

ИНФРА ХОЛДИНГ АД

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

**ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода към 31.12. 2013 година**

Годишният финансов отчет от страница 1 до страница 57 е одобрен и подписан от името на ”ИНФРА ХОЛДИНГ” АД от:

Прокурист:

/Явор Хайтов/

Съставител:

/Фисконсултинг –ООД/

София, м. Януари 2014 г.

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА “ИНФРА ХОЛДИНГ” АД**

гр. София

За Четвърто тримесечие на 2013 г.

I. Информация за важни събития, настъпили през четвърто тримесечие на 2013 г.
(01.10.2013 г. – 31.12.2013 г.)

Съгласно приложимото законодателство, „Инфра Холдинг” АД разкрива информация за важни събития пред Комисията за финансов надзор /чрез системата e-Register/, Обществеността /чрез бюлетина на www.investor.bg, както и на сайта на дружеството – www.infraholding.bg/ и „Българска Фондова Борса – София” АД /чрез системата extri/.

06.12.2013 г

„Инфра Холдинг” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че Холдинговото дружество придоби ново дъщерно дружество – „ВИТЕХ СТРОЙ” ЕООД, гр. София, ЕИК 201071027, като стана собственик на 100 % от капитала му. Вписването на промяната по партидата на „ВИТЕХ СТРОЙ” ЕООД, гр. София, в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, е извършена на 29.11.2013 г. Предметът на дейност на Дружеството е: „Строеж на недвижими имоти с цел продажба, търговска дейност в страната и чужбина, търговско представителство, посредничество, консултантска дейност, както и всяка друга дейност, незабранена със закон.”

17.09.2013 год.

„Инфра Холдинг” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с вх. № 11/17.09.2013 г. в дружеството е получено уведомление от „Мъркюри Инвестмънтс” ЕООД, гр. София, ЕИК 202685925, по чл. 145 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) за разкриване на дялово участие, относно придобиване на собственост върху 6 981 442 броя акции, представляващи 11.96 % от капитала на „Инфра Холдинг” АД.

Преди извършеното придобиване „Мъркюри Инвестмънтс” ЕООД, гр. София, не е притежавало акции от капитала на „Инфра Холдинг” АД.

26.07.2013 год.

„Инфра Холдинг” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с вх. № 9/26.07.2013 г. в дружеството е получено уведомление от „Мак Кап” ЕАД, гр. София, ЕИК 831631758, по чл. 145 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) за разкриване на дялово участие, относно прехвърлянето на собствеността върху притежаваните от „Мак Кап” ЕАД, гр. София 7 000 052 броя акции, представляващи 11.99 % от капитала на „Инфра Холдинг” АД.

След извършеното прехвърляне „Мак Кап” ЕАД, гр. София, не притежава акции от капитала на „Инфра Холдинг” АД.

03.07.2013 год.

В изпълнение и в срока на чл. 117 от ЗППЦК, „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД представи пред КФН, „БФБ – София” АД и Обществеността, Протокола от Редовно годишно общо събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 01.07.2013 г., както и информация за относно броя на акциите, по които са подадени действителните

гласове, броя подадени гласове „ЗА”, „ПРОТИВ” и „ВЪЗДАРЖАЛ СЕ”, каква част от общия капитал е представен, както и информация за присъствалите акционери.

02.07.2013 год.

В изпълнение на чл. 100ш от ЗППЦК и чл. 27 и чл. 28 от Наредба № 2 за проспектите при публичното предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведеното на 01.07.2013 г. в гр. София, ул. „Калоян” № 6, Хотел „Рила”, зала „Адакта”, от 14.00 часа Редовно годишно общо събрание на акционерите (ГОСА), бяха взети следните решения:

Приема неконсолидирания доклад за управлението и дейността на дружеството през 2012 год.

Приема консолидирания доклад за управлението и дейността на дружеството през 2012 год.

Приема доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Годишния финансов отчет на дружеството за 2012 год.

Приема Годишния финансов отчет на дружеството за 2012 год.

Приема доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2012 год.

Приема Годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2012 год.

Приема отчета на Одитния комитет за дейността му през 2012 г.

Приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите за дейността през 2012 г.

Взема решение финансовия резултат на дружеството, който за отчетната 2012 год. е печалба в размер на 12 608 965.90 лв. (дванадесет милиона шестстотин и осем хиляди деветстотин шестдесет и пет лева и 90 ст.), да бъде разпределен за покриване на загубите натрупани през предходните години.

Избира за одитор за финансовата 2013 г. Специализираното одиторско предприятие „ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС” ООД, рег. № 130.

Преизбира досега действащият одитен комитет на дружеството за нов манда от три години.

Освобождава от отговорност всички членове на Съвета на директорите, управлявали дружеството през 2012 г.

На проведеното Редовно годишно общо събрание на акционерите на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД бяха представени 49 737 257 бр. (четиридесет и девет милиона седемстотин тридесет и седем хиляди двеста петдесет и седем) поименни акции от общо 58 362 963 (петдесет и осем милиона триста шестдест и две хиляди деветстотин шестдесет и три) поименни акции, следователно е налице необходимият кворум или 85.22 % (осемдесет и пет цяло и двадесет и две на сто проценти) от капитала на дружеството.

В изпълнение на чл. 116, ал. 11 от ЗППЦК, Ви уведомяваме, че на състоялото се на 01.07.2013 г. Редовно годишно общо събрание на акционерите на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, присъстваха 1 юридическо и 1 физическо лица, представени чрез техните пълномощници, притежаващи изрични нотариално заверени пълномощни, както и 1 физическо лице акционер - лично.

На проведеното ГОСА не е взето решение за разпределяне на дивидент, тъй като е гласувано реализираната печалба да бъде разпределена за покриване на загубите натрупани през предходните години.

II. Информация за важни събития, настъпили през трето тримесечие на 2013 г. с натрупване (01.01.2013 г. – 30.09.2013 г.)

За периода 01.07.2013 г. – 30.09.2013 г. информацията е изложена в т. I

20.06.2013 год.

„Инфра Холдинг” АД, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с Решение № 108 от 13.06.2013 г. по търг. дело № 335/2011 на Окръжен съд – гр. Русе, на основание чл. 710 във връзка с чл. 711 от Търговския закон /ТЗ/, е обявил в несъстоятелност „Локомотивен и вагонен завод” ЕАД, гр. Русе, ЕИК 121207754. Решението на Окръжен съд – гр. Русе е вписано по партидата на „Локомотивен и вагонен завод” ЕАД, гр. Русе в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 17.06.2013 г.

04.06.2013 год.

„Инфра Холдинг” АД уведоми своите акционери и всички заинтересовани лица, че във връзка с извършена продажба на 50 000 акции с номинал 1 лев, представляващи 100 % от капитала на „ДИ ВИ ТИ ДЖИ БЪЛГАРИЯ” ЕАД, ЕИК 200854472, на „Кокейта груп лимитид” регистрирано в Британски Вирджински острови под номер 1759251, с адрес на управление Трайдънт Чембърс, п.к. 146, Роуд Таун, Тортола, Британски Вирджински острови, по партидата на „ДИ ВИ ТИ ДЖИ БЪЛГАРИЯ” ЕАД, в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, на 03.06.2013 г. е вписвана промяната на Едноличния собственик на капитала.

30.05.2013 год.

На 29.05.2013 г. Поканата за свикване на ГОСА за 01.07.2013 г. на „Инфра Холдинг” АД е публикувана по партидата на дружеството в Търговския регистър към Агенция по вписванията. Поканата както и всички материали за редовното свикване на ГОСА на дружеството са изпратени и оповестени на Обществеността, КФН и БФБ в законоустановения срок.

22.04.2013 год.

„Инфра Холдинг” АД уведоми своите акционери и всички заинтересовани лица, че на 19.04.2013 г. Холдинговото дружество придоби 2 062 бр. акции или 41.24 % от капитала на „Артескос 98” АД, гр. Димитровград, ЕИК 126155998. С досегашно притежаваните 43.08 % от капитала, „Инфра Холдинг” АД, вече притежава 84.32% или 4 216 бр. акции от дружеството.

18.03.2013 год.

На 18.03.2013 г. „Инфра Холдинг” АД извърши продажба на 4095 х. бр. акции с номинал 1 лев, представляващи 81,9 % от капитала на дъщерното си дружество „Ремонтно – възстановително предприятие Кьоне” АД, ЕИК 121301965

14.03.2013 год.

На 14.03.2013 г. „Инфра Холдинг” АД извърши продажба на 50 000 акции с номинал 1 лев, представляващи 100 % от капитала на дъщерното си дружество „ДИ ВИ ТИ ДЖИ БЪЛГАРИЯ” ЕАД, ЕИК 200854472.

06.03.2013 год.

С Решение № 453 от 05.03.2013 г. по гр. дело № 4132/2011 на Софийски градски съд, на основание чл. 630, ал. 1 от Търговския закон /ТЗ/, е открито производство по несъстоятелност на „Ремонтно – възстановително предприятие Кьоне” АД, гр. София, ЕИК 121301965, като за начална дата на неплатежоспособността е

определена 02.09.2010 г. За временен синдик на дружеството е определен Елин Господинов Топалов.

„Инфра Холдинг” АД, притежава 81.9 % от капитала на „Ремонтно – възстановително предприятие Кьоне” АД, гр. София.

13.02.2013 год.

„Инфра Холдинг” АД, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведеното на 11.02.2013 г. в гр. София, ул. „Калоян” № 6, Хотел „Рила”, зала „Адакта”, от 11.00 часа Извънредно общо събрание на акционерите (ИОСА), бяха взети следните решения:

Освобождава Максим Жеков Димов, ЕГН 6101017949, като член на Съвета на директорите на “ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД и избира на негово място Иван Янков Иванов, ЕГН 6704250920.

Променя наименованието на Дружеството от “ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД.

Приема Устава на дружеството да бъде изменен в съответствие с взетите решение на ИОСА и съобразно предложения Проект за Устав.

След извършената промяна, Съветът на директорите на „Инфра Холдинг ” АД, се състои от: „Нове - АД - Холдинг” АД, Благой Любенов Милушев и Иван Янков Иванов.

Промяна в начина на представителство няма и Дружеството се представлява от „Нове - АД - Холдинг” АД, чрез лице представляващо юридическото лице представител - Мирослав Александров Илиев и от Прокуриста Явор Илиев Хайтов.

