" АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС "
АД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината към 31.12.2012 г.

С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Представляващ:

Николай Ръжев

Весслин Воденичаров

Съставител:

Славея Павлова

Заверил:

СОП „Захаринова и Партньори" ООД

София, 1 март 2013 г.

Zaharinova & Partners

audit, analysis and consulting

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ
НА "АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС" АД

Доклад върху финансовия отчет

Извършихме одит на приложения финансов отчет на „АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС" АД, към 31 декември 2012 година, включващ отчет за финансовото състояние към 31.12.2012 година, отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

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 отклонения.

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 отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на 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.

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

Zaharinova & Partners

audit, analysis and consulting

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на "АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС" АД към 31 декември 2012 година, както и финансовите резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Параграф за обръщане на внимание

Без да квалифицираме нашето мнение обръщаме внимание, че Дружеството има превишение на текущи пасиви над текущи активи в размер на 4 839 х.лв. и на оповестеното в приложението към финансовия отчет в Други оповестявания т.9, относно действащо предприятие.

Доклад по 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 2012 г.

Специализирано одиторско предприятие

„ЗАХАРИНОВА И ПАРТНЬОРИ" ООД

Представляващ СОП:

Диана Рангелова

Регистриран одитор отговорен за одита:

Марина Кръстева

25.03.2013 г.

157-159, Konstantin Velichkov Blvd., 1309 Sofia tel.: +359 (0) 2 920 46 70, fax: +359 (0) 2 828 06 32 office@zaharinova.com, www.zaharinova.com

„ АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС ” АД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

Финасовият отчет за годината завършваша на 31.12.2012г. от страница 1 до страница 53 е одобрен и подписан от името на ”АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС ”АД от:

Изпълнителни директори:

Николай Ръжев

Веселин Воденичаров

Съставител:

Славея Павлова

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

Докладът на ръководството за дейността за годината завършваща на 31.12.2012г е одобрен и подписан от името на ”Автомагистрали Хемус”АД от:

Изпълнителни директори:

Николай Ръжев

Веселин Воденичаров

" АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС " АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2012 година

АКТИВ	Приложение	31.12.2012 г. BGN'000	31.12.2011 г. BGN'000
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	1.1.	7 721	8 086
Нетекущи финансови активи	1.2.	2 265	
Нетекущи търговски и други вземания	1.3.	46	1 947
Активи по отсрочени данъци	1.4.	143	161
Общо нетекущи активи		**10 175**	**10 194**
Текущи активи			
Материални запаси	1.5.	1 692	1 907
Текущи търговски и други вземания	1.6.	9 323	15 703
Данъци за възстановяване	1.7.	50	50
Текущи финансови активи	1.8.	335	151
Пари и парични еквиваленти	1.9.	1 858	1 409
Общо текущи активи		**13 258**	**19 220**
Сума на актива		**23 433**	**29 414**

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2012 година - продължение

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВ	Приложение	31.12.2012 г. BGN'000	31.12.2011 г. BGN'000
Собствен капитал			
Основен капитал	1.10.1.	**2 091**	**2 091**
Регистриран капитал		2 091	2 091
Резерви	1.10.2.	**2 393**	**2 393**
Финансов резултат	1.10.3.	**503**	**397**
Натрупани печалби/загуби		397	314
Печалба/загуба за годината		106	83
Общо собствен капитал		**4 987**	**4 881**
Нетекущи пасиви			
Нетекущи финансови пасиви	1.11.	349	850
Общо нетекущи пасиви		**349**	**850**
Текущи пасиви			
Текущи финансови пасиви	1.12.	3 080	5 210
Текущи търговски и други задължения	1.13.	14 164	17 563
Данъчни задължения	1.14.	326	508
Задължения към персонала	1.15.	363	402
Текущи провизии	1.16.	164	
Общо текущи пасиви		**18 097**	**23 683**
Сума на собствен капитал и пасива		**23 433**	**29 414**

Приложенията от страница 7 до страница 53 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
Николай Ръжев
Веселин Воденичаров

Съставител:
Славея Павлова
Заверил:
СОП „Захаринова и Партньори" ООД

София, 1 март 2013 г.

" АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС " АД

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ за 2012 година

	Приложение	2012 г. BGN'000	2011 г. BGN'000
Приходи			
Нетни приходи от продажби	2.1.1.	**23 891**	**27 976**
Продукция		10 738	11 451
Услуги		12 591	15 262
Други		562	1 263
Финансови приходи	2.1.2.	**55**	**149**
Общо приходи		**23 946**	**28 125**
Разходи			
Разходи по икономически елементи		**(23 420)**	**(26 621)**
Използвани суровини, материали и консумативи	2.2.1.	(12 292)	(14 738)
Разходи за външни услуги	2.2.2.	(4 486)	(5 230)
Разходи за амортизации	2.2.3.	(1 090)	(1 222)
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	2.2.4.	(4 525)	(4 090)
Обезценка на активи	2.2.5.	(663)	(806)
Други разходи	2.2.6.	(364)	(535)
Суми с корективен характер	2.2.7.	**(139)**	**(1 008)**
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)		(170)	(816)
Разходи капитализирани в стойността на активи		5	20
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършено производство		26	(212)
Финансови разходи	2.2.8.	**(484)**	**(422)**
Общо разходи без разходи за данъци		**(24 043)**	**(28 051)**
Резултат от освобождаване от нетекущи активи	2.2.9.	**221**	**75**
Печалба/загуба преди разходи за данъци		**124**	**149**
Разход за данъци	2.2.10.	**(18)**	**(66)**
Изменение за сметка на отсрочени данъци		(18)	(66)
Печалба/загуба от продължаващи дейности		**106**	**83**
Печалба/загуба		**106**	**83**

Приложенията от страница 7 до страница 53 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващи:
Николай Ръжев
Веселин Воденичаров

Съставител:
Славея Павлова
Заверил:
СОП „Захаринова и Партньори" ООД

София, 1 март 2013 г.

" АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС " АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД за 2012 година

	Приложение	2012 г. BGN'000	2011 г. BGN'000
Печалба/загуба		106	83
Общ всеобхватен доход		106	83

Приложенията от страница 7 до страница 53 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
Николай Ръжев
Веселин Воденичаров

Съставител:
Славея Павлова
Заверил:
СОП „Захаринова и Партньори" ООД

София, 1 март 2013 г.

" АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС " АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2012 година

	2012 г. BGN'000	2011 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от контрагенти	28 839	20 274
Плащания на контрагенти	(17 276)	(16 489)
Потоци за персонал и социално осигуряване, нето	(4 577)	(4 118)
Платени данъци (без корпоративни данъци)	(1 859)	(219)
Други парични потоци от оперативна дейност	(169)	(130)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	**4 958**	**(682)**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на дълготрайни активи	(652)	(90)
Плащания по предоставени заеми	(171)	(115)
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	**(823)**	**(205)**
Парични потоци от финансова дейност		
Изплатени дивиденти	(153)	(461)
Постъпления по получени заеми	8 315	6 624
Плащания по получени заеми	(9 744)	(3 060)
Платени лихви и такси по получени заеми	(312)	(128)
Плащания по финансов лизинг	(1 758)	(1 714)
Курсови разлики, нето	(1)	
Други парични потоци от финансова дейност	(33)	(38)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	**(3 686)**	**1 223**
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти	**449**	**336**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	**1 409**	**1 073**
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	**1 858**	**1 409**

Приложенията от страница 7 до страница 53 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
Николай Ръжев
Веселин Воденичаров

Съставител:
Славея Павлова
Заверил:
СОП „Захаринова и Партньори" ООД

София, 1 март 2013 г.

" АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС " АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2012 година

	Основен капитал	*Общи и други резерви*	*Натрупани печалби/ загуби*	*Общо собствен капитал*
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Преизчислен остатък към 31.12.2010 г.	2 091	2 393	314	4 798
Промени в собствения капитал за 2011 г.	-	-	83	83
Печалба /загуба за периода			*83*	*83*
Общ всеобхватен доход за 2011 г.	-	-	83	83
Остатък към 31.12.2011 г.	2 091	2 393	397	4 881
Промени в собствения капитал за 2012 г.	-	-	106	106
Печалба /загуба за периода			*106*	*106*
Общ всеобхватен доход за 2012 г.	-	-	106	106
Остатък към 31.12.2012 г.	2 091	2 393	503	4 987

Приложенията от страница 7 до страница 53 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
Николай Ръжев
Веселин Воденичаров

Съставител:
Славея Павлова
Заверил:
СОП „Захаринова и Партньори" ООД

София, 1 март 2013 г.

"АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС "АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на предприятието:„ **АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС „ АД**

Съвет на директорите

Председател:	**Веселин Воденичаров**
Членове:	**Николай Ръжев**
	Александър Пешев
	Снежанка Христова
	Славея Павлова
Изпълнителни директори:	**Николай Ръжев**
	Веселин Воденичаров
Съставител:	**Славея Павлова**
Юристи:	**Севдалина Иванова**
	Дигеста Консулт ООД

Държава на регистрация на предприятието
РБългария

Седалище и адрес на регистрация
Гр.София, ул.Софийски герой № 3 , вх.В,ет.1

Място на офис или извършване на стопанска дейност
Клон Дупница – гр.Дупница, ул. Самоковско шосе № 2
Клон Златица –гр.Златица , ул.Крайполска 1
Клон Ботевград – с.Скравена

Обслужващи банки
ЦКБ АД- клон София,клон Пирдоп, Алианц банк БългарияАД – бизнес център Дупница, Юробанк И Еф Джи България АД – София и клон Пирдоп, ОББ АД –клон Ботевград

Финансовият отчет е самостоятелен отчет на предприятието.

Брой служители **389**

Предмет на дейност и основна дейност на предприятието
Проекто – проучвателна и строителна дейност в страната и чужбина в областта на пътното , железопътното, мостовото и тунелно строителство, консултанска инженерингова дейност, добив, производство и търговия на строителни материали.

Дата на финансовия отчет **31.12.2012г.**

Период на финансовия отчет – текущ период
Годината започваща на 01.01.2012г. и завършваща на 31.12.2012г.

Период на сравнителната информация – предходен период
Годината започваща на 01.01.2011г. и завършваща на 31.12.2011г.

Дата на одобрение за публикуване: 18 март 2013 година
Орган одобрил отчета за публикуване:
Съвет на директорите ,чрез решение вписано в протокол от дата 18.03.2013 година

"АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС "АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Предприятието води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), които се състоят от: Международни стандарти за финансово отчитане, Международни счетоводни стандарти и от Разяснения, предоставени от Комитета за Разяснения на Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за Разясненията (ПКР). които ефективно са в сила за 2012 г., и които са приети от Комисията на Европейските общности (Комисията).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията, които са уместни за неговата дейност.

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 като текущ.

Имоти, машини и съоръжения

Активи се отчитат като Имоти, машини и съоръжения когато отговарят на критериите на МСС 16 за признаване и имат цена на придобиване равна или по-висока от 500 лева. 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.

Някои от машините, съоръженията и оборудването, са били преоценявани с проценти, обявени от НСИ на България въз основа на действащото законодателство до декември 2001 година, при което е формиран преоценъчен резерв.Към 31.12.2012г. брутния размер на преоценъчния резерв е 161 хил. лв. Ръководството е извършило преглед на всички значими позиции от машините, съоръженията и оборудването към 31.12.2012г. с цел проверка на достоверността на балансовата им стойност.

