Заводски строежи-Козлодуй АД

ИНТЕГРИРАНА СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
OHSAS 18001:2007
MOODY INTERNATIONAL CERTIFICATION

п.код: 3321; тел: 0973/ 8-12-01; 7-29-87; факс: 0973/ 8-03-08, www.zskoz.com

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 2011

Съдържание

Доклад на независимия одитор	*1*
Финансови отчети	*2*
Бележки към финансовите отчети	*6*

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО Г-ДА АКЦИОНЕРИТЕ
НА „ЗАВОДСКИ СТРОЕЖИ-КОЗЛОДУЙ" АД
ГР. КОЗЛОДУЙ

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „ЗАВОДСКИ СТРОЕЖИ - КОЗЛОДУЙ" АД, който включва отчет за финансовото състояние, отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на 31.12.2011 година, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и други пояснителни приложения, включително и годишния доклад за дейността.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) се носи от ръководството на предприятието. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали същите се дължат на измама или грешка: подбор и приложение на подходящи счетоводни политики и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит беше проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнения относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовия отчет на „ЗАВОДСКИ СТРОЕЖИ - КОЗЛОДУЙ" АД дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2011 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ръководството също така носи отговорност за изготвяне на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.
Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2011 г.

23.03.2012 г.

Д.Е.С. Маргарита Николова Кошутанска
Регистриран одитор
гр. София
бул. Възкресение, бл. 234, вх. А

0133 Маргарита Кошутанска Регистриран одитор

Подпис: .....

ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Отчет за всеобхватния доход за периодите, приключващи на 31 декември 2011г. и на 31 декември 2010г.

В ХИЛ. ЛВ.

	Бележки	2011	2010
Приходи от продажби	2	**908**	2884
Себестойност на продажбите	3	**(832)**	(2662)
Брутна печалба		**76**	222
Административни разходи	4	**(584)**	(656)
Други оперативни приходи	5	**823**	559
Други оперативни разходи	6	**(217)**	(58)
в това число:			
-обезценка на активи		**(98)**	(11)
-отписани вземания		**(103)**	(22)
Печалба от дейността		**98**	(67)
Нетни финансови разходи	7	**(72)**	(49)
Печалба преди данъци		**26**	18
Разходи (икономия) на отсрочени корпоративни данъци	8	**8**	(1)
Печалба/Загуба за годината		**34**	17
Доход на акция	9	**0.24**	0.12
Други всеобхватни доходи		**0**	0
Общ всеобхватен доход за периода		**34**	17

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Изпълнителен Директор:
Валентин Стефанов

Главен Счетоводител:
Детелина Паскова

Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011г. и 31 декември 2010г.

в хил. лв.

	Бележки	2011	2010
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		**2 895**	1 632
Имоти, машини и съоръжения	**10**	**2 635**	1 334
Нематериални активи	**11**	**4**	2
Инвестиционни имоти	**12**	**241**	246
Търговски и други вземания	**13**	**0**	41
Дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия - малцинствено участия	**14**	**1**	1
Предплатени разходи	**15**	**0**	2
Активи по отсрочени данъци	**16**	**14**	6
ТЕКУЩИ АКТИВИ		**361**	645
Материални запаси	**17**	**235**	279
Търговски и други вземания	**18**	**120**	331
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	**19**	**4**	5
Парични средства	**20**	**2**	30
ТЕКУЩИ ПАСИВИ		**867**	1 788
Търговски и други задължения	**21**	**867**	1 788
НЕТЕН ОБОРОТЕН КАПИТАЛ		**(506)**	(1143)
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		**1 042**	162
Търговски и други задължения	**22**	**1 042**	162
НЕТНИ АКТИВИ		**1 347**	327
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ		**1 347**	327
Акционерен капитал	**23**	**127**	127
Резерви	**24**	**1 186**	287
Натрупана печалба/загуба		**0**	(104)
Печалба/загуба за текущата година		**34**	17

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Изпълнителен Директор:
Валентин Стефанов

Главен Счетоводител:
Детелина Паскова

Отчет за паричните потоци за периодите, приключващи на 31 декември 2011г. и на 31 декември 2010г.