На проведеното Извънредно общо събрание на акционерите на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество” АД бяха представени 49 734 608 (четиридесет и девет милиона седемстотин тридесет и четири хиляди шестстотин и осем) бр. поименни акции от общо 58 362 963 (петдесет и осем милиона триста шестдест и две хиляди деветстотин шестдесет и три) поименни акции или 85.22 % (осемдесет и пет цяло и двадесет и два стотни от процента) от капитала на дружеството.

18.01.2013 год.

„Инфра Холдинг” АД, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с Решение № 90 от 14.01.2013 г. по гр. т. дело № 4254/2011 на Софийски градски съд, на основание чл. 710 във връзка с чл. 711 от Търговския закон /ТЗ/, е обявил в несъстоятелност „Национален изследователски институт по транспорта” ЕООД, гр. София, ЕИК 130180587.

„Инфра Холдинг” АД е едноличен собственик на капитала на „Мегалинк” ЕАД, гр. София, ЕИК 130580396, притежаващ 100% от капитала на „Национален изследователски институт по транспорта” ЕООД, гр. София.

III. Влияние на важните събития за „Инфра Холдинг” АД, настъпили през отчетния период към 31.12 2013 г. върху резултатите във финансовия отчет

Настъпилите през отчетния период към 31 декември 2013 г. важни събития, отнасящи се до „Инфра Холдинг” АД не са оказали влияние върху резултатите във финансовия отчет на дружеството към 31.12.2013 г.

IV. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството през останалата част от финансовата година:

„Инфра Холдинг” АД е изложено на общите рискове, отнасящи се до всички стопански субекти, заети в сектора на инфраструктурното строителство:

Продължаването на разразилата се глобална финансова криза започнала през 2008 год., затруднява в значителна степен постигането на планираните обеми на дейност заложен от ръководството на Дружеството.

Във връзка с това от изключително значение, както за “Инфра Холдинг”, така и за бизнеса в България като цяло, са мерките, които правителството ще предприеме за преодоляване на кризата и справяне с последвалите негативни ефекти. Евентуално прехвърляне на тежестта за справяне с кризата върху бизнеса /увеличаване на данъци и др.подобни/ би довело до увеличение на отрицателните резултати за дружеството.

Дружеството работи на българския пазар на пътностроителни услуги, където обемът на поръчките е в пряка зависимост от държавния бюджет, бюджета на общините и международните програми за финансиране на проекти. На това основание възложената работата почти изцяло зависи от решенията на компетентните органи за набиране на финансиране и пускане на проекти. От ключово значение е и навременното разплащане на вече извършени работи.

Главен възложител на поръчки в сектора е държавата, в лицето на Агенция „Пътна инфраструктура”, ДП „Национална Компания Железопътна Инфраструктура” и “Български държавни железници” ЕАД. Голяма част от проектите са финансирани основно със средства от ЕС и съфинансирани от държавата. Затова работата почти изцяло зависи от решенията на компетентните органи за набиране на финансиране и пускане на проекти. От ключово значение е и навременното разплащане на вече извършени работи.

Непрекъснато расте конкуренцията от страна на западни фирми, които имат значително по – добра ресурсна обезпеченост от българските.

Във връзка със засилената конкуренция намалява нормата на печалбата, заложена в тържните оферти с оглед спечелване на търгове.

Най – голямо въздействие върху финансовото състояние и ликвидността на „Инфра Холдинг” АД оказва забавянето на плащанията от страна на възложителите, което би могло да се окаже причина за забавяне на изпълнението на спечелените от дружеството обекти.

Рискът от покачването на цените на основните енергийни ресурси (ел. енергия, природен газ), горивата, металите, които биха оказали пряко въздействие върху разходите за изпълнение на обектите.

V. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през през отчетния период към 31 декември 2013 г.

Свързани лица на „Инфра Холдинг” АД са всички негови дъщерни дружества. През отчетния период „Инфра Холдинг” АД е отпуснал на основание договори -заеми на свързани лица от групата както следва

Инфра Роудс ЕООД-1 х.лв ,Инфра сейф роудс -699х.лв ,Инфра Агуа Еко 477 х.лв, Инфра Билдинг -15 х ,лв ,Витех строй -205 х .лв. Всички договори са със срок на връщане до 31.12.2013 г и годишен лихвен процент 10 %. През отчетния период „Инфра Холдинг” АД не е получило заеми от свързани лица.

ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Дружеството: „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Управителен съвет:

Председател и изпълнителен член

Нове – АД – Холдинг АД, чрез Мирослав Илиев

Членове

Иван Янков Иванов

Благой Любенов Милушев

Прокурист

Явор Илиев Хайтов

Съставител:Фисконсултинг ООД

Юристи:Иво Константинов Иванчев

Държава на регистрацията на Дружеството:България

Седалище и адрес на регистрацията:гр.София ,ул.Московска №3А

Място на офис или извършване на стопанска дейност

ул.Московска №3А

Обслужващи банки:

Първа Инвестиционна Банка АД

Обединена Българска Банка АД

Уникредит Булбанк АД

Асет Банк АД

Финансовият отчет е индивидуален отчет на Дружеството.

Предмет на дейност и основна дейност на Дружеството: Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, придобиване, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, придобиване, управление и продажба на облигации, капитален и среден ремонт, производство на резервни части, възли и агрегати за подвижния железопътен състав и специализирана железопътна техника, строителство, ремонт и поддръжка на релси и релсови звена на обръщателни механизми и автомати за трамвайни стрелки, полагане на релсов път, изработка и монтаж на връзки и преходни елементи за ж.п. път, пътни съоръжения, проектиране, научно- изследователска и инженерингова дейност, извършване на всякаква друга производствена или търговска дейност, незабранена от закона Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия.

Консолидиран финансовият отчет на дружеството

Консолидираният финансов отчет на дружеството за четвърто тримесечие на 2013 година, в който ще бъде включен и настоящият индивидуален отчет е в процес на изготвяне и се планира да бъде одобрен за издаване до 15.02.2014 година.

Дата на финансовия отчет: 15.1.2014 г.

Текущ период: За годината започваща на **01.01.2013 г.** и завършваща на **31.12.2013 г.**

Предходен период: годината започваща на **01.01.2012г.** и завършваща на **31.12.2012г.** за Баланс и ОСК
годината започваща на **31.12.2012г.** и завършваща на **31.12.2013г.** за Отчет за доходите и и Паричен поток

Дата на одобрение за публикуване : .24.1.2014г.

Орган одобрил отчета за публикуване: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол № 7от дата24.1.2014

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1. 95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансови отчети са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези и финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството изготвя и годишни финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и одобрени от Европейския съюз. В тях инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСС 27 годишни и индивидуални финансови отчети.

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО, изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

При прилагане счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всички други отчети, и свързаните с тях пояснителни приложения.

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

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

Приложими за Дружеството са следните Международни стандарти и практики:

Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО)

МСФО 7 *Финансови инструменти: оповестявания.*

Международни счетоводни стандарти (МСС)

МСС 1 *Представяне на финансови отчети.*

МСС 7 *Отчет за паричните потоци.*

МСС 8 *Счетоводна политика, промени в приблизителните счетоводни оценки и грешки.*

МСС 10 *Събития след датата на отчетния период.*

МСС 12 *Данъци върху дохода.*

МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения.*

МСС 18 *Приходи.*

МСС 19 *Доходи на наети лица.*

МСС 21 *Ефекти от промени във валутните курсове.*

МСС 23 *Разходи по заеми.*

МСС 24 *Оповестяване на свързани лица.*

МСС 27 *Индивидуални финансови отчети.*

МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия.*

МСС 31 *Дялове в съвместни предприятия.*

МСС 32 *Финансови инструменти: представяне.*

МСС 33 *Доходи на акция.*

МСС 34 *Междинно финансово отчитане.*

МСС 36 *Обезценка на активи.*

МСС 37 *Провизии, условни задължения и условни активи.*

МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване.*

ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Промени в счетоводната политика

Този годишен финансов отчет е изготвен, спазвайки принципа на действащо предприятие в съответствие със Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международния Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, в сила на 1 януари 2012 г. и които са приети от Комисията на европейския съюз.

Финансовият отчет е изготвен на база конвенцията за историческата цена, освен, ако не е посочено друго в счетоводните политики по-долу (например някои финансови инструменти, които са оценени по справедлива стойност).

Историческата цена се основава на справедливата стойност на престацията, дадена в замяна на активи.

Годишният финансов отчет включва отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за финансовото състояние, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в отчета за доходите. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в отчета за доходите, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за доходите за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

Дружеството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход или да представи печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в два раздела. Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.

Дружеството избира да представя отчета си за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите”.

Форматът на отчета за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

За изготвянето на този годишен финансов отчет, следните нови, ревизирани или изменени постановления са задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2012г. *(списъкът не включва информация за новите стандарти, които засягат, прилагащи за първи път МСФО дружества, дружества с нестопанска цел или дружества от публичния сектор):*

- МСФО 7 *Финансови инструменти: оповестявания* – отписване – в сила от 1 юли 2011г., приет от ЕС на 23 ноември 2011г. – Измененията подобряват изискванията за оповестяване свързани с прехвърлянето на финансови активи и влизат в сила за годишни периоди започващи на/или след 1 юли 2011г., изменението води до по-голяма прозрачност при отчитане 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.

Следните нови стандарти, изменения и разясненията, които са били издадени от СМСС (IASB), но все още не са в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2012 и не са по-ранно приети от Дружеството. Ръководството очаква, че новите стандарти, изменения и разясненията, ще бъдат приети в годишните финансови отчети на Дружеството, когато те влизат в сила. Дружеството е оценило, където е възможно, потенциалното въздействие на всички тези нови стандарти, изменения и разяснения, които ще бъдат ефективни за бъдещи периоди.

• Изменения на МСС 1 *Представяне на Финансови Отчети* (издаден през юни 2011) - тези изменения подобряват представянето на компонентите на друг всеобхватен доход, главно от дружествата се изисква да групират елементите, представени в ОДВД, въз основа на това дали те следва потенциално да бъдат прекласифицирани впоследствие в печалба или загуба. Елементи, които не се прекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения се представят отделно от елементите, които ще се прекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата избрали да представят елементите на другия всеобхватен доход преди данъци, следва да показват отделно съответната сума на данъците за всяка една от групите. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата“, но могат да се използват и други наименования. В сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г., приет от Комисията на европейския съюз на 5 юни 2012г.

- Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода.