Ръководството счита че балансовата стойност на тези активи към тази дата не превишава възстановимата им стойност и счита тази стойност за намерена.
Ръководството не предприе действия за довеждане на балансовата стойност до справедливата им стойност към тази дата , чрез еднократна преоценка. Решението на ръководството се основава на преценката че разходите , които ще коства преоценката не оправдават ползата от представянето на активите по справедлива стойност.

Последващи разходи свързани с отделен имот, машина и съоръжение се отчитат в увеличение на балансовата стойност на актива , ако е спазен принципа на признаване определен в МСС16.
Раходите за текущото обслужване на имоти , машини и съоръжения се отчитат в печалба или загуба в момента на извършването им.
Балансовата стойност на даден имот, машина и съоръжение се отписва :
-при продажба на актива;
или
-когато не се очакват никакви други икономически изгоди от използването на актива или при освобождаване от актива;
Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина и съоръжение се включват в печалбата или загубата, когато активът се отпише, освен ако МСС 17 не изисква друго при продажба и обратен лизинг. Печалбите или загубите, възникващи при отписване на имот, машина или съоръжение се определят като разлика от между нетните постъпления от продажбата, ако има такива и балансовата стойност на актива.Те не се класифицират като приход/разход.
Когато в хода на обичайната си дейност предприятието рутинно продава активи на имоти, машини и съоръжения, които е държало за отдаване под наем, прехвърля тези активи в материалните запаси по тяхната балансова стойност, когато престанат да бъдат отдавани под наем и станат държани за продажба. Постъпленията от продажбата на такива активи се признават като приходи в съответствие с МСС 18 Приходи. МСФО 5 не се прилага, когато активи, държани за продажба в обичайния ход на дейността, бъдат прехвърлени към материални запаси.
Имотите, машините и съоръженията се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот.
Остатъчната стойност и полезният живот на актив се преразглеждат при приключването на всяка финансова година и ако очакванията се различават от предишните приблизителни оценки, промените се отчитат като промяна в счетоводните приблизителни оценки в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

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

Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

Група	Години
Сгради	25
Машини	10
Съоръжения	25
Транспортни средства	8
Стопански инвентар	6,7
Компютри	2

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.

Нематериални активи

Предприятието отчита разграничимите непарични активи без физическа субстанция като нематериални активи, когато отговарят на определението за 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
Програмни продукти -софтуер	2

Обезценка на нематериални дълготрайни активи

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

Финансови активи

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

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

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

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

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 печалбата или загубата, призната преди в друг всеобхватен доход, се прекласифицира от собствен капитал в печалбата или загубата като корекция от прекласификация.

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

Предприятието отписва финансов актив, когато :

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;

или

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

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

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

-ако предприятието не е запазило контрол, то отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени при трансфера.

-ако предприятието е запазило контрол, то продължава да признава финансовия актив до степента на продължаващото му участие във финансовия актив.

При отписването на финансовия актив разликата между:

а) неговата балансова стойност; и

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

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

- Обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

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

- Обезценка на финансови активи, отчитани по цена на придобиване

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

- Обезценка на финансови активи на разположение за продажба

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

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

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

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

Парични средства

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

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

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 в стойността на материалните запаси.
Разходи които не се включват в себестойността на произведената продукция и се признават като разходи за периода в който са възникнали са:

- количества материали ,труд и други производствени разходи извън нормалните граници.
- разходи за съхранение в склад.
- административни разходи.
- разходи по продажбите.

Себестойност при предоставяне на услуги
Дотолкова, доколкото при предоставянето на услуги се ползват материални запаси, то те се включват в себестойноста на услугите. Себестойноста 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:

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

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

Финансови пасиви

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

- договорно задължение :
  - да се предоставят парични средства или друг финансов актив на друго предприятие;

    или
  - да се разменят финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при условия, които са потенциално неблагоприятни за предприятието;

или

- договор, който ще бъде или може да бъде уреден в инструменти на собствения капитал на предприятието и е:
  - недериватив, за който предприятието е или може да бъде задължено да предостави променлив брой инструменти на собствения си капитал;

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

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

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

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

Печалби и загуби от финансови пасиви се признават

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

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

Търговски и други задължения и кредити

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

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.
Предприятието няма политика за отчитане на дългосрочни доходи на персонала.
Съгласно изискванията на приложимото законодателство за забавени плащания към персонала не са начисляват лихви .

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 се отрази най-добрата текуща оценка.

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 възникнат 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 отчетния период . 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.

Политиката на предприятието за цялостно управление на рисковете е съсредоточена и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат.
Предприятието няма приета политика за хеджиране на финансовите рискове.

Ефекти от промените в обменните курсове

Функционалната валута на предприятието е българският лев.
Валутата на представяне на финансовите отчети е български лев.
Точността на числата във финансовия отчет е хиляди български лева.
Чуждестранна валута е всяка валута различна от функционалната валута на предприятието.

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута, към датата на сделката.
Курсовите разлики, възникващи при уреждане на парични позиции или при преизчисляване на паричните позиции на предприятието по курсове, различни от тези, при които са били преизчислени при първоначалното признаване през периода или в предходни финансови отчети, се признават като печалба или загуба за периода, в който са възникнали, с някои изключения съгласно МСС 21 на курсовите разлики, възникващи по дадена парична позиция, която по същността си представлява част от нетна инвестиция на отчитаща се стопанска единица в чуждестранна дейност .
Когато парична позиция възниква в резултат на сделка с чуждестранна валута и има промяна в обменния курс между датата на сделката и датата на уреждането, се появява

курсова разлика. Когато сделката бъде уредена в рамките на същия отчетен период, през който е възникнала, цялата курсова разлика се признава през дадения период. Но когато сделката бъде уредена през следващ отчетен период, курсовата разлика, призната през всеки от междинните периоди до датата на уреждането, се определя от промяната на обменните курсове през всеки период.
Когато печалба или загуба от непарична позиция е отразена директно в собствения капитал, всеки обменен компонент от тази печалба или загуба се признава в друг всеобхватен доход.
Когато печалба или загуба от непарична позиция е отразена в печалбата или загубата, всеки обменен компонент от тази печалба или загуба се признава като печалба или загуба.
Когато определени МСФО изискват някои печалби или загуби от активи да се отразяват директно в собствения капитал и когато такъв актив се оценява в чуждестранна валута, МСС 21 изисква преоценената стойност да бъде преизчислена, използвайки курса към датата на определяне на стойността, в резултат на което се получава курсова разлика, която също се признава в друг всеобхватен доход.
Предприятието прави преоценка на позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период и текущо през отчетния период.
Позициите в чуждестранна валута към 31 декември 2012 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 финансовите отчети, за да отрази некоригиращите събития след края на отчетния период. Когато некоригиращите събития след края на отчетния период са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, предприятието оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие :

- естеството на събитието;

и

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

Разходи по заеми

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.
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, като показва поотделно общите суми, отнасящи се до собствениците на предприятието-майка и до неконтролиращите участия;
- за всеки компонент на собствения капитал, ефектите от прилагане със задна дата или преизчисление със задна дата, признати в съответствие с МСС 8; както и
- за всеки компонент на собствения капитал, равняване на балансовата стойност в началото и в края на периода, като се оповестяват отделно промените в резултат от:
  - печалба или загуба;
  - друг всеобхватен доход; както и
  - сделки със собствениците в качеството им на собственици, като показва отделно вноските от и разпределенията към собствениците и промените в притежаваните участия в дъщерните предприятия, които не водят до загуба на контрол.

а) общия всеобхватен доход за периода, като се показват поотделно общите суми, отнасящи се до собствениците на предприятието майка и до неконтролиращите участия;

б) за всеки компонент на собствения капитал, ефектите от прилагане със задна дата или преизчисление със задна дата, признати в съответствие с МСС 8; както и

в)заличен

г) за всеки компонент на собствения капитал, равняване на балансовата стойност в началото и в края на периода, като се оповестяват отделно промените в резултат от:

- печалба или загуба;
- друг всеобхватен доход; както и
- сделки със собствениците в качеството им на собственици, като се показват отделно вноските от собствениците и разпределенията към собствениците и промените в притежаваните участия в дъщерните предприятия, които не водят до загуба на контрол.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за финансовото състояние

1.1. Имоти, машини, съоръжения

	Земи	Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други активи	Капитализирани разходи	Общо
Отчетна стойност								
Салдо към 31.12.2010	343	1 869	1 025	10 075	4 411	214	203	18 140
Постъпили			88	648	15	7	53	811
Излезли				(210)	(47)	(64)		(321)
Салдо към 31.12.2011	343	1 869	1 113	10 513	4 379	157	256	18 630
Постъпили				141	476	2		619
Излезли				(47)	(103)	(4)	(71)	(225)
Авансови плащания за придобиване на ДМА							177	177
Салдо към 31.12.2012	343	1 869	1 113	10 607	4 752	155	362	19 201
Амортизация								
Салдо към 31.12.2010	70	581	90	5 715	2 960	104		9 520
Постъпили	6	75	42	725	341	26		1 215
Излезли				(108)	(43)	(40)		(191)
Салдо към 31.12.2011	76	656	132	6 332	3 258	90	-	10 544
Постъпили	6	75	45	725	218	21		1 090
Излезли				(69)	(74)	(11)		(154)
Салдо към 31.12.2012	82	731	177	6 988	3 402	100	-	11 480
Балансова стойност								
Балансова стойност към 31.12.2011	267	1 213	981	4 181	1 121	67	256	8 086
Балансова стойност към 31.12.2012	261	1 138	936	3 619	1 350	55	362	7 721

Сумата на договорните задължения за придобиването на имоти, машини и съоръжения :
Машини 544 хил.лв.
Транспортни средства 673 хил. лв.

Стойност на активи, които са преоценени и имат преоценъчен резерв, формиран в периода от 1998 г. -1999 г.:
Сгради 147 хил. лв.
Машини 1 хил. лв.
Автомобили 13 хил. лв.

Оповестяване за ограничения върху правото на собственост :

В представените отчетни стойности на земите и сградите са включени земи на стойност 126 хил . лв. и сгради на стойност 1 784 хил. лева , върху които са учредени ипотеки в полза на „ Алианц Банк България „ АД и „ЦКБ „ АД за обезпечаване на рамкови договори за банкови гаранции и кредитна линия. Към края на отчетния период дружеството няма задължения към ЦКБ АД, но ограниченията върху правото на собственост все още не са освободени.

В представените отчетни стойности на машини и оборудване и транспортни средства са включени машини и транспортни средства на стойност 2 322 хил. лв. ,върху които има вписани залози в полза на „ Алианц Банк България „ АД. за обезпечаване на рамков договор за банкови гаранции и кредитна линия.
Към 31.12.2012 г. отчетната стойност на напълно амортизираните машини, съоръжения и транспортни средства, които се ползват в дейността е както следва :

Машини	-	2285 хил. лв.
Транспортни средства и автомобили	-	1659 хил. лв.
Компютри	-	66 хил. лв.
Стопански инвентар	-	22 хил. лв.

Оповестяване на балансовата стойност на обездвижени активи:
Дружеството няма обездвижени дълготрайни материални активи.

Оповестяване на информация за извършени обезценки:
През периода дружеството е извършило преглед за обезценки на имоти, машини и съоръжения.При този преглед не са установени индикации за обезценка.

1.1.1 Дълготрайни нематериални активи

	Програмни продукти	Общо
Отчетна стойност		
Салдо към 31.12.2010	38	38
Салдо към 31.12.2011	38	38
Салдо към 31.12.2012	38	38
Амортизация		
Салдо към 31.12.2010	31	31
Постъпили	7	7
Салдо към 31.12.2011	38	38
Салдо към 31.12.2012	38	38
Балансова стойност		
Балансова стойност към 31.12.2011	-	-
Балансова стойност към 31.12.2012	-	-

Напълно амортизираните дълготрайни нематериални активи се ползват в дейността на дружеството.