в хил. лв

	2011	2010
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	**1217**	3623
Плащания на доставчици	**(646)**	(2416)
Плащания, свързани с възнаграждения	**(565)**	(937)
Други постъпления /плащания от оперативна дейност	**(1029)**	(267)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	**(1023)**	3
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания, свързани с имоти, машини, съоръжения и оборудване	**(7)**	(13)
Постъпления, свързани с имоти, машини, съоръжения и оборудване	**0**	31
Нетен поток от инвестиционна дейност	**(7)**	18
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	**1010**	0
Платени задължения по лизингови договори	**(6)**	(15)
Други постъпления/ плащания от финансова дейност	**(2)**	(2)
Нетен паричен поток от финансова дейност	**1002**	(17)
Изменения на паричните средства през периода	**(28)**	4
Парични средства в началото на периода	**30**	26
Парични средства в края на периода	**2**	30

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Изпълнителен Директор: **Главен Счетоводител:**

Валентин Стефанов **Детелина Паскова**

Отчет за промените в собствения капитал към 31 декември 2011г.

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Общи резерви	Печалби и загуби		Общо
			Печалба	Загуба	
Салдо на 01 януари 2010	**127**	**291**		**104**	**314**
Резерви през периода		-4			-4
Нетна печалба/загуба за периода			17		17
Салдо към 31 декември 2010	**127**	**287**	**17**	**104**	**327**
Резерви през периода		899	-17	104	986
Нетна печалба/загуба за периода			34		34
Салдо към 31 декември 2011	**127**	**1 186**	**34**		**1347**

Отчетът за собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Изпълнителен Директор:
Валентин Стефанов

Главен Счетоводител:
Детелина Паскова

0133 Маргарита Кошутанска
Регистриран одитор

Бележки към финансовите отчети

I. База за изготвяне на финансовите отчети

(а) Юридически статут и предмет на дейност

"Заводски строежи - Козлодуй" АД, наричано за краткост по–надолу "Дружеството" е със седалище в България. "Заводски строежи - Козлодуй" АД е акционерно дружество, регистрирано във Врачанския окръжен съд по фирмено дело № 1551/1991г. в съответствие с Търговския закон на Република България.

Адресът на управление и място на стопанска дейност на Дружеството е град Козлодуй, община Козлодуй, област Враца.

Основната дейност на Дружеството е изпълнение и ремонт на жилищни, промишлени и други сгради и на строителни съоръжения. Произвежда широка гама продукти от стоманобетон, метал и услуги със строителна механизация и автотранспорт.

Към датата на настоящия отчет акциите на Дружеството се разпределят по следния начин: "Риск Инженеринг" АД (49,58%), "Веспер Аркс" АД (42.43%), "Енергостроймонтаж – ПС - Козлодуй" АД (4,34%) и физически лица (3.65%). Акциите на "Заводски строежи - Козлодуй " АД се търгуват на Българската фондова борса.

Отчетите са представени в хиляди лева.

(б) База за изготвяне на финансовия отчет

"Заводски строежи - Козлодуй" АД организира своето текущо счетоводно отчитане и изготвя междинните и годишни финансови отчети в съответствие с изискванията на българското търговско, счетоводно и данъчно законодателство.

Годишният финансов отчет към 31 декември 2011г. на "Заводски строежи - Козлодуй" АД е изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз. Международните счетоводни стандарти включват: Международните счетоводни стандарти (International Accounting Standards (IAS), Международните стандарти за финансови отчети (International Financial Reporting Standards (IFRS) и тълкуванията за тяхното прилагане (SIC - IFRIC interpretations), последващите изменения и допълнения на тези стандарти и тълкуванията за тяхното прилагане, бъдещите стандарти и тълкуванията за тяхното прилагане, приети от Европейската комисия съгласно Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета от 19 юли 2002г. за прилагане на МСС.

Ръководството на Дружеството се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет. Освен това ръководството на Дружеството е направило преглед на влезлите в сила от 1 януари 2011г. промени в съществуващите счетоводни стандарти и не счита, че те налагат значими промени по отношение на прилаганата през текущата година счетоводна политика и върху изготвянето на годишния финансов отчет на Дружеството за 2011г. Ръководството на Дружеството не счита, че е

необходимо да оповестява тези стандарти и разяснения към тях, в които са направени промени, но те не се отнасят до дейността му, тъй като това би могло да доведе до неразбиране и подвеждане на потребителите на информация от годишния финансов отчет.

В съответствие с изискванията относно оповестяване на държавния дълг във финансовите отчети по Международните счетоводни стандарти за финансова отчетност и съгласно публичното изявление на Европейският орган за ценни книжа (ESMA) следва да се посочи, че „Заводски строежи - Козлодуй" АД не отчита финансови инвестиции и инструменти от други държави. Поради това няма отчетени загуби от обезценка, отчитане влиянието на риска, ликвидност и обезпеченията свързани с подобен тип финансови инструменти.

