

„ТРЕЙС ГРУП ХОЛД” АД

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2011

Финансовият отчет за годината завършваща на 31.12.2011г. от страница 1 до страница 71 е одобрен и подписан от името на ”ТРЕЙС ГРУП ХОЛД” АД от:

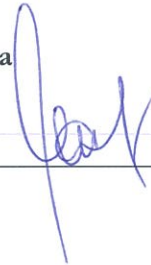
Изпълнителен директор:

Инж. Цветан Цонев



Съставител:

Мария Сурчева

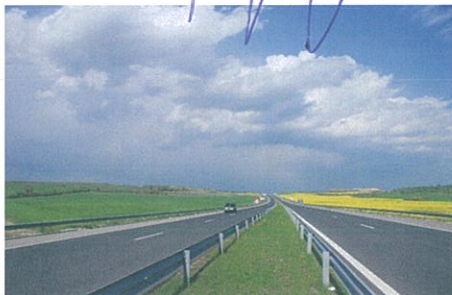


ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2011

Докладът на ръководството за дейността за годината завършваща на 31.12.2011г. от страница 1 до страница 40 е одобрен и подписан от името на ”Трейс Груп Холд” АД от:

Изпълнителен директор:

Инж. Цветан Цонев



**Наименование на предприятието
„ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД**

**Съвет на директорите
Председател**

Николай Ганчев Михайлов

Членове

*Цветан Иванов Цонев
Иван Димитров Христов
Манол Пейчев Денев
Мирослав Калчев Манолов
Антон Николов Дончев
Мария Георгиева Кавърджикова*

Изпълнителен директор

*Николай Ганчев Михайлов
Цветан Иванов Цонев*

Съставител

Мария Петрова Сурчева

Юристи

Мирослав Калчев Манолов

Одитен комитет

*Марин Радославов Тодоров
Светла Стоилова Черийска
Кирил Иванов Петков*

**Държава на регистрация на предприятието
РБългария**

Седалище и адрес на регистрация
Гр.София 1407, бул."Джеймс Баучер" 71

Място на офис или извършване на стопанска дейност
Гр.София 1407, ул."Никола Образов" 12

Обслужващи банки

*Уникредит Булбанк АД
МКБ Юнион Банк АД
Първа Инвестиционна Банка АД
Корпоративна Търговска Банка АД
Обединена Българска Банка АД
SG Експрес Банк АД
Банка Пиреос АД*

Финансовият отчет е индивидуален отчет на предприятието.

Брой служители
70

Предмет на дейност и основна дейност на предприятието

*Извършване на строително-монтажни работи
Управление на проекти в областта на високото и пътно строителство
Консултантски услуги
Търговска дейност
Отдаване под наем (сублизинг) на дълготрайни активи*

Дата на финансовия отчет
31.12.2011г.

Период на финансовия отчет – текущ период
Годината започваща на 01.01.2011г. и завършваща на 31.12.2011г.

Период на сравнителната информация – предходен период
Годината започваща на 01.01.2010г. и завършваща на 31.12.2010г.

Дата на одобрение за публикуване
26.03.2012 г.

Орган одобрил отчета за публикуване
Съвет на директорите ,чрез решение вписано в протокол от дата 26.03.2012 г.



ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), които се състоят от: Международни стандарти за финансово отчитане, Международни счетоводни стандарти и от Разяснения, предоставени от Комитета за Разяснения на Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за Разясненията (ПКР), които ефективно са в сила на 1 януари 2011 г., и които са приети от Комисията на Европейските общности (Комисията).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Изменението на МСС 1 пояснява изискванията, по отношение на оповестяванията, които следва да се направят относно всички компоненти на собствения капитал, повлияни в резултат на възникнал друг всеобхватен доход.

- Изменението на МСС 21 пояснява, че промените в стандарта се прилагат от периода, от който се прилагат измененията в МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (преработен през 2008 г.).

- Изменението на МСС 28 пояснява, че промените в стандарта се прилагат от периода, от който се прилагат измененията в МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (преработен през 2008 г.).

- Изменението на МСС 31 пояснява, че промените в стандарта се прилагат от периода, от който се прилагат измененията в МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (преработен през 2008 г.).

- Изменението на МСС 32 пояснява, че промените в стандарта се прилагат от периода, от който се прилагат измененията в МССФО 3 Бизнес комбинации (преработен през 2008 г.).
- Изменението на МСС 32 уточнява как се отчитат някои права, когато емитираните инструментите са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на емитента.
- Изменението на МСС 34 регламентира необходимостта от оповестяване на сделки, събития и друга информация, съществени за междинните финансови отчети, чрез които се актуализира съответната информация от последния годишен отчет.
- Изменението на МСС 39 пояснява, че промените в стандарта се прилагат от периода, от който се прилагат измененията в МССФО 3 Бизнес комбинации (преработен през 2008 г.).
- Изменението на КРМСФО 13 се отнася до определянето на справедливата стойност на наградените кредити.
- Изменението на КРМСФО 14 има за цел премахване на определени нежелани последици от третирането на предварителни плащания на бъдещи пенсионни вноски, в случаите когато съществува минимално изискване за финансиране.

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

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

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

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

МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Целта на МСФО 13 е да замести насоките за определяне и оповестяване на справедливата стойност в съществуващите МСФО с отделен стандарт. Стандартът определя справедливата стойност, предоставя насоки как да се определи и въвежда изисквания за оповестяването ѝ. МСФО 13 не променя регламентите, в съществуващите МСФО, по отношение на обектите, които трябва да бъдат оценени и/или оповестени по справедлива стойност.

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

Промените в МСС 1 имат за цел да подобрят представянето на компонентите в отчета за всеобхватния доход, като същевременно се запазват предоставените две възможности за представяне на: два отчета – отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход или единен отчет за всеобхватния доход. С измененията се въвеждат изисквания за групиране на позициите в друг всеобхватен доход в две категории, съответно: статии, които в последствие ще бъдат признати в

текущата печалба и загуби, и такива, които няма да бъдат признати в текущия резултат. Данъците свързани с тези статии трябва да се представят аналогично.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛАГАНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИКИ

Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

Текущи и нетекущи активи

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

- очаква да реализира актива или възнамерява да го продаде или употреби в своя нормален оперативен цикъл;
 - държи актива предимно с цел търгуване;
 - очаква да реализира актива в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период;
- или

- активът е пари или парични еквиваленти (съгласно дефиницията на МСФО 7), освен ако за актива няма ограничение да бъде разменен или използван за уреждане на пасив в продължение най-малко на дванадесет месеца след края на отчетния период

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

Имоти, машини и съоръжения

Активи се отчитат като Имоти, машини и съоръжения когато отговарят на критериите на МСС 16 за признаване и имат цена на придобиване равна или по-висока от 700лв. Активите които имат цена на придобиване по ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки имот, машина и съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.

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

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

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

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

-при продажба на актива;

или

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

Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина и съоръжение се включват в печалбата или загубата, когато активът се отпише, освен ако МСС 17 не изисква друго при продажба и обратен лизинг. Печалбите или загубите, възникващи при отписване на имот, машина или съоръжение се определят като разлика от между нетните постъпления от продажбата, ако има такива и балансовата стойност на актива. Те не се класифицират като приход/разход.

Когато в хода на обичайната си дейност предприятието рутинно продава активи на имоти, машини и съоръжения, които е държало за отдаване под наем, прехвърля тези активи в материалните запаси по тяхната балансова стойност, когато престанат да бъдат отдавани под наем и станат държани за продажба. Постъпленията от продажбата на такива активи се признават като приходи в съответствие с МСС 18 Приходи. МСФО 5 не се прилага, когато активи, държани за продажба в обичайния ход на дейността, бъдат прехвърлени към материални запаси.

Имотите, машините и съоръженията се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот.

Остатъчната стойност и полезният живот на актив се преразглеждат при приключването на всяка финансова година и ако очакванията се различават от предишните приблизителни оценки, промените се отчитат като промяна в счетоводните приблизителни оценки в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

Амортизацията започва от момента в който имотите, машините и съоръженията са налични в предприятието, 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:

Група	Години
Сгради	50
Съоръжения	25
Машини, производствено оборудване	15
в частност: асфалтосмесителни инсталации	20
Транспортни средства без автомобили	15
Автомобили	7
Всички останали амортизируеми активи	7

Обезценка на Имоти, машини и съоръжения

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

Инвестиционни имоти

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

Инвестиционен имот се признава като актив само когато е вероятно бъдещите икономически изгоди, приписвани му да се получат в предприятието 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

Предприятието отчита разграничимите непарични активи без физическа субстанция като нематериални активи, когато отговарят определението на нематериален актив и критериите за признаване формулирани в МСС 38.

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

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване.

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

-покупната цена, вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката, търговските отстъпки и рибати се приспадат;

и

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

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

-разменната дейност няма търговска същност;

или

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

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

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

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

Предприятието 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:

Група	Години
Компютри, периферни устройства, софтуер	5
Всички останали амортизируеми активи	7

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

Предприятието 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 на предприятието. За тази цел инструментите на собствения капитал на предприятието 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 предприятието за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата.
- Инвестиции държани до падеж
- Кредити и вземания
- Финансови активи на разположение за продажба.

Предприятието признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, когато и само когато предприятието 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 предприятието 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 финансов актив на разположение за продажба 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.

Предприятието отписва финансов актив, когато :

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

Условия за отписване:

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

- ако предприятието прехвърли в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени или запазени при трансфера;
- ако предприятието запази в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието продължава да признава финансовия актив;
- ако предприятието нито прехвърля, нито запазва в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието определя дали е запазило контрол върху финансовия актив. В този случай:
 - ако предприятието не е запазило контрол, то отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени при трансфера.
 - ако предприятието е запазило контрол, то 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

Предприятието 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.

Предприятието е приело политика да отчита в състава на паричните си средства краткосрочни депозити – до 3 месеца и такива, които са с по-голям срок, но при които дружеството има пълен контрол върху вложените парични средства и не би претърпяло загуби от движението на

последните. В състава на паричните средства в отчета за финансовото състояние са представени и начислените и неполучени лихви по същите депозити към края на отчетния период.

Дялове и участия

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

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по цена на придобиване /себестойност/.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат и представят по цена на придобиване /себестойност/.

Инвестициите които не са класифицирани като дъщерни и асоциирани предприятия се отчитат по справедлива стойност класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, съгласно изискванията на МСС39. В случаите в които инвестициите са в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива цена не може да се определи надеждно се отчитат по цена на придобиване/себестойност.

Инвестиции които са класифицирани в съответствие МСФО5 като държани за продажба/или са включени в група за изваждане от употреба, която е класифицирана като държана за продажба / се отчитат в съответствие с този МСФО.