1.2 Нетекущи финансови активи

Нетекущи финансови активи	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Инвестиции в дъщерни предприятия	2 265	
Общо	2 265	-

Вид	31.12.2012 г.		31.12.2011 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Гирсори Пропърти София ЕООД	100%	2 265		
Общо		**2 265**		**-**

На 09.10.2012 година е вписана промяна в ТР по партидата на дружеството относно Договор за замяна на дружествени дялове срещу вземане :
Гирсори Пропърти Ко Инк., прехвърля на Автомагистрали Хемус АД , притежаваните от него 50 дружествени дяла, всеки с номинална стойност от 100 лева представляващи 100% от капитала на ТД Гирсори Пропърти София ЕООД , в замяна на което Автомагистрали Хемус АД прехвърля на Гирсори Пропърти Ко ИНК вземането , което притежава към Алеко Щастливеца ООД , ведно с дължимите лихви, неустойки и всички други права.

1.3. Нетекущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Вземания от свързани лица извън групата /нето/	-	**1 897**
Други вземания		1 897
Други нетекущи вземания	**46**	**50**
Предоставени гаранции и депозити	35	32
Предплатени разходи	11	18
Общо	**46**	**1 947**

Нетекущите вземания включват :
- предоставени депозити по концесионни договори в полза на МИЕТ за рекултивация на околна среда в размер на 35 хил. лв.
- предплатени концесионни възнаграждения за срок от 13 години – 11 хил. лв.

1.4. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2011		Движение на отсрочените данъци за 2012				31 декември 2012	
			увеличение		намаление			
	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Обезценка	2 408	241	663	66	(157)	(16)	2 914	291
Компенсируми отпуски	48	5	6	1	(37)	(4)	17	2
Загуба	1 224	122			(107)	(10)	1 117	112
Доходи на физ.лица	141	14	14	1	(26)	(2)	129	13
Провизии			164	16			164	16
Общо активи:	3 821	382	847	84	(327)	(32)	4 341	434
Пасиви по отсрочени данъци								
Амортизации	2 201	220	654	65			2 855	285
Провизии	7	1	53	5			60	6
Общо пасиви:	2 208	221	707	70	-	-	2 915	291
Отсрочени данъци (нето)	**1 613**	**161**	**140**	**14**	**(327)**	**(32)**	**1 426**	**143**

Непризнати активи по отсрочени данъци

Временна разлика	31.12.2012		31.12.2011	
	сума	данък	сума	данък
Загуба	238 294,97	23 829,50	238 294,97	23 829,50
Общо :	**238 294,97**	**23 829,50**	**238 294,97**	**23 829,50**

1.5. Материални запаси

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Материали в т.ч. /нето/	**1 653**	**1 858**
Основни материали	300	245
Резервни части	25	180
Горива и смазочни материали	97	385
Спомагателни материали	147	75
Материали собствено производство	1 084	973
Незавършено производство /нето/	**39**	**49**
Незавършено производство	39	49
Общо	**1 692**	**1 907**

1.6. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2012	31.12.2011 г.
Вземания от свързани лица извън групата /нето/	**3 673**	**3 330**
Вземания по продажби	2 274	1 339
Вземания по предоставени аванси	1 399	1 649
Други вземания		342
Вземания по продажби /нето/	**5 371**	**11 964**
Вземания по продажби	6 649	13 123
Обезценка на вземания по продажби	(1 278)	(1 159)
Вземания по предоставени аванси /нето/	**119**	**210**
Вземания по предоставени аванси	119	210
Вземания по съдебни спорове	1 635	1 249
Обезценка на вземания по съдебни спорове	(1 635)	(1 249)
Други текущи вземания	**160**	**199**
Предоставени гаранции и депозити	64	63
Предплатени разходи	96	136
Общо	**9 323**	**15 703**

Обезценката на вземанията е отчетена в съответствие с МСС 39 като разлика между балансовата стойност на вземането от клиента и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци на стойност към 31 декември 2012 и 2011, съответно 2 913 хил. лв и 2 408 хил. лв.

Дружеството има залог на вземания по договор за кредитна линия с Юробанк И Еф Джи България АД и договор за факторинг с Юробанк И Еф Джи Факторс СА в размер на 1 664 хил. лв.

1.7. Данъци за възстановяване

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Корпоративен данък	50	50
Общо	**50**	**50**

1.8. Текущи финансови активи

Текущи финансови активи	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Кредити и вземания	335	151
Общо	**335**	**151**

1.8.1. Кредити - текущи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Вземания по кредити от свързани лица извън групата /нето/	**309**	**151**
Вземания по кредити от свързани лица извън групата	243	98
Вземания по лихви по кредити от свързани лица извън групата	66	53
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	**26**	**-**
Вземания по кредити от несвързани лица	26	
Общо	**335**	**151**

1.8.2 Салда по предоставени заеми

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Димов Къмпани ЕООД	26	
Общо	**26**	**-**

Договорения лихвен процент по търговски кредити е съобразен с пазарните лихвени нива.

1.9.Парични средства

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Парични средства в брой	**172**	**69**
в лева	170	67
във валута	2	2
Парични средства в разплащателни сметки	**1 634**	**1 324**
в лева	1 580	909
във валута	54	415
Парични еквиваленти	**52**	**16**
Вземания от подотчетни лица	52	16
Общо	**1 858**	**1 409**

1.10. Собствен капитал

1.10.1. Основен капитал

Акционер	31.12.2012 г.				31.12.2011 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Кристияния Имобилиен Бетайлигунгс Швейцария					206 342	2 063 420	2 063 420	99%
Гирсори Пропърти Ко Инк.Британски Вирджински острови	206 342	2 063 420	2 063 420	99%				
физически лица	2 731	27 310	27 310	1%	2 731	27 310	27 310	1%
Общо:	**209 073**	**2 090 730**	**2 090 730**	**100%**	**209 073**	**2 090 730**	**2 090 730**	**100%**

През периода е извършена промяна в структурата на основните акционери. Промените са вписани в акционерната книга на дружеството на 20 септември 2012 г.

1.10.2. Резерви

	Общи резерви	Други резерви	Общо резерви
Резерви към 31.12.2010 г.	**45**	**2348**	**2 393**
Преизчислени резерви към 31.12.2010 г.	**45**	**2 348**	**2 393**
Резерви към 31.12.2011 г.	**45**	**2 348**	**2 393**
Резерви към 31.12.2012 г.	**45**	**2 348**	**2 393**

1.10.3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2010 г.	**314**
Преизчислен остатък към 31.12.2010 г.	**314**
Увеличения от:	**83**
Печалба за годината 2011	83
Печалба към 31.12.2011 г.	**397**
Увеличения от:	**106**
Печалба за годината 2012	106
Печалба към 31.12.2012 г.	**503**
Финансов резултат към 31.12.2010 г.	**314**
Финансов резултат към 31.12.2011 г.	**397**
Финансов резултат към 31.12.2012 г.	**503**

1.11. Нетекущи финансови пасиви

Нетекущи финансови пасиви	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по лизингови договори	349	850
Общо	**349**	**850**

Нетекущите задължения по финансови лизингови договори за машини и транспортни средства са както следва :

Алианц Лизинг България АД 161 хил.лв.
Дойче Лизинг България АД 188 хил. лв.

1.12. Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по лизингови договори	804	1 501
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	2 276	3 709
Общо	**3 080**	**5 210**

1.12.1. Задължения по финансов лизинг, без свързани лица

Бъдещи минимални лизингови плащания към 31.12.2012 г.				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови плащания	856	364		1 220
Дисконтиране	(52)	(15)		(67)
Нетна настояща стойност	**804**	**349**	-	**1 153**

Текущите задължения по финансови лизингови договори за машини и транспортни средства са както следва :

Алианц Лизинг България АД 538 хил. лв.
Пиреос Лизинг България АД 145 хил. лв.
Дойче лизинг България 114 хил. лв.
Интерлийз ауто 7 хил. лв.

1.12.2. Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност - текущи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по получени кредити	2 276	3 709
Общо	**2 276**	**3 709**

Кредити текущи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по лихви по кредити към свързани лица извън групата	46	47
Задължения по кредити към **финансови предприятия**	2 230	3 660
Задължения по лихви по кредити към **финансови предприятия**		2
Общо	**2 276**	**3 709**

Получени заеми без свързани лица

Банка / Кредитор	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Алианц Банк България АД	3 000 000 лв	8%	25.03.2013	Договорни ипотеки и Залози на проекти
Юробанк И Еф Джи България АД	750 000 евро	8%	21.05.2013	Залог на вземания

Салда по получени заеми ,главница и лихва ,без свързани лица

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Алианц Банк България АД	1 450	
Юробанк И Еф Джи България АД	780	
Общо	**2 230**	-

1.13. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения към свързани лица извън групата	**10 332**	**9 715**
Задължения по доставки		103
Задължения по получени аванси	892	
Задължения по дивиденти	9 436	9 608
Задължения по гаранции и депозити	4	4
в т.ч. гаранции на НС, УС, СД	4	4
Задължения по доставки	**3 438**	**6 837**
Задължения по получени аванси	**142**	**803**
Други текущи задължения	**252**	**208**
Задължения по застраховки	8	17
Задължения по концесии	236	189
Други задължения	8	2
Общо	**14 164**	**17 563**

1.14. Данъчни задължения

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Данък върху добавената стойност	250	422
Корпоративен данък - лихви	49	49
Данък върху доходите на физическите лица	25	35
Данък върху разходите	2	2
Общо	**326**	**508**

1.15. Задължения към персонал

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължение към персонал	247	283
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	13	39
Задължение към социално осигуряване	102	109
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	4	8
Задължение към ключов ръководен персонал - възнаграждения	14	7
Задължение по извънтрудови правоотношения - възнаграждения		3
Общо	**363**	**402**

1.16.Текущи провизии

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Провизии за правни задължения в т.ч.	**164**	-
насрещен иск Голф Клуб Ибър	164	
Общо	**164**	-

2. Отчет за доходите

2.1. Приходи

2.1.1. Приходи от продажби

Вид приход	2012 г.	2011 г.
Продажби на продукция в т.ч.	**10 738**	**11 451**
Продажби на строителни материали собствено пр-во	10 738	11 451
Услуги по дългосрочни договори в т.ч.	**11 960**	**14 751**
Начислени на етап на завършеност по строителни договори	156	211
Продажби на СМР	11 804	14 540
Други приходи в т.ч.	**562**	**1 263**
Продажби на материали	172	892
Неустойки	41	
Отписани задължения	146	30
Възстановена обезценка на вземания	122	119
Други	81	222
Общо	**23 891**	**27 976**

2.1.2. Финансови приходи

Вид приход	2012 г.	2011 г.
Приходи от лихви в т.ч.	**55**	**147**
по търговски заеми	46	141
по сметки	1	3
по търговски вземания	8	3
Други финансови приходи		**2**
Общо	**55**	**149**

2.2. Разходи

2.2.1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Основни материали за производство	6 865	8 702
Спомагателни материали	232	423
Горивни и смазочни материали	4 110	4 525
Резервни части	690	651
Инструменти	2	1
Ел. енергия	366	376
Вода	4	4
Офис материали и консумативи	23	25
Концесионни такси		31
Общо	**12 292**	**14 738**