Финансовите отчети са изготвени на база историческата цена.

(в) Сравнителни данни

Статиите в Отчета за финансовото състояние, в Отчета за всеобхватния доход и в Отчета за паричните потоци, представени в Годишния финансовия отчет към 31 декември 2011г. са съпоставими с данните за същия период на 2010г.

(г) Отчетна валута

Дружеството води счетоводните си регистри и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България - български лев. Данните в годишния финансов отчет са представени в хил. лева.

От 01 януари 1999г. българският лев е с фиксиран курс към еврото, в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

(д) Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Изготвянето и представянето на финансовите отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане изисква от мениджмънта да направи известни счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки, засягащи някои от отчетените активи, пасиви, приходи и разходи. Тези оценки и предположения са направени на база цялата разполагаема информация при изготвянето на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия отчет.

Настоящите финансови отчети на "Заводски строежи - Козлодуй" АД не са консолидирани.

(е) Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове - валутен риск, лихвен риск, кредитен риск, ликвиден риск.

1. Валутен риск - Дружеството не оперира с валутни средства. Основните сделки, осъществявани от Дружеството са в български лева. Българският лев е фиксиран към еврото, поради което не съществуват валутни рискове при осъществяване на сделки в евро.

2. Лихвен риск – риска от колебания в размера на задълженията по заемите на Дружеството, дължащи се на изменението на пазарните лихвени проценти. За текущата си дейност Дружеството не е използвало кредити от търговски банки. Ръководството на Дружеството преценява, че има в известна степен опасност от

лихвен риск при промяна на EURIBOR във връзка със сключен 1 договор за финансов лизинг и 1 договор за международна покупко-продажба.

3. Кредитен риск – изразява се в риска, някои от контрагентите на Дружеството да не бъдат в състояние да изпълнят изцяло или в обичайно предвидените срокове задълженията си към него. Събираемостта на вземанията се контролира текущо съгласно подписаните договори с контрагентите и приетата система за контрол в Дружеството.

5. Ликвиден риск - изразява се в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж. Дружеството разполага със собствени оборотни средства, но ползва и дългосрочен привлечен ресурс. Своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово – счетоводния отдел като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Дружеството поддържа достатъчно ликвидни средства и може да осигури своевременно погасяване на задълженията си. През 2011г. не е изпадало в неплатежоспособност. Счетоводната политика в това отношение е незабавно събиране на всички вземания и уреждане на задълженията.

(ж) Независим финансов одит

Съгласно чл. 38, ал.1, т.1 от Закона за счетоводството Дружеството подлежи на независим финансов одит от регистриран одитор. На проведеното на 16.06.2011г. Общо събрание на акционерите е направен избор на независим одитор – г-жа Маргарита Кощутанска. Начислената сума за проверка и заверка на годишния финансов отчет за отчетната 2011г. е 3 250лв.

II. Основни елементи на счетоводната политика

(а) Признаване на приходи

Приходите от продадена продукция и оказани услуги се признават, когато рисковете и ползите, присъщи на собствеността се прехвърлят на купувача и продажната цена е приета и подлежи на плащане /събиране/. Приходи не се признават при съществуването на значителни съмнения относно събирането на дължимата сума или има вероятност продукцията да бъде върната.

Приходите са записани нетно от направените отстъпки и рабати. В случай на продължителни строителни работи, приходите са показани в съответствие с МСС 18 /Приходи/ и МСС 11 /Договори за строителство/. Етапът на завършеност се определя след анализ на завършената и призната от инвеститора работа.

(б) Себестойност на продажбите

Себестойността на продажбите представлява сумата от всички вложени разходи за произвеждането на продукцията и оказването на услугите. В нея не се включват административни разходи, разходи за продажба, финансови и извънредни разходи.

(в) Основен доход на акция

Основният доход на акция се изчислява в съответствие с МСС 33 /Нетна печлба на акция/, като реализираната нетна печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции се разделя на среднопретеглення брой на държаните обикновени акции за периода.

(г) Имоти, машини и съоръжения

За всички сгради, машини и съоръжения и оборудване е счетено, че са с ограничен полезен живот. Те са представени по цена на придобиване или производствена себестойност, намалена с акумулираната амортизация, базирана на оценката на полезните животи на активите.

