„ГАЛИНИ-Н” ЕООД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

Финасовият отчет за годината завършваща на 31.12.2009г. от страница 1 до страница 48 е одобрен и подписан от името на ”ГАЛИНИ-Н”ЕООД от:

Управител:

инж.Николай Михайлов

Съставител:

Росица Динева-Георгиева

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

Докладът на ръководството за дейността за годината завършваща на 31.12.2009г. от страница 1 до страница 8 е одобрен и подписан от името на ”ГАЛИНИ-Н”ЕООД от:

Управител:

инж.Николай Михайлов

ГАЛИНИ-Н ЕООД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината към 31.12.2009 г.

С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Представляващ:

инж.Николай Михайлов

ГАЛИНИ - Н ЕООД GALINI - N

Съставител:

Росица Динева-Георгиева

Заверил:

СОП „Ейч Ел Би България" ООД

София, 22 март 2010 г.

HLB Bulgaria
Audit, Analysis & Consulting

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК
НА "ГАЛИНИ - Н" ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Извършихме одит на приложения финансов отчет на „ГАЛИНИ - Н" ЕООД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 г., отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.
Финансовият отчет за годината, завършваща към 31 декември 2009 г., е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, се носи от ръководството. 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 те се дължат на измама или на 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 бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и 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 на 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 мнение 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 във финансовия отчет.

No. 149-151, „Konstantin Velichkov" blvd., 1st floor, office 3, Sofia, 1309, Bulgaria
Tel: +359 2 920 22 01/ 920 50 21, Fax: +359 2 920 36 65, E-mail: office@hlb-bg.com, Web site:www.hlb-bg.com

HLB Bulgaria is a member of HLB International. A world-wide network of independent accounting firms and business advisers.

HLB Bulgaria
Audit, Analysis & Consulting

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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на "ГАЛИНИ - Н" ЕООД към 31 декември 2009 г., както и финансовите резултати от дейността и 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 изготвянето 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 2009 г.

Специализирано одиторско предприятие

„ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ" ООД

Представляващ СОП:

Златка Колева

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №017 "ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ" ООД

Регистриран одитор отговорен за одита:

Златка Колева

15.06.2010 г.

ГАЛИНИ-Н ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2009 година

АКТИВ	Приложение	31.12.2009 г. BGN'000	31.12.2008 г. BGN'000
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	1.1.	4 366	3 855
Нетекущи финансови активи	1.2.	606	681
Нетекущи търговски и други вземания	1.3.	1 418	
Активи по отсрочени данъци	1.4.	3	2
Общо нетекущи активи		**6 393**	**4 538**
Текущи активи			
Текущи търговски и други вземания	1.5.	24 837	7 623
Данъци за възстановяване	1.6.	111	
Текущи финансови активи	1.7.	423	120
Пари и парични еквиваленти	1.8.	958	2 369
Общо текущи активи		**26 329**	**10 112**
Сума на актива		**32 722**	**14 650**

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2009 година - продължение

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВ	Приложение	31.12.2009 г. BGN'000	31.12.2008 г. BGN'000
Собствен капитал			
Основен капитал	1.9.1.	**5**	**5**
Регистриран капитал		5	5
Финансов резултат	1.9.2.	**3 329**	**2 087**
Натрупани печалби/загуби		1 467	185
Печалба/загуба за годината		1 862	1 902
Общо собствен капитал		**3 334**	**2 092**
Нетекущи пасиви			
Нетекущи търговски и други задължения	1.10.	1 370	
Общо нетекущи пасиви		**1 370**	**-**
Текущи пасиви			
Текущи финансови пасиви	1.11.	893	2 351
Текущи търговски и други задължения	1.12.	26 913	9 484
Данъчни задължения	1.13.	183	720
Задължения към персонала	1.14.	29	3
Общо текущи пасиви		**28 018**	**12 558**
Сума на собствен капитал и пасива		**32 722**	**14 650**

Приложенията от страница 7 до страница 48 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
инж.Николай Михайлов

Съставител:
Росица Динева-Георгиева

Заверил:
СОП „Ейч Ел Би България" ООД

София, 22 март 2010 г.

ГАЛИНИ - Н ЕООД GALINI - N

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №017 "ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ" ООД

ГАЛИНИ-Н ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ за 2009 година

	Приложение	2009 г. BGN'000	2008 г. BGN'000
Приходи			
Нетни приходи от продажби	2.1.1.	**45 984**	**13 283**
СМР услуги		44 553	12 557
Други услуги		1 431	655
Стоки			71
Финансови приходи	2.1.2.	**69**	**1 631**
Общо приходи		**46 053**	**14 914**
Разходи			
Разходи по икономически елементи		**(43 874)**	**(12 519)**
Използвани суровини, материали и консумативи	2.2.1.	(8)	(3)
Разходи за външни услуги	2.2.2.	(43 548)	(12 447)
Разходи за амортизации	2.2.3.	(34)	(25)
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	2.2.4.	(265)	(44)
Други разходи	2.2.5.	(19)	
Суми с корективен характер	2.2.6.	**-**	**(67)**
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)			(67)
Финансови разходи	2.2.7.	**(109)**	**(222)**
Общо разходи без разходи за данъци		**(43 983)**	**(12 808)**
Резултат от освобождаване от нетекущи активи	2.2.8.		**3**
Печалба/загуба преди разходи за данъци		**2 070**	**2 109**
Разход за данъци	2.2.9.	**(208)**	**(207)**
Текущ данък		(209)	(208)
Изменение за сметка на отсрочени данъци		1	1
Печалба/загуба от продължаващи дейности		**1 862**	**1 902**
Печалба/загуба		**1 862**	**1 902**

Приложенията от страница 7 до страница 48 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
инж.Николай Михайлов

Съставител:
Росица Динева-Георгиева

Заверил:
СОП „Ейч Ел Би България" ООД

София, 22 март 2010 г.

ГАЛИНИ - Н ЕООД GALINI - N

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №017 "ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ" ООД

ГАЛИНИ-Н ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД за 2009 година

	Приложение	2009 г. BGN'000	2008 г. BGN'000
Печалба/загуба		1 862	1 902
Общ всеобхватен доход		1 862	1 902

Приложенията от страница 7 до страница 48 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
инж.Николай Михайлов

Съставител:
Росица Динева-Георгиева

Заверил:
СОП „Ейч Ел Би България" ООД

София, 22 март 2010 г.

ГАЛИНИ - Н ЕООД GALINI - N

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. № 017 "ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ" ООД

ГАЛИНИ-Н ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2009 година

	2009 г. BGN'000	2008 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от контрагенти	59 555	21 505
Плащания на контрагенти	(57 590)	(17 151)
Потоци за персонал и социално осигуряване, нето	(227)	(56)
Платени данъци (без корпоративни данъци)	(623)	(224)
Възстановени данъци (без корпоративни данъци)	52	
Платени корпоративни данъци	(237)	(19)
Плащания при разпределение на печалба	(589)	
Курсови разлики, нето		(1)
Други парични потоци от оперативна дейност		(2)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	**341**	**4 052**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на дълготрайни активи	(14)	
Покупки на финансови активи		(50)
Плащания по предоставени заеми	(41)	(591)
Постъпления от предоставени заеми	256	
Плащания по предоставени депозити	(570)	
Постъпления от предоставени депозити	190	
Получени дивиденти		61
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	**(179)**	**(580)**
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания по получени заеми	(1 429)	(824)
Платени лихви и такси по получени заеми	(80)	(174)
Плащания по финансов лизинг	(66)	(128)
Други парични потоци от финансова дейност	2	(1)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	**(1 573)**	**(1 127)**
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти	**(1 411)**	**2 345**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	**2 369**	**24**
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	**958**	**2 369**

Приложенията от страница 7 до страница 48 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
инж.Николай Михайлов

Съставител:
Росица Динева-Георгиева

Заверил:
СОП „Ейч Ел Би България" ООД

София, 22 март 2010 г.

ГАЛИНИ - Н ЕООД GALINI - N

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №017 "ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ" ООД

ГАЛИНИ-Н ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2009 година

	Основен капитал	*Натрупани печалби/ загуби*	*Общо собствен капитал*
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Преизчислен остатък към 31.12.2007 г.	5	185	190
Промени в собствения капитал за 2008 г.	-	1 902	1 902
Печалба /загуба за периода		*1 902*	*1 902*
Общ всеобхватен доход за 2008 г.	-	1 902	1 902
Остатък към 31.12.2008 г.	5	2 087	2 092
Промени в собствения капитал за 2009 г.	-	1 242	1 242
Печалба /загуба за периода		*1 862*	*1 862*
Общ всеобхватен доход за 2009 г.	-	1 862	1 862
Дивиденти		*(620)*	*(620)*
Остатък към 31.12.2009 г.	5	3 329	3 334

Приложенията от страница 7 до страница 48 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
инж.Николай Михайлов

Съставител:
Росица Динева-Георгиева

Заверил:
СОП „Ейч Ел Би България" ООД

София, 22 март 2010 г.

ГАЛИНИ - Н ЕООД GALINI - N

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №017 "ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ" ООД

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на предприятието
ГАЛИНИ-Н ЕООД

Управител
Николай Ганчев Михайлов

Съставител
Росица Йорданова Динева-Георгиева

Юристи
Ева Спасова Михайлова- адвокат

Държава на регистрация на предприятието
РБългария

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

Обслужващи банки
Корпоративна Търговска Банка АД
Първа Инвестиционна Банка АД
МКБ Юнион Банк АД
Обединена Българска Банка АД

Финансовият отчет е самостоятелен отчет на предприятието.

Брой служители
8 бр.

Предмет на дейност и основна дейност на предприятието
Строителство на пътища
Архитектурни и инженерни дейности, технически консултации
Консултантски услуги

Дата на финансовия отчет
31.12.2009г.

Период на финансовия отчет – текущ период
Годината започваща на 01.01.2009г. и завършваща на 31.12.2009г.

Период на сравнителната информация – предходен период
Годината започваща на 01.01.2008г. и завършваща на 31.12.2008г.

Дата на одобрение за публикуване
23.03.2010г.

Орган одобрил отчета за публикуване
Управител чрез решение вписано в протокол от дата 23.03.2010г.

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

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

БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛАГАНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

Текущи и нетекущи активи

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

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

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

Имоти, машини и съоръжения

Активи се отчитат като Имоти, машини и съоръжения, когато отговарят на критериите на МСС 16 за признаване и имат цена на придобиване равна или по-висока от 700 лв. Активите които имат цена на придобиване по ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки имот, машина и съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.
Предприятието е приело да отчита всяка позиция на Имотите, машините и съоръженията в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупана загуба от обезценка.