2.2.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Подизпълнители	2 332	2 915
Нает транспорт	385	747
Наеми	49	16
Ремонти	169	160
Реклама	2	2
Съобщителни услуги	57	81
Консултански и други договори	564	367
Граждански договори и хонорари	15	6
Застраховки	168	186
Данъци и такси	175	200
Охрана	163	142
Трудова медицина	13	9
Абонаменти	21	24
Лабораторни изпитвания	7	15
Концесионни възнаграждения	333	305
Интернет услуги	3	3
Други разходи за външни услуги	30	52
Общо	**4 486**	**5 230**

2.2.3. Разходи за амортизации

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за амортизации на производствени	**1 018**	**1 126**
дълготрайни материални активи	1 018	1 126
Разходи за амортизации на административни	**72**	**96**
дълготрайни материални активи	72	96
Общо	**1 090**	**1 222**

2.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2012 г.	2011 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	**3 773**	**3 386**
производствен персонал	2 527	2 269
административен персонал	1 246	1 117
Разходи за осигуровки на в т.ч.	**752**	**704**
производствен персонал	550	509
административен персонал	202	195
в т.ч. разходи на ключов ръководен персонал	192	141
в т.ч. разходи по неизползвани отпуски	**6**	**14**
Общо	**4 525**	**4 090**

2.2.5. Обезценка на активи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи от обезценка на вземания	663	806
Общо	**663**	**806**

2.2.6. Други разходи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за командировки	55	86
Разходи представителни	17	14
Разходи за брак	2	
Разходи за предпазна храна	86	78
Разходи за глоби и неустойки	4	69
Разходи за лихви по търговски сделки	7	
Разходи за лихви по държавни вземания	8	1
Разходи за дарения	8	15
Разходи по изпълнителни дела		22
Провизии по съдебни дела	164	
Разходи без документ	4	1
Комисион факторинг	2	8
Отписани вземания	4	230
Други разходи	3	11
Общо	**364**	**535**

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

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	**170**	**816**
Балансова стойност на продадени активи	170	816
Възстановена обезценка на стоки		
Изменение на запасите от продукция /нето/	(26)	212
Изменение на запасите от продукция	(26)	212
Възстановена обезценка на продукция		
Капитализирани разходи за активи	(5)	(20)
Други суми с корективен характер		
Общо	**139**	**1 008**

2.2.8. Финансови разходи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за лихви в т.ч.	**449**	**389**
по търговски заеми	1	1
по заеми от финансови предприятия	312	128
по лизингови договори	136	258
по търговски задължения		2
Отрицателни курсови разлики	**2**	**4**
Други финансови разходи	**33**	**29**
Общо	**484**	**422**

2.2.9. Резултат от освобождаване от нетекущи активи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Резултат от освобождаване от имоти, машини, съоръжения	**221**	**75**
Балансова стойност на отписани активи		131
Приходи от освобождаване от активи	221	206
Общо	**221**	**75**

2.2.10. 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	2012 г.	2011 г.
Други	18	66
Общо	**18**	**66**

Равнение на разхода на данъци върху дохода/печалбата

Компоненти	31 декември 2012			31 декември 2011		
	данъчна основа	% корпоративен данък	данък	данъчна основа	% корпоративен данък	данък
Печалба/загуба преди разходи за данъци	**124**	**10%**	**12**	**149**	**10%**	**15**
Суми по данъчна декларация	**(124)**	**10%**	**(12)**	**(391)**	**10%**	**(39)**
Сума на увеличенията по данъчна декларация	1 964	10%	196	2 196	10%	220
Сума на намаленията по данъчна декларация	(2 088)	10%	(209)	(2 587)	10%	(259)
Печалба/загуба за данъчно облагане	**-**		**-**	**(242)**		**(24)**

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 фактурирани суми	Брутна сума дължима от клиента за работа по договора (вземания признати като актив)	Брутна сума дължима на клиента за работа по договора	Сума на получени аванси, за които няма извършени работи по договора
k1	k2	k3	k4 = k2 + k3	к5	k6 = k4 - k5	k7 = k5 - k4	к8
договор 1	48	9	57		57	-	354
договор 2	553	16	569	470	99	-	123
Всичко строителни договори	**601**	**25**	**626**	**470**	**156**	**-**	**477**

2. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на дружеството :

„ Гирсори Пропърти Ко ИНК"

Ключов ръководен персонал на предприятието:

Николай Кръстев Ръжев – изпълнителен директор
Веселин Борисов Воденичаров - изпълнителен директор

Съвет на директори :
Веселин Борисов Воденичаров – Председател
Снежанка Любенова Христова - зам. Председател
Николай Кръстев Ръжев - член на СД
Александър Димитров Пешев - член на СД
Славея Делчева Павлова - член на СД

Продажби на свързани лица

Клиент	Вид сделка	2012 г.	2011 г.
Рапид ЕООД	продажба на материали и ДМА	266	572
Елит Истейт ЕООД	продажба на вземане	26	322
ДЗЗД ПАМ 2009	СМР ЛОТ 4	7 061	8 711
ДЗЗД АМХ -МИР 2011	СМР общ. Челопеч	210	
ДЗЗД Транс магистрали	аванс общ. Антон	645	
Общо		**8 208**	**9 605**

Покупки от свързани лица

Доставчик	Вид сделка	2012 г.	2011 г.
Рапид ЕООД	предварителен д-р за покупка на имот		1 979
Рапид ЕООД	покупка на материали	216	
Общо		**216**	**1 979**

Вземания от свързани лица

Клиент	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Алеко Щастливеца ООД		2 239
Рапид ЕООД	2 118	1 933
Елит Истейт ЕООД	348	322
ДЗЗД ПАМ -2009	908	733
ДЗЗД АМХ -МИР 2011	125	
ДЗЗД Транс магистрали	108	
ДЗЗД ПАМ -2010	56	
ДЗЗД Автомагистрали Хемус	10	
Общо	**3 673**	**5 227**

Задължения към свързани лица

Доставчик	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Смарт Пропъртис ЕООД	4 804	4 804
Рапид ЕООД	4 160	4 313
Кристияния Имобилиен Бетайлигунгс	310	310
Физически лица - акционери	162	181
Гаранции СД	4	4
ДЗЗД ПАМ-2009		77
ДЗЗД Транс магистрали	538	26
ДЗЗД ПЪТИЩА-ПАМ	354	
Общо	**10 332**	**9 715**

Предоставени заеми на свързани лица

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж
Пропърти Интернешънъл ЕООД	68	8%	31.12.2013
Рапид ЕООД	105	8%	31.12.2013
Алеко Щастливеца ООД	15	8%	31.12.2013
В.Воденичаров	52	8%	31.12.2013
Гирсори Пропърти София ЕООД	3	8%	31.12.2013

Салда по предоставени заеми на свързани лица ,главница и лихва

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Пропърти Интернешънъл ЕООД	68	58
Рапид ЕООД	105	6
Алеко Щастливеца ООД	15	2
В.Воденичаров	52	
Гирсори Пропърти София ЕООД	3	
Общо	**243**	**66**

Начислени приходи от лихви по предоставени заеми

Кредитополучател	Вземане към 31.12.2011 г.	Начислени през 2012 г.	Получени през 2012 г.	Вземане към 31.12.2012 г.
Пропърти интернешънъл ЕООД	52	6		58
Рапид ЕООД	1	5		6
Алеко Щастливеца ООД		2		2
Общо	**53**	**13**	**-**	**66**

Салда по получени заеми от свързани лица

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
В. Воденичаров		46
Общо	**-**	**46**

Начислени разходи за лихви по получени заеми от свързани лица

Банка / Кредитор	Задължение 31.12.2011 г.	Начислени през 2012 г.	Прихващане през 2012 г.	Задължение 31.12.2012 г.
В.Воденичаров	47		1	46
Общо	**47**	**-**	**1**	**46**

Доходи на ключов ръководен персонал

Вид	Начислени суми за:	
	възнаграждения и осигуровки за периода	компенсируеми отпуски
Съвет на директори	117	
Прокурист	75	
Общо:	192	

3. Управление на капитала

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопанските 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 за своята дейност като това са както собствени така и заемни средства от банки ,лизингови компании и свързани лица.

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Общо дългов капитал	**3 429**	**6 060**
Финансови пасиви несвързани лица	3 429	6 060
Намален с: **паричните средства и парични еквиваленти**	**(1 858)**	**(1 409)**
Нетен дългов капитал	**1 571**	**4 651**
Общо собствен капитал	4 987	4 881
Общо капитал	**6 558**	**9 532**
Съотношение на задлъжнялост	**0,24**	**0,49**

4. Финансови рискове

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

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някои 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 , вземания и предоставени заеми.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в следните банки –Алианц Банк АД, ЦКБ АД , Юробанк И Еф Джи България АД и ОББ АД

31.12.2012 г.	Просрочени	С ненастъпил падеж	
	обезценени	не обезценени	Общо
Нетекущи активи	-	**46**	**46**
Нетекущи търговски и други вземания		46	46
Текущи активи	**554**	**7 426**	**7 980**
Текущи финансови активи от свързани лица		309	309
Текущи финансови активи		26	26
Текущи търговски и други вземания от свързани лица		2 274	2 274
Текущи търговски и други вземания	3 467	4 817	8 284
Текущи търговски и други вземания-обезценка	(2 913)		(2 913)
Общо финансови активи	**554**	**7 472**	**8 026**

В просрочените не обезценени вземания са включени основно суми на вземания по договор за факторинг с Юробанк И Еф Джи България на стойност 1 664 хил. лв.

Ликвиден риск

Ликвидния риск се изразява в негативната ситуация на дружеството да не бъде в състояния да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност.

31.12.2012 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 матурите	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-	-	-	-	46	-	46
Нетекущи търговски и други вземания								46		46
Нетекущи пасиви	-	-	-	-	-	337	27	-	-	364
Нетекущи финансови пасиви						337	27			364
Нетен ликвиден дисбаланс - дългосрочен	-	-	-	-	-	(337)	(27)	46	-	(318)
Комулативен ликвиден дисбаланс - дългосрочен	-	-	-	-	-	(337)	(364)	(318)	(318)	(318)
Текущи активи	1 858	4 033	631	2 053	4 202	-	-	-	-	12 777
Текущи финансови активи от свързани лица		68	4	6	255					333
Текущи финансови активи				2	26					28
Текущи търговски и други вземания от свързани лица		498	232	409	1 135					2 274
Текущи търговски и други вземания		3 467	395	1 636	2 786					8 284
Парични средства и парични еквиваленти	1 858									1 858
Текущи пасиви	-	2 109	810	1 179	3 704	-	-	-	9 436	17 238
Текущи финансови пасиви към свързани лица		46								46
Текущи финансови пасиви		137	277	849	1 915					3 178
Текущи търговски и други задължения към свързани лица		896							9 436	10 332
Текущи търговски и други задължения		1 030	533	330	1 789					3 682
Нетен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	1 858	1 924	(179)	874	498	-	-	-	(9 436)	(4 461)
Комулативен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	1 858	3 782	3 603	4 477	4 975	4 975	4 975	4 975	(4 461)	(4 461)
Общо финансови активи	1 858	4 033	631	2 053	4 202	-	-	46	-	12 823
Общо финансови пасиви	-	2 109	810	1 179	3 704	337	27	-	9 436	17 602
Общо Нетен ликвиден дисбаланс	1 858	1 924	(179)	874	498	(337)	(27)	46	(9 436)	(4 779)
Общо Комулативен ликвиден дисбаланс	1 858	3 782	3 603	4 477	4 975	4 638	4 611	4 657	(4 779)	(4 779)

Пазарен риск

Лихвен риск

Това е рискът от неблагоприятната промяна на лихвените равнища, което рефлектира върху лихвените разходи, от една страна и до възможни затруднения в кредитирането от друга.
Влиянието на лихвения риск през текущата година е по отношение на сключените договори за финансов лизинг , кредитна линия и издаване на банкови гаранции .