Като дълготрайни материални активи се признават само тези, чиято стойност е еквивалентна или надвишава 700 лева.

***Активите, наети по финансово-обвързани договори,** за които Дружеството е поело рисковете и изгодите, присъщи на собствеността са класифицирани като финансов лизинг. Придобитите активи се записват по счетоводните книги по стойност, равна на по-ниската от справедливата цена и настоящата стойност на минималните лизингови плащания, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.*

***Последващите разходи** за имоти, машини, съоръжения и оборудване се капитализират, само когато са налице предпоставки за увеличаване на бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават в Отчета за всеобхватния доход като разход в момента на възникването им.*

***Амортизацията** се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод, в зависимост от очаквания полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Земята, временно изведените от употреба активи и активите, класифицирани като държани за продажба не се амортизират. Амортизацията на дълготрайните активи се начислява от момента на въвеждането им в експлоатация.*

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

Сгради	*25-50 години*
Съоръжения	*25-50 години*
Производствени машини и оборудване	*3-40 години*
Производствен и офис инвентар	*3-10 години*
Транспортни средства, без автомобили	*5-20 години*
Автомобили	*4-15 години*
Компютърна техника, софтуер и право на ползване на софтуер	*2-5 години*

***Амортизациите за данъчни цели** за сравнителния и текущия период се изчисляват при прилагане на допустимите норми, утвърдени в Закона за корпоративното подоходно облагане.*

(д) Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от Дружеството се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация /виж по-долу/.

Активи, на които цената на придобиване е еквивалентна или надвишава 700 лева се капитализират.

***Амортизацията** се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод, в зависимост от очаквания полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на нематериалните активи се начислява от момента на въвеждането им в експлоатация.*

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

Лицензи и права на ползване -съобразно срока на ползване;

Софтуер – 2-5 години

Други нематериални актив - съобразно срока на ползване или законово задължение.

(е) Инвестиционни имоти

"Заводски строежи - Козлодуй" АД отчита като инвестиционни имоти инвестиции в сгради, част от сграда, или и двете, държани за получаване на доходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, или и двете.

***Амортизацията** се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на инвестиционните имоти. Амортизацията на инвестиционните имоти се начислява от момента на въвеждането им в експлоатация.*

***Последващи разходи**, свързани с инвестиционен имот, който вече е бил признат, се прибавят към балансовата сума на инвестиционния имот, когато е вероятно, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди, надвишаващи първоначалната оценка на представяне на съществуващия инвестиционен имот. Всички други последващи разходи се признават като разходи в периода, в който са възникнали.*

При последващо оценяване, всички инвестиционни имоти се отчитат по модела на себестойността, прилагайки препоръчителния подход в МСС 16 /Имоти, машини и съоръжения/, т.е. по себестойността минус всички натрупани амортизации и всякакви натрупани загуби от обезценка на актива.

(ж) Дългосрочни инвестиции

Асоциирано дружество е такова, в което инвеститорът упражнява значително влияние с цел участие в процеса на вземане на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на дружеството, в което е инвестирано. Значителното влияние на инвеститора се изразява чрез притежаване между 2 и 50% от дяловете на асоциираното дружество, което не представлява нито дъщерно, нито съвместно предприятие на инвеститира. Инвестициите в асоциирани дружества, както и в дружества, в които инвеститорът притежава не по-малко от 20%, се отчитат по цена на придобиване, намалена с евентуални разходи за обезценка.

(з) Търговски и други вземания

Търговските и други вземания се оценяват по себестойност, намалени с оценените загуби от обезценка. Обезценката на вземанията се извършва на база възрастов анализ и преценка на всяко конкретно вземане и разполагаемата за него информация към датата на изготвяне на финасовите отчети. Вземанията се отписват като несъбираеми, когато ръководството прецени, че не могат да бъдат направени повече разумни усилия за събирането им.

(и) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата. Отчетната стойност на

вложените материални запаси се базира на метода на средно-претеглената стойност и включва направените разходи по придобиването им и разходите, направени във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние. В случая на произведени стоково-материални запаси и незавършено производство, цената включва съответна част от непреките разходи, базирана на нормалното натоварване на оперативните мощности.

(й) Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват налични парични средства, средства в разплащателната сметка в банка.

(к) Акционерен капитал

Акционерният капитал е записан по историческа цена в деня на регистриране и извършените промени по акционерното участие.