Последващи разходи свързани с отделен имот, машина и съоръжение се отчитат в увеличение на балансовата стойност на актива, ако е спазен принципа на признаване определен в МСС16.
Раходите за текущото обслужване на имоти, машини и съоръжения се отчитат в печалба или загуба в момента на извършването им.
Балансовата стойност на даден имот, машина и съоръжение се отписва:
-при продажба на актива;
или
-когато не се очакват никакви други икономически изгоди от използването на актива или при освобождаване от актива;
Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина и съоръжение се включват в в печалбата или загубата, когато активът се отпише, освен ако МСС 17 не изисква друго при продажба и обратен лизинг. Печалбите или загубите, възникващи при отписване на имот, машина или съоръжение се определят като разлика между нетните постъпления от продажбата, ако има такива и балансовата стойност на актива.Те не се класифицират като приход/разход.
Когато в хода на обичайната си дейност предприятието рутинно продава активи на имоти, машини и съоръжения, които е държало за отдаване под наем, прехвърля тези активи в материалните запаси по тяхната балансова стойност, когато престанат да бъдат отдавани под наем и станат държани за продажба. Постъпленията от продажбата на такива активи се признават като

приходи в съответствие с МСС 18 Приходи. МСФО 5 не се прилага, когато активи, държани за продажба в обичайния ход на дейността, бъдат прехвърлени към материални запаси.
Имотите, машините и съоръженията се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот.
Остатъчната стойност и полезният живот на актив се преразглеждат при приключването на всяка финансова година и ако очакванията се различават от предишните приблизителни оценки, промените се отчитат като промяна в счетоводните приблизителни оценки в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

Амортизацията започва от момента в който имотите, машините и съоръженията са налични в предприятието, на мястото и в състоянието, необходими за експлоатацията им по начина предвиден от ръководството. Амортизацията на активите се преустановява на по ранната от двете дати :
-датата на която са класифицирани като държани за продажба съгласно МСФО 5.
-датата на отписване на активите.
Амортизацията не се преустановява в периоди на престои или изваждане от активна употреба.
Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

Група	Години
Сгради	50
Машини и съоръжения	10
Транспортни средства	10
Автомобили	7
Стопански инвентар	7

Обезценка на Имоти, машини и съоръжения

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

Инвестиционни имоти

Като инвестиционни имоти съгласно МСС 40 се отчитат земи и/или сгради, и/или части от сгради, които се държат по-скоро с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала или за двете. Имот, който се изгражда или разработва за бъдещо използване като инвестиционен имот също се отчита като инвестиционен имот.
Инвестиционен имот се признава като актив само когато е вероятно бъдещите икономически изгоди, приписвани му да се получат в предприятието и цената му на придобиване може да се оцени достоверно.
Прехвърляния от или към инвестиционен имот се правят, само когато има промяна в използването, доказана чрез:

- започване на ползване от страна на собственика - за прехвърляне от инвестиционен имот в ползван от собственика имот;
- започване на разработване с цел продажба - за прехвърляне от инвестиционен имот в материални запаси;
- край на ползването от собственика - за прехвърляне от ползван от собственика имот в инвестиционен имот;

или

- започване на оперативен лизинг към друга страна - за прехвърляне от материален запас в инвестиционен имот;

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване съгласно МСС40.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване. Оценяват се по цена на придобиване намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка. След първоначалното признаване инвестиционните имоти се оценяват в съответствие с изискванията на МСС16 за този модел.
Инвестиционните имоти се отписват, при освобождаване /продажба или при встъпване във финансов лизинг/ или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождавне не се очаква никаква бъдеща икономическа изгода. При определяне на датата на освобождаване за инвестиционен имот се прилагат критериите във МСС18 за признаване на приход от продажба на стоки или се взема под внимание съответното указание в допълнението към МСС18. МСС17 се прилага при освобождаване чрез встъпване във финансов лизинг или при продажба с обратен лизинг.
Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в печалбата или загубата за периода на изваждане от употреба или освобждаване, освен ако МСС17 не изисква друго при продажба с обратен лизинг.

Обезценка на инвестиционни имоти

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

Нематериални активи

Предприятието отчита разграничимите непарични активи без физическа субстанция като нематериални активи, когато отговарят на определението на нематериален актив и критериите за признаване формулирани в МСС 38.
Нематериален актив се признава, ако е вероятно, че предприятието ще получи очакваните бъдещи икономически ползи, които са свързани с актив и стойността на актива може да бъде определена надеждно.
Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване.
Цената на придобиване на отделно придобит нематериален актив се определя съгласно МСС38 и включва:
-покупната цена, вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката,търговските отстъпки и рабати се приспадат;
и
-всякакви свързани раходи за подготовката на актива за неговото очаквано използване;
Цената на придобиване на нематериален актив придобит в замяна с непаричен актив се измерва по справедлива стойност, освен ако :
-разменната дейност няма търговска същност;
или
-справедливата стойност нито на получения актив, нито на дадения актив, може да бъде измерена надеждно.
Придобитият актив се измерва по този начин, дори ако предприятието не може незабавно да отпише дадения актив. Ако придобитият актив не е оценен по справедлива стойност, неговата цена на придобиване се измерва по балансовата стойност на дадения актив.
Цената на придобиване на вътрешносъздаден нематериален актив съгласно МСС38 е неговата себестойност включваща сумата на разходите, направени от датата, на която нематериалният актив е отговорил за първи път на критериите за признаване.
Нематериалните активи се отчитат след придобиването по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.
Предприятието оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен и ако е ограничен, продължителността на, или броя на производствените или сходни единици, съставляващи този полезен живот.

Нематериален актив се разглежда, като имащ неограничен полезен живот когато, на базата на анализ на съответните фактори, не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за предприятието.
Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират, а нематериалните активи с неограничен полезен живот не се амортизират.
Нематериалните активи които подлежат на амортизация се амортизират по линейния метод за срока на определения полезен живот.
Амортизацията започва, когато активът е на разположение за ползване, т.е. когато той е на мястото и в състоянието, необходимо за способността му да работи по начин, очакван от ръководството.
Амортизацията се прекратява на по-ранната от:
-датата, на която активът е класифициран като държан за продажба (или включен в групата за освобождаване, която е държана за продажба) в съответствие с МСФО 5
и
- датата, на която активът е отписан.
Средният полезен живот в години за основните групи амортизируеми нематериални активи, е както следва:

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

Обезценка на нематериални дълготрайни активи

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

Финансови активи

Предприятието прилага МСС32 и МСС39 при отчитане на финансови активи.
Финансов актив е всеки актив който е:
-парични средства;
- инструмент на собствения капитал на друго предприятие;
-договорно право:

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

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

- недериватив, за който предприятието е или може да бъде задължено да получи променлив брой от инструменти на собствения капитал на предприятието;
  или
- дериватив, който ще бъде или може да бъде уреден чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов актив за фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на предприятието. За тази цел инструментите на собствения капитал на предприятието не включват упражняеми финансови инструменти, класифицирани като инструменти на собствения капитал, които налагат на предприятието задължението да предостави на друга страна пропорционален дял от нетните активи на предприятието само при ликвидация, или инструменти, които са договори за бъдещо получаване или предоставяне на инструменти на собствения капитал на предприятието.

Финансвите инструменти-активи се класифицират в следните категории съгласно изискванията на МСС 39:

- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата
  - държан за търгуване финансов актив
  - определен при първоначалното му признаване от предприятието за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата.
- Инвестиции държани до падеж
- Кредити и вземания
- Финансови активи на разположение за продажба.

Предприятието признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, когато и само когато предприятието става страна по договорните условия на инструмента.
При първоначалното си признаване финансовите активи се отчитат по справедливата им стойност, плюс в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия актив.

След първоначалното признаване предприятието оценява финансовите активи както следва:

- По справедлива стойност

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

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

-кредити и вземания;
-инвестиции, държани до падеж;

Печалби и загуби от финансови активи

- Печалби и загуби които възникват от промяната на справедливата стойност на финансови активи се признават както следва:

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

- Лихвата, която се изчислява с използване на метода на ефективния лихвен процент, се признава в отчета за доходите.
- Дивидентите от инструменти на собствения капитал на разположение за продажба се признават в отчета за доходите, когато се установи правото на предприятието да получи плащане.
- За финансовите активи, които се отчитат по амортизирана стойност, печалбата или загубата от актива се признава в отчета за доходите, когато финансовият актив или финансовият пасив се отписва или обезценява и чрез процеса на амортизиране.

Предприятието отписва финансов актив, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
  или
- прехвърля финансовия актив, когато са прехвърлени договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив или са запазени договорните права за получаване

на паричните потоци от финансовия актив, но е поето договорно задължение за плащане на парични потоци на един или повече получатели в споразумение и трансферът отговаря на условията за отписване съгласно МСС 39.

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

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

-ако предприятието не е запазило контрол, то отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени при трансфера.
-ако предприятието е запазило контрол, то продължава да признава финансовия актив до степента на продължаващото му участие във финансовия актив.

При отписването на финансовия актив разликата между:

а) неговата балансова стойност; и

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

Обезценка и несъбираемост на финансови активи
Предприятието преценява към края на всеки отчетен период дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.
Финансов актив или група от финансови активи се считат за обезценени и са възникнали загуби от обезценка, когато са налице обективни доказателства за обезценка, произхождащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива (събитие "загуба") и когато това събитие загуба (или събития) има ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или от групата финансови активи, които могат да се оценят надеждно. Може да не е възможно да се идентифицира единично, самостоятелно събитие, което е причинило обезценката. По-скоро обезценката може да е причинена от комбинирания ефект на няколко събития.
Загубите, които се очакват в резултат на бъдещите събития, независимо от тяхната вероятност, не се признават.

- Обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

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

- Обезценка на финансови активи, отчитани по цена на придобиване

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

- Обезценка на финансови активи на разположение за продажба

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

Сумата на натрупаната загуба, която се прекласифицира от собствен капитал в печалбата или загубата, е разликата между цената на придобиване (нетно от погашения на главницата и амортизация) и текущата справедлива стойност, минус загубата от обезценка на финансовия актив, призната преди това в печалбата или загубата.

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

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

Парични средства

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

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

Дялове и участия

Всички инвестиции първоначално се признават по метода на цена на придобиване/себестойност.

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

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

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

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

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

Кредити, търговски и други вземания

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

- тези, които предприятието възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще, които ще бъдат класифицирани като държани за търгуване и тези, които предприятието определя при първоначалното признаване като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- тези, които предприятието определя като на разположение за продажба при първоначалното признаване; или
- тези, при които държателят може да няма възможност да възстанови в значителна степен цялата си първоначална инвестиция, с изключение на случаите, при които причината е

влошаване на кредитното качество и които се класифицират като на разположение за продажба.

Като кредити и вземания се класифицират финансови активи възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти/търговски вземания и кредити/.
Кредитите и вземанията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.
Кредитите и вземанията, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.
Предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват в търговските вземания.

Данъци за възстановяване

Данъците за възстановяване не произтичат от договорни взаимоотношения, не се класифицират в категориите финансови активи. Те включват:
-Сумите на възстановимите данъци върху дохода във връзка с облагаемата печалба/данъчната загуба за периода и платени суми за текущ и предходен период превишаващи дължимите суми.
-Сумите на данъчен кредит за възстановяване и прихващане след края на отчетния период и платени суми за текущ и предходен период превишаващи дължимите суми за други данъци.
Текущите данъчни активи за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде възстановена от данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

Материални запаси

Предприятието прилага МСС 2 за отчитане на материалните запаси:
Материални запаси са активи:
-държани за продажба в обичайния ход на стопанската дейност /стоки, продукция/;
-намиращи се в процес на производство за такава продажба /незавършено производство/;
-материални запаси, които се израходват в производствения процес или при предоставяне на услуги /материали, суровини/;
Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността или нетната реализуема стойност.
Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното състояние и местоположение.
Разходите по закупуване на материалните запаси включват покупната цена, вносните мита и други невъзстановими данъци, транспортните разходи и др., които директно могат да се отнесат към придобиването на стоките, материалите и услугите. Търговските отстъпки рабати и др. подобни компоненти се приспадат при определяне на покупната стойност.
Разходите за преработка включват преки разходи и систематично начислявани постоянни и променливи общи разходи, които се правят при преработване на материалите в готова продукция.
Променливите общи разходи се разпределят за всяка произведена единица на база на реалното използване на производствените мощности.
Постоянните общи разходи се разпределят към себестойността на продукцията на база на нормалния капацитет на производствените мощности.
Количеството общи постоянни разходи, които отговарят на разликата между нормалния капацитет и достигнатия капацитет се признават за разходи за периода, в който те възникват.
Други разходи се включват в себестойността на материалните запаси само дотолкова, доколкото те са направени във връзка с довеждането на материалните запаси до настоящото им местоположение и състояние.
В ограничени случаи разходи по ползвани, кредити които са определени в МСС 23 Разходи по заеми, се включват встойността на материалните запаси.
Разходи които не се включват в себестойността на произведената продукция и се признават като разходи за периода в който са възникнали са:
-количества материали, труд и други производствени разходи извън нормалните граници.
-разходи за съхранение в склад.
-административни разходи.

