. |
|---|-------------------|---------------|---------------|
| Галина - Н ЕООД                             | услуги, материали | 1 324         | 16 288        |
| Инжпроект ООД                               | услуги            | 206           | 86            |
| Галини ЕООД                                 | лихви             | 15            | 218           |
| Декон ЕООД                                  | услуги            |               | 32            |
| Технострой-инженеринг 99 АД                 | услуги, материали |               | 76            |
| Джи Си Еф Ск -13 Трейс Рейлинфра Консорциум | услуги            | 11            | 20            |
| Мегаинвест- холд ЕООД                       | услуги            | 348           | 301           |
| <b>Общо</b>                                 |                   | <b>1 904</b>  | <b>17 021</b> |

**Вземания от свързани лица извън групата**

| Клиент                                      | 31.12.2014 г. | 31.12.2014 г. |
|---|---------------|---------------|
| Галини - Н ЕООД                             | 22 266        | 26 556        |
| Инжпроект ООД                               | 25            | 22            |
| Галини ЕООД                                 |               | 8             |
| Декон ЕООД                                  | 41            | 41            |
| Химколор АД                                 |               | 3             |
| Технострой-инженеринг 99 АД                 | 60            | 78            |
| Дикол-2 Г.Михайлов ЕООД                     | 136           | 149           |
| Джи Си Еф Ск -13 Трейс Рейлинфра Консорциум | 7 346         | 6 971         |
| СК-13 Трансстрой АД                         | 47            | 46            |
| Мегаинвест- холд ЕООД                       | 382           | 401           |
| ДЗЗД Пи Ес                                  | 234           | 85            |
| ДЗЗД Берое 2013                             | 122           | 122           |
| Инфраструктура и трансп.строителство        | 9             |               |
| Кордеел България ЕАД                        | 5             |               |
| Воден проект Стара Загора ДЗЗД              | 135           | 135           |
| Водстрой 98 АД                              | 361           | 729           |
| Инфраструктурно строителство АД             | 1             | 613           |
| ДЗЗД Експо Тех Парк                         | 4             |               |
| ДЗЗД ПИМ-Т                                  | 94            |               |
| РЪКОВОДСТВО                                 |               | 5             |
| <b>Общо</b>                                 | <b>31 268</b> | <b>35 964</b> |



**Задължения към свързани лица извън групата**

| Доставчик                                   | 31.12.2014 г. | 31.12.2014 г. |
|---|---------------|---------------|
| Галини - Н ЕООД                             | 20 115        | 23 595        |
| Инжпроект ООД                               | 2 793         | 2 985         |
| Галини ЕООД                                 | 5             | 15            |
| Декон ЕООД                                  | 393           | 413           |
| Химколор АД                                 | 105           | 244           |
| Техностройинженеринг 99 АД                  | 37            | 11            |
| Джи Си Еф Ск -13 Трейс Рейлинфра Консорциум |               | 22            |
| СК-13 Трансстрой АД                         | 3             | 3             |
| Мегаинвест- холд ЕООД                       | 1 681         | 1 480         |
| Воден проект Стара Загора ДЗЗД              | 339           | 1 111         |
| ДЗЗД Берое                                  |               | 3             |
| Водстрой 98 АД                              |               | 11            |
| Кордеел България ЕАД                        | 196           | 160           |
| ДЗЗД Експо Тех Парк                         | 85            |               |
| Задължения по дивиденди                     | 2 873         | 2 915         |
| Ръководство                                 | 552           | 547           |
| <b>Общо</b>                                 | <b>29 177</b> | <b>33 515</b> |

**Предоставени кредити на свързани лица извън групата**

| Кредитополучател               | Договорен размер на кредита | Л. % | Падеж      | Обезпечения/Гаранции |
|--------------------------------|-----------------------------|------|------------|----------------------|
| Галин Михайлов                 | 100                         | 11%  | 31.12.2015 |                      |
| Служители                      | 6                           | 1%   | 31.12.2015 |                      |
| Редко Трейс Интеренешпънъл ООД | 62 х.евро                   | 11%  | 31.12.2015 | запис на заповед     |
| Редко Трейс Интеренешпънъл ООД | 235                         | 11%  | 31.12.2015 | запис на заповед     |