л) Пасиви

Пасивите са представени по номинална стойност или по сума за изплащане. Пасивите по финансов лизинг се представят по по-ниската стойност между справедливата и сегашната стойност на минималните лизингови плащания.

(м) Доходи на персонала

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, заедно с вноските за ДОО, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период. Върху изчислените задължения се начисляват и дължимите за сметка на работодателя осигуровки. Начислените средства за неизползван отпуск от 2008 до 2011г. са отразени в настоящия годишния финансов отчет за 2011г.

(н) Провизии

Провизия се признава в Отчета за финансовото състояние, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение, в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението.

(о) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци.

***Текущият данък** е данъчното плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на Годишния финансов отчет. Поради използвани преференции от минали загуби Дружеството не е начислявало текущи данъци.*

***Отсроченият данък** е начислен като се прилага балансовия метод и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Не се признават активи и пасиви по отсрочени данъци, произтичащи от разлики между първоначално признатите отчетни стойности на дадени активи и пасиви и тяхната първоначална данъчна основа. Размерът на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на Годишния финансов отчет или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.*

***Актив по отсрочени данъци** се начислява само до размера, до който е възможно*

бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се намаляват с тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.

2. Приходите от продажби включват:

в хил. лв.	**2011**	2010
Продажби на продукция	**848**	2754
Продажби на услуги	**60**	130
Приходи от продажби	**908**	2884

В сравнение с предходната година, Дружеството отчита намаление на обема на продажбите със 1976 хил.лв.

3. Себестойност на продажбите включва:

в хил. лв.	**2011**	2010
Производствена себестойност	**832**	2 662
Себестойност на продажбите	**832**	2 662

4. Административни и общофирмени разходи

в хил. лв	**2 011**	2 010
Разходи за материали	**34**	58
Разходи за външни услуги	**118**	109
Разходи за амортизация	**57**	44
Разходи за заплати	**191**	221
Разходи за осигуровки	**32**	37
Други административни разходи	**152**	187
Административни разходи	**584**	656

5. Други оперативни приходи

в хил. лв.	**2011**	2010
Приходи от отписани нетекущи активи	**0**	31
Приходи от продажба на материали	**7**	10
Приходи от наеми	**128**	128
Други	**688**	390
Други оперативни приходи	**823**	**559**

в хил. лв.	**2 011**	2010
Приходи от отписани нетекущи активи	**0**	31
Балансова стойност на отписани нетекущи активи	**0**	2
Печалба от отписани нетекущи активи	**0**	**29**

6. Други оперативни разходи

в хил. лв.	**2011**	2010
Отписани вземания	**103**	22
Разходи от обезценка на вземания	**98**	11
Балансова стойност на продадените ДМА и материали	**5**	11
Други разходи	**11**	14
Други оперативни разходи	**217**	58

7. Нетни финансови разходи:

в хил. лв.	**2011**	2010
Разходи за лихви в т.ч.:	**70**	73
Кредитни операции	**57**	56
Лихви за придобиване на дълготрайни материални активи	**0**	-26
Просрочени държавни вземания	**5**	2
Лихви по лизингови договори	**1**	3
Лихви по стоков кредит	**8**	12
Други нетни финансови разходи	**2**	2
Финансови разходи, нетни	**72**	**49**

8. Разходи (икономия) на отсрочени корпоративни данъци

Отчетените икономии за отсрочен корпоративен данък през 2011г. са 8366.98лв., които са начислени в следствие на възникване и обратно проявление на данъчни временни разлики от:

- компенсируеми отпуски;

- отписани вземания и отписани обезценки на вземания;

- разходи, представляващи доходи на местни физически лица и осигуровки върху тези доходи.

Същност на отчетените разходи за периода

Разходите, възникнали през годината са представени според тяхното съдържание, както следва:

в хил. лв.	**2011**	2010
Разходи за материали	**290**	1 449
Разходи за външни услуги	**244**	636
Разходи за амортизации	**175**	159
Разходи за персонала	**496**	849
Други	**389**	225
в това число:		
-обезценка на активи	**98**	11
-отписани вземания	**103**	22
Промени в наличностите на продукция и незавършено производство	**13**	67
Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи по стопански начин	**21**	-46
Балансова стойност на продадените активи (без продукция)	**5**	11

Разходите за персонал са следните:

в хил. лв.	**2011**	2010
Заплати и възнаграждения	**416**	716
Разходи за социално осигуряване	**80**	133
Разходи за персонала	**496**	**849**

Средно-списъчния брой на персонала към 31 декември 2011 година възлиза на 54 души /31 декември 2010 година:69/.