-разходи по продажбите.

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

Себестойността на материалните запаси може да не е възстановима, в случай че те са повредени или са цялостно или частично морално остарели, или ако има спад в продажните им цени. Също така себестойността на материалните запаси може да не бъде възстановима, ако приблизително определените разходи за завършване или приблизително определените разходи, които ще бъдат направени за осъществяване на продажбата, са се увеличили. Материалните запаси се намаляват до нетната реализуема стойност на базата на отделни позиции. При някои обстоятелства обаче може да бъде подходящо да се групират сходни или свързани позиции.
Към всеки следващ период се прави нова оценка на нетната реализуема стойност. Когато условията, довели до снижаване на материалните запаси под тяхната себестойност, вече не са налице или когато има ясно доказателство за увеличение в нетната реализуема стойност заради промяна в икономическите обстоятелства, сумата на обезценката се възстановява така, че новата балансова сума е по-ниската от себестойността и преразгледаната нетна реализуема стойност. Възстановяването е ограничено до сумата на първоначалната обезценка.

При продажба на материални запаси, балансовата сума на тези материални запаси се признава като разход през периода, през който съответният приход е признат. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност, както и всички загуби от материални запаси се признават като разходи за периода на обезценката или на възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на стойността на обезценката на материалните запаси, възникнала в резултат на увеличението на нетната реализуема стойност, се признава като намаляване на сумата на признатите разходи за материални запаси през периода, през който възстановяването е възникнало.
Някои материални запаси могат да бъдат отнесени по сметките на други активи, като например материални запаси, които се използват като компонент на създадените от самото предприятие собствени имоти, съоръжения и оборудване. Материалните запаси, отнесени към друг актив, се признават за разход в продължение полезния живот на актива.

Активи държани за продажба

Като активи държани за продажба съгласно МСФО 5 се класифицират нетекущи активи, чиято балансова стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез сделка за продажба отколкото чрез продължаваща употреба.
Активите държани за продажба се оценяват по по-ниската от балансовата им стойност и справедливата им стойност намалена с разходите за продажбата.
Загуба от обезценка се признава при всяко първоначално или последващо намаление на стойността на активи държани за продажба.
Печалба от последващо увеличение на справедливи стойности, намалени с разходите за продажба на активи държани за продажба се признава до размера на обезценката на съответния актив начислена преди съгласно МСС36 и МОФО5.

Собствен капитал

Собственият капитал на предприятието се състои от:
Основен капитал включващ :

- Регистриран капитал – представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация

Ако предприятието придобие повторно свои инструменти на собствения капитал, тези инструменти (изкупени собствени акции) се приспадат от собствения капитал. Не се признава нито печалба, нито загуба от покупката, продажбата, емитирането или обезсилването на инструменти на собствения капитал на предприятието. Такива обратно изкупени акции могат да бъдат придобити и държани от предприятието или от други членове на консолидираната група. Платеното или полученото възнаграждение се признава директно в собствения капитал.

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

Резерви включващи:

- Резерв от последващи ценки – формиран по изискванията за отчитане установени в МСФО и прилаганата счетоводна политика;
- Премийни резерви - образувани от емитиране на собствени капиталови инструменти;
- Общи резерви – образувани от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на РБългария и учредителния акт на предприятието;
- Други резерви – образувани по решение на собствениците на капитала.

Финансов резултат включващ:
Неразпределена към края на отчетния период натрупана печалба от предходни периоди.
Непокрита към края на отчетния период натрупана загуба от предходни периоди.
Печалба/загуба от периода.

Текущи и нетекущи пасиви

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

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

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

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

Финансови пасиви

Предприятието прилага МСС32 и МСС39 при отчитане на финансови пасиви.
Финансов пасив е всеки пасив който е:

- договорно задължение:
  - да се предоставят парични средства или друг финансов актив на друго предприятие;
    или
  - да се разменят финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при условия, които са потенциално неблагоприятни за предприятието;

или

- договор, който ще бъде или може да бъде уреден в инструменти на собствения капитал на предприятието и е:
  - недериватив, за който предприятието е или може да бъде задължено да предостави променлив брой инструменти на собствения си капитал;
    или
  - деривати, който ще бъде или може да бъде уреден чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов актив за фиксиран брой инструменти на собствения капитал на предприятието. За тази цел инструментите на собствения капитал на предприятието не включват възвръщаеми финансови инструменти, класифицирани като инструменти на собствения капитал, които налагат на предприятието задължението да предостави на друга страна пропорционален дял от нетните активи на предприятието само при ликвидация, или инструменти, които са договори за бъдещо получаване или предоставяне на инструменти на собствения капитал на предприятието.

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

- Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:
  - класифицирани като държан за търгуване
  - при първоначалното му признаване се определя от предприятието за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата
- Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Финансови пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато предприятието стане страна по договорните условия на инструмента.
При първоначалното признаване финансовите пасиви се отчитат по справедливата им стойност, плюс в случай на финансови пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия пасив.
Последваща оценка на финансови пасиви

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

Печалби и загуби от финансови пасиви се признават

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

Предприятието отписва финансов пасив (или част от финансовия пасив), когато той е погасен - т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.
При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност на финансов пасив (или на част от финансов пасив), който е прекратен или прехвърлен на трета страна, и платеното възнаграждение, включително прехвърлените и поети непарични активи и пасиви, се признава в отчета за доходите.

Търговски и други задължения и кредити

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

След първоначалното признаване кредитите и търговските задължения, които са без фиксиран падеж се отчитат по оценената при придобиването им стойност.
Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

Данъчни задължения

Текущите данъчни задължения на предприятието не произтичат от договорни взаимоотношения и не се класифицират като финансови пасиви. Те включват:
-Текущият данък върху дохода за текущия и предходни периоди се признава като пасив до степента, до която не е платен.
-Текущи задължения за данъци съгласно други данъчни закони.
Текущите данъчни пасиви за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена на данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи към края на отчетния период.

Безвъзмездни средства предоставени от държавата

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

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

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

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

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

Задължения към персонала и провизии за дългосрочни доходи на персонала

Задължения към персонал включват задължения на предприятието по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС19 се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход неползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.
Съгласно изискванията на МСС19 се правят провизии за дългосрочни доходи на персонала представени по стойност от актюерска оценка.

Провизии

Провизиите са задължения с неопределена срочност или сума.
Провизии се признават по повод на конструктивни и правни задължения възникнали в резултат на минали събития съгласно изискванията на МСС 37.
Правно задължение е задължение, което произлиза от:

- договор (според неговите изрични клаузи и по подразбиране);
- законодателство;
  или
- друго действие на закона.

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

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

Провизия се признава тогава, когато:

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

Ако тези условия не са изпълнени, провизия не се признава.
Провизиите се признават по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на предприятието към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждане на настоящото задължение.
Признатите суми на провизии се преразглеждат към всеки край на отчетен период и се преизчисляват с цел да се отрази най-добрата текуща оценка.

Пасиви държани за продажба МСФО 5

Съгласно изискванията на МСФО5 предприятието класифицира като пасиви държани за продажба, пасиви включени в група за изваждане от употреба. Пасивите се оценяват в съответствие с изискванията на МСФО5.

Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се принават за временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към края на отчетния период.

Отсрочен данъчен пасив се признава за всички дължими в бъдещи периоди суми на данъци свързани с облагаеми временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава за възстановимите в бъдещи периоди суми на данъци свързани с приспадащи се временни разлики, пренос на неизползвани данъчни загуби и кредити до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват.
Към края на всеки отчетен период предприятието преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи. Предприятието признава непризнатите в предходен период отсрочени данъчни активи до степента, до която се е появила вероятност бъдещата облагаема печалба да позволява възстановяването на отсрочен данъчен актив.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преразглежда към всеки край на отчетен период. Предприятието намалява балансовата стойност на отсрочените данъчни активи до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява да се оползотвори ползата от част или целия отсрочен данъчен актив. Всяко такова намаление се проявява обратно до степента, до която е станало вероятно да се реализира достатъчна облагаема печалба.

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

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

Печалба или загуба за периода

Предприятието признава всички елементи на приходите и разходите през периода в печалбата или загубата, освен ако даден МСФО не изисква или разрешава друго.
Някои МСФО определят обстоятелства, при които предприятието признава конкретни позиции извън печалбата или загубата през текущия период. Други МСФО изискват или разрешават компонентите на друг всеобхватен доход, които отговарят на дефиницията на Общите положения за приходи и разходи, да бъдат изключени от печалбата или загубата.

Разходи

Предприятието отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности.
Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.
Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи.
Когато икономическите изгоди се очаква да възникна през няколко отчетни периода и връзката на разходите с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.
Разход се признава незабавно в отчета за доходите, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в баланса.
Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Приходи

Приход е брутен поток от икономически ползи през периода, създаден в хода на обичайната дейност на предприятието, когато тези потоци водят до увеличаване на собствения капитал, различни от увеличенията, свързани с вноските на акционерите
Предприятието отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности.
Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото за получаване плащане или възнаграждение.
Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:
Приходът от продажбата на стоки и продукция се признава, когато са били изпълнени всички следващи условия:

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

Приходът от продажба на услуги се признава когато резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, приходът, свързан със сделката, трябва да се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на . Резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, когато са изпълнени всички следващи условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена ;
- вероятно предприятието ще има икономически ползи, свързани със сделката;
- етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период може надеждно да се оцени;

и

- разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката може надеждно да бъдат оценени;

Междинните и авансовите плащания, направени от клиентите, обикновено не отразяват извършените услуги.
Етапът на завършен договор се определя на база на набраните към края на отчетния период, разходи към общо предвидените разходи по договора.
Етапът на завършеност на една сделка може да се определи по различни методи. Всяко предприятие използва метода, който надеждно оценява извършените услуги. В зависимост от характера на сделката методите може да включват:

- преглед на извършената работа;
- извършените до момента услуги като процент от общия обем на услугите, които трябва да бъдат извършени;
  или
- частта, която направените до момента разходи представляват от общия обем на предвидените разходи по сделката. Само разходите, които отразяват извършените до момента услуги, се включват в направените до момента разходи. Само разходите, които отразяват извършените услуги или услугите, които трябва да бъдат извършени, се включват в общия обем на предвидените разходи по сделката.

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

- е възможно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката;
  и
- сумата на приходите може надеждно да бъде оценена.