**Салда по Предоставени Заеми (главница и лихва)**

| Кредитополучател               | Краткосрочна част по амортизируема стойност |           | Дългосрочна част по амортизируема стойност |          |
|--------------------------------|---|-----------|--|----------|
|                                | Главница                                    | Лихви     | Главница                                   | Лихви    |
| Галин Михайлов                 |   | 29        |  |          |
| Манол Денев                    |   | 4         |  |          |
| Заеми служители                |   |           | 3  |          |
| Редко Трейс Интеренешпънъл ООД | 121   | 6         |  |          |
| Редко Трейс Интеренешпънъл ООД | 83  | 2         |  |          |
| <b>Общо</b>                    | <b>204</b>                                  | <b>41</b> | <b>3</b>                                   | <b>-</b> |

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

| Кредитополучател        | Вземане към   | Начислени    | Получени     | Вземане към   |
|-------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
|                         | 31.12.2014 г. | през 2015 г. | през 2015 г. | 31.03.2015 г. |
| Галин Николаев Михайлов | 29            |              |              | 29            |
| Манол Пейчев Денев      | 5             |              | 1            | 4             |

|                              |           |          |           |
|------------------------------|-----------|----------|-----------|
| Редко Трейс Интернешънъл ООД | 3         | 3        | 6         |
| Редко Трейс Интернешънъл ООД | 1         | 1        | 2         |
| <b>Общо</b>                  | <b>38</b> | <b>4</b> | <b>1</b>  |
|                              |           |          | <b>41</b> |

## 2. Управление на капитала

С управлението на капитала групата 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.

Текущо се наблюдава осигуреността и структурата на капитала. Използват се различни източници за финансиране на дейността, като това са както собствени така и заемни средства от банки и свързани лица.

## 3. 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 изложена групата при осъществяване на дейността си, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

### Кредитен риск

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

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

Паричните средства в групата и разплащателните операции са съсредоточени в следните банки - Уникредит Булбанк АД, ПИБ АД, ДСК АД, ОББ АД, SG Експрес Банк АД и Интернешънъл Асет Банк АД. Ръководството счита, че не е налице риск, доколкото обслужващите банки са със стабилна ликвидност.

### Ликвиден риск

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

**Пазарен риск****Лихвен риск**

Лихвен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на държаните от групата финансови активи и пасиви ще варират поради промени в пазарните лихви. Инструментите с фиксиран лихвен процент са изложени на риск на справедливата стойност на лихвения процент - промените в нивата на пазарния лихвен процент ще повлияят на стойността на държаните финансови активи и пасиви с фиксирана лихва. Финансовите активи и пасиви с плаващ лихвен процент са изложени на риск на паричния поток - бъдещите парични потоци от тях ще зависят от промени в пазарните лихвени проценти.

Като цяло в структурата на активите и пасивите на групата, лихвоносните финансови активи и пасиви имат значителен дял, представляващи вземания и задължения по договори за финансов лизинг, получени и предоставени заеми.

**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.

□□□□□□□□ □□□□□□□□

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котираните цени към датата на баланса. Котираните пазарни цени са текущите “бид-цени” (цена “купува”).

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на отчета за финансовото състояние.

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

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

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

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

През текущия период не са извършвани корекции на грешки.

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

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

#### **5.1. Обезценка на 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 31.03.2015 г. не са установени индикации за обезценка на материални запаси.

#### **5.2. Обезценка на вземания**

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

Обезценка на търговски вземания се формира когато са налице обективни доказателства, че няма да може да се 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.

Определен е 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 обичайния 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..

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

Към края на отчетния период, ръководството 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.

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

Съгласно изискванията на МСС 36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден актив от Имотите, машините и съоръженията е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка. Към 31.03.2015г. не е отчетена обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване.