9. Доход от една акция

Основният доход на акция се изчислява като нетната печалба за периода, намалена със задължителните отчисления за фонд „Резервен" се раздели на броя на държаните обикновени акции:

	2011г.	**2010г.**
Нетна печалба	34122.01лв.	16972.65лв.
Резерв с/но ТЗ – 10%	3412.10лв.	1697.27лв.
Печалба на разположение на притежателите на обикновени акции	30709.81лв.	15275.39лв.
Акционерен капитал- обикновени акции	126897бр.	126897бр.
Основен доход на една акция	0.24лв./бр.	0.12лв./бр.

10. Имоти, машини и съоръжения

в хиляди лева	Отчетна стойност					Акумулирана и начислена амортизация				Нетна стойност	
	Баланс 31.12.2010	Придобити	Освободени	Прекласифицирани	Баланс 31.12.2011	Баланс 31.12.2010	Начислена през периода	Отписана през периода	Баланс 31.12.2011	Баланс 31.12.2010	Баланс 31.12.2011
Земи (терени)	23				**23**					23	**23**
Сгради и конструкции	822	1 488	47		**2 263**	356	19	27	**348**	466	**1 915**
Машини и оборудване	896	2	40		**858**	542	112	40	**614**	354	**244**
Съоръжения	56	0	1		**55**	24	1	1	**24**	32	**31**
Транспортни средства	168	0	21		**147**	126	27	21	**132**	42	**15**
Стопански инвентар	93		1		**92**	49	9	0	**58**	44	**34**
В процес на придобиване	372	29	30		**371**	0	0	0	**0**	372	**371**
Други	21	2	1		**22**	20	1	1	**20**	1	**2**
Държани за продажба	0					0		0	**0**	0	**0**
Общо:	**2 451**	1 521	141	0	**3 831**	**1 117**	169	90	**1 196**	**1 334**	**2 635**

11. Нематериални активи

в хил. лв.	Лицензи	Софтуер	Други	Общо
Отчетна стойност :				
Баланс към 31 декември 2010	2	8	36	46
Придобити активи	4	0	0	4
Отписани активи	0	0	0	0
Баланс към 31 Декември 2011	**6**	**8**	**36**	**50**
Амортизация :				
Баланс към 31 декември 2010	1	7	36	44
Акумулирана амортизация за периода	1	1	0	2
Отписана амортизация	0	0	0	0
Баланс към 31 Декември 2011	**2**	**8**	**36**	**46**
Балансова стойност към 31 Декември 2011	**4**	**0**	**0**	**4**

12. Инвестиционни имоти

в хил. лв.	Земи	Сгради	Общо
Отчетна стойност :			
Баланс към 31 декември 2010	0	282	282
Придобити активи	0	2	2
Отписани активи	0	0	0
Баланс към 31 декември 2011	**0**	**284**	**284**
Амортизация :			
Баланс към 31 декември 2010	0	36	36
Акумулирана амортизация за периода	0	7	7
Отписана амортизация	0	0	0
Баланс към 31 Декември 2011	**0**	**43**	**43**
Балансова стойност: към 31 декември 2011	**0**	**241**	**241**

13. Търговски и други вземания

Търговските вземания с дългосрочен характер са удържани суми от инвеститорите за изпълнен обем работа. Те обезпечават поетите договорни ангажименти за отстраняване на възникнали дефекти по време на гаранционния период след завършването на строителния обект. Сумите за финансовата 2011 година са 0.00лв., а за 2010г. възлизат на 41 хил. лв.

14. Дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия - малцинствено участие

На 28.09.2009г. съгласно Протокол от учредително събрание на „Риск – Хидро" ООД се образува дружество с ограничена отговорност със срок на съществуване 31.03.2015г. и капитал в размер на 5 000.00 /Пет хиляди / лева, който се състои от 100 /Сто/ дяла по 50.00 /Петдесет/ лева. „Заводски строежи – Козлодуй" АД участва в новообразуваното дружество с 10 /Десет/ дяла по 50.00лева.

15. Предплатени разходи

Разходи за застраховки при всички видове рискове при изпълнение на СМР в размер на 0.00лв. за 2011г., а за 2010г. - 2 хил. лв.

