

**ДЗЗД „КОНСОРЦИУМ КУБРАТОВО”**

**ОДИТОРСКИ ДОКЛАД**

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**към 31 декември 2010 г.**

# ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО  
УПРАВИТЕЛЯ НА  
ДЗЗД „КОНСОРЦИУМ КУБРАТОВО”,  
град София

## Доклад върху финансовият отчет

### *Въведение*

#### *Доклад върху индивидуалния финансов отчет*

1. Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на ДЗЗД „КОНСОРЦИУМ КУБРАТОВО”, включващ баланс към 31 декември 2010 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за паричните потоци и отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

#### *Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет*

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

#### *Отговорност на одитора*

3. 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 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 на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансов 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 оценява уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

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

### *Мнение*

4. По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на ДЗЗД „КОНСОРЦИУМ КУБРАТОВО”, към 31 декември 2010 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

### Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Съгласно изискванията на българския закон за счетоводството (чл.38/4/) ние се запознахме с годишния доклад за дейността, за изготвянето на който е отговорно ръководството на дружеството.

Годишният доклад за дейността не представлява част от финансовия отчет.

Считаме, че съществува съответствие между историческата финансова информация, която е представена в годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет на дружеството изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети за приложение от Европейския съюз.

Регистриран одитор  
Златка Дженева



0022 Златка  
Дженева  
Регистриран одитор

2011-03-28  
гр.Пловдив

## **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА на ДЗЗД Консорциум “Кубратово” за 2010 г.**

### **Обща информация**

ДЗЗД Консорциум „Кубратово” (наричано по-долу за краткост Консорциум или Дружество) е учредено с Договор за консорциум от 22.12.2008 г. съгласно чл. 275-276 от Търговския закон във връзка с чл. 357-364 от Закона за задълженията и договорите. Седалището и адресът на управление е гр. София, ул. „Николай Коперник” 25, ет. 8. Дружеството се управлява и предствлява от Юлиан Инджов.

Съдружници в ДЗЗД Консорциум “Кубратово” са:

- „ИСА 2000” ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Николай Коперник” 25, ет. 8, представлявано от Юлиан Инджов – управител; и
- „Строително Предприемачески Холдинг” ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. “Буная” № 8, ет.4, ап.11, представлявано от Георги Георгиев – управител.

Седалището на Консорциума е гр.София, ул. Николай Коперник № 25. ДЗЗД Консорциум „Кубратово” няма открити клонове.

Консорциумът е създаден с цел участие в открита процедура за обществена поръчка с предмет: „Рехабилитация на съществуващи съоръжения и внедряване на пречистване на азот и фосфор в Софийска пречиствателна станция за отпадни води в Кубратово и доизграждане на канална помпена станция и тласкател и рехабилитация на канализационни колектори в Нови Искър”.

**Консорциумът е основен изпълнител по Договорно споразумение N23/09.03.2009 г. с Министерството на околната среда и водите (МОСВ) за проектиране и изграждане на обект: „Рехабилитация на съществуващи съоръжения и внедряване на пречистване на азот и фосфор в Софийска пречиствателна станция за отпадни води в Кубратово и доизграждане на канална помпена станция и тласкател и рехабилитация на канализационни колектори в Нови Искър” (наричана по-долу Договора).**

През 2010 г. Консорциумът не е извършвал дейности в областта на научноизследователската и развойната дейност.

### **Финансови показатели**

Финансовият отчет на ДЗЗД Консорциум „Кубратово” за 2010 г. е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС). Консорциумът се е съобразил с всички стандарти и разяснения, които са приложими за неговата дейност към датата на изготвяне на финансовия отчет.

Годишният финансов резултат за 2010 г. на ДЗЗД Консорциум „Кубратово” е загуба в размер на 26 хил. лв., като акумулираната загуба към 31.12.2010 г. е в размер на 43 хил. лв.

През 2010 г. ДЗЗД Консорциум „Кубратово” реализира приходи от строително-монтажни работи в общ размер на 53 776 хил. лв.