Приходите се признават, както следва:

- лихвата се признава по метода на ефективната лихва съгласно МСС39;
- възнагражденията за права се признават, на база на счетоводния принцип на начисляване съгласно съдържанието на съответното споразумение;
- дивидентите се признават, когато се установи правото на акционера да получи плащането;

Неплатена лихва натрупана преди придобиването на лихвоносна инвестиция- последвалите лихвени постъпления се разпределят между периода преди придобиването и този след придобиването. Само частта след придобиването се признава за приход.
Дивиденти по капиталови ценни книжа обявени от печалбите преди придобиването се признават в печалбата или загубата при установяване на правото да получи дивидент, независимо от това дали дивидентите се отнасят за печалба реализирана преди или след придобиването.
Възнагражденията за права се начисляват съгласно условията на съответното споразумение и обикновено се признават на тази основа, освен ако с оглед разпоредбите на споразумението е по-подходящо приходът да се признава на друга системна или рационална база.
Приходът се признава само когато има вероятност предприятието да получи икономически ползи, свързани със сделката.
Когато възникне несигурност около събирането на сума, която вече е включена в прихода, несъбираемата сума или сумата, относно която възстановяването вече не е вероятно, се признава за разход, а не за корекция на сумата на първоначално признатия приход.
Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора.

Финансови рискове

Кредитен риск
Рискът че страна по финансови инструмени - активи на предприятието няма да успее да изплати задължението си и ще причини финансова загуба на предприятието.
Ликвиден риск
Рискът, че предприятието ще срещне трудности при изпълнението на задължения, свързани с финансови пасиви.
Пазарен риск

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

- Валутен риск

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

- Лихвен риск

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

- Друг ценови риск

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

Ефекти от промените в обменните курсове

Функционалната валута на предприятието е българският лев.
Валутата на представяне на финансовите отчети е български лев.
Точността на числата във финансовия отчет е хиляди български лева.
Чуждестранна валута е всяка валута различна от функционалната валута на предприятието.
Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута, към датата на сделката.
Курсовите разлики, възникващи при уреждане на парични позиции или при преизчисляване на паричните позиции на предприятието по курсове, различни от тези, при които са били преизчислени при първоначалното признаване през периода или в предходни финансови отчети, се признават като печалба или загуба за периода, в който са възникнали, с някои изключения съгласно МСС 21 на курсовите разлики, възникващи по дадена парична позиция, която по същността си представлява част от нетна инвестиция на отчитаща се стопанска единица в чуждестранна дейност .
Когато парична позиция възниква в резултат на сделка с чуждестранна валута и има промяна в обменния курс между датата на сделката и датата на уреждането, се появява курсова разлика. Когато сделката бъде уредена в рамките на същия отчетен период, през който е възникнала, цялата курсова разлика се признава през дадения период. Но когато сделката бъде уредена през следващ отчетен период, курсовата разлика, призната през всеки от междинните периоди до датата на уреждането, се определя от промяната на обменните курсове през всеки период.
Когато печалба или загуба от непарична позиция е отразена директно в собствения капитал, всеки обменен компонент от тази печалба или загуба се признава в друг всеобхватен доход. Когато печалба или загуба от непарична позиция е отразена в печалбата или загубата, всеки обменен компонент от тази печалба или загуба се признава като печалба или загуба.
Когато определени МСФО изискват някои печалби или загуби от активи да се отразяват директно в собствения капитал и когато такъв актив се оценява в чуждестранна валута, МСС 21 изисква преоценената стойност да бъде преизчислена, използвайки курса към датата на определяне на стойността, в резултат на което се получава курсова разлика, която също се признава в друг всеобхватен доход.
Предприятието прави преоценка на позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период и текущо през отчетния период.
Позициите в чуждестранна валута към 31 декември 2009 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

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

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

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

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

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

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

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

Грешки

Грешки от минал период са пропуски или неточно представяне на финансовите отчети на предприятието за един или повече минали отчетни периоди произтичащи от неизползване или неправилно използване на надеждна информация, която:

- е била налична към момента, в който финансовите отчети за тези периоди са били одобрени за публикуване;

и

- е можело , приполагането на разумни усилия, да бъде получена и взета предвид при изготвянето и представянето на тези финансови отчети;

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

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

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

- преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка;

или

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

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

Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда финансов актив за дадено предприятие и финансов пасив или капиталов инструмент, за друго предприятие.Предприятието признава

финансов актив или финансов пасив в баланса, когато става страна по договорните условия на финансов инструмент.

Финансовите активи и пасиви се класифицират съгласно изискванията на МСС39.

Свързани лица и сделки между тях

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

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

Лизинг

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

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

В началото на лизинговия срок финансовият лизинг се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на наетият актив или, ако е по-нисък – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания, всяка едно от които е определено в началото на лизинговия договор. Дисконтовият процент, който се използва при изчисляване на настоящата на минималните лизингови плащания е лихвеният процент, заложен в лизинговия договор, доколкото той практически може да бъде определен; ако това е невъзможно – използва се диференциалният лихвен процент по задължението на лизингополучателя. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се прибавят към сумата, призната като актив.

Минималните лизингови плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неплатеното задължение. Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Условните наеми се начисляват като разход за периодите, в които са били извършени.

Амортизационната политика по отношение на амортизуемите наети активи се съобразява с тази по отношение на собствените амортизуеми активи, а признатата амортизация се изчислява на базата, определена в МСС регламентиращи съответния вид актив. Ако не е сигурно в голяма степен, че предприятието ще придобие собственост до края на срока на лизинговия договор, активът изцяло се амортизира през по-краткия от двата срока – срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

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

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

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

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

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

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

Приходът от продажбата, признат в началото на срока на финансовия лизинг от лизингодателя , представлява справедливата стойност на актива или ако тя е по-ниска – настоящата стойност на

минималните лизингови плащания, изчислени при пазарен лихвен процент. Себестойността на продажбата в началото на срока на лизинговия договор е себестойността или балансовата стойност, ако са различни, на наетата собственост, намалена със настоящата стойност на негарантираната остатъчна стойност.

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

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

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

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

Началните преки разходи, извършени от предприятието във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата сума на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същото основание както лизинговия приход.

Амортизацията на амортизуемите наети активи се извършва на база, съответстваща на амортизационната политика, възприета за подобни активи, а амортизациите се изчисляват на базата, посочена в МСС регламентиращи отчитането на съответния вид актив.

Договори за строителство

Съгласно КРМСФО 15 определянето дали дадено споразумение за строителство на недвижим имот попада в обхвата на МСС 11 или МСС 18 зависи от условията на споразумението и всички придружаващи го факти и обстоятелства. Определянето изисква преценка по отношение на всяко споразумение.

Споразумение за строителство на недвижим имот, в което купувачите имат само ограничена възможност да влияят на проекта на недвижимия имот, например да изберат проект измежду няколко варианта, разработени от предприятието, или да направят само минимални промени в основния проект, е споразумение за продажба на стоки в обхвата на МСС 18.

Споразумение за строителство попадащо в обхвата на МСС 18 се класифицира като:

- Споразумение за предоставяне на услуги, ако от предприятието не се изисква да придобива и доставя строителни материали.

В такъв случай, ако са изпълнени критериите на МСС 18, приходите се признават на базата на етапа на завършеност на сделката, като се прилага методът на процента на завършеност. Изискванията на МСС 11 са общо приложими към признаването на приходи и свързаните разходи за такава сделка съгласно МСС 18.

- Споразумение за продажба на стоки, ако от предприятието се изисква да предоставя услуги и строителни материали, за да изпълни своето договорно задължение за предоставяне на недвижим имот на купувача.

Прилагат критериите за признаване на приходи от продажба на стоки.

- Предприятието може да прехвърли върху купувача контрола и значителните рискове и ползи от собствеността над незавършеното производство в текущото му състояние в процеса на строителството. В такъв случай, ако всички критерии за признаване на приходи от продажба на стоки от МСС 18 се изпълняват непрекъснато в процеса на строителството, предприятието признава приходите на базата на етапа на завършеност, като прилага метода на процента на завършеност. Изискванията на МСС 11 са общо приложими към признаването на приходи и свързаните разходи за такава сделка.

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

Когато от предприятието се изисква да извърши допълнителна работа по вече доставения на купувача недвижим имот, то признава задължение и разход в съответствие с МСС 18. Задължението се оценява в съответствие с МСС 37.
Споразумение за строителство попадащо в обхвата на МСС 11
МСС 11 се прилага, когато споразумението отговаря на дефиницията на договор за строителство, заложена в МСС 11. Споразумение за строителство на недвижим имот отговаря на дефиницията на договор за строителство, когато купувачът е в състояние да определи основните структурни елементи на проекта на недвижимия имот преди започване на строителството и/или да определи основни структурни промени в процеса на строителството (независимо дали упражнява тази възможност или не). Когато се прилага МСС 11, договорът за строителство включва също всякакви договори или компоненти за предоставяне на услуги, които са пряко свързани с изграждането на недвижимия имот в съответствие с МСС 11 и МСС 18.

Договор за строителство е договор, в който е договорено конкретно изграждане на актив или на съвкупност от активи, които са в тясна взаимна връзка или взаимна зависимост по отношение на тяхното проектиране, технология и функция, крайна цел или предназначение.
Договор на база на твърда цена е договор за строителство, който е сключен на твърда договорна цена или твърда единична цена на готовия продукт, която в някои случаи е обвързана с клаузи за повишаване на разходите.
Договор на база “разходи плюс” е договор за строителство, при който се възстановяват допустимите или определените по друг начин разходи плюс процент към тези разходи или твърдо възнаграждение.
Приходите по договора включват:
-първоначалната сума на прихода, договорена в договора;
и
-изменения в строителните работи, изплащането на искове и материални стимули до степента, в която е вероятно те да доведат до реализиране на приходи и същите могат да бъдат надеждно оценени.
Приходите по договора се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възнаграждение. Оценката на приходите по договора се влияе от множество несигурности, които зависят от резултатите от бъдещи събития. Често приблизителните оценки трябва да бъдат преразглеждани вследствие на възникването на събитията и разрешаването на несигурностите. Следователно, сумата на приходите по договора може да се увеличава или намалява през различните периоди.

Разходите по договора включват:

- разходи, които са пряко свързани с конкретния договор:

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

-разходи за материали, използвани при строителството;

-амортизация на машините и съоръженията, използвани по договора;

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

-разходи за наемане на машини, оборудване и съоръжения;

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

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

-искове от трети страни.

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

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

-застраховки;

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

-общи разходи по строителството.

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

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

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

- общи административни разходи, които в договора не се предвижда да бъдат възстановими;
- разходи, свързани с продажби;
- разходи за изследователска и развойна дейност, които в договора не се предвижда да бъдат възстановими;

и

- амортизация за машини, съоръжения и оборудване, които не са били използвани за дадения договор.

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

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

Етапът на завършеност на даден договор се определя чрез:

- съотношението на частта от разходите по договора, направени за извършената до момента работа, към предвидените общи разходи по договора;
- прегледите на извършената работа;

или

- завършеност на натурална част от работата по договора.

Междинните плащания и получените от клиентите аванси често не отразяват извършената работа.

Когато резултатите от даден договор за строителство не могат да бъдат надеждно оценени:

- приходите се признават само дотолкова, доколкото е вероятно направените разходи по договора да бъдат възстановени;

и

- разходите по договора се признават като разход за периода, през който са направени.