Кредити, търговски и други вземания

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

- тези, които предприятието възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще, които ще бъдат класифицирани като държани за търгуване и тези, които предприятието определя при първоначалното признаване като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- тези, които предприятието 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

Предприятието прилага МСС 2 за отчитане на материалните запаси:

Материални запаси са активи:

-държани за продажба в обичайния ход на стопанската дейност /стоки, продукция/;

-намиращи се в процес на производство за такава продажба /незавършено производство/;

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

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

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

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

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

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

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

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

Други разходи се включват в себестойността на материалните запаси само 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

Допълкова, 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

Ако предприятието 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 предприятието. Такива обратно изкупени акции могат да бъдат придобити и държани от предприятието или от други членове на консолидираната група. Платеното или полученото възнаграждение се признава директно в собствения капитал.

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

Резерви включващи:

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

Финансов резултат включващ:

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

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

Текущи и нетекущи пасиви

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

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

Пасив се класифицира като нетекущ ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ. Пасив се класифицира като текущ, когато те следва да се уреди в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период, дори ако:

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

Финансови пасиви

Предприятието 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 предприятието. За тази цел инструментите на собствения капитал на предприятието не включват възвръщаеми 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-пасиви се класифицират в следните категории съгласно изискванията на МСС 39:

- Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:
 - класифицирани като държан 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 предприятието стане страна по договорните условия на инструмента.

При първоначалното признаване финансовите пасиви се отчитат по справедливата им стойност, плюс в случай на финансови пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата

или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия пасив.

Последваща оценка на финансови пасиви

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

Печалби и загуби от финансови пасиви се признават

- Печалби и загуби от финансови пасиви, класифицирани като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признават в отчета за доходите;
- Печалбата или загубата от финансови пасиви които се отчитат по амортизирана стойност се признава в отчета за доходите, когато финансовия пасив се отписва и чрез процеса на амортизиране;

Предприятието отписва финансов пасив (или част от финансовия пасив) , когато той е погасен - т. е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност на финансов пасив (или на част от финансов пасив), който е прекратен или прехвърлен на трета страна, и платеното възнаграждение, включително прехвърлените и поети непарични активи и пасиви, се признава в отчета за доходите.

Търговски и други задължения и кредити

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

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

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

Данъчни задължения

Текущите данъчни задължения на предприятието 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 предприятието в замяна на минало или бъдещо съответствие с определени условия по отношение на оперативните дейности на предприятието.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 предприятието.

Безвъзмездни средства , свързани с активи, са безвъзмездни средства предоставени от държавата, чието основно условие е, че предприятието, 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 дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ).

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

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

Общият размер на вноските за ДОО (ДЗПО) и здравно осигуряване през 2011 г., е 30.30% (за 2010 година общият размер на вноските е 28,5 %), за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството. Вноската за фонд “ГВРС” през 2010 година е изцяло за сметка на работодателя и е в размер на 0,10%. Съгласно промени в Закона за бюджета на ДОО за 2011 година не се внасят вноски за фонд ГВРС. Осигурителна вноска за фонд “ТЗПБ” се определя в зависимост от икономическата дейност на дружествата, съгласно закона за бюджета на ДОО и е изцяло за сметка на работодателя. Разпределянето на осигурителните вноски в съотношението работодател : работник е както следва:

	за 2011 година			за 2010 година		
	за сметка на осигуреното лице	за сметка на работодателя	Общ процент на вноската	за сметка на осигуреното лице	за сметка на работодателя	Общ процент на вноската
Вноски за ДОО за работници и служители 3-та категория труд, родени преди 01.01.1960 год,	9.70%	12.60%	22.30%	8.90%	11.60%	20,50%
Вноски за ДОО за работници и служители 3-та категория труд, родени след 01.01.1960 год,	7.50%	9.80%	17.30%	6.70%	8.80%	15.50%
Вноски за ДЗПО за работници и служители 3-та категория труд, родени след 01.01.1960 год,	2,20%	2,80%	5,00%	2,20%	2,80%	5,00%
Вноски за ЗО	3.20%	4.80%	8,00%	3.20%	4.80%	8,00%
Вноски за ТЗПБ	-	0,70%	0,70%	-	0,50%	0,50%
Вноски за ГВРС	-	-	-	-	0,10%	0,10%

През 2012 година размера на вноските за ДОО (ДЗПО), ЗО и фонд ТЗПБ и тяхното разпределение между осигурено лице и работодател се запазват непроменени спрямо 2011 година. И за 2012 година вноски за фонд ГВРС няма да се правят.

От 2009 г. с промяна на чл.5 от Кодекса за социално осигуряване (КСО) е регламентирано участие на държавата при набирание на средствата за фонд “Пенсии” чрез трансфер в размер на 12 % върху

сбора от осигурителните доходи на всички осигурени лица. Тази практика остана непроменена и през следващите години, включително и за 2012 година.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, както и в универсален пенсионен фонд - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Работодателят има задължение да изплати обезщетения при прекратяване на трудовия договор, съгласно разпоредбите на Кодекса на труда.

През 2011 г. на работниците и служителите са осигурявани ваучери за храна в законоопределените размери.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях, или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на лица от 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.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход. Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за всеобхватния доход .

Към датата на всеки годишен финансов отчет, дружеството назначава актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

Провизии

Провизиите са задължения с неопределена срочност или сума.

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

Правно задължение е задължение, което произлиза от:

- договор (според неговите изрични клаузи и по подразбиране);
- законодателство;

или

- друго действие на закона.

Конструктивно задължение е задължение, което произлиза от действията на предприятието, когато:

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

Провизия се признава тогава, когато:

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

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

Провизиите се признават по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на предприятието 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 предприятието 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 предприятието преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи. Предприятието 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. Предприятието намалява балансовата стойност на отсрочените данъчни активи до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява да се оползотвори ползата от част или целия отсрочен данъчен актив. Всяко такова намаляване 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

Предприятието 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 предприятието признава конкретни позиции извън печалбата или загубата през текущия период. Други МСФО изискват или разрешават компонентите на друг всеобхватен доход, които отговарят на дефиницията на Общите положения за приходи и разходи, да бъдат изключени от печалбата или загубата.

Разходи

Предприятието 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 предприятието, когато тези потоци водят до увеличаване на собствения капитал, различни от увеличението, свързани с вноските на акционерите

Предприятието отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности.

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

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

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

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

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

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

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

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

Етапът на 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 предприятието 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 подходящо приходът да се признава на друга системна или рационална база.

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

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

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

Нетна печалба на акция

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

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

Дружеството е приело политика да оповестява нетната си печалба на акция в консолидирания финансов отчет, който се очаква да бъде одобрен за публикуване до 30.04.2012 г.

Финансови рискове

Кредитен риск

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

Ликвиден риск

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

Пазарен риск

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

- Валутен риск

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

- Лихвен риск

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

- Друг ценови риск

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

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

Предприятието няма приета политика за хеджиране на финансовите рискове.

Ефекти от промените в обменните курсове

Функционалната валута на предприятието 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 предприятието.

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 предприятието 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.

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

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

Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

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

Използването на разумни приблизителни оценки представлява основен елемент в изготвянето на финансовите отчети и не намалява тяхната достоверност. Прилагането на Международните стандарти за финансово отчетяване 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 на 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, приполагането на разумни усилия, да бъде получена и взета предвид при изготвянето и представянето на тези финансови отчети;

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

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

Предприятието 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. Предприятието 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

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

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

Лизинг

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

Признаване и отчитане на финансов лизингов договор по които дружеството е лизингополучател

В началото на лизинговия срок финансовият лизинг се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на 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 ще придобие собственост до края на срока на лизинговия договор, активът изцяло се амортизира през по-краткия от двата срока – срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Началните преки разходи, извършени от предприятието 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 предприятието 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.

- Предприятието 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.

- Предприятието 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 предприятието признава 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 искиове 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;

- искиове 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 дотолкова, 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).

Предприятието коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след края на отчетния период и осъвременява оповестяванията.

Предприятието 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 събитията;

и

-приблизителна оценка на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.

Разходи по заеми

Предприятието 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 предприятието 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. асфалтосмесителни инсталации	девет месеца
Трошачно-сортировъчни и инсталации	девет месеца
Всички останали амортизируеми активи	шест 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.

Предприятието капитализира разходите по заеми като част от стойността на отговарящия на условията актив на началната дата на капитализацията.

Началната дата на капитализацията е датата, на която предприятието за първи път удовлетвори следните условия:

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

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

Предприятието 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 предприятието;
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

Предприятието е приело 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

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

Отчет за промените в собствения капитал

Предприятието представя отчет за промените в собствения капитал, показващ:

- обща сума на всеобхватния доход за периода;
- 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.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за финансовото състояние

1.1. Имоти, машини, съоръжения

	Земи	Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други активи	Капитализ. разходи	Общо
Отчетна стойност								
Сaldo към 31.12.2009	3 178	198	59	7 241	1 571	309	677	13 233
Постъпили		506		40	208	52		806
Излезли				(102)				(102)
Сaldo към 31.12.2010	3 178	704	59	7 179	1 779	361	677	13 937
Постъпили				2 262	1236	132	2 400	6 030
Излезли				(3 921)	(48)			(3 969)
Сaldo към 31.12.2011	3 178	704	59	5 520	2 967	493	3 077	15 998
Амортизация								
Сaldo към 31.12.2009		36	2	1 176	349	16	-	1 579
Постъпили		4	1	433	217	51		706
Излезли				(26)				(26)
Сaldo към 31.12.2010	-	40	3	1 583	566	67	-	2 259
Постъпили		14	1	340	306	53		714
Излезли				(1 022)	(25)			(1 047)
Сaldo към 31.12.2011	-	54	4	901	847	120	-	1 926
Балансова стойност								
Балансова стойност към 31.12.2010	3 178	664	56	5 596	1 213	294	677	11 678
Балансова стойност към 31.12.2011	3 178	650	55	4 619	2 120	373	3 077	14 072

В представените отчетни стойности на земите и сградите са включени земи на стойност 3178 хил.лв. и сгради на стойност 197 хил.лв., върху които са учредени ипотечи в полза на Уникредит Булбанк АД за обезпечаване на Договор за банков револвиращ кредит 147/10.02.2010г.

В отчетната стойност на активи в процес на изграждане е включен незавършен обект на строителство, с балансова стойност 564 хил.лв, върху който е учредена ипотечка в полза на Уникредит Булбанк АД за обезпечаване на Договор за банков револвиращ кредит 148/10.02.2010г.

В капитализираните разходи са включени активи на стойност 2400 хил.лв, представляващи Асфалтосмесител и Битумна емулсия , чието въвеждане в експлоатация предстои през следващата година.