Общата сума на разходите за оперативна дейност за 2010 г. е в размер на 53 776 хил. лв. Разпределението им по Отчета за всеобхватния доход е както следва:

- разходи за външни услуги – 53 631 хил. лв.;
- намаление на запасите от продукцията и незавършено производство – 145 хил. лв.

Финансовите разходи, отчетени през 2010 г. в размер на 26 хил. лв. произтичат от отрицателни разлики от промяна на валутни курсове в размер на 20 хил. лв. и от

други разходи по финансови операции – банкови такси и комисионни по разплащателни сметки в размер на 6 хил. лв. Приходите от лихви са в размер на 1 хил. лв.

Към 31.12.2010 г. общата сума на активите на ДЗЗД Консорциум „Кубратово” е в размер на 13 340 хил. лв., в т.ч.:

- нетекущите активи в размер на 2 689 хил.лв, представляващи гаранции по договор за рехабилитация на съществуващи съоръжения и внедряване на технология за пречистване на азот и фосфор на Софийска Пречиствателна Станция за отпадъчни води „Кубратово”, доизграждане на канална помпена станция „Нови Искър” с тласкател и рехабилитация на канализационни колектори Нови Искър.
- текущи активи в размер на 10 651 хил.лв. в това число:
  - вземания от клиенти – 3 148 хил. лв.,
  - данъци за възстановяване – 4 808 хил. лв. – ДДС за м. 07, м. 09, м. 11 и м. 12.2010 г.;
  - други краткосрочни вземания – 2 689 хил.лв., представляващи гаранции по договор за рехабилитация на съществуващи съоръжения и внедряване на технология за пречистване на азот и фосфор на Софийска Пречиствателна Станция за отпадъчни води „Кубратово”, доизграждане на канална помпена станция „Нови Искър” с тласкател и рехабилитация на канализационни колектори Нови Искър;
  - паричните средства на Консорциума към 31.12.2010 г. са в размер на 6 хил.лв., от тях по разплащателни сметки – 6 хил. лв.

Задълженията на ДЗЗД Консорциум „Кубратово” към 31.12.2010 г. са в размер на 13 383 хил. лв. и се разпределят както следва:

- задължения към предприятия от група за извършени СМР– 8 005 хил. лв.;
- други краткосрочни задължения – 2 689 хил. лв., представляващи задържани гаранции по договор за рехабилитация на съществуващи съоръжения и внедряване на технология за пречистване на азот и фосфор на Софийска Пречиствателна Станция за отпадъчни води „Кубратово”, доизграждане на канална помпена станция „Нови Искър” с тласкател и рехабилитация на канализационни колектори Нови Искър.
- други задължения над 1 година - 2 689 хил. лв., представляващи задържани гаранции по договор за рехабилитация на съществуващи съоръжения и внедряване на технология за пречистване на азот и фосфор на Софийска Пречиствателна Станция за отпадъчни води „Кубратово”, доизграждане на канална помпена станция „Нови Искър” с тласкател и рехабилитация на канализационни колектори Нови Искър.

През 2011 г. Консорциум „Кубратово” ще завърши работата си по проект „Рехабилитация на съществуващи съоръжения и внедряване на пречистване на азот и фосфор в Софийска пречиствателна станция за отпадни води в Кубратово и доизграждане на канална помпена станция и тласкател и рехабилитация на канализационни колектори в Нови Искър”. Съдружниците не предвиждат изпълнение на други обекти освен текущия от старана на Консорциума.

### **Политика за управление на рисковете**

#### **Кредитен риск**

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

Клиент на дружеството по договора за строителство през 2010 г. е Министерство на околната среда и водите общините, по проект финансиран от Европейския съюз.

#### **Ликвиден риск**

Задълженията на дружеството са основно по договори за строителство, сключени с подизпълнители. С цел минимизиране на ликвидния риск срокове за разплащане с подизпълнителите са договорени съобразно сроковете, предвидени в основния договор за строителство.