Когато има вероятност общата сума на разходите по договора да превишава общата сума на приходите по договора, очакваните загуби незабавно се признават като разход.

Събития след края на отчетния период

Събития след края на отчетния период са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между края на отчетния период и датата, на която финансовите отчети са одобрени за публикуване.

Разграничават се два вида събития:

- такива, които доказват условия, съществували към края на отчетния период (коригиращи събития);

и

- такива, които са показателни за условия, възникнали след края на отчетния период (некоригиращи събития).

Предприятието коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след края на отчетния период и осъвременява оповестяванията.
Предприятието не коригира сумите, признати във финансови отчети, за да отрази некоригиращите събития след края на отчетния период. Когато некоригиращите събития след края на отчетния период са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, предприятието оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие :
-естеството на събитието;
и
-приблизитлна оценка на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.

Разходи по заеми

Предприятието прилага МСС 23 относно разходите по заеми.
Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират като част от стойността на този актив.
Другите разходи по заеми се признават като разход.
Отговарящ на условията актив е актив, който по необходимост изисква значителен период от време за подготовка за неговата предвиждана употреба или продажба.
Ръководството на предприятието е приело в своята счетоводна политика следните периоди за значителни, по отношение на подготовката на отговарящт на условията актив

За земи и сгради	осемнадесет месеца
За съоръжения	дванадесет месеца
За машини и оборудване	шест месеца
Всички останали амортизируеми активи	шест месеца

Разходите по заеми се капитализират като част от стойността на актива, когато съществува вероятност, че те ще доведат до бъдещи икономически ползи за предприятието и когато разходите могат да бъдат надеждно оценени.
Разходите по заеми, които могат да бъдат пряко отнесени към придобиването, строителството или производството на даден отговарящ на условията актив, са онези разходи по заеми, които биха били избегнати, ако разходът по отговарящия на условията актив не е бил извършен.
Предприятието капитализира разходите по заеми като част от стойността на отговарящия на условията актив на началната дата на капитализация.
Началната дата на капитализацията е датата, на която предприятието за първи път удовлетвори следните условия:

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

Предприятието преустановява капитализирането на разходите по заеми за дълги периоди, през които е прекъснато активното подобрение на отговарящ на условията актив.
Предприятието прекратява капитализацията на разходите по заеми, когато са приключени в значителна степен всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданата употреба или продажба.

Условни активи и пасиви

Условен пасив е:

- възможно задължение, което произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието;
  или
- настоящо задължение, което произлиза от минали събития, но не е признато, защото:

-не е вероятно за погасяването му да бъде необходим изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи;
или
- сумата на задължението не може да бъде определена с достатъчна степен на надеждност;

Условен актив е възможен актив, който произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието.
Условните активи и пасиви не се признават.

Отчет за паричните потоци

Предприятието е приело политика за отчитане и представяне на паричните потоци по прекия метод в отчета за паричните потоци.
Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

- Оперативна дейност
- Инвестиционна дейност
- Финансова дейност

Отчет за промените в собствения капитал

Предприятието представя отчет за промените в собствения капитал, показващ:

- обща сума на всеобхватния доход за периода;
- за всеки компонент на собствения капитал, ефектите от прилагане с обратна сила или преизчисление с обратна сила, признати в съответствие с МСС 8;
  и
- за всеки компонент на собствения капитал, изравняване на балансовата стойност в началото и в края на периода, като се оповестяват отделно промените в резултат от:

- печалба или загуба;
- всяка статия на друг всеобхватен доход;
- сделки със собствениците в качеството им на собственици, като показва отделно вноските от и разпределенията към собствениците.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1.1. Имоти, машини, съоръжения

	Земи	Съоръжения	Машини и обороудване	Транспортни средства	Други активи	Капитализирани разходи	Общо
Отчетна стойност							
Салдо към 31.12.2007	**3 658**	**1**				**46**	**3 705**
Постъпили				233		97	330
Излезли	(154)	(1)					(155)
Салдо към 31.12.2008	**3 504**	**-**	**-**	**233**	**-**	**143**	**3 880**
Постъпили			13			532	545
Салдо към 31.12.2009	**3 504**	**-**	**13**	**233**	**-**	**675**	**4 425**
Амортизация							
Салдо към 31.12.2007							**-**
Постъпили				25			25
Салдо към 31.12.2008	**-**	**-**	**-**	**25**	**-**	**-**	**25**
Постъпили				34			34
Салдо към 31.12.2009	**-**	**-**	**-**	**59**	**-**	**-**	**59**
Балансова стойност							
Балансова стойност към 31.12.2008	**3 504**	**-**	**-**	**208**	**-**	**143**	**3 855**
Балансова стойност към 31.12.2009	**3 504**	**-**	**13**	**174**	**-**	**675**	**4 366**

В представените отчетни стойности на земите е включена земя на стойност 3438 х.лв, върху която е учредена ипотека в полза на МКБ ЮнионБанк АД за обезпечаване на ползван кредит. Посоченият кредит е погасен изцяло на 07.01.2010г.

1.2. Нетекущи финансови активи

Нетекущи финансови активи	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Инвестиции в дъщерни предприятия	56	56
Инвестиции в асоциирани предприятия	150	150
Кредити и вземания	400	475
Общо	**606**	**681**

1.2.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Вид	31.12.2009 г.		31.12.2008 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
ИНЖПРОЕКТ ООД	80%	8	80%	8
ХИМКОЛОР АД	85%	43	85%	43
САУТ ХИЛ ЕООД	100%	5	100%	5
Общо		**56**		**56**

1.2.2. Инвестиции в асоциирани предприятия

Вид	31.12.2009 г.		31.12.2008 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
ТРЕЙС КЪРДЖАЛИ ЕАД	10%	50	10%	50
ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД	9%	100	9%	100
Общо		**150**		**150**

Дружеството е приело счетоводна политика да отчита инвестициите си в двете предприятия като инвестиции в асоциирани предприятия, съгласно МСС 28, поради наличието на съществен контрол от негова страна над тях, по линия на собственост и управление.

1.2.3. Кредити и вземания - нетекущи

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Кредити	400	475
Общо	**400**	**475**

1.2.4. Кредити – нетекущи

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Вземания по кредити от свързани лица извън групата /нето/	**400**	**475**
Вземания по кредити от свързани лица извън групата	353	475
Вземания по лихви по кредити от свързани лица извън групата	47	
Общо	**400**	**475**

1.3. Нетекущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Вземания от свързани лица в групата /нето/	**1 418**	**-**
Вземания по продажби	1 418	
Общо	**1 418**	**-**

1.4. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2008		Движение на отсрочените данъци за 2009				31 декември 2009	
			увеличение		намаление			
	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Доходи на физ.лица	45	5	45	4	(3)		87	9
Общо активи:	45	5	45	4	(3)	-	87	9
Пасиви по отсрочени данъци								
Преоценъчен резерв							-	-
Амортизации	23	3	26	3			49	6
Общо пасиви:	23	3	26	3	-	-	49	6
Отсрочени данъци (нето)	**22**	**2**	**19**	**1**	**(3)**	**-**	**38**	**3**

1.5. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2009	31.12.2008 г.
Вземания от свързани лица в групата /нето/	**160**	**160**
Вземания по продажби	160	160
Вземания от свързани лица извън групата /нето/	**24 547**	**7 354**
Вземания по продажби	9 475	4 111
Вземания по предоставени аванси	15 072	3 243
Вземания по предоставени аванси /нето/	**129**	**108**
Вземания по предоставени аванси	129	108
Други текущи вземания	**1**	**1**
Предплатени разходи	1	1
Общо	**24 837**	**7 623**

1.6. Данъци за възстановяване

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Данък върху добавената стойност	111	
Общо	**111**	**-**

1.7. Текущи финансови активи

Текущи финансови активи	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Кредити и вземания	423	120
Общо	**423**	**120**

1.7.1. Кредити и вземания - текущи

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Кредити	33	120
Вземания по предоставени депозити	390	
Общо	**423**	**120**

1.7.2. Кредити текущи

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	**24**	**116**
Вземания по кредити от свързани лица в групата	23	116
Вземания по лихви по кредити от свързани лица в групата	1	-
Вземания по кредити от свързани лица извън групата /нето/	**9**	**4**
Вземания по лихви по кредити от свързани лица извън групата	9	4
Общо	**33**	**120**

1.7.3. Вземания по депозити - текущи

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Вземания по депозити от несвързани лица /нето/	**390**	**-**
Вземания по депозити от несвързани лица	380	
Вземания по лихви по депозити от несвързани лица	10	
Общо	**390**	**-**

1.7.4. Салда по предоставени депозити, без свързани лица

Контрагент	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
ПИБ АД	380	10
Общо	**380**	**10**

1.8.Парични средства

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Парични средства в брой	**-**	**3**
в лева		3
Парични средства в разплащателни сметки	**958**	**2 366**
в лева	583	2 365
във валута	375	1
Общо	**958**	**2 369**

1.9. Собствен капитал

1.9.1. Основен капитал

Съдружник	31.12.2009 г.				31.12.2008 г.			
	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял
Николай Ганчев Михайлов	100	5 000	5 000	100%	100	5 000	5 000	100%
Общо:	**100**	**5 000**	**5 000**	**100%**	**100**	**5 000**	**5 000**	**100%**

1.9.2. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2007 г.	**185**
Увеличения от:	**1 902**
Печалба към 31.12.2008 г.	**2 087**
Увеличения от:	**1 862**
Печалба за годината 2009	1 862
Намаления от:	**(620)**
Разпределение на дивиденти	(620)
Печалба към 31.12.2009 г.	**3 329**
Финансов резултат към 31.12.2007 г.	**185**
Финансов резултат към 31.12.2008 г.	**2 087**
Финансов резултат към 31.12.2009 г.	**3 329**

1.10. Нетекущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения към свързани лица в групата	**-**	**-**
Задължения към свързани лица извън групата	**1 370**	**-**
Задължения по доставки	1 370	
Общо	**1 370**	**-**

1.11. Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения по лизингови договори		54
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	893	2 297
Общо	**893**	**2 351**

1.11.1. Задължения по лизингови договори - текущи

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения по лизинг към несвързани лица		54
Общо	**-**	**54**

1.11.2. Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност - текущи

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения по получени кредити	893	2 297
Общо	**893**	**2 297**

1.11.3. Кредити - текущи

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения по кредити към свързани лица извън групата	97	469
Задължения по лихви по кредити към свързани лица извън групата	66	43
Задължения по кредити към **финансови предприятия**	730	1 785
Общо	**893**	**2 297**

1.11.4. Получени заеми, без свързани лица

Банка / Кредитор	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения /Гаранции
МКБ ЮНИОНБАНК АД	3504	1 mes Euribor+3.25%, но не по-малко от 7.5%	25.08.2010	3504

1.11.5. Салда по получени заеми, без свързани лица

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
МКБ ЮНИОНБАНК АД	730	
Общо	**730**	**-**

1.12. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения към свързани лица извън групата	**26 560**	**8 884**
Задължения по доставки	9 876	1 977
Задължения по получени аванси	16 684	6 907
Задължения по доставки	**350**	**600**
Други текущи задължения	**3**	**-**
Задължения по застраховки	3	
Общо	**26 913**	**9 484**

1.13. Данъчни задължения

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Данък върху добавената стойност		481
Корпоративен данък	168	198
Корпоративен данък - лихви	12	
Данък върху доходите на физическите лица	3	
Други данъци		41
Общо	**183**	**720**