(издаден през декември 2010 г.) - Изменението предоставя презумпция, че възстановяването на балансовата стойност на даден актив, измерен с помощта на модела на справедливата стойност в МСС 40 — *Инвестиционни имоти*, обикновено ще бъде, чрез продажба. Измененията също включват в МСС 12 насоките по отношение на неамортизируеми активи, преди съдържащи се в ПКР-21 (разяснението е съответно отменено). Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012 г., приет от Комисията на европейския съюз на 5 юни 2012г.

- Променен МСС 19 *Доходи на наети лица* (издаден през юни 2011) - Основните изменения включват премахване на "коридорния подход", модификация на счетоводното отчитане на доходите при напускане, подобряване на изискванията за признаване и оповестяване за планове за дефинирани доходи. Измененията целят да се подпомогнат ползвателите на финансовите отчети да разберат по-добре как планове с дефинирани доходи засягат финансовото състояние, финансовите резултати и парични потоци на предприятието. Тези изменения са ефективни за годишни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013 г., приет от Комисията на европейския съюз на 5 юни 2012г.

Дружеството няма да може да продължи да използва "коридорния подход" за признаване на актюерските печалби и загуби. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Ефектът от това все още не е измерен количествено.

- Променен МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (издаден през май 2011) Промененият и със сменено наименование Стандарт сега само разглежда изискванията за индивидуалните финансови отчети, които са до голяма степен без изменение спрямо МСС 27 *Индивидуални финансови отчети*. Стандартът изисква главно, когато дадено дружество изготвя индивидуални финансови отчети, инвестициите в дъщерни дружества, асоциирани и съвместно контролирани предприятия да се отчитат или по себестойност, или съгласно МСФО 9 *Финансови инструменти*. Той също така третира признаването на дивиденди, някои преустройства в Дружеството и включва редица изисквания за оповестяване. Той е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС.

- Променен МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия* (издаден през май 2011) Променения и със сменено заглавие Стандарт дава предписания за отчитането на инвестиции в асоциирани предприятия и поставя изискванията за прилагане на капиталовия метод при отчитането на асоциирани предприятия и съвместни предприятия. Той определя

"значително влияние", предоставя насоки за това как методът на собствения капитал за отчитане трябва да се прилага (включително изключения от прилагането на метода на собствения капитал за някои случаи) и дава предписание как инвестициите в асоциирани и съвместни предприятия трябва да бъдат тествани за обезценка. Той е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г., все още не е приет от ЕС.

- **Изменения в МСС 32 *Финансови инструменти: представяне***

Измененията адресират несъответствия в текущата практика при прилагането на критериите за компенсиране в МСС 32, главно като изясняват смисъла на "в момента има законно право на компенсиране" и това, че някои брутни сетълмент системи могат да се считат за еквивалентни на нетен сетълмент. Те влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014г., все още не е приет от ЕС.

- **Изменения на МСФО 7 *Финансови инструменти: оповестявания***

Измененията позволяват на инвеститорите да преодолеят различията в изискванията за компенсиране при отчетност по МСФО и US GAAP и въвежда нови оповестявания, които предоставят по-добра информация за това как дружествата смекчават кредитния риск, включително и на свързаните с това обезпечения. Те влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г., все още не е приет от ЕС.

- **МСФО 9 *Финансови инструменти*** (издаден през ноември 2009 и редактиран през октомври 2010) – Този стандарт въвежда нови изисквания за класификация и измерване на финансови активи и финансови пасиви, както и тяхното отписване.

- МСФО 9 изисква за всички признати финансови активи, които са в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти*, признаването и измерването им да бъде последващо отчетено по амортизируема цена или справедлива стойност. По-специално дълговите инвестиции, които се държат в рамките на един бизнес модел, чиято цел е да събира договорните парични потоци и които имат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва по главницата и не са закрити, обикновено се оценяват по амортизирана стойност в края на следващите отчетни периоди. Всички останали дългови инвестиции и капиталови инвестиции се измерват по тяхната справедлива стойност в края на последващите счетоводни периоди.

- Най-значителният ефект от МСФО 9, касаещ класификацията и измерването на финансовите пасиви засяга отчитането на промените в справедливата стойност на безсрочен финансов пасив (определени по справедлива стойност в печалбата или загубата) дължаща се на промени в кредитния риск на този пасив. По-специално, съгласно МСФО 9, за финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност в печалбата или загуба, стойността на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив, която се дължи на промените в кредитния риск на този пасив се признава в друг всеобхватен доход, освен ако признаването на ефекта от промените в кредитния риск на пасива в друг всеобхватен доход ще създаде или увеличи счетоводно несъответствие в печалбата или загубата. Промените в справедливата стойност, произтичащи от кредитния риск на финансов пасив впоследствие не се прекласифицират в печалба или загуба. В момента съгласно МСС 39, цялата сума на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив определен по справедлива стойност в печалба или загуба се признава в печалбата или загубата.

- Изискванията за отписване се запазват почти непроменени съгласно МСС 39.

МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на/ или след 1 януари 2015 (по-ранно прилагане е разрешено), все още не е приет от ЕС. Ръководството очаква МСФО 9 да бъде приложен от Дружеството в годишните финансови отчети, когато това стане задължително, също така, че прилагането на новия Стандарт ще има значителен ефект върху сумите отчетени по повод финансовите активи и финансовите пасиви на Дружеството. Въпреки това, не е уместно да се предоставя разумна приблизителна оценка на ефекта до завършването на детайлния преглед.

- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* по МСФО (издаден през май 2011)

- новият стандарт определя принципите на контрол, определя как да се дефинира дали даден инвеститор контролира Дружеството, в което е инвестирало и следователно трябва да го консолидира; определя принципите за изготвяне на годишни финансови отчети. Той въвежда един консолидационен модел, който идентифицира контрола като основа за консолидация за всички видове дружества, където контрола се основава на това дали даден инвеститор има власт над Дружеството, в което е инвестирал експозиция/права на променяща се възвръщаемост от неговите участия в асоциираното предприятие и възможност да използва своето влияние над въпросното предприятие, за да повлияе размера на възвръщаемостта. МСФО 10 заменя части от действащия в момента МСС 27 с наименование през 2012 г. *Консолидирани и самостоятелни финансови отчети* и ПРК-12 *Консолидация – Дружества със специална цел* и е в сила за годишни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013г., все още не е приет от ЕС.

- МСФО 11 *Съвместни ангажименти* (издаден през Май 2011) – Новият стандарт изисква страна по съвместен ангажимент да определи типа на съвместния ангажимент, в който тя участва като оцени своите права и задължения и след това отрази тези права и задължения в съответствие с типа на съвместния ангажимент. Съвместните ангажименти са или съвместни дейности или джойнт вентчъри:

- В дейност по съвместен ангажимент, страните имат правото върху активите и задължения по пасивите отнасящи се до ангажимента. Дружествата джойнт вентчърни оператори признават техните активи, пасиви, приходи и разходи по отношение на техния дял в ангажимента.
- В джойнт вентчър, страните имат право само до размера на нетните активи по ангажимента. Страна в джойнт вентчър прилага капиталовия метод за отчитане на своята инвестиция в джойнт вентчъра в съответствие с МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия*. За разлика от МСС 31, метода на пропорционалната консолидация не е позволен.

МСФО 11 е в сила за годишни отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2012., все още не е приет от ЕС. При прилагането на МСФО 11 се очаква той да има значителен ефект върху годишния финансов отчет на Дружеството, тъй като пропорционалният консолидационен метод прилаган по настоящем ще бъде елиминиран. Ефектът от тази промяна все още не е количествено измерен.

- МСФО 12 *Оповестяване на дялове в други предприятия* (издаден през Май 2011) – Новият стандарт комбинира, обогатява и заменя изискванията за оповестяване касаещи дъщерни дружества, съвместни ангажименти, асоциирани дружества и негодисни дружества. Той изисква детайлно оповестяване на информация, която дава възможност на потребителите на информация от финансовите отчети да оценят характера и рисковете свързани с дялове в други предприятия, както и ефектите от тези дялове върху финансовата позиция на Дружеството, неговото финансово състояние и паричните му потоци. МСФО 12 влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС.

• МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност* (издаден през май 2011) - новият стандарт определя справедливата стойност, изложена в един единствен МСФО рамка за измерване на справедливата стойност и изисква оповестявания относно измерванията/определянето на справедливата стойност. МСФО 13 се прилага, когато други МСФО изискват или разрешават оценка на справедливата стойност. Той не въвежда никакви нови изисквания за оценяване на даден актив или пасив по справедлива стойност, не изменя елементите оценени по справедлива стойност в МСФО, нито пък адресира как да бъдат представяни промените в справедливата стойност. Новите изисквания са в сила за отчетни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС.

Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2012 г.

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение. Поради това тези Пояснителни приложения към публикуваните през 2012 г. отчети на Дружеството, съдържат подробни оповестявания на обезценка, към следните раздели:

- Оповестявания по счетоводната политика;
- Оповестявания на съществени предположения;
- Имоти, машини, съоръжения и оборудване;
- Финансови активи;
- Нефинансови активи

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Пълния комплект финансови отчети, включва следните компоненти:

- отчет за финансовото състояние към края на периода;
- отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- отчет за промените в собствения капитал за периода;
- отчет за паричните потоци за периода;
- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация; и

Представят се с еднакво значение всички финансови отчети в пълен комплект от финансови отчети.

Избора на ръководството е да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Ръководството е избрало да представи компонентите на другия всеобхватен доход преди свързаните данъчни ефекти. Данъка между компонентите е разпределен между тези, които биха могли впоследствие да бъдат прекласифицирани в раздела на печалбата или загубата, и тези, които няма впоследствие да бъдат прекласифицирани в този раздел.

Допустимо алтернативно третиране

В определени случаи, МСФО позволява повече от едно възможно счетоводно третиране на определена сделка или събитие. Лицата, изготвящи финансовите

отчети, трябва да изберат това третиране, което най-точно съответства на дейността на Дружеството.

Съгласно МСС 8, от Дружеството се изисква да подбере и да прилага своите счетоводни политики последователно за подобните сделки и/или за други събития и условия, освен когато даден МСФО конкретно изисква или позволява категоризация на позициите, за които могат да са подходящи различни политики. Когато даден МСФО изисква или позволява такава категоризация, за всяка една отделна категория се подбира и последователно се прилага най-подходящата счетоводна политика. Поради това, след като вече е избрано някое от алтернативните третираня, то се превръща в счетоводна политика и трябва да бъде последователно прилагано. Промени по счетоводната политика трябва да се извършват само когато това се изисква по силата на стандарт или тълкуване, или ако, в резултат на промяната, въпросните финансови отчети ще предоставят по-надеждна и релевантна информация.