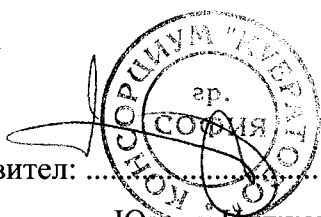
#### **Валутен риск**

Търговските операции на Дружеството се извършват в евро и лева, поради което дружеството счита че е изложено на минимален валутен. Дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на риска, тъй като употребата на подобни финансови инструменти не е обичайна практика в Република България.

#### **Събития след датата на отчета за финансовото състояние**

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на отчета за финансовото състояние, които да променят финансовите отчети към 31.12.2010 г.

Дата: 28.02.2011 г.

Управител: .....  
  
Юлиан Инджов

# **ДЗД „КОНСОРЦИУМ КУБРАТОВО”**

## **ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**към 31 декември 2010 г.**

## **СЪДЪРЖАНИЕ**

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	4
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	5
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	6
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	7
СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА	8
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ	14



**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

	Бележка	31.12.2010 (в хил. лв.)	31.12.2009 (в хил. лв.)
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Задържани суми по гаранции	3.4	2 689	-
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>2 689</b>	<b>-</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси		-	145
<b>Търговски и други вземания</b>			
Търговски и други вземания	3.1	3 148	4 887
Задържани суми по гаранции		2 689	-
Данъци за възстановяване	3.2	4 808	810
		<b>10 645</b>	<b>5 697</b>
Парични средства		6	10
<b>Общо текущи активи</b>		<b>10 651</b>	<b>5 852</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>13 340</b>	<b>5 852</b>

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 Г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

	Бележка	31.12.2010 (в хил. лв.)	31.12.2009 (в хил.лв.)
<b>Собствен капитал</b>			
Непокрита загуба		(17)	-
Печалба/(загуба) за периода		(26)	(17)
		<b>(43)</b>	<b>(17)</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Дългосрочни задължения</b>			
Задържани суми по гаранции	3.4, 3.9	2 689	-
<b>Общо дългосрочни задължения</b>		<b>2 689</b>	<b>-</b>
<b>Краткосрочни задължения</b>			
Търговски задължения	3.3, 3.9	8 005	5 869
Задържани суми по гаранции	3.4, 3.9	2 689	-
<b>Общо краткосрочни задължения</b>		<b>10 694</b>	<b>5 869</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>13 383</b>	<b>5 869</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>13 340</b>	<b>5 852</b>

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки към настоящия финансов отчет стр. 7 до стр. 14

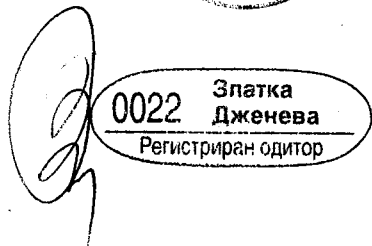
Дата: 28.02.2011 г.

Съставител: .....

(Ангелина Атанасова)

Управител: .....

(Юлиан Инджов)



**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД ЗА ГОДИНАТА,  
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010 Г.**

	Бележка	2010 (в хил. лв.)	2009 (в хил. лв.)
<b>Приходи</b>			
Приходи от продажби на СМР	3.5	53 776	-
		<b>53 776</b>	<b>-</b>
<b>Разходи</b>			
Външни услуги	3.6, 3.9	(53 631)	(160)
		<b>(53 631)</b>	<b>(160)</b>
<b>Суми с корективен характер</b>			
Увеличаване/(намаление) на запасите от продукция и незавършено производство		(145)	145
Финансови приходи/(разходи) нето	3.7	(26)	(2)
<b>Печалба/(загуба) преди данъци</b>		<b>(26)</b>	<b>(17)</b>
Данъци	3.8	-	-
<b>Печалба/(загуба) след данъци</b>		<b>(26)</b>	<b>(17)</b>

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки към настоящия финансов отчет от стр. 7 до стр. 14

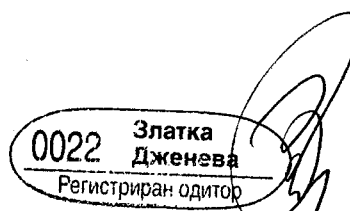
Дата: 28.02.2011 г.