1.2. Дълготрайни нематериални активи

	Програмни продукти	Други активи	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 31.12.2009		73	73
Постъпили	19	10	29
Салдо към 31.12.2010	19	83	102
Постъпили	1		1
Салдо към 31.12.2011	20	83	103
Амортизация			
Салдо към 31.12.2009		52	52
Постъпили	3	12	15
Салдо към 31.12.2010	3	64	67
Постъпили	4	12	16
Салдо към 31.12.2011	7	76	83
Балансова стойност			
Балансова стойност към 31.12.2010	16	19	35
Балансова стойност към 31.12.2011	13	7	20

1.3. Нетекущи финансови активи

Нетекущи финансови активи	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Инвестиции в дъщерни предприятия	23 612	13 888
Инвестиции в асоциирани предприятия	32	32
Вземания по лизингови договори	7 525	9 686
Финансови активи на разположение за продажба	60	50
Общо	31 229	23 656

1.3.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Вид	31.12.2011 г.		31.12.2010 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Пи Ес Ай АД	98.02%	2 676	97%	733
Строителна компания Трейс АД	65.00%	39	65%	39
ПСФ Мостинженеринг АД	97.68%	1 612	96%	1 050
УСМ АД	99.69%	8 055	96%	746
Трейс-Бургас ЕАД	100.00%	250	100%	250
Августа Трейс ЕООД	100.00%	13	100%	13
Родопа Трейс ЕООД	100.00%	170	100%	170
Стройинженеринг Казанлък ЕООД	100.00%	270	100%	270
Инфрастрой ЕООД	100.00%	408	100%	54
Трейс- Пловдив ЕООД	100.00%	1 245	100%	1 245
Обезценка инвестиция в Трейс Пловдив ЕООД		(1 245)		
Трейс Кърджали АД	96.15%	1 250	90%	450
Трейс Билд ЕАД	100.00%	1 300	100%	1 300
Пътна сигнализация и съоръжения ЕАД	100.00%	150	100%	150
Трейс Комерс ЕООД	100.00%	5	100%	5

Трейс Интернешънъл ЕООД	100.00%	1 300	100%	1 300
Трейс Холидей ЕООД	100.00%	5 062	100%	5 062
Трейс Роудс ЕАД	100.00%	50	100%	50
Трейс Транс ЕООД	100.00%	1 001	100%	1 001
Трейс Своге ЕООД	100.00%	1		
ОБЕДИНЕНИЕ МЕТРО ТРЕЙС ДЗЗД	55.00%	-	55.00%	
ТРЕЙС-БГ ДЗЗД	51.00%	-	51.00%	
ТРЕЙС ИНЖЕНЕРИНГ ДЗЗД	51.00%	-	51.00%	
ТРЕЙС ВИА ДЗЗД	95.00%	-	95.00%	
МАГИСТРАЛА ТРЕЙС ДЗЗД	75.00%	-	75.00%	
ДЗЗД ТРЕЙС РОДОПИ	60.00%	-	60.00%	
ДЗЗД ТРЕЙС ЦЕНТЪР	70.00%	-	70.00%	
ДЗЗД ТРЕЙС ГАРАНТ	60.00%	-	60.00%	
ДЗЗД ТРЕЙС ИНЖЕКТ	60.00%	-	60.00%	
ДЗЗД ТРЕЙС-ПЛЕВЕН	51.00%	-	51.00%	
ХЕМУС А2 ДЗЗД	60.00%	-		
ТРЕЙС СВОГЕ ДЗЗД	60.00%	-		
ТРЕЙС ИПС ДЗЗД	51.00%	-		
ТРЕЙС ЛОТ 19 ДЗЗД	70.00%	-		
ТРЕЙС ЛОТ 28 ДЗЗД	70.00%	-		
ТРЕЙС ЛОТ 26 ДЗЗД	70.00%	-		
ТРЕЙС ВИА БАТАК ДЗЗД	60.00%	-		
МАКАЗА ТРЕЙС ДЗЗД	60.00%	-		
ТРЕЙС-БЕНЕСТ ДЗЗД	90.00%	-		
СТРУМА КОРИДОР 4 ДЗЗД	60.00%	-		
ТРЕЙС ТВ ДЗЗД	60.00%	-		
ТРЕЙС ВРАЦА ДЗЗД	60.00%	-		
ЕВРО ВАРНА 2020 ДЗЗД	51.00%	-		
СТРУМА ЛОТ 4 ДЗЗД	85.00%	-		
ТРЕЙС ГСМ ДЗЗД	51.00%	-		
ТРЕЙС ПОРДИМ ДЗЗД	80.00%	-		
ТРЕЙС ОРЕХОВИЦА ДЗЗД	80.00%	-		
ТРЕЙС ВИТКОВИЦЕ ПАУЕР ИНЖЕНЕРИНГ ДЗЗД	70.00%	-	70.00%	
СЕРДИКА ДЗЗД	90.00%	-	90.00%	
ЗАГОРЕ ДЗЗД	51.00%	-	51.00%	
ТРЕЙС ЕНЕРДЖИ ДЗЗД	70.00%	-	70.00%	
АМ ТРЕЙС ДЗЗД	75.00%	-	75.00%	
Общо		23 612		13 888

През 2011 година Холдингът учредява ново дъщерно дружество Трейс Своге ЕООД с предмет на дейност: „Строителство, текущ ремонт и поддържане на автомагистрали, пътища, улици, градски и общински комуникации и инфраструктурите около тях, поддържане на пътища, пътни принадлежности и съоръжения, производство и продажба на всички видове строителни материали, проектанско-инженерингова и търговска дейност в страната и чужбина, всички видове услуги със строителна и друга техника, товари и всякакви други дейности, незабранени със закон.“

На 02.05.2011г. е увеличен капитала на ПИ ЕС АЙ АД с непарична вноска, представляваща Асфалтова база ULTMAR 2700B5 E250L, при условията на чл.194, ал.4 от ТЗ, на стойност 1 943 100/един милион деветстотин четиридесет и три хиляди и сто/ лева, чрез издаване на нови 43 180 /четиридесет и три хиляди сто и осемдесет/ броя обикновени поименни акции с номинална стойност 45 /четиридесет и пет/ лева всяка. Всички акции са записани от „Трейс Груп Холд“ АД.

На 21.07.2011г. с вписване № 20110721145404 в Търговския регистър в партидата на „Трейс Кърджали“ АД е вписана промяна на капитала на дружеството. Трейс Груп Холд АД участва в увеличението на капитала с 800 хил.лв. , чрез записване и заплащане на 800 хил. броя обикновени поименни акции, всяка с номинал от един лев.

Капиталът на УСМ АД е увеличен на 05.10.2011г. чрез издаване на 3 654 612 бр. обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 2 /два/ лева всяка като всички акции са записани от Трейс Груп Холд АД.

Трейс Груп Холд АД като едноличен собственик на „Инфрастрой“ ЕООД взема решение за увеличение на капитала на дружеството с 354 хил.лева, чрез записване на 177 нови дяла с номинална стойност 2 000/ две хиляди/ лева всеки. Увеличението е вписано в Търговския регистър на 21.11.2011г.

На 30.12.2011г. в Търговския регистър е вписани следната промяна относно увеличение на капитала на ПСФ Мостинженеринг АД. Капиталът на дружеството се увеличава при условията на чл. 194, ал. 4, с 561 535 лв. чрез издаване на 561 535 броя обикновени поименни налични акции с право на един глас с номинална стойност от 1 лв. всяка, като увеличението се поема изцяло от „Трейс Груп Холд“ АД.

През 2011 г., заедно с партньори – дружествата Групата, както и външни компании, водещи в отрасъла, са създадени 17 нови дружества по ЗЗД, които са изпълнители по договори за строителство по обществени поръчки или са в процес на кандидатстване по обявени процедури.

През 2011г. ръководството на Трейс Груп Холд АД взема решение да обезпечи инвестицията си в Трейс Пловдив ЕООД в размер на 1 245 хил.лв. поради отрицателна стойност на собствения капитал на Трейс Пловдив ЕООД към 31.12.2011г., наличие на индикации за ниска възвращаемост на инвестицията и занижени очаквания за генериране на входящи парични потоци за дружеството-майка в близкото бъдеще.

1.3.2. Инвестиции в асоциирани предприятия

Вид	31.12.2011 г.		31.12.2010 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Техностройинженеринг 99 АД	33%	32	33%	32
Общо		32		32

1.3.3. Вземания по лизингови договори –нетекучи

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по лизинг от свързани лица в групата /нето/	7 525	9 682
Вземания по лизинг от свързани лица в групата	7 525	9 682
Вземания по лизинг от свързани лица извън групата /нето/	-	4
Вземания по лизинг от свързани лица извън групата		4
Общо	7 525	9 686

1.3.4. Финансови активи на разположение за продажба

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Неконтролиращи участия в капитали на предприятия	60	50
Общо	60	50

Вид	31.12.2011 г.		31.12.2010 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Български строител ДЗЗД	13%	50	13%	50
ДЖИСИЕФ-СК-13-ТРЕЙС РЕЙЛИНФРА КОНС. АД	20%	10		
Общо		60		50

На 22.01.2011г. е учредено дружество ДЖИСИЕФ-СК-13-ТРЕЙС РЕЙЛИНФРА КОНСОРЦИУМ АД от акционерите ДЖИ СИ ЕФФЕ ДЖЕНЕРАЛЕ КОНСТРУЦИОНИ ФЕРОВИАРИЕ” АД- притежаващо 60% от капитала, Трейс Груп Холд” АД – с 20% от капитала и „СК-13 Трансстрой” АД – 20% от капитала. Капиталът на акционерното дружество е 50 хил.лв., разпределен в 500 / петстотин / броя обикновени, поименни и винкулирани акции с право на глас и с номинална стойност 100/ сто/ лева всяка една. Предметът на дейност е изпълнение на обществена поръчка № 2010/S-181-275944 с предмет „Рехабилитация на железопътната инфраструктура по участъците на железопътната линия Пловдив – Бургас по обособени позиции:

Обособена позиция № 1 - Рехабилитация на железопътната отсечка Михайлово -Калояновец, включително главните коловози в гарите Михайлово и Калояновец, с приблизителна разгъната дължина на железния път 21 км.;

Обособена позиция № 2 - Рехабилитация на железопътните отсечки Стара Загора -Завой/ до км 190+590 в междугарнето Ямбол - Завой/ и Завой - Зимница/от км192+706 до входната стрелка на гара Зимница/, включително главните коловози в гарите Стара Загора и Ямбол и всички гари и спирки между тях с приблизителна разгъната дължина на железния път 120 км.;

Обособена позиция № 3 - Рехабилитация на железопътната отсечка Церковски -Карнобат, включително главните коловози в гара Церковски с приблизителна разгъната дължина на железния път 28 км и подновяване на железния път в отсечката Карнобат - Бургас, включително главните коловози в гарите Карнобат и Бургас и всички гари и спирки между тях, с приблизителна разгъната дължина на железния път 122 км.

1.4. Нетекущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания от свързани лица в групата /нето/	1 881	5 979
Вземания по продажби	1 881	5 979
Вземания от свързани лица извън групата /нето/	3 496	2 921
Вземания по продажби	3 496	2 921
Вземания по продажби /нето/	-	1 174
Вземания по продажби		1 174
Общо	5 377	10 074

Като нетекущи търговски вземания са отчетени гаранционни удръжки по строителни договори.