В настоящата публикация, когато МСФО дава възможност за избор, Дружеството възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира. В коментара се описва подробно коя е избраната политика, както и причините за този избор, и се представят накратко разликите в изискванията относно оповестяванията.

Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети, много предприятия представят финансов обзор от ръководството. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. През декември 2011 г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката - *Коментар на ръководството*, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако Дружеството реши да следва указанията, съдържащи се в *Изложението за практиката*, то ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано *Изложението за практиката*. Изявлението за съответствие с *Изложението за практиката* се допуска само, ако въпросното *Изложение* е било следвано изцяло. Съдържанието на Финансовия обзор от ръководството се определя от местни изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това, Дружеството не е представило финансов обзор от ръководството, а годишен доклад за дейността.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приход от продажба на стоки

Приход от продажба на стоки се признава във финансовият отчет за всеобхватния доход на датата, на която стоките са доставени на клиента и правото на собственост е прехвърлено. Приход е справедливата стойност на получената или дължимата престация за стоките, нето от търговски отстъпки и данъци (т.е. данък добавена стойност) при продажбата.

Такси за Обслужване

Таксите за обслужване се признават през периода на договора за обслужване.

Приходи от лихви

Приходи от лихви се признават пропорционално за периода по метода на ефективната лихва.

Приходи от дивиденди

Приход от дивиденди се признава, когато се установи правото да се получи дивидент.

Приходи от финансиране

Полученото финансиране се отчита като приход, когато има значителна сигурност, че Дружеството ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, получено за покриване на текущо възникнали разходи, се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, получено за придобиване на нетекущи материални и нематериални активи се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

или

Безвъзмездните средства се намаляват, за да достигнат балансовата стойност на актива. Безвъзмездните средства се признават в печалбата или загубата през целия живот на амортизуем актив като намален амортизационен разход.

РАЗХОДИ

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходи за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или на предстоящото за плащане.

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и които са свързани с обичайната дейност. Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

При първоначално признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба от ръководството.

След първоначалното му признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Амортизацията се изчислява така, че цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност, да се отпише за периода на полезния му икономически живот, както следва:

Сгради	4% линеен метод
Съоръжения и оборудване	10-33% линеен метод
Компютърна техника	50% линеен метод
Моторни превозни средства	8% линеен метод
Други	15% линеен метод
Земята не се амортизира	

Полезният живот, остатъчната стойност и метод на амортизация се преглежда, коригира, ако е необходимо, в края на всеки отчетен период.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи от неговата продължаваща употреба. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането от употреба на имот, машина, съоръжение или оборудване, се определят, като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават в отчета за доходите.

НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Положителна репутация

Положителната репутация, възникваща в бизнес комбинация, първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява превишението на сума на прехвърлената престация, сумата на всички неконтролиращи участия в придобитото предприятие, и на справедливата стойност на дялово участие на придобиващото в придобитото предприятие (ако има такова) над нетната сума към датата на придобиване на съществуващите разграничими активи и натрупани пасиви. мрежата на сумите, дата на придобиване на придобитите разграничими активи и пасиви, поети.

След първоначалното признаване, придобитата в бизнес комбинация репутация се отчита по цена на придобиване минус акумулираните загуби от обезценки. Репутацията не се амортизира.

Отделно придобит нематериален актив

При първоначално признаване, отделно придобитите нематериални активи се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване на всеки отделно придобит нематериален актив се състои от покупната му цена, включително вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката, след приспадане на търговските отстъпки и всички свързани разходи за подготовката на актива за неговото използване по предназначение.

След първоначалното признаване на отделно придобит нематериален актив той следва да се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка. Полезният живот и амортизационният метод се преразглеждат в края на всеки отчетен период спрямо ефекта от промяна в приблизителната оценка, ако има такава и то в перспектива.

Нематериален актив се отписва при изваждането му от употреба или когато не се очакват бъдещи икономически ползи от неговото използване или изваждането му от употреба. Печалбата или загубата, произтичащи от отписването на нематериален актив, се определя като разлика между нетните приходи от изваждането му от употреба и балансовата стойност на актива, разликата се признава в печалбата или загубата, при изваждането на актива от употреба.

активи следват счетоводните политики приложими за отделно придобитите нематериални активи, както е посочено по-горе.

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Имоти, машини и съоръжения са обект на тестване за обезценка.

Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход във финансовия отчет за всеобхватния доход до размера на неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по -високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба, и стойност в употреба на актив или на единица, генерираща парични потоци. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима

стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.

Загубите от обезценка за единици, генериращи парични потоци, се разпределят първо срещу репутацията на единицата и след това пропорционално между останалите активи на единицата.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Последващо увеличение във възстановимата стойност /за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата/, предизвикани от промени в приблизителните оценки, се признава като приход в отчета за всеобхватния доход, до степенята до която те възстановяват обезценката.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Първоначално признаване и оценяване

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив във финансовия си отчет за финансово състояние, само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент. При първоначално признаване Дружеството признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност в печалба или загуба, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност в печалба или загуба се отчитат незабавно като разход.

Дружеството признава финансови активи, използвайки датата на сепълмент на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от Дружеството и се отписва в деня, в който е предоставен от Дружеството.

Последваща оценка на финансови активи

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Дружеството класифицира финансовите активи в една от следните четири категории:

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата . Активите се класифицират в тази категория, когато принципно те са държани с цел търгуване или препродажба в краткосрочна перспектива (търговски активи) или са деривативи (с изключение на даден дериватив, който е определен и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за определен в тази категория при първоначално признаване.

Печалби или загуби при последваща оценка на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба включват и дивиденди или лихви и се признават в печалба или загуба.

За годината завършваща на 31 декември 2012 и 2011 Дружеството не е класифицирало финансови активи като държани за продажба или определени като такива отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

Заеми и вземания. Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котираат на активен пазар. Активите, които Дружеството възнамерява да продаде веднага или в кратък срок не могат да бъдат класифицирани в тази категория. Тези активи се отчитат по амортизируема стойност и се използва метода на ефективния лихвен процент (с изключение на краткосрочните вземания когато лихвата е несъществена), намалена с провизия за обезценка или несъбираемост.

Обичайно търговските и други вземания се класифицират в тази категория.

Финансови активи, държани до падеж. Това са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, за които Дружеството има положително намерение и възможност да задържи до падежа. Финансови активи, които при първоначално признаване Дружеството е определило, като отчитани по справедлива стойност в печалби или загуби или налични за продажба, както и тези, които отговарят на определението за заеми и вземания, не могат да бъдат класифицирани в тази категория. Подобно на Заеми и Вземания, тези активи се отчитат по амортизирана цена, като се използва метода на ефективния лихвен процент минус всяко намаление за обезценка или несъбираемост.

За годината завършваща на 31 декември 2012 и 2011, Дружеството не е отчело каквито и да било финансови активи в тази категория.

Финансови активи на разположение за продажба. Това са недеривативни финансови активи, които са определени като на разположение за продажба при първоначално признаване или не са класифицирани в някоя от гореописаните категории. Те се отчитат по справедливата им стойност.

С изключение на печалби и загуби от валутни операции, приходи от лихви и дивиденди, които се признават в печалба или загуба, промените в балансовата стойност на финансови активи на разположение за продажба се признават в друг всеобхватен доход и се натрупват към резерв от преоценка, до продажбата на инвестицията или до нейното обезценяване. Същевременно, кумулативната печалба или загуба, която е била натрупана в резерв от преоценка се прекласифицира от собствения капитал в печалба или загуба.

Обезценка на финансови активи

В края на всеки отчетен период Дружеството преценява дали неговите финансови активи (различни от тези отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба) са обезценени въз основа на обективни доказателства за това, че вследствие на едно или повече събития възникнали след първоначалното признаване очакваните бъдещи парични потоци от финансовите активи (на Дружеството) са били повлияни. Обективните доказателства за обезценка могат да включват значителни финансови затруднения на емитента или длъжника при нарушаване на договор, вероятност заемополучателят да бъде обявен в несъстоятелност, изчезване на активен пазар за този финансов актив, заради финансови затруднения и др.

За капиталови инструменти, които са на разположение за продажба при значителен или продължителен спад в справедливата стойност на инвестицията в инструмент на собствения капитал под нейната цена на придобиване също се счита за обективно доказателство за обезценка.

В допълнение за търговски вземания, за които е определено да не бъдат индивидуално обезценявани Дружеството определя обезценката им заедно, въз основа на предходен опит при събиране на вземания, увеличаване на забавени плащания в портфейла, констатиране на промени в икономическите условия свързани и оказващи влияние върху обичайните вземанията, и др.

Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява, чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

За всички други финансови активи балансовата сума се намалява с размера на загубата от обезценка.

За финансови активи отчитани по амортизирана цена, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

За дългови инструменти класифицирани като на разположение за продажба, загубите от обезценка в последствие се възстановяват в печалба или загуба ако справедливата стойност на инвестицията нарасне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка. По отношение на капиталови инструменти класифицирани като на разположение за продажба, загубата от обезценка не се възстановява в печалба или загуба, когато има нарастване на справедливата стойност след като е била призната загуба от обезценка в друг всеобхватен доход и е натрупан резерв от преоценка.

Отписване на финансови активи

Независимо от правната форма на сделките, финансовите активи се отписват, когато те преминават тестът за отписване предписан от МСС 39 "предимство на съдържанието пред формата". Този тест съдържа два различни вида на оценки, които се прилагат стриктно последователно:

- Оценка на прехвърлянето на рискове и ползи от собствеността;
- Оценка на прехвърлянето на контрола.

Дали активите са признати/отписани изцяло или признати до степента до която Дружеството има участие зависи от точен анализ, който се извършва на база на конкретна сделка.

Последващата оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Дружеството класифицира финансовите си пасиви в една от следните две категории:

Пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба или препродажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се отчитат в отчета за доходите към датата, на която възникват.

За годината завършваща на 31 декември 2012 и 2011 Дружеството не е класифицирало, каквито и да било финансови пасиви като държани за продажба или отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

Други финансови пасиви. Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категорията попадат в тази остатъчна категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Обикновено търговски и други задължения и заеми се класифицират в тази категория.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

Отписване на финансови пасиви

Финансов пасив се премахва от отчет за финансовото състояние на Дружеството, само когато задължението бъде погасено, прекратено или изтече. Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

Лихвени кредити и заеми

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по лихвени кредити и заеми. Условията по заеми са оповестени в т.2.11.2. и т.1 към Други оповестявания.