Съставител: .....

(Ангелина Атанасова)

Управител: .....

(Юлиан Инджов)



**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА,  
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010 Г.**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(в хил. лв.)	(в хил. лв.)
<b>Парични потоци от основна дейност</b>		
Постъпления от клиенти	39 386	5 864
Плащания към доставчици	(45 111)	(6 053)
Въстановен ДДС	5 746	196
Паричен поток от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	(20)	(10)
Парични потоци от лихви, комисионни и други, нето	(5)	13
Банкови такси		
<b>Общо парични потоци от основна дейност</b>	<u>(4)</u>	<u>10</u>
<b>Изменение на паричните средства през годината, нето</b>	<u>(4)</u>	<u>10</u>
Салдо в началото на периода	<u>10</u>	-
<b>Салдо в края на отчетния период</b>	<u><u>6</u></u>	<u><u>10</u></u>

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки към настоящия финансов отчет от стр. 7 до стр. 14

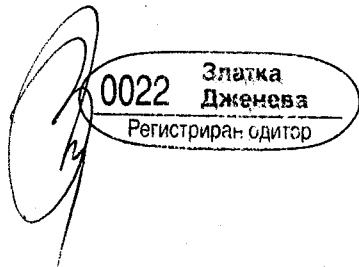
Дата: 28.02.2011 г.

Съставител: .....

(Ангелина Атанасова)

Управител: .....

(Юлия Инджев)



**ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА,  
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010 Г.**

Показатели	Финансов резултат (хил. лв.)	Общо собствен капитал (хил. лв.)
Салдо 01.01.2009 г.	-	-
Финансов резултат за текущия период	(17)	(17)
Салдо 31.12.2009 г.	(17)	(17)
Финансов резултат за текущия период	(26)	(26)
Салдо 31.12.2010 г.	<b>(43)</b>	<b>(43)</b>

Отчетът за собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки към настоящия финансов отчет от стр. 7 до стр. 14

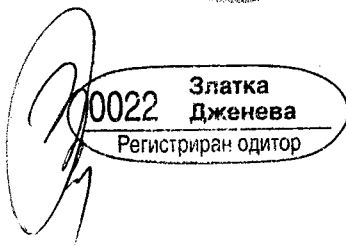
Дата: 28.02.2011 г.

Съставител: .....

(Ангелина Атанасова)

Управител: .....

(Юлиан Инджов)



**ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

ДЗЗД Консорциум „Кубратово“ (наричано по-долу за краткост Консорциум или Дружество) е учредено с Договор за консорциум от 22.12.2008 г. съгласно чл. 275-276 от Търговския закон във връзка с чл. 357-364 от Закона за задълженията и договорите. Седалището и адресът на управление е гр. София, ул. „Николай Коперник“ 25, ет. 8. Дружеството се управлява и предствлява от Юлиан Инджов.

Съдружници в ДЗЗД „Консорциум Кубратово“ са:

- „ИСА 2000“ ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Николай Коперник“ 25, ет. 8, представлявано от Юлиан Инджов – управител; и
- „Строително Предприемачески Холдинг“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Буная“ № 8, ет.4, ап.11, представлявано от Георги Георгиев – управител.

Консорциумът е създаден с цел участие в открита процедура за обществена поръчка с предмет: „Рехабилитация ма съществуващи съоръжения и внедряване на пречистване на азот и фосфор в Софийска пречиствателна станция за отпадни води в Кубратово и доизграждане на канална помпена станция и тласкател и рехабилитация на канализационни колектори в Нови Искър.