16. Активи и пасиви по отсрочени данъци

В съответствие с МСС 12 „Данъци върху доходите", активите и пасивите по отсрочени данъци са оценени по данъчна ставка, която е в сила за периода, когато актива ще се реализира или пасива ще се уреди. Активите по отсрочени данъци са в размер на 14 хил.лв., в това число:

- отписани вземания преди настъпване на давност 11хил.лв.;

- по неползван отпуск и осигуровки на персонала – 2хил.лв;

- разходи, представляващи доходи на местни физически лица и осигуровки върху тези доходи -1хил.лв.

17. Материални запаси

Към 31 декември 2011 и 31 декември 2010г. материалните запаси включват:

в хил. лв.	**2011**	2010
Материали	**231**	262
Незавършено производство	**0**	13
Продукция	**4**	4
Материални запаси	**235**	279

18. Търговски и други вземания

в хил. лв.	**2011**	2010
Вземания от клиенти, нетно от загуба от обезценка	**47**	225
Съдебни и присъдени вземания	**61**	95
Предоставени аванси на доставчици	**1**	2
Други вземания	**11**	9
Търговски и други вземания	**120**	331

Към датата на изготвяне на настоящия отчет е прекратен съдебен иск срещу „Веника турс" ООД с.Чифлик за неизплатени СМР услуги на стойност 77 хил.лв, тъй като с Решение 227/13.08.2009г. Ловешкият окръжен съд обявява неплатежоспособността на „Веника турс" ООД с. Чифлик. На 14.09.2009г. е проведено първо събрание на кредиторите, при което "Заводски строежи Козлодуй" АД е включено в списъка на кредиторите със сумата 159 833.70лв.

Поради направено възражение от длъжника, с Определение 734/03.11.2010г. Ловешкият окръжен съд изключва в списъка на приетите вземания, тези на кредитора "Заводски строежи - Козлодуй" АД, с аргумент, че има заведено облигационно дело за неизплатени СМР услуги.

През 2011г. в годишния финансов отчет неизплатените СМР услуги на „Веника турс" ООД с.Чифлик, възникнали през 2005 и 2006г., които са на стойност 60 хил.лв са отчетени като разходи за отписани вземания поради давност, а тези, възникнали през 2007г., които са на стойност 17 хил.лв са отчетени като разходи за обезценка - 100%.

19. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди са за сключени застраховки, предплатен абонамент, и са в размер на 4 хил. лв.

20. Парични средства

в хил. лв.	**2011**	2010
Парични средства в банки	**2**	30
Парични средства в брой	**0**	0
Парични средства	**2**	30

21. Търговски и други задължения - текущи

в хил. лв.	**2011**	2010
Задължения към доставчици	**692**	810
Задължения към персонала	**63**	71
Задължения към осигурителни предприятия	**27**	25
Получени аванси от клиенти	**0**	84
Данъчни задължения	**53**	41
Други задължения	**32**	757
Търговски и други задължения	**867**	1788

22. Търговски и други задължения - нетекущи

***22.1.** На 25.08.2011 г. е сключен договор между „Хърсев Ко. КДА" и „Заводски строежи Козлодуй" АД, с който „Хърсев Ко. КДА" отпуска заем на „Заводски строежи – Козлодуй" АД в размер на 1 009 768.55 лева. Цел на заема: Заемът се отпуска и може да бъде ползван за погасяване на задълженията на „Заводски*

строежи - Козлодуй" АД, включително главници и лихви към „Риск инженеринг" АД по следните договори:

1. Договор за временна финансова помощ от 11.07.2007г. с главница - 455 000.00лв.;

2. Договор за заем от 28.08.2009г. с главница - 305 109.48лв.;

3. Договор за заем от 5.10.2010г. с главница – 140 579.16лв.

Между "Хърсев Ко. КДА" и „Заводски строежи – Козлодуй" АД е договорен погасителен план с 9.5% годишна лихва и погасяване на заема с еднократно плащане, дължимо на 30 август 2016г., с право срокът на погасяване да бъде удължен до 30 август 2016г.

22.2. *По Договорът за заем от 5.10.2010г. между Дружеството и "Риск Инженеринг" АД на 08.09.2011г. и на 25.10.2011 е предоставена сума общо в размер на 25 хил.лв. Предназначението на заема е за осъществяване на правна и юридическа помощ. Между страните е договорен погасителен план със 7.5% годишна лихва и срок на връщане на заема до 31.12.2012г.*

22.3. Задължения по лизингови договори

Текущата част от нетекущите задължения по лизингови договори към 31 декември 2011г. е 218.32лв. /отразена в Бележка №21, ред Други задължения/, а нетекущата част е 7 хил.лв.