Определяне на справедлива стойност

Когато е приложимо справедливата стойност на даден финансов инструмент се получава от активен пазар. Подходящата пазарна цена за един притежаван актив или за издаването на задължение е обикновено действащата покупна цена, а за придобиването на един актив или притежаването на пасив, продажната цена. Ако няма пазар, или наличните пазари не са активни Дружеството установява справедливата стойност с помощта на техника за оценяване. Методите за оценка включват използване на последните формални пазарни сделки между информирани и желаещи страни, ако има такива. Позоваване на текущата справедлива стойност на сходни инструменти включва всички фактори, които участниците на пазара биха взели предвид при определянето на цена. Методите за оценка са в съответствие с приетите икономически методологии за ценообразуване при финансови инструменти. Що се отнася до некотираните капиталови инструменти

в случаите, когато не е възможно надеждно да се оцени справедливата стойност тези инструменти се отчитат по себестойност.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен риск от промени на стойността.

За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се считат за неразделна част от управлението на парите на Дружеството.

РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ

Лихвата по заеми за финансиране на покупка и развитие на актив, който отговаря на условията за актив създаден в самото предприятие (т.е актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба) е включена в стойността на актива до момента, до който активите са значително готови за употреба или продажба. Такива разходи по заеми се капитализират нетно от какъвто и да било инвестиционен доход получен от временното инвестиране на средства, които са в излишък.

Всички други разходи по заеми се признават в печалба или загуба в периода, през който са възникнали.

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се превалутират във функционалната валута на съответното дружество от Дружеството с помощта на обменните курсове на датата на отчитане. Печалбите и загубите произтичащи от промените в обменните курсове след датата на сделката се признават в печалба или загуба (освен когато са отсрочени в друг всеобхватен доход като хедж на паричен поток).

Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията. Разликите възникнали от превалутирание по непарични позиции, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута (например капиталови инструменти на разположение за продажба) се превалутират, като се използват обменните курсове на датата, когато се определя справедливата стойност.

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в отделните дружества се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

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

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

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване” (КСО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване през 2013г., е както следва:
За периода 01.01.2013 г. – 31.12.2013 г.

- 30,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 17,4:12,90) за работещите при условията на трета категория труд;
- 40,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 27,4:12,9) за работещите при условията втора категория.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд “ТЗПБ”, която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им 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”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - 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. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Дружествата осигуряват всяко наето лице, на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

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

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

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

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 персоналът 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, като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите 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 компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие 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.

Дружеството няма политика за отчитане на дългосрочни доходи на персонала и изготвяне на актюерски оценки.

Съгласно изискванията на приложимото законодателство за забавени плащания към персонала, не са начислени лихви в размер на законовата лихва.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Облагаемата печалба се различава от счетоводната печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати или защото времето, за което те са били облагаеми или данъчно признати се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.

Посредством пасивния метод в отчета за финансовото състояние, отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите във финансовия отчет на финансовото състояние и съответната данъчна основа, с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба.

Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която Дружеството счита за вероятно (т.е. е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода,

наложени от един и същ данъчен орган за едно дружество и намерението на Дружеството е да уреди сумата на нетна база.

Разходът за данъци за периода, включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в отчета за доходите, с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай, данъкът се признава в друг всеобхватен доход или съответно директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ✓ ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- ✓ вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

ПРОВИЗИИ

Когато на датата на отчитане Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно), като резултат от минало събитие и е вероятно, че Дружеството ще погаси това задължение се прави провизия в отчета за финансовото състояние. Провизии се правят като се използва най-добрата приблизителна оценка на сумата, която ще е необходима за погасяване на задължението и се дисконтират до сегашна стойност с помощта на дисконтов процент (преди данъци), който отразява текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Промените в приблизителните оценки се отразяват в отчета за доходите през периода, в който възникват. Провизиите по гаранции се измерват с помощта на вероятностни модели, базирани на минал опит. Провизиите за реструктуриране се признават само след като засегнатите страни са били информирани за формалния план за реструктуриране.

КАПИТАЛ

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Дружеството. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на емитирани акции, те се кредитират по сметка премиен резерв.

Разпределяне на дивидент

Дивидентите се признават като пасив, когато те са декларирани (т.е. дивидентите са разрешени по съответния начин и вече не са в обхвата на преценка на юридическото лице). Обикновено дивиденти се признават като пасив в периода, в който е одобрено тяхното разпределение по време на годишното общото събрание на акционерите. Междинните дивиденти се признават, когато се изплащат.

За 2012 и 2011 година Дружеството не е разпределяло дивидент.

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите финансови отчети, Дружеството е направило значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация отчетена в бележките. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите, в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

Признаване на приходите

Дружеството прави провизии за търговски отстъпки, отстъпки за обеми и такси за връщане на продукти предвидени в договорите за продажба, когато признава приходите, получени от стоки и услуги. Такова намаление на прихода, представлява оценка, която е обект на преценка и предположение въз основа на минал опит, както и на обстоятелства станали известни на Дружеството по време на съставяне на оценката.

При определени обстоятелства Дружеството влиза в споразумения с повече от един елемент ("пакети"). Както е описано в параграф приходи по-горе пакетът може да включва един или повече елементи, които са предмет на различни критерии за признаване. В този случай се изискват отделни измервания на справедливата стойност на всеки компонент. Оценката на справедливата стойност на всеки компонент включва оценки и предположения, които засягат начина по който се признава прихода.

Провизия за съмнителни вземания

Определянето на възстановимостта на дължимата от клиенти сума, включва определянето на това дали са налице някакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират доколкото е възможно обезценка и несъбираемост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В резултат начинът, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка изискват значителни преценки и може да повлияят значително на балансовата сума на вземания на датата на отчитане.

Тестове за обезценка на активи

Финансов актив или група от финансови активи различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Дружеството установи, че е настъпило " събитие - загуба ", засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив. Може да не е възможно да се определи едно събитие, което причинява обезценка още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба може да е свързано с упражняването на значителна преценка.

По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба Дружеството смята, че тези активи за обезценени, когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това, дали има "значителен" или "продължителен" изисква значителна преценка от страна на Ръководството.

Размерът на загубата от обезценка признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Анализът за обезценка на ИМС изисква оценка на стойността в употреба на актива или на единицата генерираща парични потоци, към които са разпределени активите. Оценката на стойността в употреба се прави най-вече въз основа на дисконтираните модели на паричните потоци, които изискват Дружеството за да направи оценка на очакваните бъдещи парични потоци от актива или от единицата генерираща парични потоци, а също и да се избере подходящ дисконтов процент за да се изчисли настояща стойност на паричните потоци.

Справедливата стойност на некотиранни инвестиции

Ако пазарът на даден финансов актив не е активен или не е лесно достъпен Дружеството установява справедливата стойност на инвестицията с помощта на методи за оценка, които включват използването на скорошни (последните) формални сделки, позоваване на други инструменти, които са по същество същите чрез анализ на дисконтираните парични потоци и модели на ценообразуване отразяващи специфичните обстоятелства на емитента. Тази оценка изисква Дружеството да избере измежду диапазон от различни методологии за оценяване и да направи преценка относно очакваните бъдещи парични потоци и дисконтовата ставка.

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Дружеството трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъде възстановени в предвидимо бъдеще или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди. Що се отнася до отсрочени данъчни активи реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Дружеството ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Дружеството прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който предприятието очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

Провизии

Провизиите могат да бъдат разграничени от другите пасиви, защото съществува несигурност относно проявлението им във времето и сумата на сделката. По-типичните провизии, които се отразяват от Дружеството произтичат от

задълженията на производителя по гаранции, възстановявания на суми, добросъвестно изпълнение на договори, неуредени спорове и бизнес реструктуриране.

Признаването и оценката на провизиите изискват от Дружеството да направи преценка относно вероятността (ако събитието е по-вероятно, отколкото да не настъпи) изходящ поток от ресурси да се изискват за погасяване на задължение и дали би могла да се даде надеждна оценка на сумата на задължението.

Освен това счетоводната политика на Дружеството изисква признаването на най-добрата оценка на сумата, която ще се изисква за погасяване на задължението и оценката може да се основава на информация, която показва диапазон от стойности. Тъй като признаването се основава на сегашната стойност, то включва съставяне на предположения при адекватна дисконтова ставка, с цел да отрази при подходящ дисконтов процент специфичните за задължението рискове.

В частност що се отнася до провизиите при реструктуриране, изисква се значителна субективна преценка, за да се определи дали задължаващо събитие е настъпило. Всички налични доказателства трябва да бъдат оценени за да се определи дали е достатъчно подробен плана за да създаде валидно очакване за ангажимента на ръководството относно реструктурирането – тоест да се започне изпълнение на плана за реструктуриране или да се обявят основните му характеристики пред онези, които ще са засегнати от него.

Условни активи и пасиви

Условните пасиви на Дружеството не са признати, но са оповестени, освен ако възможността за изходящ поток на ресурси съдържащ икономически ползи е отдалечен във времето.

Условните пасиви представляват възможни задължения възникващи от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото лице. Те не се признават защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност.

Неизбежно определянето на условен пасив изисква значителни преценка от страна на ръководството.

Провизии за гаранции

Провизиите за разходи, свързани с гаранции се признават, когато продуктът бъде продаден или услугата предоставена. Първоначалното признаване се базира на историческия опит. Първоначалната приблизителна оценка на разходите свързани с гаранции се преразглежда ежегодно.

Провизии за реструктуриране

Провизии за реструктуриране се признават единствено, когато са удовлетворени общите критерии за признаване на провизии. В допълнение Дружеството трябва да следва подробен план за въпросния бизнес или част от него, местоположението и броя на засегнатите служители, подробна приблизителна оценка на свързаните разходи и съответния времеви график. Засегнатите служители трябва да имат валидно очакване, че реструктурирането ще се извърши или, че изпълнението вече е стартирало.

Когато ефектът от времеви разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно специфичните за задължението рискове.

Когато се използва дисконтиране увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

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 одобряват за публикуване. Въпреки това грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството 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.