През 2009 г. е подписано Договорно споразумение N 23/09.03.2009 г. с Министерството на околната среда и водите (МОСВ) за проектиране и изграждане на обект: „Рехабилитация ма съществуващи съоръжения и внедряване на пречистване на азот и фосфор в Софийска пречиствателна станция за отпадни води в Кубратово и доизграждане на канална помпена станция и тласкател и рехабилитация на канализационни колектори в Нови Искър.

Съгласно условията на договора се предвижда обектът да бъде пуснат в експлоатация до края на м. Март 2011 г. като гаранционния срок е определен съгласно законите, действащи в Република България. Общата стойност на договора е 29,981 хил. евро.

Дружеството започва същинска дейност в края на 2009 г. като към 31.12.2010 г. са изпълнени и актувани над 96% от възложените строително-монтажни работи.

<b>Ключови данни:</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>(хил. лв.)</b>	<b>(хил. лв.)</b>
Сума на актива	13 340	5 852
Приходи	53 776	-

## 2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Счетоводната политика, прилагана последователно по отношение на съществените обекти относно формиране на резултатите от дейността и финансовото състояние на дружеството, е посочена по-долу.

Данните във финансовия отчет са оповестени в хиляди лева.

### 2.1. Основи за изготвяне на финансовия отчет

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС). Те се състоят от:

- Международните стандарти за финансово отчитане;
- Международните счетоводни стандарти; и
- Разясненията предоставени от Комитета за разяснения на Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за разяснения (ПКР).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2009 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен във въвеждането на новия отчет за всеобхватния доход на мястото на отчета за доходите.

#### Промени в МСФО през 2008 г.

МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт въвежда отчет за всеобхватния доход, като поставя акцент на разделението на промените в собствения капитал в резултат на операции със собствениците (капиталови операции) от тези, които не са резултат от операции със собствениците. Общият всеобхватния доход може да бъде представен или в един отчет на всеобхватния доход (обхващайки отчета за доходите и всички ефекти в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците), или в два отчета – отчет за доходите и отделен отчет за всеобхватния доход. Допълнително, наименованието на счетоводния баланс е променено на отчет за финансовото състояние (като могат да бъдат използвани и алтернативно), а форматът на отчета за промените в собствения капитал е променен в по-кондензиран вид.

Ръководството на дружеството е избрало да изготвя единен отчет за всеобхватния доход.

Подобрения в МСФО (май 2008 г.) – подобрения в МСС 1, 8, 10, 16, 19, 20, 23, 27 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3), 28 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 29, 31 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 34, 36, 38, 39, 40 и 41; МСС 7 във връзка с МСС 16; МСФО 7 и МСС 32 във

връзка с МСС 28 и 31 (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията;

**Променени стандарти и разяснения, които не са приложими за дружеството, предвид настоящата му дейност**

#### **Промени в МСФО през 2008 г.**

МСС 23, Разходи по заеми (изменен) (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.)

МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне и МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети – относно упражняемите финансови инструменти (с пут опция) и задължения възникнали при ликвидация (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.)

Промени на МСФО 2, Плащания на базата на акции (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.)

МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.);

МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.);

КРМСФО 12, Концесионни договори за предоставяне на услуги (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2008 г.);

КРМСФО 13, Програми за лоялни клиенти (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 юли 2008 г.);

КРМСФО 14, МСС 19 – Ограниченията върху актив с дефиниран доход, минималните изисквания за финансиране и взаимодействията между тях (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2008 г.);

#### **Промени в МСФО през 2009 г.**

МСФО 3 (изменен), Бизнес комбинации и произтичащите изменения на МСС 27 – Консолидирани и индивидуални финансови отчети (и двата в сила за счетоводни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.);

МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - приет от ЕК за от 01.11.2009 г.) – относно хеджирани позиции отговарящи на условията;

КРМСФО 9 (променен) Повторна оценка на внедрените деривативи и МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 30.06.2009 г. - приет от ЕК за 2009 г.);

КРМСФО 15 Споразумение за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г. - прието от ЕК за 2010 г.);

КРМСФО 16 Хеджиране на нетната инвестиция в чуждестранна дейност (в сила за годишни периоди от 01.10.2008 г. - прието от ЕК за от 01.07. 2009 г.);

КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.07.2009 г.);



КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.11.2009 г.);

### **Промени в МСФО през 2010 г.**

МСС 32(променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. – прието от ЕК за от 01.02.2010 г.) – относно класификация на емитирани права;

МСС 24 (променен) Свързани лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. - приети от ЕС на 20 юли 2010 г.).

