

<u>По финансов лизинг, в т.ч.:</u>		
4 бр. Тов. автомобили Ивеко	567	567
Асф.разтилаг и Челен товарач	1103	1103
2 бр. Строит. маш. за разпр. емулсионен битум	1339	1575
Общо	3009	3245

<u>По експлоатационен лизинг, в т.ч.:</u>		
Наета строителна техника и транспортни средства	18712	18712
Общо:	18712	18712

Задължения по лизингови договори:

	31.12.2014	31.12.2013
	BGN'000	BGN'000
<u>По финансов лизинг</u>	408	742
<u>По експлоатационен лизинг</u>	-	685
Общо:	408	1427

43. ДОГОВОРИ ЗА СТРОИТЕЛСТВО

Суми по договори за строителство, признати като приход през 2014 г.:	2014
	BGN'000
Договор за строителство – Обект.: Текущо, зимно и РВР при аварийни ситуации	2049
Договор за строителство – Обект.:Рехабилитация на общ. пътища – общ. Маджарово.	172
Договор за строителство – Обект.:Рехабилитация на общ. пътища – общ. Маджарово Д. Главанак Маджарово	1072
Договор за строителство – Обект с. Добрич	32
Договор за строителство – Обект СМР мост Любимец	82
Договор за строителство – Обект Пречиствателна станция Свиленград	473
Договор за строителство – Обект Снегочисване по общини	162
Договор за строителство – Обект СМР в села от общ. Стамболово Царева поляна	604
Договор за строителство – Обект Опан Тракия	1869
Договор за строителство – Обект Основен ремонт на път в гр. Димитровград	155
Договор за строителство – Обект СМР Овчарово Коларово	1107
Договор за строителство – Обект СМР ул. Люлин гр. Гълъбово	84
Договор за строителство – Обект СМР Автомагистрала Марица Оризово – Кап. Андреево, участък Димитровград Харманли	18845
Други договори	418
Обща стойност	27124

Съгласно МСС 11, приходите и разходите по договорите за строителна дейност се признават за текущи, чрез съпоставяне етапа на изпълнение на договорната дейност спрямо края на отчетния период. Строителството на всеки актив /обект/ се третира като отделен договор за строителство. Няма договори, които обхващат няколко актива /обекта/. Няма група от договори, които се третират като един договор за строителна дейност. Признаването на приходите и разходите става чрез отнасяне към етап на завършване на договора по метода „дял на завършено строителство“. Приходите по договора съответстват на разходите по договора, направени на етапа на завършването. Това води до отразяване на разходи, приходи и печалба, които могат да се отнесат към частта на завършената работа, съгласно подписан Протокол обр.19 /Сертификат/. В случаите, когато предприятието е направило разходи по договор, които се отнасят за бъдещи дейности на договора, същите се признават като актив при условие, че е вероятно те да бъдат възстановени. Подобни разходи представляват сума, дължима от клиента и се класифицират като незавършени работи по договора /незавършено строителство/.

Договори за строителство в процес на изпълнение към датата на баланса

	BGN'000		Остатък
Строителни договори, неприключили към 31.12.2014 г.	Обща стойност на договора /без ДДС/	Съвкупна стойност на незавършените разходи с натрупване	за изпълнение по договора /за актуване/
Строителен договор/Обект:			
Обект СМР Горски извор –Светлина – Минерални бани-Караманци	12450	169	2478
Обект Път II -76 Българин Харманли	3464	388	2268
ТРЗП	9167	465	701
СМР ул. в с. Българин	219	92	-
Път Мин. Бани Сусам	1360	42	648
Опан Тракия	3458	1549	1451
Други обекти	-	18	-
Общо:	30118	2723	7546

44. Събития след датата на консолидирания отчет за финансовото състояние

Между датата на консолидирания годишен финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали коригиращи и некоригиращи събития, от които да възникнат специални оповестявания съгласно изискванията на МСС 10 “Събития след края на отчетния период”.

45. Фундаментални грешки и промени в счетоводната политика

През отчетния период не са констатирани съществени грешки, съответно не са извършвани промени в счетоводната политика.

В резултат на ретроспективното прилагане на променения МСС 19 „Доходи на наети лица“, през 2013 г. (сравнителен период) е извършено преизчисляване на отчетения финансов резултат, като признатата през печалби и загуби актюерска печалба към 31.12.2012 г. е рекласифицирана като друг всеобхватен доход. Общият ефект от преизчисленията е признат директно в собствения капитал и възлиза на 57 хил. лв.

46. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

През 2014 г. не е извършвана промяна на приблизителните счетоводни стойности, която да оказва значителен ефект през текущия период или се очаква да окаже значителен ефект през бъдещи периоди.