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 със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Корекции за прекласификация са сумите, прекласифицирани към печалба или загуба през текущия период, които са признати в друг всеобхватен доход в текущия или предходен периоди. При прилагане счетоводна политика със задна дата или преизчисляване със задна дата на статии във финансовия отчет или когато се прекласифицират статии във финансовия отчет, се представят три отчета за финансово състояние, два от всеки други отчети и свързаните с тях пояснителни приложения. Дружеството представя отчети за финансовото състояние към текущия период, които са признати в друг всеобхватен доход в текущия или предходен периоди:

- ✓ края на текущия период;
- ✓ края на предходния период (което отговаря на началото на настоящия период), и
- ✓ началото на най-ранния сравним период.

Когато се наложи промяна в представянето или класификацията на статии във финансовите си отчети Дружеството прекласифицира сравнителната информация, освен ако прекласификацията е практически невъзможна.

РЕКЛАСИФИКАЦИИ

Рекласификациите представляват промени в представянето на отделни позиции във финансовите отчети с цел постигане на по-вярно и честно представяне на информацията в тях. Тези рекласификации се правят ретроспективно, като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от отчета и се представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

ОТЧИТАНЕ ПО СЕГМАНТИ

Акциите на Дружество се търгуват на регулиран пазар Българска Фондова Борса - София АД. Дружеството развива дейност само в един икономически сектор и поради тези причини няма да бъде показана информация за различните сектори.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството спазва изискванията на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

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

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за всеобхватния доход

1. 1. Приходи

1.1.2. Други приходи		
Приходи от възстановена обезценка в т.ч.	2013 г.	2012 г.
Възстановена обезценка на вземания, призната в печалба или загуба		1 855
Възстановена обезценка на финансови активи, призната в печалба или загуба		11 402
Общо	-	13 257

Други приходи		
Други приходи в т.ч.	2013 г.	2012 г.
Отписани задължения	96	

1. 1. 4. Финансови приходи

Финансови приходи		
Вид приход	2013 г.	2012 г.
Приходи от участия	4324	
Приходи от лихви в т.ч.	337	699
по заеми	337	699
От операции с финансови инструменти	7	68
Други финансови приходи		
Общо	4 668	767

1. 2. Разходи

1. 1. 1. Разходи за материали

Разходи за материали		
Вид разход	2013 г.	2012 г.
Офис материали и консумативи	1	1
Общо	1	1

1. 2. 2. Разходи за външни услуги

1.2.2.	Разходи за външни услуги		
	Вид разход	2013 г.	2012 г.
	Консултански и други договори	45	100
	Граждански договори и хонорари		12
	Данъци и такси	39	
	Други разходи за външни услуги	47	2
	Одит	21	16
	Общо	152	130

1. 2. 3. Разходи за амортизации

1.2.3.	Разходи за амортизации		
	Вид разход	2013 г.	2012 г.
	Разходи за амортизации на производствени	-	-
	Разходи за амортизации на административни	4	5
	дълготрайни материални активи	4	5
	Общо	4	5

1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

1.2.4.	Разходи за персонал		
	Разходи за:	2013 г.	2012 г.
	Разходи за заплати на в т.ч.	250	156
	административен персонал	250	156
	Разходи за осигуровки на в т.ч.	27	12
	административен персонал	27	12
	Общо	277	168

1. 2. 6. Други разходи

1.2.6.	Други разходи		
	Вид разход	2013 г.	2012 г.
	Разходи за командировки	40	
	Разходи за глоби и неустойки	2	40
	Други разходи	9	355
	Общо	51	395

1. 2. 8 Финансови разходи

1.2.8.	Финансови разходи		
	Вид разход	2013 г.	2012 г.
	Разходи за лихви в т.ч.	751	658
-	по заеми	743	655
-	други	8	3
-	От операции с финансови инструменти		
-	Общо	751	658

1.2. 9. Доход на акция

Доход на акции		
	2013 г.	2012 г.
Числител : доходи, свързани с капитала		
<i>Продължаващи дейности: печалбата за година в т.ч.</i>	3 528	12 609
Всичко печалба/загуба	3 528	12 609
Нетната печалба / загуба	3 528	12 609
Знаменател: средно претегления брой на акции	58 362 963	58 362 963
БАЗА		
Равнение	58 373 547	58 400 790

Доход на акция:	0.06
-----------------	------

2. Отчет за финансовото състояние

Нетекущи активи

2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2013 и 31 декември 2012 година Имотите, машините съоръженията и оборудването включват:

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ, ЗА ПЕРИОДА
01.01.-31.12.2013

Имоти, машини, съоръжения и оборудване				
	Машини и оборудване	Моторни Превозни средства	Други активи	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2011	1		31	32
Салдо към 31.12.2012	1	-	31	32
Общо увеличения(намаления) за периода	-	-	-	-
Салдо към 31.3.2013	1	-	31	32
Амортизация и обезценка				
Салдо към 31.12.2011	(1)		(15)	(16)
Амортизация за годината			(4)	(4)
Салдо към 31.12.2012	(1)		(20)	(20)
Амортизация за годината	-		(4)	(4)
Салдо към 31.3.2013	(1)	-	(24)	(24)
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2012	-	-	11	10
Балансова стойност към 31.12.2013	-	-	7	7

2. 6. Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия

Инвестиции в дъщерни предприятия	31.12.2013 г.		31.12.2012 г.	
	стойност	размер	стойност	
ЛВЗ -РУСЕ	31 223	100%	31 223	
ЛВЗ -РУСЕ-обезценка	(31 223)	100%	(31 223)	
ЗСКИ -Свищов	6 356	100%	6 356	
ЗСКИ -Свищов-обезценка	(6 356)	100%	(6 356)	
РВП -КЪОНЕ -АД		82%	15 402	
РВП -КЪОНЕ -АД-обезценка		82%	(15 402)	
МЕГАЛИНК ЕАД-за НИИТ ЕООД	5 085	100%	5 085	
МЕГАЛИНК ЕАД-за НИИТ ЕООД-обезценка	(5 085)	100%	(5 085)	
ДИ ВИ ТИ ДЖИ -България -АД		100%	50	
ИНФРА БИЛДИНГ -ЕООД	1	100%	1	
АРТЕСКОС 98-АД	1 092	82%		
ВИТЕХ СТРОЙ ЕООД	1	100%		
Общо	1 094		51	

Дружеството оценява към датата на съставяне на финансов отчет дали съществуват индикации за обезценка на инвестиции.

Инвестициите в дъщерни предприятия, за които има започнала процедура или открити производства по несъстоятелност са обезценени на 100 % /допълнително оповестяване в т.1 Свързани лица към т. IV. Други оповестявания/.

2. 10. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика,	31 декември 2012				31 декември 2013			
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	увеличение временна разлика	намаление временна разлика	Отсрочен данък	увеличение временна разлика	намаление временна разлика	Отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Амортизации								
Обезценки	1 759	176						
Компенсируми отпуски								
Слаба капитализация								
Неизползвани данъчни загуби								
Доходи на ФЛ	362	36						
Общо активи по отсрочени данъци:	2 121	212	-	-	-	-	-	2 121
Пасиви по отсрочени данъци								
Общо пасиви по отсрочени данъци:	-	-	-	-	-	-	-	-
Отсрочени данъци (нето)	2 121	212	-	-	-	-	-	2 121

Текущи активи

2.16 Текущи търговски и други вземания

Текущи вземания		
Вид	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Вземания от свързани предприятия в т.ч. /нето/		65
Вземания по съдебни спорове /нето/	-	-
Вземания по съдебни спорове	1 759	1 759
Обезценка на вземания по съдебни спорове	(1 759)	(1 759)
Вземания от социално осигуряване в т.ч.	-	-
Други		
Други вземания в т.ч. /нето/	-	7
Предоставени гаранции и депозити		7
Общо	-	72

Вземанията по съдебни спорове са от „Енергокабел” АД/заличен търговец/, за които има заведени изпълнителни дела срещу ипотечарни длъжници и поръчители на „Енергокабел” АД.

За обезцененото си вземане от 2009г. дружеството е вискател по изпълнителни дела по реализация на обезпечението, за което се надява, че ще възстанови част от обезцененото си вземане.

2.19. Текущи финансови активи

2.19.	Текущи финансови активи	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
	Кредити и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	16 737	12 375
	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход		
	Общо	16737	12375

2.19.1. Кредити и вземания

Кредити и вземания - текущи		
Вид	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Кредити	3 183	90
Вземания по предоставени депозити		
Вземания придобити чрез цесии		
Кредити придобити чрез цесии	13 554	12 285
Общо	16 737	12 375

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ, ЗА ПЕРИОДА
01.01.-31.12.2013

2.19.1.Кредити

Кредити - текущи		
Вид	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	1 351	90
Вземания по кредити от свързани лица в групата	1 425	90
Вземания по лихви по кредити от свързани лица в групата	43	
Обезценка на вземания по кредити от свързани лица в групата	(117)	
Вземания по кредити от свързани лица извън групата /нето/	56	
Вземания по кредити от свързани лица извън групата	43	
Вземания по лихви по кредити от свързани лица извън групата	13	
Обезценка на вземания по кредити от свързани лица извън групата		
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	1 776	
Вземания по кредити от несвързани лица	1 591	
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	185	
Обезценка на вземания по кредити от несвързани лица		
Общо	3 183	90

2.19.2.Вземания придобити чрез цесии

Вземания придобити чрез цесии - текущи		
Вид	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица в групата /нето/	682	-
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица в групата	1 742	1 061
Лихви по вземания придобити чрез цесии от свързани лица в групата		12
Обезценка на вземания придобити чрез цесии от свързани лица в групата	(1 060)	(1 073)
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица извън групата /нето/	12 872	12 285
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица извън групата	12 872	12 285
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица /нето/	-	-
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица		
Лихви по вземания придобити чрез цесии от несвързани лица		
Обезценка на вземания придобити чрез цесии от несвързани лица		
Общо	13 554	12 285

2. 21. Парични средства

Парични средства		
Вид	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Парични средства в брой в т.ч.	52	17
В лева	52	17
Във валута		
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	33	16
В лева	33	16
Общо	85	33

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ, ЗА ПЕРИОДА
01.01.-31.12.2013

2. 25. Собствен капитал

2. 25. 1. Основен капитал

Основен /записан/ капитал АД (ЕАД)								
Акционер	31.12.2013 г.				31.12.2012 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Васил Божков	15 633 290	15 633 290	15 633 290	26,79%	37 667 290	37 667 290	37 667 290	65%
Урбаника пропъртис ЕАД	12 446 318	12 446 318	12 446 318	21,33%	11 167 318	11 167 318	11 167 318	19%
Мъркюри Инвестмънтс	6 981 442	6 981 442	6 981 442	11,96%				
Мак Кап ЕАД					7 000 152	7 000 152	7 000 152	12%
Вабо 2005 ЕООД	8 466 000	8 466 000	8 466 000	14,51%				
Стил инжинеринг 2000 АД	3 973 000	3 973 000	3 973 000	6,81%				
Еф Ти Ес Къмпани ЕООД	2 005 000	2 005 000	2 005 000	3,44%				
Чаленджър 605 ЕАД	1 635 000	1 635 000	1 635 000	2,81%				
Нове интърнал ООД	1 320 000	1 320 000	1 320 000	2,27%				
Българиян хотел сървисиз ЕАД	1 370 000	1 370 000	1 370 000	2,35%				
Други	4 532 913	4 532 913	4 532 913	7,76%	2 528 203	2 528 203	2 528 203	4%
Общо:	58 362 963	58 362 963	58 362 963	100,0%	58 362 963	58 362 963	58 362 963	100%

2. 25. 2. Премии от емисии

На 29.07.2008г. е вписано увеличение на капитала на дружеството, което става с публично предлагане на нови акции. Формирана е премия от емисии в размер на 10 072 хил.лв.