31.12.2012 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Нетекущи активи	**46**	**-**	**-**	**46**
Нетекущи търговски и други вземания	46			46
Нетекущи пасиви	**-**	**349**	**-**	**349**
Нетекущи финансови пасиви		349		349
Излагане на дългосрочен риск	**46**	**(349)**	**-**	**(303)**
Текущи активи	**10 848**	**1 634**	**269**	**12 751**
Текущи финансови активи от свързани лица	66		243	309
Текущи финансови активи			26	26
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	2 274			2 274
Текущи търговски и други вземания	8 284			8 284
Парични средства и парични еквиваленти	224	1 634		1 858
Текущи пасиви	**14 060**	**3 034**	**-**	**17 094**
Текущи финансови пасиви към свързани лица	46			46
Текущи финансови пасиви		3 034		3 034
Текущи търговски и други задължения към свързани лица	10 332			10 332
Текущи търговски и други задължения	3 682			3 682
Излагане на краткосрочен риск	**(3 212)**	**(1 400)**	**269**	**(4 343)**
Общо финансови активи	**10 894**	**1 634**	**269**	**12 797**
Общо финансови пасиви	**14 060**	**3 383**	**-**	**17 443**
Общо излагане на лихвен риск	**(3 166)**	**(1 749)**	**269**	**(4 646)**

Анализ на чувствителност към изменение на лихвени проценти

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2012 г.
При увеличение на лихвени нива с 0.5%	(8)
При намаление на лихвени нива с 0.5%	8

Валутен риск

По своята същност валутния 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.
Дружеството не е изложено на валутен риск поради факта, че всички негови сделки и операции се извършват в левове.

5. Корекция на грешки

Дружеството не отчита корекции на грешки и няма извършени рекласификации през текущия период.

6. 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.

6.1. Обезценка на материални запаси

Към края на отчетния период ръководството прави преглед на наличните материални запаси – материали, продукция, стоки, за да установи дали има такива, на които нетната реализуема стойност е по-ниска от балансовата им стойност. При този преглед към 31.12.2012 г. не са установени индикации за обезценка на материални запаси.

6.2. 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 180 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 360 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. Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на повече от две години се третират като несъбираеми и се обезценяват, доколкото се преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Движение на обезценките на вземанията

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Салдо в началото на годината	**2 408**	**1 921**
Отчетени през годината обезценки	663	806
Изписани суми през годината като несъбираеми	(36)	(204)
Възстановена обезценка през годината	(122)	(115)
Салдо в края на годината	**2 913**	**2 408**

Възрастова структура на вземанията от клиенти и доставчици

период на възникване	сума	относителен дял
До 90 дни	2 286	34%
от 91 – 180 дни	230	3%
от 181 – 360 дни	305	5%
от 1 до 2 години	304	5%
над 2 години	3 524	53%
Общо	**6 649**	**100%**

6.3.Признаване на приходи по договори за строителство

Към края на отчетния период, ръководството на дружеството извършва преглед на незавършените строителни договори , чрез метода процент на завършеност (определяне на фактически извършените работи). На базата на този преглед се правят най добрите приблизителни оценки за извършените работи и определяне етапа на завършеност на договорите.
На базата на извършена приблизителна оценка по Договор за извършване на строително монтажни работи във връзка с инфраструктурното строителство към 31.12.2012 г. дружеството е признало приход на етап на завършенот в размер на 156 хил. лв (211 хил .лв.-2011 г.).

6.4. Обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Съгласно изискванията на МСС 36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден актив от имотите, машините и съоръженията е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка.
Към края на отчетния период е извършен преглед за обезценка на имоти ,машини и съоръжения. При прегледа се уставови ,че няма индикации за обезценка.

7. Условни активи и пасиви

Договор/контрагент	Учредена гаранция,обезпечение в полза на контрагент	Сума на обезпечението
Дружеството е солидарен длъжник по Договор а заем между БПБ АД и Рапид ЕООД , авалирана запис на заповед	ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ АД	2 292 000 евро
Договор за банкови гаранции издадени в полза на дружеството и кредитна линия	АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ АД	9 000 000 лева- Запис на заповед; Договорни ипотеки , 2 323 126 лева-залог на машини и оборудване;Залог на проекти изпълнявани от дружеството на обща стойност 24 000 000,Договори за поръчителство на изпълнителните директори
Договор за кредитна линия	Юробанк И Еф Джи България	1664 000 лева

Съдебни дела :

Дружеството е ответник по следните търговски дела :

Голф Клуб Ибър АД - предявен насрещен иск за сумата от 579 хил.лв., от които 414 хил.лв. неусвоен аванс и 164 хил лв. обезщетение.

Дружеството е ищец по следните търговски дела :

Заведен иск към Арбитражен съд при БТПП от 6.01.2012 г. ВАД№3/2012г. срещу „ Голф Клуб Ибър „ АД Предявени са четири иска :

- Да се признае за установено настъпило прихващане между двете страни в резултат на което Голф Клуб Ибър АД остава да дължи на Автомагистрали Хемус АД 387 хил. лв.
- Иск за осъждането на Голф Клуб Ибър да заплати на Автомагистрали Хемус 387 хил. лв.
- Осъдителен иск за сумата от 19 хил. лв. предсталяващ неустойка.
- Осъдителен иск за сумата от 108 хил. лв. представляващ изтекли законни лихви за забава.

ЕТ „ЕМ Транс - Емил Тодоров" , „Ю Ес Къмпани" ООД , ЕТ „ Михайл Евлогиев „ – за неплатени вземания в размер на 222 хил.лева

Образувани изпълнителни дела :

„ Мини Бобов дол" ЕООД, „ Арт Билд" ООД, „ Еврострой – 3С", „Ел Шадай Йорданидис", „Благоустройство и комунално стопанство" ЕООД , ЕТ „Силвия Томова", „Зета Билд" ООД , „Пирин Титан" ООД , „Булкон – Х" ООД , „ Епал България „ ЕООД , „КМК Билдинг груп „ ООД , „ ЕТ Стефан Волф – Стефан Вологаров, „Фаст Билдинг" ООД , Бетон Контракт ООД – за неплатени вземания в размер на 195 хил. лева.

Записи на заповед

Издадени са записи на заповед в полза на следните лизингови компании и търговски банки : Алианц Лизинг България АД, Пиреос Лизинг България АД, Дойче Лизинг България АД, И Еф Джи Лизинг България АД, ЦКБ АД, Алианц Банк България АД , Пощенска банка АД - за размера на задължението по лизинговите договори. Същите са оповестени в т. 1.11. *Нетекущи финансови пасиви* и т. 1.12. *Текущи финансови пасиви.*

8. Събития след края на отчетния период.

На 03.01.2013г. е извършена промяна в състава на членовете на Съвета на директорите. За нов член е избран Димитър Георгиев Джамбазки. Освободен като член на СД е Александър Димитров Пешев.

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

Начислени суми за услуги предоставени за независим финансов одит са в размер на 13 хил. лв.

11. Финансови показатели

Показатели	2012 г.	2011 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Дълготрайни активи /общо/	10 175	10 194	(19)	0%
Краткотрайни активи в т.ч.	13 258	19 220	(5 962)	-31%
Материални запаси	1 692	1 907	(215)	-11%
Краткосрочни вземания	9 373	15 753	(6 380)	-41%
Краткосрочни финансови активи	335	151	184	122%
Парични средства	1 858	1 409	449	32%
Обща сума на активите	23 433	29 414	(5 981)	-20%
Собствен капитал	4 987	4 881	106	2%
Финансов резултат	106	83	23	28%
Дългострочни пасиви	349	850	(501)	-59%
Краткосрочни пасиви	18 097	23 683	(5 586)	-24%
Обща сума на пасивите	18 446	24 533	(6 087)	-25%
Приходи общо	23 946	28 125	(4 179)	-15%
Приходи от продажби	23 891	27 976	(4 085)	-15%
Разходи общо	24 043	28 051	(4 008)	-14%

Коефициенти	2012 г.	2011 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На собствения капитал	0,02	0,02	0,00	25%
На активите	0,00	0,00	0,00	60%
На пасивите	0,01	0,00	0,00	70%
На приходите от продажби	0,00	0,00	0,00	50%
Ефективност:				
На разходите	1,00	1,00	(0,01)	-1%
На приходите	1,00	1,00	0,01	1%
Ликвидност:				
Обща ликвидност	0,73	0,81	(0,08)	-10%
Бърза ликвидност	0,64	0,73	(0,09)	-13%
Незабавна ликвидност	0,12	0,07	0,06	84%
Абсолютна ликвидност	0,10	0,06	0,04	73%
Финансова автономност:				
Финансова автономност	0,27	0,20	0,07	36%
Задлъжнялост	3,70	5,03	(1,33)	-26%

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2012 г.

На

„ АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС „ АД

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ от 18 МАРТ 2013 г. от СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ.

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

31 декември 2012 г.

1. Обща информация

Фирмено наименование „ Автомагистрали Хемус „ АД

Предмет на дейност: Строителство на пътища и самолетни писти , добив на инертни материали , производство на асфалтови смеси и бетони.

Изпълнителни директори: *Николай Кръстев Ръжев*

Веселин Борисов Воденичаров

Регистриран офис : гр. София 1612, ул. Софийски герой №3 вх. В, ет.1

Клонове

Автомагистрали Хемус АД – клон гр. Дупница
Автомагистрали Хемус АД – клон гр. Златица
Автомагистрали Хемус АД – клон с. Скравена

Правни консултанти: Дигеста Консулт ЕООД , адв. Севдалина Иванова

Обслужващи банки: ЦКБ АД Клон София , Алианц България АД клон Дупница , ОББ АД клон Ботевград , Юробанк И Еф Джи България АД Клон Пирдоп.

Одитор: СОП "Захаринова и партньори" ООД – гр. София, бул. К. Величков 157-159.

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 възнагражденията на управителните органи –

През 2012 година начислените разходи за възнаграждения на управителните органи - членовете на СД , по договори за управление и контрол възлиза на 192 хил.лева. Осигуровките върху възнагражденията са 6 хил. лева. Възнаграждението за управление на Изпълнителните директори е включено в тази сума.

Информация, относно придобиването и притежаването на акции на дружеството от членовете на Съвета на Директорите

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на дружеството. За членовете на СД не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват акции и облигации на дружеството.

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

1 Николай Кръстев Ръжев - не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не участва в управлението или капитала на други дружества.

2. Димитър Георгиев Джамбазки - не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

3. Веселин Борисов Воденичаров

- не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник:
- притежава повече от 25 на сто от капитала на „Нонвотекс" АД, „Малц Ямбол" АД, „Рапид" ЕООД, „Бабор България" ЕООД„ „Диабет 97" ООД, „Сигна Дивелопмент България" ООД, „Елит Истейтс" ЕООД, „Вега Пропъртис" ЕООД, „Омега Пропъртис" ЕООД, „Смарт Пропъртис" ЕООД, „Делта Енерджи" ЕООД , „Родафон имоти" ООД, „Алеко Щастливеца" ООД, „Пропърти Интернешънъл" ЕООД
- участва в управлението на „Нонвотекс" АД, „Малц Ямбол" АД „Рапид" ЕООД, „Алеко Щастливеца" ООД, „Бабор България" ЕООД, „Диабет 97" ООД, „Сигна Дивелопмент България" ООД, „Дудек Инженеринг" ЕООД, „Елит Истейтс" ЕООД, „Вега Пропъртис" ЕООД, „Омега Пропъртис" ЕООД, „Смарт Пропъртис" ЕООД, „Делта Енерджи" ЕООД, „Родафон имоти" ООД.