1.14. Задължения към персонал

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължение към персонал	5	1
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	1	
Задължение към социално осигуряване	2	
Задължение към ключов ръководен персонал - възнаграждения	22	2
Общо	**29**	**3**

2. Отчет за доходите

2.1. Приходи

2.1.1. Приходи от продажби

Продажби на стоки в т.ч.	**-**	**71**
Продажби на стоки		71
Продажби на услуги в т.ч.	**1 431**	**655**
Продажби на консултантски услуги	1 375	610
Продажби на застрахователни услуги	18	19
Продажби на услуги- наеми	38	26
Услуги по дългосрочни договори в т.ч.	**44 553**	**12 557**
Услуги по дългосрочни СМР договори	44 553	12 557
Общо	**45 984**	**13 283**

2.1.2. Финансови приходи

Вид приход	2009 г.	2008 г.
Приходи от участия		**40**
Приходи от лихви в т.ч.	**69**	**4**
по търговски заеми	54	4
по депозити	10	
по сметки	5	
От операции с финансови инструменти		**1 587**
Общо	**69**	**1 631**

2.2. Разходи

2.2.1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Горивни и смазочни материали	3	3
Ел. енергия	1	
Офис материали и консумативи	1	
ММЦ	3	
Общо	**8**	**3**

2.2.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Подизпълнители	43 172	12 375
Наеми	2	
Ремонти	3	
Реклама	4	
Консултански и други договори	8	4
Граждански договори и хонорари	314	14
Застраховки	1	4
Данъци и такси	22	50
Охрана	19	
Други разходи за външни услуги	3	
Общо	**43 548**	**12 447**

2.2.3. Разходи за амортизации

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Разходи за амортизации на административни	**34**	**25**
дълготрайни материални активи	34	25
Общо	**34**	**25**

2.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2009 г.	2008 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	**257**	**41**
производствен персонал	257	
административен персонал		41
Разходи за осигуровки на в т.ч.	**8**	**3**
административен персонал	8	3
в т.ч. разходи на ключов ръководен персонал	**203**	**16**
в т.ч. разходи по неизползвани отпуски	**2**	
Общо	**265**	**44**

2.2.5. Други разходи

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Разходи за командировки	2	
Разходи представителни	3	
Разходи за лихви по държавни вземания	12	
Разходи без документ	2	
Общо	**19**	**-**

2.2.6. Суми с корективен характер

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	**-**	**67**
Балансова стойност на продадени активи		67
Общо	**-**	**67**

2.2.7. Финансови разходи

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Разходи за лихви в т.ч.	**104**	**219**
по търговски заеми	23	38
по заеми от финансови предприятия	80	174
по лизингови договори	1	7
Отрицателни курсови разлики	**1**	**1**
Други финансови разходи	**4**	**2**
Общо	**109**	**222**

2.2.8. Резултат от освобождаване от нетекущи активи

Резултат от продажба на активи държани за продажба - МСФО 5	**-**	**3**
Балансова стойност на продадени активи		157
Приходи от освобождаване от активи		160
Общо	**-**	**3**

2.2.9. Разход за данъци

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

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Данъци от печалбата	209	208
Други	-1	-1
Общо	**208**	**207**

3. Отчет за всеобхватния доход

През текущия период Дружеството не е реализирало друг всеобхватен доход. Общият всеобхватен доход за годината е равен на текущата печалба.

ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Договори за строителство

Договори в процес на изпълнение	Възникнали разходи по договора	Признати печалби намалени с признати загуби	Приходи по договора	Междинни плащания (фактурирани приходи и аванси)	Брутна сума дължима от клиента за работа по договора (вземания признати като актив)	Брутна сума дължима на клиента за работа по договора
k1	**k2**	**k3**	**k4 = k2 + k3**	**k5**	**k6 = k4 - k5**	**k7 = k5 - k4**
договор 1	18 579	374	18 953	18 953	-	-
договор 2	17 757	747	18 504	24 220	-	5 716
договор 3	**13 599**	**417**	14 016	24 984	-	10 968
Всичко строителни договори	**49 935**	**1 538**	**51 473**	**68 157**	**-**	**16 684**

2. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:
Собственик на капитала на дружеството
Николай Ганчев Михайлов

Дъщерни предприятия на предприятието
Саут Хил ЕООД
Инжпроект ООД
Химколор АД

Дружеството оповестява за свързани лица извън групата
Дружества от групата на Трейс Груп Холд АД

Ключов ръководен персонал на предприятието:
Николай Ганчев Михайлов-Управител

Доходи на ключов ръководен персонал

Вид	Начислени суми за:		
	възнаграждения и осигуровки за периода	компенсируеми отпуски	дългосрочни доходи
Николай Ганчев Михайлов-Управител	203		
Общо:	203	-	-

Дружеството оповестява следните сделки и салда със свързани лица към 31.12.2009г. и 31.12.2008г.

Продажби на свързани лица в групата

Клиент	Вид сделка	2009 г.	2008 г.
САУТ ХИЛ ЕООД	Продажба на ДМА		160
Общо		**-**	**160**

Продажби на свързани лица извън групата

Клиент	Вид сделка	2009 г.	2008 г.
СТРОИТЕЛНА КОМПАНИЯ ТРЕЙС АД	Продажба на услуги	10 795	7 785
ПИ ЕС АЙ АД	Продажба на услуги, стоки	18 504	6 430
ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД	Продажба на услуги	15 219	
ТРЕЙС БУРГАС ЕАД	Продажба на услуги	28	
ПСФ МОСТИНЖЕНЕРИНГ АД	Продажба на услуги	11	26
ТРЕЙС-СОФИЯ ЕАД	Продажба на услуги		258
Приходи от дивиденти			40
Общо		**44 557**	**14 539**

Покупки от свързани лица извън групата

Доставчик	Вид сделка	2009 г.	2008 г.
ПИ ЕС АЙ АД	Покупка на услуги	17 757	
ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД	Покупка на услуги	14 796	4 747
ИНФРАСТРОЙ ООД	Покупка на услуги	10 585	7 178
ТРЕЙС-СОФИЯ ЕАД	Покупка на ДМА	523	
ТРЕЙС БИЛД ЕАД	Покупка на услуги	34	
АВГУСТА ТРЕЙС ЕООД	Покупка на услуги	19	
ПСФ МОСТИНЖЕНЕРИНГ АД	Покупка на услуги		454
Общо		**43 714**	**12 379**

Вземани от свързани лица в групата

Клиент	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
САУТ ХИЛ ЕООД	160	160
Общо	**160**	**160**

Вземания от свързани лица извън групата

Клиент	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
ПИ ЕС АЙ АД	1397	2020
ПИ ЕС АЙ АД - аванс	3497	2500
СТРОИТЕЛНА КОМПАНИЯ ТРЕЙС АД	4772	1768
ТРЕЙС-СОФИЯ ЕАД аванс	589	247
ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД	4614	
ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД-аванс	10986	154
ТЕХНОСТРОЙ-ИНЖЕНЕРИНГ 99 АД	75	75
ТРЕЙС БУРГАС ЕАД	35	
ИНФРАСТРОЙ ЕООД - аванс		590
Общо	**25 965**	**7 354**

Задължения към свързани лица извън групата

Доставчик	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
ПИ ЕС АЙ АД	4 431	154
ПИ ЕС АЙ АД - аванс	10 968	
СТРОИТЕЛНА КОМПАНИЯ ТРЕЙС АД		1 753
ТРЕЙС-СОФИЯ ЕАД	206	

ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД	806	5 279
ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД-аванс	5 716	
ИНФРАСТРОЙ ЕООД	5 773	1 660
АВГУСТА ТРЕЙС ЕООД	5	
ПСФ МОСТИНЖЕНЕРИНГ АД	25	38
Общо	**27 930**	**8 884**

Предоставени заеми на свързани лица в групата

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
САУТ ХИЛ ЕООД		10,5%	31.12.2010	

Салда по предоставени кредити на свързани лица в групата

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
САУТ ХИЛ ЕООД	23	1
Общо	**23**	**1**

Салда по предоставени кредити на свързани лица извън групата

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Иван Димитров Христов			52	8
Магдалена Стоянова Тодорова			254	29
Манол Пейчев Денев			47	10
Трейс - София ЕАД		9		
Общо	**-**	**9**	**353**	**47**

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

Кредитополучател	Вземане към 31.12.2008 г.	Начислени през 2009 г.	Получени през 2009 г.	Вземане към 31.12.2009 г.
САУТ ХИЛ ЕООД		1		1
Общо	**-**	**1**	**-**	**1**

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

Кредитополучател	Вземане към 31.12.2008 г.	Начислени през 2009 г.	Получени през 2009 г.	Вземане към 31.12.2009 г.
Иван Димитров Христов		8		8
Магдалена Стоянова Тодорова	1	28		29
Манол Пейчев Денев		10		10
Трейс - София ЕАД	3	6		9
Общо	**4**	**52**	**-**	**56**

Салда по получени кредити от свързани лица извън групата

Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Николай Ганчев Михайлов	97	66
Общо	**97**	**66**

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

Кредитор	Задължение 31.12.2008 г.	Начислени през 2009 г.	Платени през 2009 г.	Задължение 31.12.2009 г.
Николай Ганчев Михайлов	43	23		66
Общо	**43**	**23**	**-**	**66**

3. Управление на капитала

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.
Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си. Дружеството използва различни източници за финансиране на своята дейност като това са както собствени така и заемни средства от банки и свързани лица.

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	**28 560**	**10 669**
Заеми от банки	730	1 785
Задължения към свързани предприятия	27 830	8 884
Намален с: **паричните средства и парични еквиваленти**	**(958)**	**(2 369)**
Нетен дългов капитал	**27 602**	**8 300**
Общо собствен капитал	3 334	2 092
Общо капитал	**32 772**	**14 650**
Съотношение на задлъжнялост	**0,84**	**0,57**

4. Финансови рискове

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

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

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

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

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в следните банки – МКБ Юнионбанк АД, Първа Инвестиционна Банка АД, Корпоративна търговска банка АД, Обединена Българска Банка АД. Ръководството счита, че не е налице риск, доколкото обслужващите банки са със стабилна ликвидност.