Капитал и резерви

23. Акционерен /основен/ капитал

Акционерният капитал към 31 Декември 2011 година включва 126 897 броя обикновени акции /2010 година:126 897/. Всички акции са с номинал от 1 лев.

Акционери

Разпределението на акционерния капитал на "Заводски строежи – Козлодуй" АД към 31 Декември 2011 година е както следва:

Акционер	Притежавани акции	Процентно участие
„Риск инженеринг" АД	62921	49.58
„Вепер Аркс" АД	53836	42.43
„Енергостроймонтаж ПС"	5512	4.34
Индивидуални участници - физически лица	4628	3.65
	126 897	**100.00**

Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент и да гласуват с един глас за всяка акция, която притежават на общите събрания на Дружеството.

24. Резерви

Резервите на Дружеството към 31 декември 2011 година са в размер на 1186 хил.лв. Увеличението на общите резерви през 4-то тримесечие на 2011г. се дължи на следното: на основание съдебно решение е признато за установено, че дружеството е собственик на ДМА - цех КСМКАИ, който през 1999г. е отписан от баланса на Дружеството за сметка на формирания през 1997г. преоценъчен резерв от ревалоризация на дълготрайните активи, съгласно Постановление № 197 на МС за ревалоризация на активите и пасивите на предприятията.

Резервите подлежат на разпределение по реда, предвиден в Търговския закон (ТЗ) и Устава на Дружеството. Съгласно Търговския закон Дружеството е длъжно да поддържа към всеки един момент законови резерви в размер, не по-малък от 10% от акционерния капитал. Заделените законови резерви по Търговския закон възлизат на 20 хил. лв.

Ръководството на Дружеството е взело решение през 2009г. заделеният инвестиционен резерв на стойност 15 751.16лв. да се усвои чрез начислените амортизации на новозакупени ДМА през 2009г., които са с отчетна стойност, приблизително равна на стойността на резерва. За отчетната 2011г. начислените амортизации са на стойност 3086.86лв. за сметка на инвестиционния резерв.

25. Свързани лица

„Заводски строежи – Козлодуй" АД не е част от икономическа група. Дружеството няма мажоритарен собственик акционер, притежаващ над 50% от неговия капитал. Акционер, притежаващ най-голям дял в капитала на Дружеството е „Риск Инженеринг" АД чрез притежание на 49.58% от правото на глас в Общото събрание на „Заводски строежи – Козлодуй" АД.

През отчетната 2011 година Дружеството е извършило СМР услуги на „Риск Инженеринг" АД на обща стойност 687хил.лв. Към 31 Декември 2011г. Дружеството има задължение към „Риск Инженеринг" АД, както следва:

- предоставен заем за осъществяване на правна и юридическа помощ в размер на главница – 25 000.00лв. /виж бележка 22/ и лихва в размер на 546.37лв.

- задължения по сметка доставчици в размер на 1200.00лв.

Към 31 Декември 2011г. Дружеството има вземане от „Риск Инженеринг" АД за извършени СМР услуги в размер на 3601.87лв.

26. Възнаграждения, получени през годината от членовете на СД

На членовете на Съвета на директорите на „Заводски строежи – Козлодуй" АД са начислени и изплатени следните възнаграждения за 2011 година, които са включени в разходите за персонала:

Име, презиме, фамилия	**Позиция**	**Начислена сума**	**Удържана гаранция**	**Изплатена сума**
Богомил Любомиров Манчев	Председател на СД	3 000.00 лв	648.00 лв	648.00лв
Марин Костов Костов	Зам. председател на СД	3 000.00 лв	648.00 лв	648.00лв
Валентин Велев Стефанов	Член на СД	3 000.00 лв	648.00 лв	648.00лв
Валентин Велев Стефанов	Изпълнителен директор	32 340.00 лв	-	20 259.00лв

27. Събития след датата на баланса

Няма събития, настъпили след датата на баланса, които да налагат корекции в годишните финансови отчети.

28. Потвърждаване на Финансовите отчети

Финансовите отчети бяха потвърдени и одобрени от ръководството на Дружеството и подписани от негово име от:

Изпълнителен Директор:
инж. Валентин Стефанов

Дата: 09.03.2012г.

Съставител:
Гл. Счетоводител, Детелина Паскова