4. Снежанка Любенова Христова - не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

5. Славея Делчева Павлова - не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

2. Учредяване , управление и структура на дружеството.

- Дружеството е създадено с решение № 1 /1989г. Ф. дело 544 на СГС.
- Собственост и структура на управление

Към 31.12.2012 г. акционерният капитал е 2 090 730 лв., разпределен в 209 073 бр. акции с номинална стойност 10 лева всяка една.

Разпределението на акционерният капитал към 31.12.2012 год. е както следва:

№ по ред	*Акционери*	*Брой Акции*	*Относителен дял в %*
1	Общо физически лица	2731	1%
2	Общо юридически лица	206342	99%
	ОБЩО Капитал	**209073**	**100 %**

„Автомагистрали Хемус " АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите, състоящ се от петима членове, както следва.:

1. Веселин Борисов Воденичаров – Председател на СД ,изп. директор
2. Николай Кръстев Ръжев – Член на СД , изп. директор
3. Снежанка Любенова Христова – Заместник председател на СД
4. Димитър Георгиев Джамбазки - Член – вписан в ТР на 03.01.2013г.
5. Славея Делчева Павлова - Член

Организационната структура на „ Автомагистрали Хемус" АД е показана в Приложение 1

- Извършени промени в капитала и в органите на управлението през годината

През периода е извършена промяна в структурата на основните акционери. Промените са вписани в акционерната книга на дружеството на 20.09.2012 г.

- Численост и структура на персонала

Към 31.12.2012г. списъчния брой на персонала на дружеството е 389 души, в това число по договор за управление трима души.

	Списъчен брой на 31.12.2012	СРЗ
Общо наети лица по трудово правоотношение	389	3773
Ръководни служители	25	513
Аналитични специалисти	15	154
Приложни специалисти	46	462
Квалифицирани производствени работници	85	774
Помощен персонал	28	200
Оператори на съоръжения, машини и транспортни средства	157	1493
Нискоквалифицирани работници	33	177

- Свързани лица, с които Дружеството има търговски взаимоотношения

„ Рапид „ ЕООД , „ Пропърти интернешънъл „ ЕООД ,Алеко Щастливеца" ООД , „ Елит Йстейт „ ЕООД , „Гирсори Пропърти София „ ЕООД.

- Дъщерно дружество: „Гирсори Пропърти София“ ЕООД, с ЕИК: 200232431 „Автомагистрали Хемус“ АД, въз основа на решение, взето на Редовно свикано Общо Събрание на акционерите от 08.06.2012 г. е потвърдило подписан договор за замяна, по силата на който придобива от „Гирсори Пропърти Ко. Инк.”, дружество регистрирано във фирмения регистър на Британски Вирджински острови под № 1394129, регистрация извършена на 23.03.2007 г., със седалище и адрес на управление: Британски Виржински острови, Тортола, Роуд Таун, „Пейсий Истейт”, представлявано от едноличния директор - Йоханес Паул Вадзак, притежаваните от последното 50 /петдесет/ дружествени дяла с номинална стойност от 100.00 /сто/ лева, а съгласно оценка на лицензиран оценител – 1 890 505 лева, представляващи 100 % от капитала на „Гирсори Пропърти София” ЕООД, регистрирано в ТР при Агенция по вписванията, с ЕИК: 200232431, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, ул. „Горски Пътник” № 54, като в замяна да прехвърля на “Гирсори Пропърти Ко. Инк.” притежаваното от „АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС АД” парично вземане от „Алеко Щастливеца” ООД, дружество регистрирано в ТР при Агенция по вписванията с ЕИК: 831029409, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Горски Пътник” № 54, което вземане е апортирано като непарична вноска в капитала на „Автомагистрали Хемус” АД – гр. София на стойност 1 897 120 лв. на основание съдебно решение на Софийски Апелативен съд № 149 от 24.07.2007г., ведно с полагащите се лихви, неустойки и всички други права, които „Автомагистрали Хемус” АД има към „Алеко Щастливеца” ООД във връзка с това вземане.

3. Кратък преглед на състоянието на пазара

- Анализ на конкурентната среда - дружества с подобен вид дейност , пазарен дял, предлагани продукти и услуги ;

„ Автомагистрали Хемус ” АД работи в силноконкурентна среда в предмета на основната си дейност, а именно:

На територията на клон Ботевград – Пътстрой 92 , СД ;Гарант – Цонев и сие Джи Пи Груп „ ООД

На територията на клон Златица –Пътстрой 92 и Станилов ЕООД , Интерпром ООД , Райкомерс Констръкшън АД

На територията на клон Дупница – Галчев Инженеринг Груп АД, Пътно поддържане Дупница ЕООД, Агромах ЕООД

които предлагат скални материали, асфалтови смеси и строителство на пътища .

- **Регистрационни, лицензионни и разрешителни режими**

„ Автомагистрали Хемус „ АД притежава от Централния професионален регистър на строителите към Камарата на строителите Сертификати за „ Строител „ за следните групи строежи :

- № I-NV008019 – за първа група – строежи от II до V категория,

- № II-VN001682 – за втора група – строежи от I до IV категория,

- № IV-NV003874 – за четвърта група – строежи от I до III категория,

- № V –NV004967 – за пета група – отделни видове СМР,

както и съответните годишни талони.

- **Политика**

Политиката за развитие на Дружеството през изминалата 2012 година бе насочена към запазване позициите на пазара , разширяване на обхвата на изпълняваните дейности и към реализиране на строителните обекти в София и София област.

През изминалата 2012 година Автомагистрали Хемус АД участва в изпълнението на проекти по програми финансирани от външни финансови източници , а именно :

✓ **Обект финансиран от Световна банка :**

ЛОТ 4 Югозападна област София – Пирдоп . Изпълнител на обекта е Консорциум ПАМ -2009 с партньори Автомагистрали Хемус АД и Пътстрой -92 АД . През 2012 г. този проект е успешно завършен и реализиран приход в размер на 3 723 хил. лв.

✓ **Оперативна програма Регионално развитие 2007- 2013 :**

ЛОТ 35 Луковит - Рехабилитация и реконструкция на път III-306-Луковит - Червен бряг- Кнежа от км 0+000 до км 9+715 и от км 19+207 до км 35+946, с обща дължина 26.454 , област Плевен,област Ловеч

Изпълнител на обекта е ДЗЗД ПАМ- 2010 с партньори Пътстрой -92 , Автомагистрали Хемус АД и Пътища и Съоръжения АД . Договора е подписан с Аганция Пътна Инфраструктура на 01.10.2012 г. изпълнението на обекта е 8 месеца и ще бъде завършен през 2013 г.

✓ **Проекти финансирани от Европейсите фондове за развитие на селските райони по мерки 321, 322 одобрени от Държавен фонд Земеделие с възложители Общини :**

През изминалата 2012 година Автомагистрали Хемус АД е изпълнило над десет общински проекти на стойност над 5 960 хил. лв. в следните региони :

Община Дупница :

- „Строителни и монтажни работи по проект "Архитектурно и благоустройствено оформление на широк център на град Дупница" ;
- "Подобряване на инфраструктурата на пространството между културните центрове Околийската къща и Джамията ;
- Създаване на еко път и изграждане на дребномащабна инфраструктура по протежение на трасето-строителство;

- Строителство на Еко дом "Самоковището"

Община Сапарева баня :

- „ Ландшафтно устройство и озеленяване на обществен парк "Гейзер", кв. 61, парцел XIV по плана на гр. Сапарева баня" .

Община с. Чавдар

- Извършване на СМР за рехабилитация и реконструкция на път SFO 3662/SFO 1660/ Чавдар - мах.Чам Дере от км 0+060 до км 3+472 и път SFO 3661/SFO 1660/ Чавдар- мах.Кьой Дере от км 0+250 до км 4+171;
- "Ремонт на улици в с. Чавдар"- път до Параклис "Света Петка", Община Чавдар.

Община Антон

- Рехабилитация и реконструкция на път SFO 1002/I-6, Пирдоп-Розино/- Антон / III- 606/ от км 0+000 до км. 4+406,71. Договора е подписан с общината през ноември и ще бъде изпълнен през 2013 г.

✓ **Общински проекти финансирани от бюджета**

Дружеството е изпълнило проекти в общините Дупница, Невестино , Перник , Златица , Антон и Челопеч на стойност около 1 270 хил. лева.

✓ **Проекти с други инвеститори** :

- Автомагистрали Хемус АД изпълни проект в Асарел Медет Ремонт и рехабилитация на мост-естакада на стойност 304 хил.лв.

- Дружеството изпълни проект в Аурубис Кумерио - Ремонт пътища АБ - 2012 вътре и около завода на стойност 317 хил. лв.

- Инжстройинженеринг ЕООД гр. Варна възложи на Автомагистрали Хемус АД изпълнението на обект към Столична община за Основен ремонт на 5 бр. съоръжения по бул. "Ботевградско шосе" от ул. "Летоструй" до Околовръстен път София на стойност 875 хил. лв.

- Основни клиенти за продажба на асфалтови смеси, бетони и строителни материали за изминалата 2012 година са :

Агромах ООД - 2 576 хил лв.; Интерпром ЕООД - 1 871 хил. лв. ; ИСА 2000 ЕООД - 879 хил.лв. ; Станилов ЕООД – 893 хил. лв. ; Пътстрой – 92 АД - 720 хил. лв. ; Райкомерс кънстръкшънс АД – 671 хил. лв. ;ГБС ИС АД – 506 хил. лв.; ЛП Транс ЕООД – 404 хил.лв. ; Златна Панега бетон АД – 380 хил. лв .;Енемона АД – 265 хил. лв.;Челопеч Майнинг АД – 259 хил. лв. Микра КМ ЕООД – 230 хил. лв.; Венков Инженеринг ООД – 235 хил. лв.; Ангро ООД – 193 хил. лв. Транс Билд ООД - 155 хил. лв ; Пирдопинвест ЕООД – 180 хил. лв. и други.

- **Основни доставчици**

Доставчици на горива , битум и компресиран природен газ

Омикс газ ЕООД - 3 245 хил. лв.; Омикс плюс ЕООД - 1 685 хил. лв., Аграмах ЕООД – 1823 хил. лв. ; ИСА 2000 ЕООД – 921 хил. лв; Овергаз Си Енд Джи - 707 хил лв. ; БМВ – 2000 ООД - 570 хил. лв.; Агромах Трейд ЕООД – 405 хил. лв ; ОП - Елос Дупница – 331 хил. лв.; Симов Ойл ЕООД – 256 хил. лв.; и др.

Доставчици на строителни материали

Златна панега цимент - 700 хил. лв.; Детелина Прима ЕООД - 226 хил. лв. Балканкерамик АД - 205 хил.лв.; Пирин Мрамор АД – 173 хил. лв; Реликс Вибро – 128 хил. лв. Пътстрой- 92 АД - 86 хил. лв; Ангел Кърджев 89 ООД - 78 хил. лв.

Доставчици на резервни части и ремонти

Ес Пи Ай ООД - 103 хил.лв. ; Балкан Стар Рител - 84 хил. лв.; Примекс ЕООД - 68 хил. лв.; Киров СМО ЕАД - 47 хил.лв. ; Авторесурс ЕООД - 33 хил. лв.; Агросим сервиз ООД - 34 хил. лв. и др.