31.12.2009 г.	**Просрочени**		**С ненастъпил падеж**		**С предоговорен падеж, който не е настъпил**		
	обезценени	**не обезценени**	**обезценени**	**не обезценени**	**обезценени**	**не обезценени**	**Общо**
Нетекущи активи	**-**	**-**	**-**	**1 818**	**-**	**-**	**1 818**
Нетекущи финансови активи от свързани лица				400			400
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица				1 418			1 418
Текущи активи	**-**	**-**	**-**	**10 058**	**-**	**-**	**10 058**
Текущи финансови активи от свързани лица				33			33
Текущи финансови активи				390			390
Текущи търговски и други вземания от свързани лица				9 635			9 635
Общо финансови активи	**-**	**-**	**-**	**11 876**	**-**	**-**	**11 876**

Ликвиден риск

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

31.12.2009 г.	на виждане	до 1 м.	2-3 м.	4-6 м.	7-12 м.	1-2 г.	3-5 г.	над 5 г.	без матуритет	Общо
Нетекущи активи	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**474**	**-**	**-**	**1 418**	**1 892**
Нетекущи финансови активи от свързани лица						474				474
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица									1 418	1 418
Нетекущи пасиви	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 370**	**1 370**
Нетекущи търговски и други задължения към свързани лица									1 370	1 370
Нетен ликвиден дисбаланс - дългосрочен	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**474**	**-**	**-**	**48**	**522**
Комулативен ликвиден дисбаланс - дългосрочен	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**474**	**474**	**474**	**522**	**522**
Текущи активи	**958**	**-**	**-**	**-**	**453**	**-**	**-**	**-**	**9 635**	**11 046**
Текущи финансови активи от свързани лица					35					35
Текущи финансови активи					418					418
Текущи търговски и други вземания от свързани лица									9 635	9 635
Парични средства и парични еквиваленти	958									958
Текущи пасиви	**-**	**358**	**9**	**14**	**912**	**-**	**-**	**-**	**9 876**	**11 169**
Текущи финансови пасиви към свързани лица					173					173
Текущи финансови пасиви		5	9	14	739					767
Текущи търговски и други задължения към свързани лица									9 876	9 876
Текущи търговски и други задължения		353								353
Нетен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	**958**	**(358)**	**(9)**	**(14)**	**(459)**	**-**	**-**	**-**	**(241)**	**(123)**
Комулативен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	**958**	**600**	**591**	**577**	**118**	**118**	**118**	**118**	**(123)**	**(123)**
Общо финансови активи	**958**	**-**	**-**	**-**	**453**	**474**	**-**	**-**	**11 053**	**12 938**
Общо финансови пасиви	**-**	**358**	**9**	**14**	**912**	**-**	**-**	**-**	**11 246**	**12 539**
Общо Нетен ликвиден дисбаланс	**958**	**(358)**	**(9)**	**(14)**	**(459)**	**474**	**-**	**-**	**(193)**	**399**
Общо Комулативен ликвиден дисбаланс	**958**	**600**	**591**	**577**	**118**	**592**	**592**	**592**	**399**	**399**

Пазарен риск

Валутен риск

31.12.2009 г.	в EUR	в BGN	Общо
Нетекущи активи	**-**	**1 818**	**1 818**
Нетекущи финансови активи от свързани лица		400	400
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица		1 418	1 418
Нетекущи пасиви	**-**	**1 370**	**1 370**
Нетекущи търговски и други задължения към свързани лица		1 370	1 370
Излагане на дългосрочен риск	**-**	**448**	**448**
Текущи активи	**375**	**10 641**	**11 016**
Текущи финансови активи от свързани лица		33	33
Текущи финансови активи		390	390
Текущи търговски и други вземания от свързани лица		9 635	9 635
Парични средства и парични еквиваленти	375	583	958
Текущи пасиви	**730**	**10 392**	**11 122**
Текущи финансови пасиви към свързани лица		163	163
Текущи финансови пасиви	730		730
Текущи търговски и други задължения към свързани лица		9 876	9 876
Текущи търговски и други задължения		353	353
Излагане на краткосрочен риск	**(355)**	**249**	**(106)**
Общо финансови активи	**375**	**12 459**	**12 834**
Общо финансови пасиви	**730**	**11 762**	**12 492**
Общо излагане на валутен риск	**(355)**	**697**	**342**

Дружеството не изложено на валутен риск тъй като всички негови транзакции се осъществяват в евро или лева.

Лихвен риск

31.12.2009 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Нетекущи активи	**1 418**	**-**	**400**	**1 818**
Нетекущи финансови активи от свързани лица			400	400
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица	1 418			1 418
Нетекущи пасиви	**1 370**	**-**	**-**	**1 370**
Нетекущи търговски и други задължения към свързани лица	1 370			1 370
Излагане на дългосрочен риск	**48**	**-**	**400**	**448**
Текущи активи	**10 593**	**-**	**423**	**11 016**
Текущи финансови активи от свързани лица			33	33
Текущи финансови активи			390	390
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	9 635			9 635
Парични средства и парични еквиваленти	958			958
Текущи пасиви	**10 229**	**730**	**163**	**11 122**
Текущи финансови пасиви към свързани лица			163	163
Текущи финансови пасиви		730		730
Текущи търговски и други задължения към свързани лица	9 876			9 876
Текущи търговски и други задължения	353			353
Излагане на краткосрочен риск	**364**	**(730)**	**260**	**(106)**
Общо финансови активи	**12 011**	**-**	**823**	**12 834**
Общо финансови пасиви	**11 599**	**730**	**163**	**12 492**
Общо излагане на лихвен риск	**412**	**(730)**	**660**	**342**

Анализ на чувствителност към изменения на лихвения %

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2009 г.
При увеличение на лихвени нива с 0.5%	(4)
При намаление на лихвени нива с 0.5%	4

Лихвения риск, на който е изложено Дружеството е несъществен спрямо обемите му.

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

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

5.1. Обезценка на на материални запаси

Към края на отчетния период ръководството прави преглед на наличните материални запаси – материали, продукция, стоки, за да установи дали има такива, на които нетната реализуема стойност е по-ниска от балансовата им стойност. При този преглед към 31.12.2009 г. не са установени индикации за обезценка на материални запаси.

5.2. Обезценка на вземания

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

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

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

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

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

5.4.Актюерски оценки

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

6. Корекция на грешки и промени в счетоводна политика, рекласификации

Във финансовия отчет за 2009 г. за пръв път са признати дългосрочните задължения към персонала (дължими обезщетения при пенсиониране) съгласно изискванията на МСС 19 “Доходи на персонала”. Направено е и съответстващо преизчисление на началните салда съгласно изискванията на МСС 8. Поради несъщтвения размер на направените корекции сумите не са намерили отражение във финансовия отчет.

7. Условни активи и пасиви

Дружеството няма поети условни ангажименти.

8. Събития след края на отчетния период

Между датата на отчета и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали събития, които да изискват корекции или оповестяване.

9. Действащо предприятие

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

10. Оповестяване съгласно законови изисквания

Дружеството оповестява начислени през 2009г. суми за услуги, предоставени от регистрирани одитори от Специализирано одиторско предприятие „Ейч Ел Би България”ООД в размер на 6 845,41лв.

11. Финансови показатели и коефициенти

№	Показатели	2009 г.	2008 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	6 393	4 538	1 855	41%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	26 329	10 112	16 217	160%
5	Краткосрочни вземания	24 948	7 623	17 325	227%
6	Краткосрочни финансови активи	423	120	303	253%
7	Парични средства	958	2 369	(1 411)	-60%
8	Обща сума на активите	32 722	14 650	18 072	123%
9	Собствен капитал	3 334	2 092	1 242	59%
10	Финансов резултат	1 862	1 902	(40)	-2%
11	Дългосрочни пасиви	1 370	-	1 370	-
12	Краткосрочни пасиви	28 018	12 558	15 460	123%
13	Обща сума на пасивите	29 388	12 558	16 830	134%
14	Приходи общо	46 053	14 914	31 139	209%
15	Приходи от продажби	45 984	13 283	32 701	246%
16	Разходи общо	43 983	12 808	31 175	243%

№	Коефициенти	2009 г.	2008 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0,56	0,91	(0,35)	-39%
2	На активите	0,06	0,13	(0,07)	-56%
3	На пасивите	0,06	0,15	(0,09)	-58%
4	На приходите от продажби	0,04	0,14	(0,10)	-72%
	Ефективност:				
5	На разходите	1,05	1,16	(0,12)	-10%
6	На приходите	0,96	0,86	0,10	11%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	0,94	0,81	0,13	17%
8	Бърза ликвидност	0,94	0,81	0,13	17%
9	Незабавна ликвидност	0,05	0,20	(0,15)	-75%
10	Абсолютна ликвидност	0,03	0,19	(0,15)	-82%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0,11	0,17	(0,05)	-32%
12	Задлъжнялост	8,81	6,00	2,81	47%

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2009 г.

на

ГАЛИНИ-Н ЕООД

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 23.03.2010 г. на УПРАВИТЕЛЯ НА ДРУЖЕСТВОТО

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

31 декември 2009 г.

1. Обща информация

Фирмено наименование	**ГАЛИНИ- Н ЕООД**
Предмет на дейност	*Строителство на пътища* *Архитектурни и инженерни дейности, технически* *Консултации и консултантски услуги*
Управител :	*Николай Ганчев Михайлов*
Регистриран офис:	*Гр.София 1407, бул.Джеймс Баучер 71*
Адрес за кореспонденция:	*Гр.София 1407, бул.Джеймс Баучер 71*
Правни консултанти	*Ева Спасова Михайлова- адвокат*
Обслужваща банка	*Корпоративна Търговска Банка АД* *Първа Инвестиционна Банка АД* *МКБ Юнион Банк АД* *Обединена Българска Банка АД*
Одитор:	***СОП „Ейч Ел Би България” ООД***

Отговорност на ръководството :

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСС; МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности

Информация, относно придобиването и притежаването акции на дружеството от членовете на УС

Николай Ганчев Михайлов е едноличен собственик на капитала на дружеството.

Информация, относно участието на членовете на УС като неограничено отговорни съдружници, участие в управлението и притежаването на 25 и повече на сто от капитала на други дружества

НИКОЛАЙ ГАНЧЕВ МИХАЙЛОВ не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

1. Учредяване, управление и струкура на дружеството

Дружеството е създадено с Решение №1501/25.05.2005 на Старозагорски ОС по ф.д.728/2005

С Определение от 20.12.2006 по ф.д. 15261/2006 на СГС е променено седалището и адреса на управление на дружеството в гр.София, бул.Джеймс Баучер 71.

Собственост и структура на управление

Към 31.12.2009г. дружественият капитал е 5 000 лв., разпределен в 100 бр. дялове с номинална стойност 50 лева всеки един.

Разпределението на акционерният / дружествен / капитал към 31.12.2008 год. е както следва:

	Брой дялове	**Стойност**	**% Дял**
Николай Ганчев Михайлов	100	5 000	100%

Николай Ганчев Михайлов- Управител, участва в управлението или притежаването над 25 % от капитала на други дружества както следва:

Наименование на дружеството	**Николай Михайлов**
„Трейс Груп Холд” АД	Председател на СД, Изпълнителен директор, притежава 88,6 % от капитала
"Пи Ес Ай" АД	Председател на СД, Изпълнителен директор
"СК Трейс" АД	Притежава 35% от капитала
"УСМ" АД	Председател на СД
"ПСФ Мостинженеринг " АД	Председател на СД
"Родопа Трейс" ЕООД	Контрольор
"Трейс Бургас" ЕАД	Председател на СД
„Пътна сигнализация и съоръжения” ЕАД	Председател на СД

"Инфрастрой" ООД	Съдружник, притежава 33,33 % от капитала
"Трейс Кърджали" АД	Председател на СД
„Трейс Билд” ЕАД	Председател на СД
„Трейс Роудс” ЕАД	Председател на СД
„Саут Хил” ЕООД	Управител, Притежава 100 % чрез „Галини” ЕООД
„Инжпроект” ООД	Притежава пряко 20% и чрез „Галини –Н” ЕООД - 80%
„Химколор” АД	Председател на СД
„Галини” ЕООД	Едноличен собственик и управител

Към края на 2009 г. списъчния брой на персонала на дружеството е 8 души.