1.5. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2010		Движение на отсрочените данъци за 2011				31 декември 2011	
	временна разлика	отсрочен данък	увеличение	намаление	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Обезценка			1 601	160			1 601	160
Компенсирани отпуски	46	5	64	6	(46)	(5)	64	6
Договори за управление	913	91	139	14	(913)	(91)	139	14
Провизии			79	8			79	8
Актоерски оценки	9	1	6	1			15	2
Общо активи:	968	97	1 889	189	(959)	(96)	1 898	190
Пасиви по отсрочени данъци								
Амортизации	1 149	115	374	37	(451)	(45)	1 072	107
Общо пасиви:	1 149	115	374	37	(451)	(45)	1 072	107
Отсрочени данъци (нето)	(181)	(18)	1 515	152	(508)	(51)	826	83

1.6. Материални запаси

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Материали в т.ч. /нето/	1	-
Горива и смазочни материали	1	
Стоки /нето/	-	2 391
Стоки		2 391
Общо	1	2 391

Отчетените като материален запас (стоки) през 2010г. на стойност 2391 хил.лв, представляващи Асфалтосмесител и Битумна емулсия са отчетени като активи в процес на изграждане през 2011г.

1.7. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2011	31.12.2010 г.
Вземания от свързани лица в групата /нето/	31 614	44 519
Вземания по продажби	25 800	42 302
Обезценка на вземания по продажби	(339)	
Вземания по предоставени аванси	5 403	2 225
Вземания по дивиденди	655	
Други вземания	95	78
Вземания от свързани лица извън групата /нето/	6 966	6 479
Вземания по продажби	6 924	6 479
Вземания по предоставени аванси	42	
Вземания по продажби /нето/	1 886	1 943
Вземания по продажби	1 904	1 943
Обезценка на вземания по продажби	(18)	
Вземания по предоставени аванси /нето/	2 906	5 068
Вземания по предоставени аванси	2 906	5 068
Вземания по дивиденди	13	13
Други текущи вземания	438	588
Предоставени гаранции и депозити		1
Предплатени разходи	278	328
Други вземания	160	259
Общо	43 823	58 696

Дружеството оповестява учреден залог на вземанията от ДжиСиЕф-СК-13-Трейс Рейлинфра Консорциум в полза на Уникредит Булбанк АД по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за овъдрафт 64/26.04.2010г. на стойност 85 188 хил.лв.

В стойността на текущите търговски вземания са включени 10 136 хил.лв гаранционни удържки по строителни договори.

В стойността на текущите вземания по продажби със свързани лица са включени 1 093 хил.лв.търговски вземания, закупени с договори за цесия.

През 2011г. дружеството прави обезценка на вземания от контрагенти на обща стойност 357 хил.лв., от които 339 хил.лв.сът свързани лица. Напълно е обезценено вземането в размер на 18 хил.лв. от ДП „Транспортно строителство и възстановяване“ поради изтичащ давностен срок.

Поради изтичане на давностния срок през 2011г. ръководството на дружеството взема решение за отписване на вземания от контрагенти в размер на 33 хил.лв – 32 хил.лв.от Берко Трейс ООД и 1 хил.лв вземания по невъзстановени депозити.

Възрастова структура на търговски вземания, без свързани лица

период на възникване	сума	относителен дял
До 90 дни	839	16%
от 91 – 180 дни	286	5%
от 181 – 360 дни	375	7%
от 1 до 2 години	3 534	67%
над 2 години	209	4%
Общо	5 243	100%

1.8. Данъци за възстановяване

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Данък върху добавената стойност	370	356
Общо	370	356

1.9. Текущи финансови активи

Текущи финансови активи	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по лизингови договори	5 653	16 879
Кредити и вземания	13 696	12 683
Общо	19 349	29 562

1.9.1. Вземания по лизингови договори - текущи

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по лизинг от свързани лица в групата /нето/	5 649	16 870
Вземания по лизинг от свързани лица в групата	5 649	16 870
Вземания по лизинг от свързани лица извън групата /нето/	4	9
Вземания по лизинг от свързани лица извън групата	4	9
Общо	5 653	16 879

1.9.2. Кредити и вземания – текущи

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Кредити	13 696	12 683
Общо	13 696	12 683

1.9.2.1 Кредити

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	13 661	12 614
Вземания по кредити от свързани лица в групата	12 015	11 444
Вземания по лихви по кредити от свързани лица в групата	1 646	1 170
Вземания по кредити от свързани лица извън групата /нето/	-	34
Вземания по кредити от свързани лица извън групата		30
Вземания по лихви по кредити от свързани лица извън групата		4
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	35	35
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	35	35
Общо	13 696	12 683

Садда по предоставени заеми, без свързани лица

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Лаудис Инт Трейд ООД		9
Манитех ООД		4
Други		22
Общо	-	35

1.10. Парични средства

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Парични средства в брой	50	40
в лева	33	35
във валута	17	5
Парични средства в разплащателни сметки	3 473	3 332
в лева	3 471	3 328
във валута	2	4
Парични еквиваленти	41	39
Вземания от подотчетни лица	3	5
Други парични еквиваленти	38	34
Краткосрочни депозити	9 580	1 110
Общо	13 144	4 521

Равнение на Парични средства отчет за финансово състояние - отчет за паричен поток

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Парични средства и парични еквиваленти в отчет за финансовото състояние	13 144	4 521
Лихви по краткосрочни депозити	(38)	(34)
Парични средства и парични еквиваленти в отчет за паричните потоци	13 106	4 487

1.11. Собствен капитал
1.11.1. Основен капитал

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

Акционер	31.12.2011 г.				31.12.2010 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Галини-Н ЕООД	2 178 000	2 178 000	2 178 000	9.00%	198 000	198 000	198 000	9.00%
Николай Михайлов	19 492 000	19 492 000	19 492 000	80.55%	1 772 000	1 772 000	1 772 000	80.55%
Цветан Цонев	55 781	55 781	55 781	0.23%	5 071	5 071	5 071	0.23%
Манол Денев	36 740	36 740	36 740	0.15%	3 340	3 340	3 340	0.15%
Мирослав Манолов	22 000	22 000	22 000	0.09%	2 000	2 000	2 000	0.09%
Други акционери	2 415 479	2 415 479	2 415 479	9.98%	219 589	219 589	219 589	9.98%
Общо:	24 200 000	24 200 000	24 200 000	100%	2 200 000	2 200 000	2 200 000	100%

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

Общото събрание на акционерите изменя Устава на Дружеството както следва:

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

Чл.6, ал.1 придобива следната редакция: „Капиталът е разпределен в 24 200 000 /двадесет и четири милиона и двеста хиляди/ броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с право на глас и с номинална стойност 1 /един/ лев всяка една.”

1.11.2. Премии от емисии

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

1.11.3. Резерви

	Общи резерви	Други резерви	Общо резерви
Резерви към 31.12.2009 г.	220	8893	9 113
Преизчислени резерви към 31.12.2009 г.	220	8 893	9 113
Увеличения от:	-	4 974	4 974
Разпределение на печалба		4 974	4 974
Резерви към 31.12.2010 г.	220	13 867	14 087
Увеличения от:	2 200	-	2 200
Разпределение на печалба	2 200		2 200
Намаления от:	-	(11 124)	(11 124)
Други		(11 124)	(11 124)
Резерви към 31.12.2011 г.	2 420	2 743	5 163

Общото събрание на акционерите, проведено на 13.07.2011г. взема решение част от печалбата за 2010 год. в размер на 2 200 хил. лв. да бъде използвана за допълване на законовите резерви на дружеството.

1.11.4. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2009 г.	5 553
Преизчислен остатък към 31.12.2009 г.	5 553
Увеличения от:	13 654
Печалба за годината 2010	13 654
Намаления от:	(5 553)
Разпределение на печалба в резерви	(4 974)
Разпределение на дивиденди	(579)
Печалба към 31.12.2010 г.	13 654
Увеличения от:	6 246
Печалба за годината 2011	6 246
Намаления от:	(13 654)
Разпределение на печалба в резерви	(2 200)
Разпределение на дивиденди	(578)
Други	(10 876)
Печалба към 31.12.2011 г.	6 246
Финансов резултат към 31.12.2009 г.	5 553
Финансов резултат към 31.12.2010 г.	13 654
Финансов резултат към 31.12.2011 г.	6 246

Общото събрание на акционерите взема решение печалбата за 2010 год. в размер на 13 654 400.78 лв. да бъде разпределена както следва:

1. Сума в размер на 578 947.37 да бъде разпределена за изплащане на дивидент на акционерите - по 0.2631579 лева за всяка акция преди облагане,
2. Сума в размер на 10 875 453.41 лв. да бъде използвана за увеличение на капитала на основание чл.197 ал.1 от ТЗ
- 3 Сума в размер на 2 200 000 лв. да бъде използвана за допълване на законовите резерви на дружеството.

1.12. Нетекущи финансови пасиви

Нетекущи финансови пасиви	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по лизингови договори	3 414	9 776
Общо	3 414	9 776

1.12.1. Задължения по лизингови договори - нетекущи

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по лизинг към несвързани лица	3 414	9 776
Общо	3 414	9 776

Бъдещите минимални лизингови плащания, дължими до 1 година и от 1 до 5 години, са представени подробно в точка 1.16.1

1.13. Нетекущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения към свързани лица в групата	1 668	2 157
Задължения по доставки	1 668	2 157
Задължения към свързани лица извън групата	1 485	3 003
Задължения по доставки	1 485	3 003
Задължения по доставки	1 461	1 717
Общо	4 614	6 877

Като нетекущи търговски задължения са отчетени гаранционни удръжки на подизпълнители по строителни договори.

1.14. Нетекущи провизии

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Провизии за дългосрочни доходи на персонала	15	9
Общо	15	9

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Сегашна стойност на задължението на 1 януари	9	12
Непризната актюерска печалба/загуба на 1 януари		
Задължение признато в баланса на 1 януари	9	12
Разход за лихви	1	1
Разход за текущ стаж	4	1
Актюерска печалба призната през периода	3	(5)
Платени доходи	(2)	
Сегашна стойност на задължението към 31 декември	15	9
Непризната актюерска печалба/загуба към 31 декември	-	-
Задължение признато в баланса към 31 декември	15	9

1.16. Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по лизингови договори	8 014	10 637
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	18 970	7 460
Общо	26 984	18 097

1.16.1. Задължения по лизингови договори – текущи

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по лизинг към несвързани лица	8 014	10 637
Общо	8 014	10 637

Бъдещи минимални лизингови плащания към 31.12.2011 г.

	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови плащания	8 485	3 521		12 006
Дисконтиране	(471)	(107)		(578)
Нетна настояща стойност	8 014	3 414	-	11 428

Бъдещи минимални лизингови плащания към 31.12.2010 г.