Доставчици на дълготрайни материални активи

Алианц лизинг АД - 1 155 хил лв. ; Пиреос лизинг АД - 316 хил. лв. ;Дойче лизинг България ЕАД – 139 хил. лв; И Еф Джи Лизинг АД - 102 хил. лв. ; Христов Комерс ЕООД – 131 хил. лв.; Метан ООД Благоевград – 121 хил. лв.; Стройкомплект- Русе ООД - 90 хил. лв. ;

Доставчици на транспортни услуги

ЛП Транс ЕООД – 406 хил. лв.; Данди транс ЕООД - 100 хил. лв.и др.

Доставчици подизпълнители и консултанти

ЕТ Кремъков корпорейшън - 692 хил. лв.; КИПС ДЗЗД - 427 хил лв. ;ЧЕЗ Електро България АД - 486 хил. лв.; Калистратов Груп ЕООД – 492 хил. лв МИЕТ концесионни д-ри - 342 хил. лв; Симинвест ООД - 347 хил. лв.; Балкан скал ЕООД -145 хил. лв, Мостремонт – 97 ООД – 141 хил. лв.; Проектстройинженеринг –ТП ООД – 114 хил. лв.; 3 СОТ Дупница – 143 хил. лв ; Инк Стар – 133 хил.лв; Пами Стоун ООД – 104 хил. лв.; Ела – 2002 ЕООД – 82 хил. лв; Алуминтрейд ООД – 77 хил. лв.; Индстрой Пирдоп ООД – 64 хил. лв. ;Металком инвест ООД – 55 хил. лв ; Импресия 99 – 51 хил. лв. и др.

4. Основни резултати за годината

За 2012 година основните количествени параметри на модела на дейност са следните:

Дейност 1: Строителство на пътища – СМР – 50% от общия обем

Дейност 2: Добив и продажба на инертни материали , асфалти ,бетон и каменно брашно - 44,95 % от общия обем .

Дейност 3: Други услуги - 5,05 % от общия обем.

Себестойността и продажните цени на асфалтова смес за 2012г. са както следва:

Средна себестойност – 86 лв./т.
Средна продажна цена – 90 лв./т
Произведени - 95 540 тона

Себестойността и продажните цени на скален материал :
Средна себестойност – 3,25 лв./т.
Средна продажна цена – 3,41 лв./т
Произведени -- 846 417 тона

Себестойност и продажни цени на несортиран трошен камък :
Средна себестойност - 5,06лв./т
Средна продажна цена - 6,07 лв./т
Произведени - 107 828 тона

Себестойността и продажните цени на сортиран трошен камък :
Средна себестойност – 6,37 лв./т.
Средна продажна цена – 6,60 лв./т
Произедени - 595 005 тона

Себестойността и продажните цени на бетони :
Средна себестойност – 77,40 лв./куб.м.
Средна продажна цена – 96,80 лв./куб.м.
Произведени - 11 705 куб.м

Себестойността и продажните цени на каменно брашно :
Средна себестойност – 33,78 лв. / т
Средна продажна цена – 49,68 лв./т.

Произведени - 14 819 тона

В приходите от продажби на дружеството основен дял – около 50 % - 11 960 млн. лв. заемат приходите от строителство на пътища , а останалата част от приходите – 10 738 млн. лв. са от продажби на асфалти, инертни материали и бетони, 631 хил.лв. транспортни услуги и др.

5. Финансов отчет и анализ

Финансови показатели

Показатели	2012 г.	2011 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Дълготрайни активи /общо/	10 175	10 194	(19)	0%
Краткотрайни активи в т.ч.	13 258	19 220	(5 962)	-31%
Материални запаси	1 692	1 907	(215)	-11%
Краткосрочни вземания	9 373	15 753	(6 380)	-41%
Краткосрочни финансови активи	335	151	184	122%
Парични средства	1 858	1 409	449	32%
Обща сума на активите	23 433	29 414	(5 981)	-20%
Собствен капитал	4 987	4 881	106	2%
Финансов резултат	106	83	23	28%
Дългосрочни пасиви	349	850	(501)	-59%
Краткосрочни пасиви	18 097	23 683	(5 586)	-24%
Обща сума на пасивите	18 446	24 533	(6 087)	-25%
Приходи общо	23 946	28 125	(4 179)	-15%
Приходи от продажби	23 891	27 976	(4 085)	-15%
Разходи общо	24 043	28 051	(4 008)	-14%

Коефициенти	2012 г.	2011 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На собствения капитал	0,02	0,02	0,00	25%
На активите	0,00	0,00	0,00	60%
На пасивите	0,01	0,00	0,00	70%
На приходите от продажби	0,00	0,00	0,00	50%
Ефективност:				
На разходите	1,00	1,00	(0,01)	-1%
На приходите	1,00	1,00	0,01	1%
Ликвидност:				
Обща ликвидност	0,73	0,81	(0,08)	-10%
Бърза ликвидност	0,64	0,73	(0,09)	-13%
Незабавна ликвидност	0,12	0,07	0,06	84%
Абсолютна ликвидност	0,10	0,06	0,04	73%
Финансова автономност:				
Финансова автономност	0,27	0,20	0,07	36%
Задлъжнялост	3,70	5,03	(1,33)	-26%

Цели и ангажименти

В условията на постоянно изостряща се конкуренция на вътрешните и световни пазари и нарастващите изисквания на потребителите по отношение на качеството, „АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС" АД изгражда своята политика по отношение на качеството, околната среда и здравословни и безопасни условия на труд като си поставя следните цели и ангажименти:

- Да усъвършенства дейността си, като се стреми да отговори на изискванията на българските и международни стандарти, за да посрещне предизвикателствата на конкуренцията на вътрешния и международен пазар;
- Да постигне, поддържа и се стреми непрекъснато да подобрява качеството на изпълняваните строежи и произвежданите продукти в съответствие с изискванията на българските и международни стандарти по отношение на техническото равнище и качество, опазване на околната среда и безопасност за здравето на работещите;
- Да се съобрази с нормативните актове, свързани с дейността й, с опасностите и рисковете за замърсяване на околната среда, здравословните и безопасни условия на труд, със своите технологични възможности, със своите финансови, търговски и управленски изисквания, както и с мнението на заинтересуваните страни;
- Да обръща специално внимание на информацията или данните, получени от персонала, който е най – вероятно да бъде засегнат от опасности за замърсяване на околната среда и здравето, както и информация или данни от външни източници, като контрагенти или заинтересовани страни;
- Ефективно и ефикасно да използва наличните материални, човешки и финансови ресурси, съобразно нуждите и потребностите на клиентите;
- Да събира информация от клиентите за качеството на извършеното строителство и дали то се доближава до техните потребности и очаквания.

Политика по качество

За достигане на поставените си цели ръководството на „АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС" АД разработва политика по качеството, околната среда, здравословни и безопасни условия на труд насочена към гарантирана защита интересите на своите работници и служители, така и на сегашни и бъдещи клиенти, като изгражда и поддържа сертифицирана Интегрирана система за управление, на основата на EN ISO 9001:2008, ISO 14001:2004 и OHSAS 18001: 2007. Системата осигурява висококачествено изпълнение на регламентираните и про-гнозирани изисквания на потребителите и осъществява политика по качеството, околната среда, здравословни и безопасни условия на труд, ангажираща целия колектив на Организацията за изграждане и производство на висококачествени строежи и продукти.

Политиката по качеството, околната среда, здравословни и безопасни условия на труд се провежда в следните направления:

1. Качество в работата

- Осигуряване приоритет на качеството в дейността на всички звена на „АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС" АД и поставяне на качеството на

извършваните строително – монтажни работи и пълното съответствие с нормативните изисквания в основата на всички пазарни и функционални стратегии и планове. Съществува постоянен стремеж за прилагане на най – новите материали и технологии в строителната практика;

- Оптимизиране на процесите в Организацията – за адекватност, целесъобразност и съответствие на регламентираните изисквания, на базата на непрекъснато усъвършенстване и развитие;
- Прилагане на изискванията за качество към продуктите и услугите, предоставяни от до-ставчици, превозвачи и подизпълнители на Организацията.

2. Опазване на околната среда

- Ангажимент за непрекъснато подобряване и предотвратяване на замърсяването;
- Ангажимент за съответствие с приложимите правни и други изисквания, които се отна-сят до аспектите на околната среда;
- Идентифициране аспектите на околната среда, като се отчитат входните и изходните елементи (в т. ч.: планирани и непланирани), свързани със съответните настоящи и (прецене-ни за целесъобразни) предишни дейности, продукти и услуги, в. т. ч.: планирани или нови разработки;
- Извършване на периодичен екологичен преглед, свързан с анализ на въпросите свързани с околната среда и въздействието върху нея, при изпълнение на дейностите на Организация-та и определяне, контрол и управление на аспектите на околната среда;
- Управление на идентифицираните значими аспекти на околната среда, свързани с възду-ха, водата, почвата, персонала и обществото – отпадъци (производствени – опасни /отработени моторни масла, акумулаторни батерии, маслени филтри, електрическо и електронно обо-рудване, лабораторни химични вещества и др./; неопасни /излезли от употреба автомобилни гуми, утаики от пясъкоулавяне, битови и др.), замърсяване (прах, шум, вибрации), ресурси (строителни материали, горива, енергия, вода);
- Постигане на резултатност спрямо околната среда, изразена в измерими резултати от управлението на всички аспекти на околната среда, съгласно Плановете ни за собствен мо-ниторинг.

2. Здравословни и безопасни условия на труд

- Създаване на такива условия на труд, които не водят до наранявания или заболявания или фатални злополуки при работа и да създават предпоставка за пълно физическо, психи-ческо и социално благополучие на персонала на Организацията, подизпълнителите и други свързани с дейността лица;
- Реализация на по – високи от минималните изисквания, определени нормативно като най – малките допустими изисквания за опазване на здравето на работещите и осигуряването на тяхната безопасност при работа, с което да осъществи по – добро ниво на предпазване на работещите;
- Прилагане на принципа на превантивност, който се състои в предприемане на мерки за предотвратяване/недопускане на рискове, наранявания или заболявания в трудовия процес, като мерките за осигуряване на ЗБУТ се разработват и внедряват във всичките му фази;
- Разгласяване на Системата за управление до целия персонал работещ под управлението на Организацията, за да може те да осъзнаят своите задължения по отношение на здравословните и безопасни условия на труд.

4. Служители и работници

- Планирано и текущо провеждане на обучение за повишаване квалификацията на персо-нала за постоянни и измерими подобрения в работата, за осигуряване на здравословни и бе-зопасни условия на труд и опазване на околната среда;
- Прилагане на подходящи методи и мерки за повишаване на мотивацията на персонала за участие във всички процеси на подобрение, свързани с постигане на целите на Организацията, за качество на извършваните СМР, опазване на околната среда, здравословни и безо-пасни условия на труд.

5. Клиенти

- Ефективно и ефикасно да се използват наличните материали, човешки и финансови ресурси, съобразно нуждите и потребностите на клиентите;
- Отношенията с клиентите да се създават, поддържат и развиват на основата на честност и коректност;
- Събиране на информация от клиентите за качеството на извършеното строителство и дали то се доближава до техните потребности и очаквания;
- Развиване и поддържане на конкурентни предимства на база цена, качество и удовлетвореност на всички клиенти и партньори на „АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС" АД.

6. Анализ и оценка

- Периодичен анализ и оценка на постигнатите резултати от повишаване на качеството на строителните работи и системен контрол за изпълнение на поставените задачи във всички звена на Организацията;
- Оценка на операциите, които са свързани с идентифицираните значими аспекти на окол-ната среда и осигуряване изпълнението им по начин, който контролира или намалява вредните въздействия, с оглед изпълнение изискванията на политиката по околната среда и постигане общите и конкретни цели;
- Анализ на провежданите мерки за осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд и оценка на тяхната ефективност/резултатност;
- Осигуряване на постоянно подобрение на дейността на „АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС" АД, чрез вземане на решения и набелязване на нови цели, основани на постигнатите до момента резултати;
- Усъвършенстване на технологичните управленски процеси, свързани с управление на качеството на продуктите и услугите, опазване на околната среда и осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд.