#### **5.5. 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.

### 6. Условни активи и пасиви

Сключени договори и издадени банкови гаранции за обезпечаване изпълнението на договори на дружествата в групата:

| Наименование на банка          | Размер на лимита по договор<br>в хил.лв. | Гаранции в сила<br>към 31.03.2015 в<br>хил.лв. |
|--------------------------------|--|--|
| Сосиете Женерал Експресбанк АД | 49 090                                   | 37 540   |
| ПИБ АД                         | 19 358                                   | 13 227   |
| УниКредит Булбанк АД           | 47 360                                   | 37 788   |
| Банка ДСК ЕАД                  | 16 005                                   | 10 084   |
| ОББ АД                         | 20 000                                   | 1 616  |
| <b>Общо:</b>                   | <b>151 813</b>                           | <b>100 255</b>                                 |

### 7. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: финансови активи по справедлива стойност, получени банкови заеми, определни търговски и други вземания и задължения, които се оценяват на повтаряща се база.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви, както и на пазарни нива на наеми на имоти със сходни характеристики;

Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани пазарни цени на имоти и наеми, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираниите цени са обект на значителни корекции; и

Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното

цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

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

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

### 8. Събития след края на отчетния период

Между датата на отчета и датата на одобрението му за публикуване не са настъпили събития, които да изискват корекция или специални оповестявания.

### 9. Действащо предприятие

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

### 10. Финансови показатели

#### Показатели

| №  | Показатели                    | 31.03.2015 г. | 31.12.2014 г. | Разлика  |      |
|----|-------------------------------|---------------|---------------|----------|------|
|    |                               | Стойност      | Стойност      | Стойност | %    |
| 1  | Дълготрайни активи /общо/     | 96 777        | 90 936        | 5 841    | 6%   |
| 2  | Краткотрайни активи в т.ч.    | 136 004       | 145 963       | (9 959)  | -7%  |
| 3  | Материални запаси             | 11 370        | 8 012         | 3 358    | 42%  |
| 4  | Краткосрочни вземания         | 104 287       | 99 356        | 4 931    | 5%   |
| 5  | Краткосрочни финансови активи | 871           | 828           | 43       | 5%   |
| 6  | Парични средства              | 19 476        | 37 767        | (18 291) | -48% |
| 7  | Обща сума на активите         | 232 781       | 236 899       | (4 118)  | -2%  |
| 8  | Собствен капитал              | 102 391       | 102 530       | (139)    | 0%   |
| 9  | Дългосрочни пасиви            | 10 525        | 9 443         | 1 082    | 11%  |
| 10 | Краткосрочни пасиви           | 120 062       | 125 110       | (5 048)  | -4%  |
| 11 | Обща сума на пасивите         | 130 587       | 134 553       | (3 966)  | -3%  |

| № | Показатели          | 31.03.2015 г. | 31.03.2014 г. | Разлика  |      |
|---|---------------------|---------------|---------------|----------|------|
|   |                     | Стойност      | Стойност      | Стойност | %    |
| 1 | Приходи общо        | 47 351        | 57 506        | (10 155) | -18% |
| 2 | Приходи от продажби | 47 233        | 57 229        | (9 996)  | -17% |
| 3 | Разходи общо        | 47 290        | 57 642        | (10 352) | -18% |
| 4 | Финансов резултат   | (102)         | (191)         | 89       | -47% |

**Коефициенти**

| №  | Коефициенти                   | 31.03.2015 г. | 31.12.2014 г. |
|----|-------------------------------|---------------|---------------|
|    |                               | Стойност      | Стойност      |
|    | <b>Рентабилност:</b>          |               |               |
| 1  | На собствения капитал         | (0.00)        | 0.09          |
| 2  | На активите                   | (0.00)        | 0.04          |
| 3  | На пасивите                   | (0.00)        | 0.07          |
| 4  | На приходите от продажби      | (0.00)        | 0.03          |
|    | <b>Ефективност:</b>           |               |               |
| 5  | На разходите                  | 1.00          | 1.03          |
| 6  | На приходите                  | 1.00          | 0.97          |
|    | <b>Ликвидност:</b>            |               |               |
| 7  | Обща ликвидност               | 1.13          | 1.17          |
| 8  | Бърза ликвидност              | 1.04          | 1.10          |
| 9  | Незабавна ликвидност          | 0.17          | 0.31          |
| 10 | Абсолютна ликвидност          | 0.16          | 0.30          |
|    | <b>Финансова автономност:</b> |               |               |
| 11 | Финансова автономност         | 0.78          | 0.76          |
| 12 | Задлъжнялост                  | 1.28          | 1.31          |