2.25. 4. Финансов резултат

Финансов резултат	
Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2011 г.	
Промени в счетоводната полтика, грешки и др.	
Увеличения от:	12 609
Печалба за годината 2012	12 609
Печалба към 31.12.2012 г.	12 609
Увеличения от:	3 528
Печалба за годината 2013	3 528
Печалба към 31.12.2013 г.	16 137
Загуба към 31.12.2011 г.	(77 007)
От промяна в участия	
Загуба към 31.12.2012 г.	(77 007)
Увеличения от:	-
Загуба към 31.12.2013 г.	(77 007)
Финансов резултат към 31.12.2011 г.	(77 007)
Финансов резултат към 31.12.2012 г.	(64 398)
Финансов резултат към 31.12.2013 г.	(60 870)

Текущи пасиви

2.35. Текущи търговски и други задължения

Текущи задължения		
Вид	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	21	171
Задължения по доставки	2	3
Задължения по получени аванси	19	168
Други краткосрочни задължения в т.ч.	147	8
Задължения по гаранции и депозити	147	8
Общо	168	179

2.36. Текущи задължения свързани с персонала

Текущи задължения свързани с персонала		
Вид	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Задължения към персонала	293	355
Задължения към осигурителни предприятия	5	
Общо	298	355

2.37. Текущи данъчни задължения

Данъчни задължения						
Вид	31.12.2013 г.			31.12.2012 г.		
	Общо	в т.ч. текущи	нетекущи	Общо	в т.ч. текущи	нетекущи
Данък върху доходи на физически лица	2	2		-		
	-			-		
Общо	2	2	-	-	-	-

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ, ЗА ПЕРИОДА
01.01.-31.12.2013

2.38. Други текущи финансови пасиви

Текущи Финансови пасиви	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност	348	249
Кредити и вземания (кредити, заеми, цесии и финансов лизинг)	9 754	9 021
Финансови инструменти и извън обхвата на МСФО 7		
Общо	10 102	9 270

2.38.1 Кредити

Вид	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Задължения по кредити към свързани лица в групата	92	92
Задължения по кредити към свързани лица в групата	92	92
Задължения по кредити към свързани лица извън групата	213	157
Задължения по кредити към свързани лица извън групата	193	155
Задължения по лихви по кредити към свързани лица извън групата	20	2
Задължения по кредити към несвързани лица	43	-
Задължения по кредити към несвързани лица	38	
Задължения по лихви по кредити към несвързани лица	5	
Общо	348	249

2.11.2. Получени заеми без свързани лица

Кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Йорсет холдингс България -ЕАД	лева	8%	30.12.2013	Запис на заповед
Нове интърнал ООД	лева	8%	30.12.2013	Запис на заповед
Вато 2002 ЕООД	лева	8%	30.12.2013	Запис на заповед
Вабо хиг ЕООД	лева	11%	30.12.2013	Запис на заповед
Антично наследство АД	лева	8%	30.12.2013	Запис на заповед

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ, ЗА ПЕРИОДА
01.01.-31.12.2013

Салда по получени заеми, без свързани предприятия		
Кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Йорсет холдингс България -ЕАД	55	
Нове интърнал ООД	15	
Вато 2002 ЕООД	6	
Вабо хит ЕООД	56	
Антично наследство АД	62	
Общо	194	-

Задължения по договори за цесии - текущи		
Вид	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Задължения по договори за цесии към свързани лица в групата		
Задължения по договори за цесии към свързани лица извън групата		9 006
Задължения по договори за цесии към несвързани лица	9 754	15
Общо	9 754	9 021

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Мажоритарни собственици на капитала на дружеството
 Васил Крумов Божков

Ключов ръководен персонал на предприятието
 Нове – АД – Холдинг АД – Председател и изпълнителен член, Представител Мирослав Александров Илиев
 Благой Любенов Милушев
 Иван Янков Иванов

Дъщерни предприятия на дружеството:

Локомотивен и вагонен завод ЕАД 100% През 2012 г. „Инфра холдинг-АД е загубило контрола над финансовата и оперативна политика на Локомотивен и вагонен завод ЕАД 100% поради това че дружеството е излязло в несъстоятелност С решение №196 от 06.07.2012 на Окръжен съд -Русе

Завод за стоманобетонени конструкции и изделия ЕООД в процедура по несъстоятелност - 100%. С Решение № 1 на Окръжен съд Велико Търново от 27.01.2012 г. е открито производство по несъстоятелност, като за начална дата на неплатежоспособността е определена дата – 14.07.2011 г.

Мегалинк ЕАД 100%

„Национален изследователски институт по транспорта” ЕООД През 2012 г. „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество” – АД е загубило контрола над финансовата и

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ, ЗА ПЕРИОДА
01.01.-31.12.2013

оперативна политика на НИИТ ЕООД, поради това че дружеството е излязло в несъстоятелност

Други свързани лица на дружеството:

Артескос АД

Вид свързаност

Описание на свързани лица и естеството на свързаност	
Свързано лице в група	Вид свързаност
Витех строй ЕООД	Дъщерно предприятие на Инфра Холдинг -АД100%
Инфра Билдинг ЕООД	Дъщерно предприятие 100%
Инфра Минералс	Дъщерно предприятие на Инфра билдинг ЕООД 100%
Инфра Актив	Дъщерно предприятие на Инфра билдинг ЕООД 100%
Инфра Имоти	Дъщерно предприятие на Инфра билдинг ЕООД 100%
Инфра Рейлуейс	Дъщерно предприятие на Инфра билдинг ЕООД 100%
Инфра Сейф Роудс	Дъщерно предприятие на Инфра билдинг ЕООД 100%
Инфра Роудс	Дъщерно предприятие на Инфра билдинг ЕООД 100%
Инфра Агуа Еко	Дъщерно предприятие на Инфра билдинг ЕООД 100%
ЗСКИ ЕООД-гр Свищов	Дъщерно предприятие на Инфра Холдинг -АД100%
Локомотивен и вагонен завод ЕАД	Дъщерно предприятие на Инфра Холдинг -АД100%
Артескос -98-АД	Дъщерно предприятие на Инфра Холдинг –АД63%
Мегалинк ЕАД	Дъщерно предприятие на Инфра Холдинг -АД100%
СЛИГ	
Артескос -АД	Дъщерно предприятие на Артескос-98 АД ЕООД 95%
НИИТ ЕООД	Дъщерно предприятие на Мегалинк АД 100%
Нове АД -Холдинг -АД	Участие в Съвета на Директорите

Дружеството оповестява следните сделки със свързани лица :

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ, ЗА ПЕРИОДА
01.01.-31.12.2013

Заеми предоставени на свързани лица

Кредитополучател	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Инфра билдинг	лева	10%	31.12.2013	няма
Инфра роудс	лева	10%	31.12.2013	няма
Инфра Сейф роудс	лева	10%	31.12.2013	няма
Инфра Агуа Еко	лева	10%	31.12.2013	няма
ЗСКИ -Свищов	лева	10%	31.12.2013	няма
Инфра минералсЕООД	лева	10%	31.12.2013	няма
Витех строй ЕООД	лева	10%	31.12.2013	няма

Салда по заеми предоставени на свързани лица

Кредитополучател	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Инфра билдинг	15	
Инфра роудс	1	
Инфра Сейф роудс	699	
Инфра Агуа Еко	477	
ЗСКИ -Свищов	27	
Инфра минералсЕООД	1	
Витех строй ЕООД	205	
Общо	1425	-

Вземания придобити чрез цесии от свързани лица в група

Свързано лице	За вид доставка	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Артескос 98 АД	ЦЕСИЯ	702	702
Артескос 98 АД	ЛИХВИ	10	10
обезценка Артескос -98 АД	обезценка	(712)	(702)
Артескос АД	ЦЕСИЯ	359	358
Артескос АД	ЛИХВИ	2	2
обезценка-Артескос -АД	обезценка	(361)	(358)
Общо резултат		-	

Начислени приходи от лихви по заеми предоставени на свързани лица

Кредитополучател	Вземане към 31.12.2012 г.	Начислени през 2013 г.	Получени през 2013 г.	Вземане към 31.12.2013 г.
Инфра билдинг	1	1		2
Инфра роудс		9		9
Инфра Сейф роудс		14		14
Инфра Агуа Еко		15		15
Витех строй ЕООД		4		4
Общо	1	43	-	44

_____ -

Задължения по цесии към свързани лица в групата

Свързано лице	За вид доставка	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
ЗСКИ -Свищов ЕАД	заем	92	92
Общо		92	92

Вземания по кредити от свързани лица извън група

Свързано лице - клиент	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Артескос 98 АД	36	36
Артескос АД	7	7
обезценка Артескос	(42)	(42)
РВП Илиенци	10	10
Общо	11	11

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

Приблизителна оценка за определяне на размера на обезценка на вземане се базира на неблагоприятни обстоятелства, които са възникнали от датата на първоначалното признаване на финансовите активи до датата на одобрение на финансовия отчет. Неблагоприятни обстоятелства във връзка с вземания, които се идентифицират включват:

- установено значително затруднение на длъжника за плащане на вземането;
- просрочие на главници и/или лихви;
- нарушение на договор – неизпълнение на условията по договор;
- предоставяне на облекчение на длъжника произтичащо от негови затруднения по правни или финансови причини, което не би било предприето при други обстоятелства;
- други

Финансовите активи се преглеждат индивидуално на база на наличната информация и се идентифицират тези които са обезценени. Вземанията по договори за цесии от Артескос 98 АД в размер на 702 х.лв. и Артескос АД в размер на 358 х.лв. с период на възникване над две години, на обща стойност 1060 х.лв. са обезценени в предходен отчетен период. Финансовите активи от дъщерни дружества са обезценени на 100% през

предходния период поради съществуваща незначителна възможност същите да бъдат възстановени

Начисления, свързани с доходи на основния ръководен персонал

Доходи на ключов ръководен персонал		
Вид доход /Име,фамилия или категория	Прокурист	Съвет на Директори
Възнаграждения и осигуровки за периода	95	26
Общо:	95	26

3. Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати заем – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството;
- Ликвиден риск: рискът компанията да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:
 - Лихвен риск;
 - Валутен риск;
 - Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове, **Съвета на директорите е одобрил** специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството.