7. Машини и съоръжения

- Непрекъснато поддържане в изправност на машините, съоръженията, комуникационното и компютърно оборудване на „АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС" АД, за осигуряване качество на строителните работи, опазване на околната среда и гарантиране на здравословни и безо-пасни условия на труд.

8. Нормативни документи

- Периодично идентифициране и достъп до изискванията на националните и международни нормативни документи, оценка за отражението им върху извършваната от Организацията дейност, както и непрекъснат контрол за изпълнение на всички задължения, наложени от този вид документи;
- Всички приложими изисквания на нормативните актове и други изисквания, които Орга-низацията е приела да изпълнява са взети предвид при разработване, внедряване и поддържане на Системата за управление.

Следвайки тази политика на управление,ние се стремим „АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС" АД да се утвърди като предпочитан партньор на вътрешния строителен пазар.

За изпълнението на целите и политиката си ръководството на „АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС" АД разработи и внедри Интегрирана система за управление.

- Системата за управление на „АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС" АД е изградена на базата на международните стандарти EN ISO 9001:2008, ISO 14001:2004 и OHSAS 18001:2007 и на-ционалните стандарти. Документирането на системата е осъществено на пет нива: Наръчник на интегрираната системата за управление, Оперативни процедури, Работни инстурции, Форми и записи и Схематично представяне на процесите;
- Всеки работник и служител е отговорен за изпълнението на своите задължения. При за-белязване на грешки, пропуски и недостатъци е длъжен да ги отстрани, ако са в пълномощията му или незабавно да уведоми прекия си ръководител за предприемане на съответните мерки;
- Квалификацията, профсионализма и съзнателността на всеки служител е гаранция за качеството на изпълнените строежи;
- Прилагането на принципа на превантивност на пропуските и грешките е по – важно от тяхното отстраняване в последствие;
- Организацията за осъществяване на целите по качеството, опазването и възпроизводството на околната среда, управлението на здравословните и безопасни условия на труд имат първостепенно значение в нашата дейност;
- Изпълнителният Директор делегира права на ръководния персонал за постигане на целите по качеството, опазването на околната среда, здравословните и безопасни условия на труд. Той очаква и изисква от всички работници и служители лично участие за постигането на тези цели, с което непрекъснато да се подобрява ефективността на Интегрираната системата за управление.

В тази връзка ръководството ще изисква от всички ръководители, служители и работници от всички звена на „АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС" АД да проявяват в ежедневната си работа висок професионализъм, технологична дисциплина и отговорност, да познават добре Системата за управление, да спазват стриктно изискванията, регламентирани в документите на Системата и активно да съдействат за нейното развитие.

6. Инвестиции

През 2012г. поради влошената икономическа обстановка временно бе прекратено осъществяването на инвестиционната програма на дружеството – инфраструктурни подобрения; закупуване на технологично оборудване.През тази година има извършени основни ремонти на машини , съоръжения и транспортни средства , които се отчитат в увеличение на балансовата стойност на актива.

Хил.лв

ИНВЕСТИЦИИ	31.12.2012	31.12.2011
в т.ч.		
Строителство на сграден фонд и съоръжения	136	88
Машини за производството	167	648
Транспортни средства	447	15
Други	5	7

7. Научно изследователска и развойна дейност

Дружеството не е извършвало научно изследователска и развойно дейност през 2012 г.

8. Рискови фактори

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвращаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционния климат в страната.

Постигнатата политическа стабилност и въвеждането на валутен борд в страната значително намалиха влиянието на политическия риск и след проведените непопулярни мерки свързани с провеждането на структурната реформа се наблюдава промяна в пазарната ориентация на страната ни.

Във връзка с членството на Р България в Европейския съюз националното законодателство се синхронизира с европейските стандарти..

Това оказва положително влияние и върху дейността на "Автомагистрали Хемус" АД.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с възможността приходите от дейността на дружеството да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към други валути. В страна като България, нестабилността на лева може да предизвика икономическа нестабилност. Фиксирането на лева към единната европейска валута доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева към наложените като основни чужди валути.

В дейността на ".Автомагистрали Хемус "АД като цяло засега не съществува валутен риск тъй като продажбите и доставяните суровини и материали се извършват основно в лева. Усилията на ръководството на дружеството са насочени към промяна на ценовата ни политика, а от там и към намаляване на валутния риск.

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с възможността инфлацията в страната да повлияе върху възвращаемостта на инвестициите.

До въвеждането на валутен борд в страната ни, инфлационният риск имаше голямо влияние върху дейността на стопанските предприятия и в това число и върху ".Автомагистрали Хемус." АД. След въвеждането на стабилизационна програма, валутен борд и фиксирането на лева към единната европейска валута, инфлацията като цяло намаля и това улесни прогнозирането на краткосрочните бъдещи резултати.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища при които "Автомагистрали Хемус." АД финансира своята дейност, да се повишат и в резултат нетните приходи на дружеството да намалеят.

Този риск може да бъде управляван посредством използване на различни източници за финансиране (търговски заеми, вътрешно-фирмена задлъжнялост, банкови кредити и др.)

„ Автомагистрали Хемус " АД работи с банкови кредити от Алианц Банк България и Юробанк И Еф Джи България .

31.12.2012 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Нетекущи активи	**46**	**-**	**-**	**46**
Нетекущи търговски и други вземания	46			46
Нетекущи пасиви	**-**	**349**	**-**	**349**
Нетекущи финансови пасиви		349		349
Излагане на дългосрочен риск	**46**	**(349)**	**-**	**(303)**
Текущи активи	**10 848**	**1 634**	**269**	**12 751**
Текущи финансови активи от свързани лица	66		243	309
Текущи финансови активи			26	26
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	2 274			2 274
Текущи търговски и други вземания	8 284			8 284
Парични средства и парични еквиваленти	224	1 634		1 858
Текущи пасиви	**14 060**	**3 034**	**-**	**17 094**
Текущи финансови пасиви към свързани лица	46			46
Текущи финансови пасиви		3 034		3 034
Текущи търговски и други задължения към свързани лица	10 332			10 332
Текущи търговски и други задължения	3 682			3 682
Излагане на краткосрочен риск	**(3 212)**	**(1 400)**	**269**	**(4 343)**
Общо финансови активи	**10 894**	**1 634**	**269**	**12 797**
Общо финансови пасиви	**14 060**	**3 383**	**-**	**17 443**
Общо излагане на лихвен риск	**(3 166)**	**(1 749)**	**269**	**(4 646)**

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 фирми в строителния бранш и др.

По отношение на дейността на "Автомагистрали Хемус" АД секторният риск е увеличен тъй като с всяка изминала година се изостря конкурентната борба на пазара в строителството на пътища .

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции.

Основният фирмен риск за "Автомагистрали Хемус" АД е свързан с възможни различия в търсенето и предлагането на нашата продукция, в предпочитанията на потребителите или в резултат на засилената конкуренция. Така рискът може да окаже отрицателно въздействие върху продажбите и съответно върху приходите на дружеството. Чрез анализ на основните фактори влияещи върху получаваните приходи дружеството може да намали влиянието на риска. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовият риск

Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на продукцията на дружеството . Това е несигурността за получаване на приходи съответстващи на начина на производство.

За произвежданата от "Автомагистрали Хемус " АД продукция търсенето е обусловено главно от показателите цена – качество и добрата информираност на потребителите.

Финансов риск

Финансовият риск представлява несигурност за инвеститорите в случаите когато фирмата използва привлечени или заемни средства.

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства. Високите стойности на коефициента за автономност и ниските стойности на коефициента на финансова задлъжнялост са добра гаранция за инвеститорите и за самите собственици.

Показателите за дела на капитала, получен чрез заеми определят каква част от общия капитал представляват привлечените средства. Колкото делът на задълженията спрямо собствения капитал е по-голям толкова е по-голям и финансовият риск

Приемливата или нормална степен па финансовия риск зависи и от бизнес риска. Ако бизнес рискът е малък за дружеството то инвеститорите може да поемат по-голям финансов риск и обратно.

Ликвиден риск

31.12.2012 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 матурите т	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-	-	-	-	46	-	46
Нетекущи търговски и други вземания								46		46
Нетекущи пасиви	-	-	-	-	-	337	27	-	-	364
Нетекущи финансови пасиви						337	27			364
Нетен ликвиден дисбаланс - дългосрочен	-	-	-	-	-	(337)	(27)	46	-	(318)
Комулативен ликвиден дисбаланс - дългосрочен	-	-	-	-	-	(337)	(364)	(318)	(318)	(318)
Текущи активи	1 858	4 033	631	2 053	4 202	-	-	-	-	12 777
Текущи финансови активи от свързани лица		68	4	6	255					333
Текущи финансови активи				2	26					28
Текущи търговски и други вземания от свързани лица		498	232	409	1 135					2 274
Текущи търговски и други вземания		3 467	395	1 636	2 786					8 284
Парични средства и парични еквиваленти	1 858									1 858
Текущи пасиви	-	2 109	810	1 179	3 704	-	-	-	9 436	17 238
Текущи финансови пасиви към свързани лица		46								46
Текущи финансови пасиви		137	277	849	1 915					3 178
Текущи търговски и други задължения към свързани лица		896							9 436	10 332
Текущи търговски и други задължения		1 030	533	330	1 789					3 682
Нетен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	1 858	1 924	(179)	874	498	-	-	-	(9 436)	(4 461)
Комулативен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	1 858	3 782	3 603	4 477	4 975	4 975	4 975	4 975	(4 461)	(4 461)
Общо финансови активи	1 858	4 033	631	2 053	4 202	-	-	46	-	12 823
Общо финансови пасиви	-	2 109	810	1 179	3 704	337	27	-	9 436	17 602
Общо Нетен ликвиден дисбаланс	1 858	1 924	(179)	874	498	(337)	(27)	46	(9 436)	(4 779)

Общо Комулативен ликвиден дисбаланс	1 858	3 782	3 603	4 477	4 975	4 638	4 611	4 657	(4 779)	(4 779)

9. Перспективи и развитие

Основните насоки в стопанската политика на „ Автомагистрали Хемус" АД през следващата година могат да се обобщят в няколко конкретни направления :

- Постигне, поддържа и непрекъснато подобряване на качеството на изпълняваните обекти и произвежданите продукти в съответствие с изискванията на международните стандарти по отношение на техническото равнище и качество;
- Подобряване на позициите на дружеството по отношение на изпълнението на държавни поръчки, чрез активно участие в конкурси и търгове по Закона за обществените поръчки;
- Осигуряване на по – голям обем продажби на продукти, произвеждани от дружеството за сметка на умерена рентабилност.

Основното средство за изпълнението на поставените задачи са инвестиции за обновяване на асфалтовите бази, техника за пътно строителство, транспортни средства и спечелени търгове .

Необходимо е да се привлекат инженерно технически и ръководни кадри, които в момента не достигат.

10.Събития, които са настъпили след датата на финансовия отчет

На 03.01.2013г. е извършена промяна в състава на членовете на Съвета на директорите. За нов член е избран Димитър Георгиев Джамбазки. Освободен като член на СД е Александър Димитров Пешев.

Представляващи :

Николай Ръжев

Веселин Воденичаров

С Т Р У К Т У Р А

на "Автомагистрали Хемус" АД, гр. София

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