	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови плащания	11 624	10 324		21 948
Дисконтиране	(987)	(548)		(1 535)
Нетна настояща стойност	10 637	9 776	-	20 413

1.16.2. Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност - текущи

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по получени кредити	18 970	7 460
Общо	18 970	7 460

1.16.2.1 Задължения по получени кредити

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по кредити към свързани лица в групата	7 096	658
Задължения по лихви по кредити към свързани лица в групата	134	88
Задължения по кредити към свързани лица извън групата		50
Задължения по лихви по кредити към свързани лица извън групата		9
Задължения по кредити към финансови предприятия	11 689	6 634
Задължения по лихви по кредити към финансови предприятия	31	21
Задължения по кредити към несвързани лица	20	
Общо	18 970	7 460

Получени заеми, без свързани лица

Банка / Кредитор	Договорен размер на кредита	Падеж	Обезпечения/Гаранции
МКБ Юнион Банк АД	4000	30.9.2012	Запис на заповед
Уникредит Булбанк АД	8000	15.10.2012	Ипотека, залог
Уникредит Булбанк АД	5000	15.10.2012	Ипотека, залог
Капман Консулт ЕООД	20	11.11.2012	

Садда по получени заеми, без свързани лица

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
МКБ Юнион Банк АД	3 734	14
Уникредит Булбанк АД	7 955	17
Капман Консулт ЕООД	20	-
Общо	11 709	31

1.17. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения към свързани лица в групата	9 504	15 921
Задължения по доставки	6 336	9 141
Задължения по получени аванси	3 161	6 745
Други задължения	7	35
Задължения към свързани лица извън групата	13 920	4 351
Задължения по доставки	6 325	3 538
Задължения по получени аванси	6 543	8
Задължения по дивиденди	627	373
Задължения по гаранции и депозити	425	432
в т.ч. гаранции на НС, УС, СД	425	432
Задължения по доставки	9 714	30 224
Задължения по получени аванси	440	1 147
Други текущи задължения	271	183
Задължения по застраховки	174	183
Други задължения	97	
Общо	33 849	51 826

В стойността на текущите търговски задължения са включени 6 937 хил.лв гаранционни удръжки по строителни договори.

В други задължения са включени 80 хил.лв. провизии за задължения за банкови гаранции и застраховки по приключили през 2011г. строителни договори.

1.18. Данъчни задължения

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Корпоративен данък	728	1 515
Корпоративен данък - лихви	142	111
Данък върху доходите на физическите лица	25	100
Данък върху разходите	4	3
Общо	899	1 729

1.19. Задължения към персонал

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължение към персонал	142	274
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	54	39
Задължение към социално осигуряване	40	29
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	10	7
Задължение към ключов ръководен персонал - възнаграждения	138	620
Задължение към ключов ръководен персонал - осигуровки	1	1
Задължение по извънтрудови правоотношения - възнаграждения		9
Общо	321	933

2. Отчет за доходите

2.1. Приходи

2.1.1. Приходи от продажби

Вид приход	2011 г.	2010 г.
Продажби на стоки в т.ч.	263	14 719
Продажби на активи по договори за сублизинг	263	14 719
Продажби на услуги в т.ч.	6 010	7 353
Услуги по управление на обекти	6 010	7 353
Услуги по дългосрочни договори в т.ч.	151 881	122 267
Услуги по СМР договори	151 881	122 267
Други приходи в т.ч.	871	925
Продажби на материали	5	11
Продажби на наеми	557	910
Неустойки	112	
Отписани задължения	32	
Други	165	4
Общо	159 025	145 264

2.1.2. Финансови приходи

Вид приход	2011 г.	2010 г.
Приходи от лихви в т.ч.	2 856	2 896
по търговски заеми	1 329	1 036
по лизингови договори	1 475	1 576
по депозити	6	45
по сметки	9	4
по търговски вземания	37	235
От операции с финансови инструменти	655	770
Положителни курсови разлики	8	1
Други финансови приходи	15	166
Общо	3 534	3 833

2.2. Разходи

2.2.1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Горивни и смазочни материали	118	96
Резервни части	36	20
Ел. енергия	25	18
Офис материали и консумативи	6	5
Канцеларски материали	27	20
Реklamни материали	16	123
Тръжни документи	12	8
ММЦ	63	25
Други материали	4	5
Общо	307	320

2.2.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Подизпълнители	144 184	111 682
Наеми	128	151
Ремонти		10
Реклама	252	213
Съобщителни услуги	54	44
Консултански и други договори	498	211
Граждански договори и хонорари	14	11
Застраховки	224	114
Данъци и такси	50	66
Охрана	83	81
Техническо обслужване ДМА	11	9
Членски внос	4	5
Обучение	8	15
Други разходи за външни услуги	47	51
Общо	145 557	112 663

2.2.3. Разходи за амортизации

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи за амортизации на производствени	641	72
дълготрайни материални активи	639	72
дълготрайни нематериални активи	2	
Разходи за амортизации на административни	89	649
дълготрайни материални активи	75	634
дълготрайни нематериални активи	14	15
Общо	730	721

2.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2011 г.	2010 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	3 906	3 486
производствен персонал	630	618
административен персонал	3 276	2 868
Разходи за осигуровки на в т.ч.	192	161
производствен персонал	62	58
административен персонал	130	103
в т.ч. разходи на ключов ръководен персонал	2 184	1 800
в т.ч. разходи по неизпозвани отпуски	18	12
Общо	4 098	3 647

2.2.5. Обезценка на активи

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи от обезценка на вземания	357	
Разходи от обезценка на финансови активи	1 245	
Общо	1 602	-

2.2.6. Други разходи

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи за командировки	69	23
Разходи представителни	137	65
Разходи за лихви по търговски сделки	172	
Разходи за лихви по държавни вземания	48	45
Разходи за дарения	35	74
Провизии за задължения	80	
Разходи без документ	5	5
Корекция частичен данъчен кредит		7
Социални разходи, предоставени в натура	10	10
Разходи по чл.209 ЗКПО	11	7
Отписани вземания	33	
Други разходи		2
Общо	600	238

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

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	244	13 898
Балансова стойност на продадени активи	244	13 898
Общо	244	13 898

2.2.8. Финансови разходи

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи за лихви в т.ч.	2 116	1 889
по търговски заеми	108	287
по заеми от финансови предприятия	684	236
по лизингови договори	1 330	1 185
по търговски задължения	(6)	181
Отрицателни курсови разлики	6	7
Други финансови разходи	408	547
Общо	2 530	2 443

2.2.9. Резултат от освобождаване от нетекущи активи

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Резултат от освобождаване от имоти, машини, съоръжения	(18)	11
Балансова стойност на отписани активи	1 084	77
Приходи от освобождаване от активи	1 066	88
Общо	(18)	11

2.2.10. Разход за данъци

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Данъци от печалбата	728	1515
Други	-101	9
Общо	627	1 524

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

3. Друг всеобхватен доход

Дружеството не е реализирало друг всеобхватен доход през текущия период. Общият всеобхватен доход за годината е равен на реализираната печалба след данъчно облагане.

ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Договори за строителство

Кумулативните приходи, разходи и печалби както и brutните дължими суми, по неприяклучилите договори за строителство към 31.12.2011 г. са както следва:

Договори в процес на изпълнение	Възникнали разходи по договора	Признати печалби намалени с признати загуби	Приходи по договора	Междинни фактурирани суми	Брутна сума дължима от клиента за работа по договора (вземания признати като актив)	Брутна сума дължима на клиента за работа по договора	Сума на получени аванси, за които няма извършени работи по договора	Сума на удържките по договора
к1	к2	к3	к4 = к2 + к3	к5	к6 = к4 - к5	к7 = к5 - к4	к8	к9
договор 1	24	3	27	27	-	-		
договор 2	60 674	3 851	64 525	64 525	-	-		3 448
договор 3	97 286	5 828	103 114	103 114	-	-		5 469
договор 4	63 895	3 887	67 782	67 782	-	-	2 355	
договор 5	503	51	554	554	-	-		
договор 6	2 204	191	2 395	2 395	-	-		
договор 7	2 928	331	3 259	3 259	-	-	544	489
договор 8	453	39	492	492	-	-	651	
договор 9	2 468	397	2 865	2 865	-	-	5 642	430
договор 13			-		-	-	357	
Всичко строителни договори	230 435	14 578	245 013	245 013	-	-	9 549	9 836

2. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на дружеството упражняващ контрол е Николай Ганчев Михайлов – 80.55%.

Дъщерни предприятия на предприятието

Пи Ес Ай АД	ДЗЗД ТРЕЙС ГАРАНТ
Строителна компания Трейс АД	ДЗЗД ТРЕЙС ИНЖЕКТ
ПСФ Мостинженеринг АД	ДЗЗД ТРЕЙС-ПЛЕВЕН
УСМ АД	ХЕМУС А2 ДЗЗД
Трейс-Бургас ЕАД	ТРЕЙС СВОГЕ ДЗЗД
Августа Трейс ЕООД	ТРЕЙС ИПС ДЗЗД
Родопа Трейс ЕООД	ТРЕЙС ЛОТ 19 ДЗЗД
Стройинженеринг Казанлък ЕООД	ТРЕЙС ЛОТ 28 ДЗЗД
Инфрастрой ЕООД	ТРЕЙС ЛОТ 26 ДЗЗД
Трейс- Пловдив ЕООД	ТРЕЙС ВИА БАТАК ДЗЗД
Трейс Кърджали АД	МАКАЗА ТРЕЙС ДЗЗД
Трейс Билд ЕАД	ТРЕЙС-БЕНЕСТ ДЗЗД
Пътна сигнализация и съоръжения ЕАД	СТРУМА КОРИДОР 4 ДЗЗД
Трейс Комерс ЕООД	ТРЕЙС ТВ ДЗЗД
Трейс Интернешънъл ЕООД	ТРЕЙС ВРАЦА ДЗЗД

Трейс Холидей ЕООД	ЕВРО ВАРНА 2020 ДЗЗД
Трейс Роудс ЕАД	СТРУМА ЛОТ 4 ДЗЗД
Трейс Транс ЕООД	ТРЕЙС ГСМ ДЗЗД
Трейс Своге ЕООД	ТРЕЙС ПОРДИМ ДЗЗД
ОБЕДИНЕНИЕ МЕТРО ТРЕЙС ДЗЗД	ТРЕЙС ОРЕХОВИЦА ДЗЗД
ТРЕЙС-БГ ДЗЗД	ТРЕЙС ВИТКОВИЦЕ ПАУЕР ИНЖЕНЕРИНГ ДЗЗД
ТРЕЙС ИНЖЕНЕРИНГ ДЗЗД	СЕРДИКА ДЗЗД
ТРЕЙС ВИА ДЗЗД	ЗАГОРЕ ДЗЗД
МАГИСТРАЛА ТРЕЙС ДЗЗД	ТРЕЙС ЕНЕРДЖИ ДЗЗД
ДЗЗД ТРЕЙС РОДОПИ	АМ ТРЕЙС ДЗЗД
ДЗЗД ТРЕЙС ЦЕНТЪР	