47. Условни активи и пасиви

✓ **Предоставени гаранции и обезпечения на трети лица**

Групата е предоставила обезпечения и гаранции по банкови кредити, както следва:

Условни активи

Контрагент	Учредена гаранция, обезпечение в полза на контрагент	Ликвидационна стойност на обезпечението BGN '000
	Недвижимо имущество –ипотека	3 566
ОББ АД	Машини и съоръжения - залог	3 644
АЛИАНЦ БАНК	Недвижимо имущество –ипотека	4 210
БЪЛГАРИЯ	Машини и съоръжения - залог	2 414

✓ **Предоставени гаранции и обезпечения от трети лица**

Групата е получила обезпечения и/или гаранции от трети лица по банкови кредити, както следва:

Условни пасиви

Контрагент	Учредена контрагент	гаранция, обезпечение	от	Сума на обезпечението BGN '000
„ПСК Детелина“ ЕООД	Машини и съоръжения – залог по банков кредит от ОББ АД			1 550
„ПСК Детелина“ ЕООД	Недвижимо имущество –ипотека по банкови кредити от Алианц Банк България			825
„ФИНТЕКС“ ООД	Недвижимо имущество –ипотека по банкови кредити от Алианц Банк България			63
„БАЗАЛТ“ ЕООД	Недвижимо имущество –ипотека по банкови кредити от Алианц Банк България			404
„ФИНТЕКС“ ООД	Недвижимо имущество –ипотека по банкови кредити от Уни Кредит Булбанк АД			9 313
„ВИКИНГ“ ООД	Недвижимо имущество –ипотека по банкови кредити от Уни Кредит Булбанк АД			850

Тези вземания и задължения по обезпечения и гаранции не са отразени в отчета за финансовото състояние на групата и същите са условни активи и пасиви.

✓ *Договорености с трети лица, които не са представени в отчета за финансовото състояние*

Предприятието няма писмени договорености, респективно уговорки с трети лица, от които да произтичат рискове и изгоди, оказващи съществено влияние върху оценката на финансовото му състояние.

48. Заведени съдебни дела от и срещу групата

Срещу дружествата от Групата „ПЪТСТРОЙ- 97“ АД има заведени съдебни и арбитражни дела през 2014г. както следва:

Кредитор	Вид дело	брой	BGN'000
Физически лица	Граждански	25	73
Юридически лица	Граждански и изпълнителни	7	151

През 2014 г. има прекратени дела срещу АБ АД както следва:

Кредитор	Вид дело	брой	BGN'000
Физически лица	Граждански	26	61
Юридически лица	Граждански	6	312

Съдебни дела, присъдени в полза на дружества от Групата “Пътстрой-97” АД – 3 бр.юридически лица.

Към дата на съставянето на финансовият отчет по 2 от делата се чака изпълнение на база издадени изпълнителни листи, а по едно от делата текат извънсъдебни споразумения.

49. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Ръководството на Групата следи възможните рискове и има за цел да намали евентуални неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат. За целта текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на Групата, потребността от заеман капитал с оглед да се оценят пазарните обстоятелства за правене на инвестиции и поддържане на необходимите свободни ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

■ Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Сделките в чуждестранни валути са основно в евро. Сделките в чуждестранни валути излагат групата на минимален валутен риск. За да намали този риск групата следи паричните потоци в тези валути.

■ Ценови риск

Ценовият риск е рискът, произтичащ от колебанията в цената на финансовите инструменти.

Групата е изложена на ценови риск в резултат на евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите, както и намаляване на продажните цени на продуктите и услугите в резултат на ограничаване на пазарите и нарастващата конкуренция.

За минимизиране на ценовия риск Групата прилага гъвкава маркетингова и ценова политика изхождайки от трите основни фактора – оптимална структура на разходите, цени на конкурентите и покупателна възможност на потребителите.

■ Кредитен риск

Кредитният риск за групата се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни изцяло и в предвидените срокове своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Събираемостта се контролира текущо от ръководството на Групата. При необходимост се изискват опезпечения под формата на залози и ипотeki, авали и други.

Към 31 декември, максималната кредитна експозиция на Групата при условие, че нейните контрагенти не изпълнят своите финансови задължения е както следва:

	<u>31.12.2014 г.</u>	<u>31.12.2013 г.</u>
Парични средства в брой	41	58
Парични средства по разплащателни сметки	124	174
Търговски и други краткосрочни вземания, нетно	17144	17456
Общо:	<u>17309</u>	<u>17688</u>

■ Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Групата да не погаси в договорения размер или изобщо финансов пасив, както и възможността Групата да погаси в пълен размер финансов пасив, но на по-късна дата от уговорената.

Групата управлява своите активи и пасиви по начин, който ѝ гарантира, че редовно и без забава може да изпълни текущите си задължения. За целта Групата провежда политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас от парични средства, материални запаси и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Вътрешен източник на ликвидни средства за Групата е основната ѝ стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са основно банките.

■ Лихвен риск на паричния поток

Рискът на лихвоносните парични потоци е рискът, че бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти.

В структурата на активите на Групата лихвоносните активи са представени от парични средства и предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на групата под формата на дългосрочни заеми са обичайно с лихвени равнища, обвързани с конкретни условия и с опция за промяна при предоговаряне. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на групата в зависимост от лихвен риск. Ръководството на Групата текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

■ Риск при определяне на справедлива стойност

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на Групата е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за тези, за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви Групата приема като основен пазар финансовите пазари в България – БФБ и за определени специфични инструменти – директни сделки между страните. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, групата очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респективно погасяване във времето.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми) или са отразени в баланса по пазарна стойност (ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Инвестициите в други дружества като малцинствено участие, за който няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност се представят по цена на придобиване (себестойност).

Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар на финансови инструменти в България, със стабилност, достатъчни обеми и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени, поради което се използват други алтернативни оценъчни методи и техники.

Ръководството на Групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

50. Действащо предприятие

Ръководството на Групата счита, че Групата е действаща и ще остане действаща, няма планове и намерения за преустановяване на дейността в обозримото бъдеще.

Дата: 24 април 2015 г.

Съставител:

(Любка Караиванова)

Изп. директор:

(д-р икон. Станимир Русинов Милев)