Дружеството извършва своите счетоводни записвания в български лева в съответствие с българското счетоводно и данъчно законодателство.

### **2.2. Счетоводна конвенция**

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена.

### **2.3. Приблизителни оценки**

При изготвяне на финансовия отчет се използват приблизителни оценки и предположения на ръководството на дружеството, които рефлектират върху стойността на представените в отчета приходи и разходи, активи и пасиви. Фактическите резултати могат да се различават от приблизителните оценки.

### **2.4. Чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се оценяват в български лева по централния курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на сделката. Изключения правят сделките за покупко-продажба на валута, които се завеждат по действителния курс на покупко-продажбата.

Активите и пасивите на дружеството, деноминирани в чуждестранна валута, са преоценени по централния курс на БНБ към датата на отчета.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, различни от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за доходите в момента на възникването им.

Обменният курс на българската валута е фиксиран към еврото в съотношение - 1 EUR/1.95583 BGN.

### **2.5. Приходи и разходи**

Приходите и разходите се отчитат при спазване на счетоводния принцип за съпоставимост в момента на тяхното възникване.

Приходите се признават до размера на вероятните икономически изгоди за дружеството и ако могат да бъдат надеждно измерени.

Приходите на дружеството са по договори за строителство, по които то е изпълнител. Методите за отчитане на договори за строителство са представени по-долу.

Финансовите приходи и разходи са представени нетно в отчета за доходите и включват приходи и разходи за лихви, приходи и разходи от

инвестиране на специализирани резерви и собствени средства, разходи за специализирани резерви и други финансови разходи, свързани с банкови такси и комисионни.

## **2.6. Договори за строителство**

Дружеството е изпълнител по договори за инфраструктурно строителство и прилага МСС 11 Договори за строителна дейност за отчитане на своята дейност и резултатите от нея.

Приходите и разходите по строителни договори се признават, когато резултатът от договора може да бъде надеждно изчислен при спазване изискванията на МСС 11. Прилага се методът „дял на завършеното строителство“. Етапът на завършване за договорите, непреключили към датата на отчета за финансовото състояние, се определя на база количествени разчети, проверка и проучване на изпълнената работа.

## **2.7. Финансови инструменти**

Финансовите инструменти, посочени в баланса включват парични средства и парични еквиваленти, вземания и задължения.

Методите за отчитане на финансовите инструменти са оповестени в счетоводната политика, изготвена за всеки отделен елемент.

## **2.8. Парични средства и парични еквиваленти**

За целите на отчета за паричния поток паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства в брой и по банкови сметки.

Паричните средства в лева са оценени по номинална стойност, която съответства на справедливата им стойност към датата на отчета.

Паричните средства и еквиваленти, деноминирани в чуждестранна валута, са преоценени по централния курс на БНБ към датата на отчета.

## **2.9. Вземания и задължения**

Вземания се отчитат и оповестяват по първоначална стойност, намалена с евентуална очаквана загуба поради несъбираемост. Към 31.12.2010 г. дружеството не е отчело загуба от обезценка.

Задълженията към доставчици и другите задължения са оценени по стойността на тяхното възникване, която е справедливата стойност, дължима за получените услуги, независимо дали са фактурирани.

Провизиите се признават, само когато дружеството има текущо задължение, възникнало в резултат на минало събитие.