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Максимално използване на „естественото хеджиране”, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;
- Внедряване на деривативи или други подобни инструменти единствено за целите на хеджиране;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;

• Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики. Дружеството може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от Борда на директорите.

Дружеството наема свой корпоративен управител на средствата, който се отчита пред СД, за да се гарантира практическото осъществяване на процедурите и политиките на групата. И по-специално, по отношение на деривативите, политиките на групата за управление на риска са следните:

- Внимателно документиране на всички деривативи, включително и връзките помежду им, както и хеджираните позиции към началната дата и в течение на целия им живот;
- Признаване на случаите на недействителност в консолидирания отчет за доходите веднага, щом възникне такава недействителност;
- Оценяване на ефективността на хеджиране към началната дата и към всяка следваща отчетна дата, като се гарантира, че са спазени критериите на IAS 39 (MCC 39);
- Използване само на висококачествени финансови институции като насрещна страна при Деривативите.

Оценка

Прилаганите счетоводни политики за оценка на финансовите активи и пасиви са както следва:

Вид актив / пасив	Класификация	База за оценка
Парични средства	Парични средства	Номинална стойност
Блокирани парични средства	Блокирани парични средства	Номинална стойност
Краткосрочни и дългосрочни заеми	Финансов пасив	Амортизирана стойност
Търговски вземания	Заеми и вземания, възникнали първоначално в Дружеството	Търговските вземания са безлихвени краткосрочни вземания, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност, намалена с евентуални разходи за обезценка (резерв за трудносъбираеми вземания).
Търговски задължения	Финансов пасив	Търговските задължения са безлихвени краткосрочни задължения, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност.
Дългосрочни задължения	Финансов пасив	Амортизирана стойност

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

Дружеството контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на отделните клиенти. Дружеството е възприело политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни.

Дружеството не държи допълнително обезпечение за никое от своите вземания. Всички вземания, които са просрочени към отчетната дата, са съответно обезценени. Всички активи на разположение за продажба са под формата на инвестиции в ценни книжа, свързани с дялово участие и, поради това, те не са изложени на кредитен риск.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2012 г.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. В допълнение, периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят резерви, както е посочено по-горе.

Дружеството управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа. В следващата таблица са анализирани финансовите задължения по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци):

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти. Освен това, Дружеството разполага с финансови активи, за които съществува ликвиден пазар и които са на разположение за посрещане на потребностите от ликвидни средства.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ, ЗА ПЕРИОДА
01.01.-31.12.2013

Ликвиден риск								
	до 1 месец	над 1 месец до 3 месеца	над 3 месец до 6 месеца	над 6 месец до 12	над 1 година до 3	над 3 години до 5	над 5 години	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-	1 094	-	-	1 094
Нетекущи финансови активи					1 094			1 094
Нетекущи финансови активи от свързани лица								-
Нетекущи търговски и други вземания								-
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица								-
Нетекущи пасиви	-	-	-	-	-	-	-	-
Нетекущи финансови пасиви								-
Нетекущи финансови пасиви от свързани лица								-
Нетекущи търговски и други задължения								-
Нетекущи търговски и други задължения от свързани лица								-
Нетна ликвидна стойност - дългосрочна	-	-	-	-	1 094	-	-	1 094
Текущи активи	-	-	-	-	16 822	-	-	16 822
Текущи финансови активи					16 737			16 737
Текущи финансови активи от свързани лица								-
Текущи търговски и други вземания								-
Текущи търговски и други вземания от свързани лица								-
Парични средства и парични еквиваленти					85			85
Текущи пасиви	-	-	-	-	10 570	-	-	10 570
Текущи финансови пасиви					10 102			10 102
Текущи финансови пасиви от свързани лица								-
Текущи търговски и други задължения					468			468
Текущи търговски и други задължения от свързани лица								-
Нетна ликвидна стойност - краткосрочна	-	-	-	-	6 252	-	-	6 252
Общо финансови активи	-	-	-	-	17 916	-	-	17 916
Общо финансови пасиви	-	-	-	-	10 570	-	-	10 570
Общо Нетна ликвидна стойност	-	-	-	-	7 346	-	-	7 346

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива.

Лихвен риск

Текущи активи	-	-	16 822	16 822
Текущи финансови активи			16 737	16 737
Текущи финансови активи от свързани лица				-
Текущи търговски и други вземания				-
Текущи търговски и други вземания от свързани лица				-
Парични средства и парични еквиваленти			85	85
Текущи пасиви	10 102	-	560	10 662
Текущи финансови пасиви	10 102			10 102
Текущи финансови пасиви от свързани лица				-
Текущи търговски и други задължения			468	468
Текущи търговски и други задължения от свързани лица			92	92
Краткосрочен риск	(10 102)	-	16 262	6 160
Общо финансови активи	-	-	16 822	16 822
Общо финансови пасиви	10 102	-	560	10 662
Общо излагане на лихвен риск	(10 102)	-	16 262	6 160

Дружеството не използва хеджиращи инструменти.

Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като няма парични позиции различни от български лев.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, какво е и рискът за цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.

Анализите на чувствителността в следващите раздели са свързани със състоянието към 31 декември през 2012 и 2013 г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксирания към плаващите лихвени проценти по дълга и деривативите и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, всички са постоянни и на база определянето на хеджове както те съществуват към 31 декември 2012 г.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи в балансовата стойност на пенсионните и други задължения след пенсиониране, провизиите и по нетекущите финансови активи и пасиви на чуждестранни дейности.

При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

- ✓ Чувствителността на отчета за финансовото състояние е свързана единствено с деривативи и дългови инструменти на разположение за продажба;
- ✓ Чувствителността на съответния отчет за доходите представлява ефекта от предполагаемите промени в пазарните рискове. Той се базира на финансовите активи и финансовите пасиви, държани към 31 декември 2012 и 2013 г., включително ефект на хеджиращите инструменти;
- ✓ Чувствителността на собствения капитал се изчислява като се преценява ефекта от свързаните хеджове на паричен поток и хеджове на нетна инвестиция в чуждестранно дъщерно дружество към 31 декември 2012 г. за ефектите от поетите промени в базовия инструмент.

4. Управление на капитала

Капиталът включва конвертируеми привилегирани акции и собствен капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка.

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че тя поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

През годините, приключващи на 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала. Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг, лихвоносните заеми и привлечени средства, заем от партньори в съвместно предприятие, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

Управление на капитала		
Вид	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	10 570	9 804
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>	10 102	9 270
<i>Задължения към свързани предприятия</i>		
<i>Всички останали пасиви</i>	468	534
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(85)	(33)
Нетен дългов капитал	10 485	9 771
Общо собствен капитал	7 565	4 037
Общо капитал	18 050	13 808
Коефициент на задлъжнялост	0,5808864	0,7076333

5. Събития към края на отчетния период

Няма настъпили събития след края на отчетния период

6. Условни активи и пасиви

Дружеството има четири изпълнителни дела, по които е взискател. Делата се водят срещу трети задължени лица, дали свое имущество като обезпечение – ипотечарни длъжници и поръчители на „Енергокабел” АД, гр. София (заличен търговец), като се предприемат действия по осребряването на три ипотечи. Номиналната стойност на финансовия интерес е в размер на 1 759 х.лв., същата е обезценена на 100% през 2009 г.

11. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Дружеството има история на печеливша дейност и свободен достъп до финансови ресурси. Общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация в условията на глобална икономическа и финансова криза, породила спад в продажбите на Дружеството ще се преодолява чрез оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на Дружеството. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, Дружеството предприема

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ, ЗА ПЕРИОДА
01.01.-31.12.2013

намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящия се пазар.

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

№	Показатели	2013	2012	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Имоти, Машини, Съоръжения и Оборудване /общо	7	11	(4)	-36%
2	Нетекущи активи	1 313	1 361	(48)	-4%
3	Текущи активи в т.ч.	16 822	12 480	4 342	35%
4	Активи държани за продажба	-	-	-	
5	Материални запаси	-	-	-	
6	Текущи вземания	-	72	(72)	-100%
7	Текущи финансови активи	16 737	12 375	4 362	35%
8	Парични средства	85	33	52	158%
9	Обща сума на активите	18 135	13 841	4 294	31%
10	Собствен капитал	7 565	4 037	3 528	87%
11	Финансов резултат	3 528	12 609	(9 081)	-72%
12	Нетекущи пасиви	-	-	-	
13	Текущи пасиви	10 570	9 804	766	8%
14	Обща сума на пасивите	10 570	9 804	766	8%
15	Приходи общо	4 764	14 024	(9 260)	-66%
16	Приходи от продажби	-	-	-	
17	Разходи общо	(1 236)	(1 418)	182	-13%

Коефициенти

№	Коефициенти	2013	2012	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:					
1	На собствения капитал	0,47	3,12	(2,66)	-85%
2	На активите	0,19	0,91	(0,72)	-79%
3	На пасивите	0,33	1,29	(0,95)	-74%
4	На приходите от продажби				
Ефективност:					
5	На разходите	(3,85)	(9,89)	6,04	-61%
6	На приходите	(0,26)	(0,10)	(0,16)	157%
Ликвидност:					
7	Обща ликвидност	1,59	1,27	0,32	25%
8	Бърза ликвидност	1,59	1,27	0,32	25%
9	Незабавна ликвидност	1,59	1,27	0,33	26%
10	Абсолютна ликвидност	0,01	0,00	0,00	139%
Финансова автономност:					
11	Финансова автономност	0,72	0,41	0,30	74%
12	Задлъжнялост	1,40	2,43	(1,03)	-42%