Дялове и участия:

Дружеството участва в капитала на следните дружества

Участия в дъщерни предприятия	**31.12.2009 г.**	
	размер	**Стойност х.лв**
ИИНЖПРОЕКТ ООД	80%	8
ХОМКОЛОР АД	85%	43
САУТ ХИЛ ЕООД	100%	5
Общо		**56**

Участия в други предприятия	**31.12.2009 г.**	
	размер	**Стойност х.лв.s**
ТРЕЙС КЪРДЖАЛИ АД	10%	50
ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД	9%	100
Общо		**150**

1. Кратък преглед на състоянието на пазара

Въпреки очерталата се финансова криза, очакванията са за запазване на обемите в бранша пътно строителство. Това се обяснява с необходимостта от подобряване на пътната инфраструктура в България и нуждата от завършване на нови магистрални и пътни участъци.

2. Основни резултати за годината

През 2009 г. Галини-Н ЕООД реализира общо приходи в размер на 46 053 х.лв., от които 45 984хил.лв. са приходи от дейността и 69 хил.лв. -финансови приходи. Финансовият резултат на дружеството е счетоводна печалба в размер на 2 070 хил лв. и 1 862хил.лв печалба след облагане с данъци.

Нетните приходи от продажби са разпределени както следва:

Хил.лв

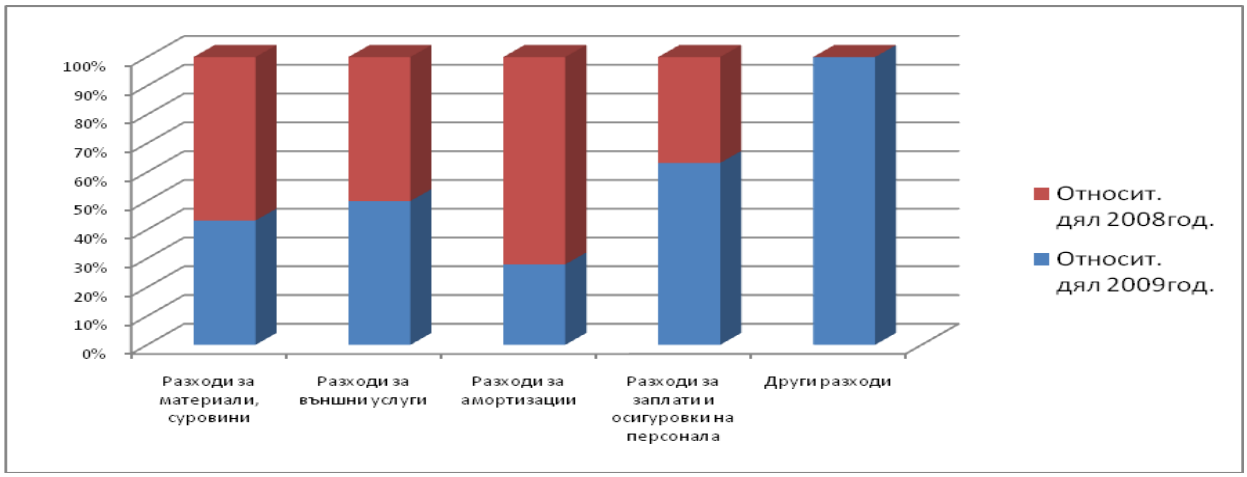
Вид приход	2009год.	Отн.дял 2009	2008год.	Отн. дял 2008
Продажби на стоки		0.00%	71	0.53%
Продажби на услуги в т.ч.:	1 431	3.11%	655	4.93%
Продажби на консултантски услуги	1 375	3%	610	5%
Подажби на застрахователни услуги	18	0%	19	0%
Подажби на др. услуги	38	0%	26	0%
Услуги по СМР договори	44 553	96.89%	12 557	94.53%
Общо	45 984	100.00%	13 283	100.00%

Общо разходите, без разходите за данъци са 43 983хил.лв. От тях за основна дейност са в размер на 43 874 хил.лв. и 109 са финансови разходи.

Разпределението им по икономически елементи за 2009год., сравнени с 2008год. е както следва:

Хил.лв

Наименование на разхода	2009год.	Относит. дял 2009год.	2008год.	Относит. дял 2008год.
Разходи за материали, суровини	8	0.02%	3	0.02%
Разходи за външни услуги	43 548	99.26%	12 447	99.42%
Разходи за амортизации	34	0.08%	25	0.20%
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	265	0.60%	44	0.35%
Други разходи	19	0.04%	-	0.00%
ОБЩО:	**43 874**	**100%**	**12 519**	**100%**



Финансовите разходи през отчетния период са в размер на 109 хил.лв, от които 104хил.лв са разходи за лихви. Най-голям относителен дял имат разходите за лихви в размер на 80 хил.лв. Дружеството ползва кредит от МКБ Юнион Банк АД, който в началото на 2010год. е изцяло погасен .

Финансовите приходи през 2009г. са в азмер на 69 хил.лв, като 54 хил.лв са от търговски заеми, а 10 хил.лв. са от депозити.

Финансов отчет и анализ

Показатели	**31.12.2009год.**	**31.12.2008год.**
Приходи от дейността	45 984	13 283
Печалба/загуба от дейността	2 070	2 109
Нетна печалба/загуба	1 862	1 902
Сума на активите	32 722	14 650
Акционерен капитал	5	5
Брой дялове	100	100

Резултатите от дейността на дружеството намират израз в изменението на следните показатели, сравнени с 2008 година

№	**Показатели**	**2009 г.**	**2008 г.**	**Разлика**	
		Стойност	**Стойност**	**Стойност**	**%**
1	Дълготрайни активи /общо/	6 393	4 538	1 855	41%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	26 329	10 112	16 217	160%
5	Краткосрочни вземания	24 948	7 623	17 325	227%
6	Краткосрочни финансови активи	423	120	303	253%
7	Парични средства	958	2 369	(1 411)	-60%
8	Обща сума на активите	32 722	14 650	18 072	123%
9	Собствен капитал	3 334	2 092	1 242	59%
10	Финансов резултат	1 862	1 902	(40)	-2%
12	Краткосрочни пасиви	28 018	12 558	15 460	123%
13	Обща сума на пасивите	29 388	12 558	16 830	134%
14	Приходи общо	46 053	14 914	31 139	209%
15	Приходи от продажби	45 984	13 283	32 701	246%
16	Разходи общо	43 983	12 808	31 175	243%
	Коефициенти				
№	**Коефициенти**	**2009 г.**	**2008 г.**	**Разлика**	
		Стойност	**Стойност**	**Стойност**	**%**
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0.56	0.91	(0.35)	-39%
2	На активите	0.06	0.13	(0.07)	-56%
3	На пасивите	0.06	0.15	(0.09)	-58%
4	На приходите от продажби	0.04	0.14	(0.10)	-72%
	Ефективност:				
5	На разходите	1.05	1.16	(0.12)	-10%
6	На приходите	0.96	0.86	0.10	11%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	0.94	0.81	0.13	17%
8	Бърза ликвидност	0.94	0.81	0.13	17%
9	Незабавна ликвидност	0.05	0.20	(0.15)	-75%
10	Абсолютна ликвидност	0.03	0.19	(0.15)	-82%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0.11	0.17	(0.05)	-32%
12	Задлъжнялост	8.81	6.00	2.81	47%

Показателите за рентабилност са количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, на собствения капитал, на реалните активи и пасиви на дружеството. Тяхната положителна стойност показва темповете на възвръщаемост на капитала. През 2009 г. се наблюдава намаляване стойностите на показателите за рентабилност, което се дължи на запазаване на структурата на приходите от продажба. Водещи са приходи от продажба на услуги по договори за строителство.

Показателите за ефективност са количествени характеристики на съотношението между приходите и разходите на дружеството. Основните фактори, които влияят върху промяната им е изменение в структура на приходите и разходите. Наблюдава се намаляване стойността на ефективността на разходите в сравнение с тази на приходите.

От съществено значение за анализ и оценка на дейността на дружеството през отчетния период са и показателите за ликвидност. Те представляват количествена характеристика на способността на предприятието да посреща текущите си задължения през следващия отчетен период с достатъчна сигурност. Коефициентът на обща ликвидност, изчисляващ се като съотношение между краткотрайните активи, които са в размер на 26 329 хил. лв. и краткосрочните задължения - в размер на 28 018 хил лв., е на стойност 0.94**.** При сравняване на този показател с предходния отчетен период (0.81) се отчита увеличаване на стойността му.

Анализът на основните икономическите показатели през 2009 г. показва спад на почти всички нива на коефициентите в сравнение с 2008 г. Обяснение за това е фактът, че икономически затруднения в строителния бранш продължиха и през 2009 г.

Рискови фактори:

Политически риск

Дейността на дружеството е съсредоточена предимно на българския пазар и вследствие на това е в пряка зависимост от държавния бюджет, бюджета на общините и международните спогодби за финансиране на проекти.

Състоянието на държавните и общинските финанси поставя под въпрос паричния поток към компаниите в строителния сектор. Забавените разплащания на държавата към инфраструктурните дружества оказват съществен натиск върху ликвидността им и водят до негативен ефект върху резултатите им.

Валутен риск

По своята същност валутният риск представлява рискът от покачване или понижаване на валутните курсове, водещи до формиране на печалби/загуби от преоценка на приходите и разходите в акционерното дружество.

Действащият Валутен борд в България и единната разплащателна единица в ЕС - еврото, минимизира валутния риск за инвеститорите. За базиран на друга валута инвеститор валутният риск от колебанията в обменния курс между базовата му валута и българския лев се ограничава от промените на обменния курс на базовата му валута и еврото. В този аспект, по отношение на валутния риск, България предлага параметри, близки до тези на страните членки на ЕС.

Инфлационен риск

Запазването на ниските нива на цените на основните суровини и материали (битум, арматура) оказа благоприятно въздействие върху строителния бизнес, тъй като тези разходи заемат най-голям относителен дял и имат водещо значение при формиране резултата от строителната дейност при дългосрочните договори. През втората половина на 2009 г. обаче се забеляза плавано покачване на техните стойности, което се запазва и в началото на 2010 г.

Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът от неблагоприятна промяна на лихвените равнища, което рефлектира върху лихвените разходи, от една страна, и до възможни затруднения в кредитиранео, от друга.

Лихвеният риск е пряко свързан с инфлационните процеси и през 2009 г. се наблюдава тенденция на запазване на високи лихвени равнища, сравнени с тези в ЕС. За „Галини-Н"ЕООД влиянието на лихвения риск през текущата година е по отношение на банковите услуги, свързани с ползване на кредит.

Секторен риск

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др. В условия на икономическа криза и силно свиване

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с характера на основната дейност на дружеството, с параметрите и организацията на производствено-технологичния процес, с обезпечеността с финансови резултати и с др. фактори. Влиянието на този риск върху дейността на дружеството зависи от професионалните качества на мениджмънта

3. Перспективи и развитие

Основните приходи от строителство през 2009г. са формирани от участие в изграждане на два основни обекта: Проект за изграждане на Метро София- Първи диаметър „Участък ж.к.Младост I –бул.Цариградско шосе" и Втори диаметър „Участък от пътен възел Надежда –Централна ж.п.гара-пл.Св.Неделя-бул.Черни връх". Друг проект е „Реахабилитация на път II-34 Плевен-Никопол", чието изграждане приключва до края 2009 и началото на 2010година. Друга водеща задача е приключване на строежа на административна сграда в кв.Лознец гр.София.

През следващата година политиката на ръководството на дружеството ще бъде насочена към запазване на добрите финансови резултати чрез участие в строителството на обекти от инженерната инфраструктура на различни райони в страната.

Управител:

инж. Николай Михайлов

ГАЛИНИ - Н ЕООД GALINI - N