Асоциирани предприятия на предприятието:

Техностройинженеринг 99 АД

Други свързани лица извън групата:

Предприятия от групата на „Галини Н“ ЕООД
 Декон ЕООД
 Джи Си Еф СК-13 Трейс Рейлинфра конс.АД
 Джи Си Еф СК-13 Трейс Рейлинфра консорциум
 СК-13 Трансстрой АД
 Адвал АД
 СБ Инженеринг АД

Ключов ръководен персонал на предприятието:

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

Дружеството оповестява следните сазда към 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. със свързани лица

Продажби на свързани лица в групата

Клиент	Вид сделка	2011 г.	2010 г.
Пи Ес Ай АД	Продажба на услуги,материали,лихви	1 745	3 920
Трейс Бургас ЕАД	Продажба на услуги,лихви	892	488
Трейс Транс ЕООД	Продажба на услуги,лихви	697	13 392
УСМ АД	Продажба на услуги,на ДМА,лихви	833	1 278
ПСФ Мостинженеринг АД	Продажба на услуги,на ДМА,лихви	1 014	203
СК Трейс АД	Продажба на услуги		53
Августа Трейс ЕООД	Приходи от дивиденди	655	
Стройинженеринг-Казанлък ЕООД	Продажба на услуги,лихви	18	38
Родопс Трейс ЕООД	Продажба на услуги,на ДМА,лихви	254	177
Трейс Интернешънъл ЕООД	Продажба на услуги	8	2
Трейс Комерс ЕООД	Продажба на услуги	6	6
Трейс Билд ЕАД	Приходи от лихви	2	
Пътна сигнализация и съоръжения ЕАД	Продажба на услуги,на ДМА,стоки,лихви	766	299
Трейс Кърджали АД	Продажба на услуги,материали	5	
Инфрастрой ЕООД	Продажба на услуги,материали,лихви	95	39

Трейс Пловдив ЕООД	Продажба на услуги,лихви	108	59
Трейс Роудс ЕАД	Продажба на услуги,на ДМА,материали	145	7
Трейс София ЕАД	Продажба на услуги,лихви	31	196
Трейс Своге ЕООД	Продажба на услуги	1	
ДЗДА Обединение Метро Трейс	Продажба на услуги	17 549	26 743
ДЗДА Магистрала Трейс	Продажба на услуги	48 251	19 530
ДЗДА Трейс-БГ	Продажба на услуги,лихви	5 940	7 552
ДЗДА Трейс-Център	Продажба на услуги	5 445	
ДЗДА Трейс-Родоши	Продажба на услуги	10 086	1 706
ДЗДА Трейс Инженеринг	Продажба на услуги	103	4 403
ДЗДА Кърджали	Продажба на услуги		48
ДЗДА Пи Ес Ай-Стройинженеринг	Продажба на услуги	4	61
ДЗДА Трейс Инжект	Продажба на услуги	2 395	
ДЗЗД Хемус А2	Продажба на услуги	1	
ДЗЗД Трейс Виа	Продажба на услуги	492	
	Банкови гаранции	14	69
Общо		97 555	80 269

Продажби на свързани лица извън групата

Клиент	Вид сделка	2011 г.	2010 г.
Галини-Н ЕООД	Продажба на услуги	44 705	44 815
Инжпроект ООД	Продажба на услуги	23	17
Декон ЕООД	Продажба на услуги	2	557
Адвал АД	Продажба на услуги	1 690	
СБ Инженеринг АД	Продажба на услуги	1 257	
Джи Си Еф СК-13 Трейс Рейлинфра консорциум	Продажба на услуги	6 123	
	Банкови гаранции		3
Служители		14	
Общо		53 814	45 392

Покупка от свързани лица в групата

Доставчик	Вид сделка	2011 г.	2010 г.
Пи Ес Ай АД	Покупка на услуги,на ДМА,неустойки	6 989	7 111
Трейс Бургас ЕАД	Покупка на услуги	2	2
Трейс Транс ЕООД	Покупка на услуги,на ДМА	2	
УСМ АД	Покупка на услуги,на ДМА,материали	473	66
ПСФ Мостинженеринг АД	Покупка на услуги	319	
СК Трейс АД	Покупка на услуги,банк.гаранции	106	2 407
Трейс Интернешънъл ЕООД	Покупка на услуги	186	98
Трейс Комерс ЕООД	Покупка на материали	95	63
Трейс Билд ЕАД	Покупка на материали	8	64
Пътна сигнализация и съоръжения ЕАД	Покупка на услуги	20	
Трейс Кърджали АД	Покупка на услуги	8 016	2 130
Инфрастрой ЕООД	Покупка на услуги	5 586	982
Трейс Пловдив ЕООД	Покупка на услуги,материали	5 024	
Трейс Роудс ЕАД	Покупка на услуги	2 306	160
Трейс София ЕАД	Покупка на услуги,материали	17 995	18 843
ДЗДА Обединение Метро Трейс	Покупка на услуги		49

ДЗДД Трейс Инженеринг	Разходи за лихви	172	
Общо		47 299	31 975

Покупка от свързани лица извън групата

Доставчик	Вид сделка	2011 г.	2010 г.
Галини-Н ЕООД	Покупка на услуги	17 143	33 226
Инжпроект ООД	Покупка на услуги	9	
Декон ЕООД	Покупка на услуги		884
СК-13 Трансстрой АД	Покупка на услуги	78	
Общо		17 230	34 110

Вземания от свързани лица в групата

Клиент	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Пи Ес Ай АД	6 555	8 408
Трейс Бургас ЕАД	2 325	1 395
Трейс Транс ЕООД	7	62
УСМ АД	2 250	1 773
ПСФ Мостинженеринг АД	1 443	882
СК Трейс АД	301	301
Августа Трейс ЕООД	655	
Стройинженеринг-Казанлък ЕООД	80	74
Родопс Трейс ЕООД	475	262
Трейс Интернешпънъл ЕООД	24	10
Трейс Комерс ЕООД	23	19
Трейс Билд ЕАД	1	1
Пътна сигнализация и съоръжения ЕАД	616	95
Трейс Кърджали АД		553
Инфрастрой ЕООД	2 398	3 387
Трейс Пловдив ЕООД	498	573
Трейс Роудс ЕАД	187	10
Трейс София ЕАД	5 448	497
ДЗДД Обединение Метро Трейс	5 016	4 929
ДЗДД Обединение Метро Младост	313	2 313
ДЗДД Магистрала Трейс		18 554
ДЗДД Трейс-Плевен	56	79
ДЗДД Трейс-БГ	4 010	4 556
ДЗДД Трейс-Родопи		554
ДЗДД Трейс Инженеринг		1 208
ДЗДД Сердика	3	3
ДЗДД Кърджали		36
ДЗДД Пи Ес Ай-Стройинженеринг		50
ДЗДД Трейс Инжект	806	
ДЗДД Хемус А2	5	
Общо	33 495	50 584

Вземането от Трейс Пловдив ЕООД в размер на 498 хил.лв. включва вземания от клиенти с отчетна стойност 837 хил.лв., намалени с обезценка в размер на 339 хил.лв.

Вземания от свързани лица извън групата

Клиент	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Галини-Н ЕООД	9 332	9 172
Инжпроект ООД	12	3
Декон ЕООД	200	224
Химколор АД		1
Джи Си Еф СК-13 Трейс Рейлинфра консорциум	918	
Общо	10 462	9 400

Задължения към свързани лица в групата

Доставчик	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Пи Ес Ай АД	1 907	4 274
Трейс Бургас ЕАД		2
Трейс Транс ЕООД	2	
УСМ АД	103	73
ПСФ Мостинженеринг АД	56	3
СК Трейс АД	319	3 074
Трейс Интернешънъл ЕООД	249	149
Трейс Комерс ЕООД	4	3
Трейс Билд ЕАД	31	21
Трейс Кърджали АД	225	559
Инфрастрой ЕООД	15	801
Трейс Пловдив ЕООД	350	
Трейс Роудс ЕАД	753	131
Трейс София ЕАД	4 145	2 484
ДЗД Обединение Метро Трейс		110
ДЗД Магистрала Трейс	2 355	4 768
ДЗД Трейс-БГ	7	
ДЗД Трейс-Център		574
ДЗД Трейс-Родопи		1 052
ДЗД Трейс Виа	651	
Общо	11 172	18 078

Задължения към свързани лица извън групата

Доставчик	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Галини-Н ЕООД	7 804	6 540
Инжпроект ООД	1	9
Джи Си Еф СК-13 Трейс Рейлинфра консорциум	6 543	
СК-13 Трансстрой АД	5	
Задължения за дивиденди	627	373
Ръководство	425	432
Общо	15 405	7 354

Предоставени кредити на свързани лица в групата

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Пи Ес Ай АД	8000	5.1%+1-седам.SOFIBOR	30.4.2012	запис на заповед
СК Трейс АД	962	10.5%	31.12.2012	запис на заповед
ПСФ Мостинженеринг АД	360	10.5%	31.12.2012	запис на заповед
Трейс Пловдив ЕООД	484	10.5%	31.12.2012	запис на заповед
Трейс Комерс ЕООД	3000	10.5%	31.12.2012	запис на заповед
Трейс Транс ЕООД	80	10.5%	31.12.2012	запис на заповед

Салда по кредити, предоставени на свързани лица в групата

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Пи Ес Ай АД	7 955	167
СК Трейс АД	876	901
ПСФ Мостинженеринг АД	230	60
Трейс Пловдив ЕООД	291	85
Трейс Комерс ЕООД	2 613	419
Трейс Транс ЕООД	50	2
УСМ АД		4
Пътна сигнализация и съоръжения ЕАД		8
Общо	12 015	1 646

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

Кредитополучател	Вземане към	Начислени	Получени	Вземане към
	31.12.2010 г.	през 2011 г.	през 2011 г.	31.12.2011 г.
Пи Ес Ай АД	23	547	403	167
СК Трейс АД	641	260		901
ПСФ Мостинженеринг АД	34	26		60
Трейс Пловдив ЕООД	54	31		85
Трейс Комерс ЕООД	90	329		419
Трейс Транс ЕООД		2		2
УСМ АД	259	84	339	4
Пътна сигнализация и съоръжения ЕАД	8			8
Трейс Кърджали АД	61	44	105	-
Инфрастрой ЕООД		6	6	-
Общо	1 170	1 329	853	1 646

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

Кредитополучател	Вземане към	Начислени	Получени	Вземане към
	31.12.2010 г.	през 2011 г.	през 2011 г.	31.12.2011 г.
Химколор АД	4		4	-
Общо	4	-	4	-