## 2.10. Провизии, условни задължения и условни активи

Текущо задължение - определянето на наличието на текущо задължение към датата на баланса се извършва след отчитане на всички налични обстоятелства, включително мнението на специалисти. На базата на тези обстоятелства:

а) когато е по-вероятно текущото задължение да съществува към датата на баланса, предприятието признава провизия (ако критериите за признаване са изпълнени);

б) когато е по-вероятно текущото задължение да не съществува към датата на баланса, провизия не се признава, но предприятието оповестява съществуването на условно задължение.

Минало събитие, което води до текущо задължение представлява задължаващо събитие.

Събитието е задължаващо, когато:

а) погасяването на задължението е наложено по силата на закон или други нормативни актове;

б) погасяването на задължението е свързано с конструктивно задължение, при което породилото го събитие (което може да бъде и действие на предприятието) създава реални очаквания в други страни, че ще се освободи от това задължение.

Не се признават провизии, свързани с бъдещи разходи за дейността на предприятието.

Оценката на провизиите е размерът на признатата провизия, представляваща най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на текущото задължение към датата на баланса.

Към 31.12.2010 г. ръководството на дружеството счита, че няма необходимост от начисляване на провизии.

## 2.11. Данъци върху печалбата

### Признаване на текущи данъчни активи и текущи данъчни пасиви

Данъците от печалбата за текущия и предходни данъчни периоди се признават като задължение до размера, до който не са платени. Ако вече платените данъци от печалбата за текущия и предходни периоди надвишават дължимата сума за тези периоди, превишението се признава като актив.

Признаването на текущите данъчни разходи се извършва чрез включването им в групата на разходите за периода, с които се намалява счетоводната печалба.

Текущият данъчен разход се определя по данъчните ставки, които се прилагат към датата на съставянето на годишния финансов отчет. За 2010 г. и 2009 г. данъчната ставка е в размер на 10%.

Към 31.12.2010 г. дружеството е отчетло загуба и не дължи корпоративен данък.

## 2.12. Отсрочени данъци

Отсроченият данък се получава чрез използването на метода на пасивите за всички временни разлики към датата на баланса между данъчната основа на активите и пасивите и техните стойности за целите на финансовите отчети.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички данъчни временни разлики, които подлежат на приспадане, до размера на облагаемата печалба, срещу която могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се измерват в данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложени за периода, в който активът се реализира, а пасивът се погасява, на основата на данъчните проценти (и данъчните закони), които са влезли в сила към датата на изготвяне на финансовите отчети.

Отсрочените данъци, свързани с операции, отразени директно в собствения капитал за същия или друг период, също са отчетени директно в собствения капитал.

**3. ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

<b>3.1. Търговски вземания</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Вземания от клиенти	3 148	-
Предоставени аванси от доставчици	-	4 887
	<b>3 148</b>	<b>4 887</b>

<b>3.2. Данъци за възстановяване</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
ДДС за възстановяване	4 808	810
	<b>4 808</b>	<b>810</b>

Дружеството е изпълнител по доровор, финансиран от Европейския съюз, и съответно прилага нулева ставка за извършените от него строително-монтажни работи (чл. 173 от Закона за данък добавен стойност).

През 2010 г. е ревизиран периода от създаването на дружеството до 30.09.2010 г., като поискания данък добавена стойност е възстановен ефективно. През м.12.2010 г. е започнала ревизия за периода м. 10.2010 – 12.2010 г., която към датата на отчета все още не е приключила.

<b>3.3. Търговски задължения</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Задължения към доставчици	8 005	-
Получени аванси от клиенти	-	5 869
	<b>8 005</b>	<b>5 869</b>

**3.4. Гаранции**

Съгласно договора, сключен между Дружеството и МОСВ, гаранционният срок за извършените строително-монтажни работи е съгласно законите, действащи в Република България. Общата сума на задържаните гаранции към 31.12.2010 г. от МОСВ е 5,378 хил. лв., предствляващи 10% от стойността на извършените и приети работи, разпределени както следва:

<b>Вземания по гаранции</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
За освобождаване до 31.12.2011	2 689	-
За освобождаване след 31.12.2011	2 689	-
	<b>5 378</b>	<b>-</b>

Във връзка със задържаните суми по гаранции от страна на крайния възложител по договора – МОСВ, консорциумът съответно има задължения към подизпълнители по задържани гаранции както следва:

<b>Задължения по гаранции</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
За освобождаване до 31.12.2011	2 689	-
За освобождаване след 31.12.2011	2 689	-
	<b>5 378</b>	<b>-</b>

**3.5. Приходи от основна дейност**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Строително монтажни работи	53 776	-
	<b>53 776</b>	<b>-</b>

Дружеството има сключен договор с Министерство на околната среда и водите за рехабилитация на съществуващи съоръжения и внедряване на пречистване на азот и фосфор в Софийска Пречиствателна станция за отпадни води в Кубратово и доизграждане на канална помпена станция и тласкател и рехабилитация на канализационни колектори в Нови Искър.

Съгласно условията на договора се предвижда обектът да бъде пуснат в експлоатация до края на м. Март 2011 г. като гаранционния срок е определен съгласно законите, действащи в Република България. Общата стойност на договора е 29,981 хил. евро.

Дружеството започва същинска дейност в края на 2009 г. като към 31.12.2010 г. са изпълнени и актувани над 96% от възложените строително-монтажни работи.

**3.6. Разходи за външни услуги**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Строително монтажни работи	53 630	145
Други външни услуги	1	15
	<b>53 631</b>	<b>160</b>

Към 31.12.2010 г. дружеството няма нает персонал. Работата по сключените договори за строителство от ДЗЗД „Консорциум Кубратово“ се извършва изцяло от съдружниците в консорциума.

**3.7. Финансови приходи/(разходи), нето**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Отрицателни разлики от валутни преоценки	21	10
Други разходи	5	6
	<b>26</b>	<b>16</b>

**3.8. Корпоративен данък**

През 2010 г. дружеството реализира данъчна загуба в размер на 26 хил. лв. и съответно не дължи корпоративен данък.

### 3.9. Свързани лица

Изпълнението на работите по строителните договори, сключени от ДЗЗД „Консорциум Кубратово” се възлага изцяло на съдружниците в консорциума, в резултат на което през 2010 г. дружеството има разходи за външни услуги, предоставени му от съдружниците, в размер на 53 630 хил. лв. (Бележка 3.6).

Към 31.12.2010 г. задълженията на дружеството към свързани лица – съдружници са както следва:

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Задължения към съдружници		
Търговски задължения (Бележка 3.3)	8 005	5 869
Задължения по гаранции (Бележка 3.4)	5 378	-
	<u>13 383</u>	<u>5 869</u>

### 3.10. Политика по управление на риска

Основният бизнес риск на дружеството се свежда до навременно събиране на вземанията от клиенти и съответно погасяване в срок на задълженията. Доколкото страна по сключения договор е Министерство на околната среда и водите, рискът от несъбиране на вземанията се отчита като нисък.

#### Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

Клиент на дружеството по договора за строителство през 2010 г. е Министерство на околната среда и водите общините, по проект финансиран от Европейския съюз.

#### Ликвиден риск

Задълженията на дружеството са основно по договори за строителство, сключени с подизпълнители. С цел минимизиране на ликвидния риск срокове за разплащане с подизпълнителите са договорени съобразно сроковете, предвидени в основния договор за строителство.

#### Валутен риск

Търговските операции на Дружеството се извършват в евро и лева, поради което дружеството счита че е изложено на минимален валутен. Дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на риска, тъй като употребата на подобни финансови инструменти не е обичайна практика в Република България.

### 3.11. Събития след датата на отчета за финасовото състояние

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на отчета за финансовото състояние, които да променят финансовите отчети към 31.12.2010 г.

Дата: 28.02.2011 г.

Съставител: .....

(Ангелина Атанасова)

Управител: .....

(Юлиан Инджов)