Получени кредити от свързани лица в групата

Банка / Кредитор	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Трейс Билд ЕАД	16	10.5%	31.12.2012	запис на заповед
Трейс Интернешънъл ЕООД	262	10.5%	31.12.2012	запис на заповед
Трейс Кърджали АД	607	10.5%	31.12.2012	запис на заповед
Трейс Холидей ЕООД	191	10.5%	31.12.2012	запис на заповед
Пи Ес Ай АД	6020	10.5%	31.12.2012	запис на заповед

Салда по получени кредити от свързани лица в групата

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Трейс Билд ЕАД	16	6
Трейс Интернешънъл ЕООД	262	60
Трейс Кърджали АД	607	32
Трейс Холидей ЕООД	191	14
Пи Ес Ай АД	6 020	22
Общо	7 096	134

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

Банка / Кредитор	Задължение	Начислени	Платени	Задължение
	31.12.2010 г.	през 2011 г.	през 2011 г.	31.12.2011 г.
Трейс Билд ЕАД	4	2		6
Трейс Интернешънъл ЕООД	32	28		60
Трейс Кърджали АД	2	30		32
Трейс Холидей ЕООД	4	22	12	14
Пи Ес Ай АД		22		22
Трейс София ЕАД	29		29	-
ДЗД Обединение Метро Трейс	17		17	-
Общо	88	104	58	134

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

Банка / Кредитор	Задължение	Начислени	Платени	Задължение
	31.12.2010 г.	през 2011 г.	през 2011 г.	31.12.2011 г.
Инжпроект ООД	9	4	13	-
Общо	9	4	13	-

Вземания по финансов лизинг от свързани лица в групата

Бъдещи минимални лизингови постъпления към 31.12.2011 г.				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови постъпления	6 283	8 546		14 829
Дисконтиране	(634)	(1 021)		(1 655)
Нетна настояща стойност	5 649	7 525	-	13 174

Бъдещи минимални лизингови постъпления към 31.12.2010 г.				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови постъпления	17 816	10 228		28 044
Дисконтиране	(946)	(546)		(1 492)
Нетна настояща стойност	16 870	9 682	-	26 552

Вземания по финансов лизинг от свързани лица извън групата

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

Бъдещи минимални лизингови постъпления към 31.12.2010 г.				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови постъпления	9	4		13
Дисконтиране				-
Нетна настояща стойност	9	4	-	13

Оперативен лизинг – вземания свързани лица общо

Бъдещи минимални лизингови постъпления към 31.12.2011 г.				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови постъпления	920	1 876	148	2 944
Общо	920	1 876	148	2 944

Оперативен лизинг – задължения свързани лица общо

Бъдещи минимални лизингови плащания към 31.12.2011 г.				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови плащания	34	132		166
Общо	34	132	-	166

Оперативен лизинг – задължения свързани лица извън групата общо

Бъдещи минимални лизингови плащания към 31.12.2011 г.				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови плащания	143	559		702
Общо	143	559	-	702

Доходи на ключов ръководен персонал

Вид	Начислени суми за:		
	възнаграждения и осигуровки за периода	компенсируеми отпуски	дългосрочни доходи
Изпълнителни директори	440		
Съвет на директорите	1 744	12	
Общо:	2 184	12	-

3. Управление на капитала

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задължията. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал. През 2011 г. стратегията на ръководството на дружеството е да се поддържа съотношение под 50%.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задължията на база структурата на капитала към 31 декември:

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	30 398	46 095
<i>Заеми от банки, лизингодатели (несвързани лица)</i>	23 168	27 078
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	7 230	19 017
Намаляване:	(13 144)	(4 521)
паричните средства и парични еквиваленти		
Нетен дългов капитал	17 254	41 574
Общо собствен капитал	57 372	51 704
Общо капитал	74 626	93 278
Съотношение на задължията	0,23	0,45

4. Финансови рискове

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

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

Кредитен риск

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

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

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

31.12.2011 г.	Просрочени		С ненастъпил падеж		Общо
	обезценени	не обезценени	обезценени	не обезценени	
Нетекущи активи	-	-	-	12 902	12 902
Нетекущи финансови активи от свързани лица				7 525	7 525
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица				5 377	5 377
Текущи активи	-	-	-	54 543	54 543
Текущи финансови активи от свързани лица				19 314	19 314
Текущи финансови активи				35	35
Текущи търговски и други вземания от свързани лица				33 474	33 474
Текущи търговски и други вземания от свързани лица- обезценка				(339)	(339)
Текущи търговски и други вземания	18			2 059	2 077
Текущи търговски и други вземания-обезценка	(18)				(18)
Общо финансови активи	-	-	-	67 445	67 445

Пазарен риск

Лихвен риск

Лихвен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на държаните от дружеството 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 влияят 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 Дружеството, лихвоносните финансови активи и пасиви имат значителен дял, представляващи вземания и задължения по договори за финансов лизинг, получени и предоставени заеми.

31.12.2011 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Нетекущи активи	5 377	7 525	-	12 902
Нетекущи финансови активи от свързани лица		7 525		7 525
Нетекущи финансови активи				-
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица	5 377			5 377
Нетекущи търговски и други вземания				-
Нетекущи пасиви	4 614	3 414	-	8 028
Нетекущи финансови пасиви към свързани лица				-
Нетекущи финансови пасиви		3 414		3 414
Нетекущи търговски и други задължения към свързани лица	3 153			3 153
Нетекущи търговски и други задължения	1 461			1 461
Издаване на дългосрочен риск	763	4 111	-	4 874
Текущи активи	41 045	5 653	20 989	67 687
Текущи финансови активи от свързани лица		5 653	13 661	19 314
Текущи финансови активи			35	35
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	33 135			33 135
Текущи търговски и други вземания	2 059			2 059
Парични средства и парични еквиваленти	5 851		7 293	13 144
Текущи пасиви	23 705	19 754	7 230	50 689
Текущи финансови пасиви към свързани лица			7 230	7 230
Текущи финансови пасиви		19 754		19 754
Текущи търговски и други задължения към свързани лица	13 720			13 720
Текущи търговски и други задължения	9 985			9 985
Издаване на краткосрочен риск	17 340	(14 101)	13 759	16 998
Общо финансови активи	46 422	13 178	20 989	80 589
Общо финансови пасиви	28 319	23 168	7 230	58 717
Общо издаване на лихвен риск	18 103	(9 990)	13 759	21 872

Анализ на чувствителността към промени в лихвените равнища.

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2011 г.
При увеличение на лихвени нива с 0,5%	(45)
При намаление на лихвени нива с 0,5%	45

Общото нетно излагане на лихвен риск с плаващ лихвен % е (9 990). Ефектът от евентуални промени в нивата на лихвените проценти по финансовите активи и пасиви на дружеството би бил съществен поради факта, че дружеството има по-големи финансови пасиви с плаващ лихвен процент.

Валутен риск

31.12.2011 г.	в USD	в EUR	други валути	в BGN	Общо
Нетекущи активи	-	7 525	-	5 377	12 902
Нетекущи финансови активи от свързани лица		7 525			7 525
Нетекущи финансови активи					-
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица				5 377	5 377
Нетекущи търговски и други вземания					-
Нетекущи пасиви	-	3 414	-	4 614	8 028
Нетекущи финансови пасиви към свързани лица					-
Нетекущи финансови пасиви		3 414			3 414
Нетекущи търговски и други задължения към свързани лица				3 153	3 153
Нетекущи търговски и други задължения				1 461	1 461
Издаване на дългосрочен риск	-	4 111	-	763	4 874
Текущи активи	1	7 955	2	59 729	67 687
Текущи финансови активи от свързани лица		5 653		13 661	19 314
Текущи финансови активи				35	35
Текущи търговски и други вземания от свързани лица				33 135	33 135
Текущи търговски и други вземания				2 059	2 059
Парични средства и парични еквиваленти	1	2 302	2	10 839	13 144
Текущи пасиви	-	8 014	-	42 675	50 689
Текущи финансови пасиви към свързани лица				7 230	7 230
Текущи финансови пасиви		8 014		11 740	19 754
Текущи търговски и други задължения към свързани лица				13 720	13 720
Текущи търговски и други задължения				9 985	9 985
Издаване на краткосрочен риск	1	(59)	2	17 054	16 998
Общо финансови активи	1	15 480	2	65 106	80 589
Общо финансови пасиви	-	11 428	-	47 289	58 717
Общо издаване на валутен риск	1	4 052	2	17 817	21 872

Анализ на чувствителността към промени в валутния курс на щатския долар

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2011 г.
При увеличение на валутен курс с 10%	1
При намаление на валутен курс с 10%	

Дружеството не е изложено на валутен риск поради факта, че всички негови сделки и операции се извършват основно в евро и/или лева.

Ликвиден риск

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

31.12.2011 г.	на виждане	до 1 м.	2-3 м.	4-6 м.	7-12 м.	1-2 г.	3-5 г.	Над 5г.	Без матурирете	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-	-	6 864	7 059			13 923
Нетекущи финансови активи от свързани лица						2 405	6 141			8 546
Нетекущи финансови активи										-
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица						4 459	918			5 377
Нетекущи търговски и други вземания										-
Нетекущи пасиви	-	-	-	-	-	8 135				8 135
Нетекущи финансови пасиви към свързани лица										-
Нетекущи финансови пасиви						3 521				3 521
Нетекущи търговски и други задължения към свързани лица						3 153				3 153
Нетекущи търговски и други задължения						1 461				1 461
Нетен ликвиден дисбаланс - дългосрочен	-	-	-	-	-	(1 271)	7 059			5 788
Кумулативен ликвиден дисбаланс - дългосрочен	-	-	-	-	-	(1 271)	5 788	5 788	5 788	5 788
Текущи активи	13 144	10 766	3 381	8 009	19 750	-	-		13 860	68 910
Текущи финансови активи от свързани лица		129	1 234	1 271	17 903					20 537
Текущи финансови активи		35								35
Текущи търговски и други вземания от свързани лица		10 439	447	6 738	1 724				13 787	33 135
Текущи търговски и други вземания		163	1 700		123				73	2 059
Парични средства и парични еквиваленти	13 144									13 144
Текущи пасиви	-	5 014	6 335	6 687	25 922	-	-		8 488	52 446
Текущи финансови пасиви към свързани лица		62	124	186	7 603					7 975
Текущи финансови пасиви		993	2 546	2 118	15 109					20 766
Текущи търговски и други задължения към свързани лица		2 767	3 208	2 838	1 568				3 339	13 720
Текущи търговски и други задължения		1 192	457	1 545	1 642				5 149	9 985
Нетен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	13 144	5 752	(2 954)	1 322	(6 172)	-	-		5 372	16 464
Кумулативен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	13 144	18 896	15 942	17 264	11 092	11 092	11 092	11 092	16 464	16 464
Общо финансови активи	13 144	10 766	3 381	8 009	19 750	6 864	7 059		13 860	82 833
Общо финансови пасиви	-	5 014	6 335	6 687	25 922	8 135			8 488	60 581
Общо Нетен ликвиден дисбаланс	13 144	5 752	(2 954)	1 322	(6 172)	(1 271)	7 059		5 372	22 252
Общо Кумулативен ликвиден дисбаланс	13 144	18 896	15 942	17 264	11 092	9 821	16 880	16 880	22 252	22 252

5. Корекция на грешки, промени в счетоводната политика

През текущия период не са извършвани корекции на грешки и промени в счетоводната политика на Дружеството, последната е последователна с прилагана в предходни периоди.

6. 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.

6.1. Обезценка на инвестиции в дъщерни

Дружеството класифицира като инвестиции в дъщерни дружества, когато притежаваните от него акции и дялове в други дружества, превишават 50 % от капитала им. Те се оценяват по себестойност, намалена със загубите от обезценки. Към датата на всеки отчет ръководството прави анализ и оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции и какъв е евентуалният размер на загубите от обезценка. Ръководството е приело като индикатори за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества: отрицателна стойност на нетните активи, значително превишение на задълженията над вземанията, съществени ограничения в дейността. При преценката си Ръководството подхожда индивидуално спрямо всяка инвестиция и съответните индикатори, като приема, че наличието на повече от един налага преглед на оценката. Към 31.12.2011 г. на база на прегледа Ръководството е счело, че съществуват индикации и доказателства за обезценка на инвестицията в Трейс Пловди ЕООД поради, което същата е обезценена в пълен размер /приложение 1.3.1/.

6.2. Обезценка на материални запаси

Към края на отчетния период ръководството прави преглед на наличните материални запаси – материали, продукция, стоки, за да установи дали има такива, на които нетната реализуема стойност е по-ниска от балансовата им стойност. При този преглед към 31.12.2011 г. не са установени индикации за обезценка на материални запаси.

6.3. Обезценка на вземания

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

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

За дружеството е определен обичаен период от 120 дни, за който не начислява лихви на контрагентите. За част от клиентите, с които дружеството поддържа дългосрочно търговско сътрудничество се допуска по-дълъг период (до 180-240 дни). След изтичане на обичайният или конкретно договорен период, ръководството прави преглед на цялата експозиция на клиента и преценява наличието на условия за обезценка. Тези обстоятелства се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент.

Към датата на финансовия отчет Ръководството е приело, че са налице доказателства за обезценка на вземания в размер на 356 х.лв., като същите са обезценени на 100% /приложение 1.7/

6.4. Признание на приходи по договори за строителство (дългосрочни договори за услуги)

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

6.5. Актуерски оценки

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

7. Условни активи и пасиви

Дружеството има следните условни активи включващи: издадени банкови гаранции, учредени обезпечения от дъщерни дружества в полза на търговски банки, издадени записи на заповед от търговски контрагенти:

Договор/контрагент	Учредена гаранция, обезпечение от контрагент	Сума на обезпечението
Рамков договор за банкови гаранции	64/26.04.2010/Уникредит Булбанк АД	31 661
Рамков договор за банкови гаранции	300-353А/05.03.2008/МКБ Юнионбанк АД	18 934
Рамков договор за банкови гаранции	ПИБ АД	10 234
Договор за банков револвиращ кредит - 147/10.08.2010 Уникредитбулбанк АД	СК ТРЕЙС АД	151
Договор за банков револвиращ кредит - 147/10.08.2010 Уникредитбулбанк АД	ГАЛИНИ ЕООД	44
Договор за банков револвиращ кредит - 147/10.08.2010 Уникредитбулбанк АД	ПИ ЕС АЙ АД	301
Договор за банков револвиращ кредит - 147/10.08.2010 Уникредитбулбанк АД	ТРЕЙС СОФИЯ ЕАД	130
Договор за банков револвиращ кредит - 147/10.08.2010 Уникредитбулбанк АД	ТРЕЙС БУРГАС ЕАД	12
Договор за банков револвиращ кредит - 147/10.08.2010 Уникредитбулбанк АД	ИНЖПРОЕКТ ООД	18
Договор за банков револвиращ кредит - 147/10.08.2010 Уникредитбулбанк АД	ИНФРАСТРОЙ ЕООД	16
Договор за банков револвиращ кредит - 147/10.08.2010 Уникредитбулбанк АД	СТРОЙИНЖЕНЕРИНГ КАЗАНЛЪК ЕООД	17
Договор за банков револвиращ кредит - 147/10.08.2010 Уникредитбулбанк АД	УСМ АД	866
Договор за банков револвиращ кредит - 147/10.08.2010 Уникредитбулбанк АД	ПСФ МОСТИНЖЕНЕРИНГ АД	320
Договор за банков револвиращ кредит - 148/10.08.2010 Уникредитбулбанк АД	ТРЕЙС ПЛОВДИВ ЕООД	368
Договор за банков револвиращ кредит - 148/10.08.2010 Уникредитбулбанк АД	ТРЕЙС КЪРДЖАЛИ АД	198
Договор за банков револвиращ кредит - 148/10.08.2010 Уникредитбулбанк АД	ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД и ТРЕЙС ХОЛИДЕЙ ЕООД	2 874
Договор за банков револвиращ кредит - 148/10.08.2010 Уникредитбулбанк АД	ПИ ЕС АЙ АД	976
Договор за банков револвиращ кредит - 148/10.08.2010 Уникредитбулбанк АД	ТРЕЙС СОФИЯ ЕАД	856
Договор за банков револвиращ кредит - 148/10.08.2010 Уникредитбулбанк АД	ТРЕЙС БУРГАС ЕАД	1 029
Договор за банков револвиращ кредит - 148/10.08.2010 Уникредитбулбанк АД	ИНФРАСТРОЙ ЕООД	2 377
Търговски договор	Електрообзавеждане Казанлък ЕООД Запис на заповед	370
Търговски договор	Инсталгруп ЕООД Запис на заповед	325

Дружеството има следните условни пасиви включващи издадени записи на заповед в полза на търговски банки по договори за заеми и банкови гаранции и в полза на лизингодатели:

Договор/контрагент	Учредена гаранция, обезпечение в полза на контрагент	Сума на обезпечението
Банков револвиращ кредит МКБ Юнионбанк АД	МКБ Юнионбанк АД Запис на заповед	4 000
Рамков договор за банкови гаранции	МКБ Юнионбанк АД Запис на заповед	За всяка издадена банкова гаранция
Сожелиз България ЕООД	Сожелиз България ЕООД Запис на заповед	82
Сожелиз България ЕООД	Сожелиз България ЕООД Запис на заповед	166
Сожелиз България ЕООД	Сожелиз България ЕООД Запис на заповед	259
Евролийз Ауто ЕАД	Сожелиз България ЕООД Запис на заповед	63
Банков кредит Уникредит Булбанк АД	СК ТРЕЙС АД	197
Банков кредит ПИБ АД	Пи Ес Ай АД	4303

В полза на Дружеството има издадени записи на заповед по всички договори за предоставени заеми на свързани лица. (т.2 от настоящия раздел)

Оперативен лизинг – несвързани лица

Дружеството има следните задължения по договори за оперативен лизинг с несвързани лица

Бъдещи минимални лизингови плащания				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови плащания	3			3
Общо	3		-	3

Оперативен лизинг – свързани лица

Взаимотношенията на Дружеството по договори за оперативен лизинг със свързани лица са представени в т.2 от настоящия раздел.

Съдебни дела

Дружеството е ищец по следните дела:

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

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

- търговско дело N 60/12г. на Старозагорски окръжен съд срещу „Борса Стара Загора” АД с финансов интерес от 35 хил.лв. Към 29.02.2012г. производството е на етап размяна на книжа ;

- частно гражданско дело N 2382/12 на СРС, 27 с-в срещу ДП „Транспортно строителство и възстановяване“ с финансов интерес 23 хил.лв. Към 29.02.2012г. е издадена Заповед за изпълнение по чл.410 и се очаква връчването и на длъжника ;
частно гражданско дело N 19/12 на РС Чирпан срещу Община Чирпан с финансов интерес 10 хил.лв. Към 29.02.2012г. е издаден изпълнителен иск , а на 02.03.2012г. е образувано изпълнително дело.

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

Дружеството няма други условни ангажименти извън оповестените.

8. Събития след края на отчетния период

Събития след края на отчетния период до датата на одобрение на отчета за публикуване:

- На 25.01.2012г. е подписан рамков договор за издаване на банкови гаранции с Корпоративна Търговска Банка АД с лимит 10 000 хил.лв. Банковите гаранции са необходими за осъществяване на обичайната строителна дейност на дружествата от структурата на Трейс Груп Холд АД.
- Считано от 25.01.2012г. Трейс Билд ЕАД е заличено като търговско дружество поради вливане на дружеството в Трейс София АД.

9. Действащо предприятие

Ръководството на дружеството счита, че предприятието е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

10. Оповестяване съгласно законови изисквания

Дружеството оповестява начислени през 2011г. суми за услуги, предоставени от регистрирани одитори от Специализирано одиторско предприятие „Ейч Ел Би България”ООД в размер на 62 830.86лв.

11. Финансови показатели

№	Показатели	2011 г.		2010 г.		Разлика	
		Стойност		Стойност		Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	50 781		45 443		5 338	12%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	76 687		95 526		(18 839)	-20%
4	Материални запаси	1		2 391		(2 390)	-100%
5	Краткосрочни вземания	44 193		59 052		(14 859)	-25%
6	Краткосрочни финансови активи	19 349		29 562		(10 213)	-35%
7	Парични средства	13 144		4 521		8 623	191%
8	Обща сума на активите	127 468		140 969		(13 501)	-10%
9	Собствен капитал	57 372		51 704		5 668	11%
10	Финансов резултат	6 246		13 654		(7 408)	-54%
11	Дългострочни пасиви	8 043		16 680		(8 637)	-52%
12	Краткосрочни пасиви	62 053		72 585		(10 532)	-15%
13	Обща сума на пасивите	70 096		89 265		(19 169)	-21%
14	Приходи общо	162 559		149 097		13 462	9%
15	Приходи от продажби	159 025		145 264		13 761	9%
16	Разходи общо	155 668		133 930		21 738	16%

№	Коефициенти	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:					
1	На собствения капитал	0.11	0.26	(0.16)	-59%
2	На активите	0.05	0.10	(0.05)	-49%
3	На пасивите	0.09	0.15	(0.06)	-42%
4	На приходите от продажби	0.04	0.09	(0.05)	-58%
Ефективност:					
5	На разходите	1.04	1.11	(0.07)	-6%
6	На приходите	0.96	0.90	0.06	7%
Ликвидност:					
7	Обща ликвидност	1.24	1.32	(0.08)	-6%
8	Бърза ликвидност	1.24	1.28	(0.05)	-4%
9	Незабавна ликвидност	0.52	0.47	0.05	12%
10	Абсолютна ликвидност	0.21	0.06	0.15	240%
Финансова автономност:					
11	Финансова автономност	0.82	0.58	0.24	41%
12	Задлъжнялост	1.22	1.73	(0.50)	-29%