1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Пътна компания" ЕАД е дружество, създадено през месец април 2006 г. с решение на СГС по ф.д.4895/28.04.2006 г. Дружеството е вписано в Търговски регистър с ЕИК 175079984.

Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Люлин планина" № 9. През януари 2016 г. Дружеството променя своето седалище и адрес на управление – от гр. София, ул. "Странджа" № 4 на гр. София, ул. "Люлин планина" № 9.

1.1. Собственост и управление

Към 31 декември 2016 г. акционерният капитал на дружеството е собственост на "Геотехмин" ООД.

„Пътна компания" ЕАД има едностепенна система на управление.

Ръководството на дружеството, в лицето на Съвета на директорите се състои от 3-ма членове, както следва:

- Велизар Стоилов — Председател на СД
- Стела Воденичарова — Зам. председател на СД
- Господин Господинов — Член на СД

Дружеството се представлява и управлява от Господин Миланов Господинов - изпълнителен директор.

Към 31.12.2016 г. общият средно-списъчен брой на персонала в дружеството е 10 служители (31.12.2015 г.: 17).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството включва следните видове операции и сделки:

- услуги за управление на стопански проучвания и развитие в областта на строителството на автомобилни и железопътни пътища, пътни съоръжения, пристанища и летища;
- проектиране, строителство, поддържане и ремонт на автомобилни и железопътни пътища, пътни съоръжения, мостове, тунели, пристанища, летища и съпътстваща инфраструктура;
- инженерна и проектоконструкторска дейност, програмно осигуряване и консултации в областта на проектиране, строителство, поддържане и ремонт на пътища, пристанища и летища;

- инженерингова дейност, предоставяне на услуги със строителна и друга техника.

1.3.Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството за периода 2014 – 2016 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	**2014**	**2015**	**2016**
БВП в млн. лева*	83,612	86,650	91,873*
Реален растеж на БВП**	1.6%	3%	3.4%*
Инфлация в края на годината	-2.0%	-0.9%	-0.5%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47	1.76	1.77
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.61	1.80	1.86
Основен лихвен процент в края на годината	0.02	0.01	0.00
Безработица (в края на годината)	10.7%	10.0%	8.0%

**Прогноза на БНБ за 2016 г., източник: БНБ*

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Финансовият отчет на Пътна компания ЕАД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2016 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение - счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти" (МСС).

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 2016 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без

това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013 г.) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.).
- МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - ЕК отлага процеса по приемането на този междинен стандарт до издаването на финалния стандарт).
- МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м. септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК).
- МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК).
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК).
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно а допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. –приети от ЕК).
- МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК).
- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно изключения при консолидация от инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – приети от ЕК).

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2016 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че

следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК).
- МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК).
- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) - подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК).

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството, а именно:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК).
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).
- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – отложена процедура по приемане от ЕК за неопределен период).
- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не приет от ЕК) - признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби.
- МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК).
- МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).

- МСФО 4 (променен) Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).
- КРМСФО 22 (променен) – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК).
- МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. – не е приет от ЕК).

Финансовите отчети на дружеството са изготвени на база на историческата цена. Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.17.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Функционална и отчетна валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на дружеството е българският лев. Българският лев е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за

последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им, като се третират като финансови приходи/разходи и се представят нетно.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност).

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите приходи и разходи се състоят от лихвени приходи и разходи и курсови разлики. Банковите такси и комисионни за текущо обслужване се посочват като разходи за външни услуги.

2.6. Машини и оборудване

Машините и оборудването са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на машините и оборудването (с изключение на стопанския инвентар) е моделът на преоценената стойност по МСС 16 - Имоти, машини и оборудване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Подходът за последваща балансова оценка на стопанския инвентар е моделът на себестойността.

Справедливите стойности на имотите, машините и оборудването се определят от лицензирани оценители на период от 5 години. Когато справедливите стойности се променят съществено за по-кратък период, преоценката може да се прави по-често.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с машини и оборудване, които имат характер на преустройство или реконструкция, или водят до увеличаване на икономическите изгоди за дружеството над първоначалната стандартна ефективност под формата на: удължен полезен живот се капитализират към балансовата стойност на съответния актив. Същевременно се преразглежда и остатъчния полезен живот към датата на капитализация.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Усреднения полезен живот по групи активи е както следва:

- компютърно оборудване – 2 г.
- лабораторно оборудване – 5 г.
- транспортни средства – 5 г.
- стопански инвентар – от 3 до 6.67 г.

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановителната им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановителна стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановителната стойност на активите. Възстановителната стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна пазарна цена или стойност в употреба. За определянето на стойността в употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени програмни продукти.

Цената на придобиване включва покупната цена, вкл. митническите такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи включват основно разходи за първоначална доставка и обработка, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта и придобиването/създаването на актива, невъзстановяеми данъци и др.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 5 г.

2.8. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

2.9. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

• паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

• платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва на ред "Плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.10. Търговски и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.11. Лизинг

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг.

Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

2.12. Задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения със служителите в Пътна компания ЕАД се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът

за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на настия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2015 г.: 60:40).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на настите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и уреждания се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал", а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи". Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котирани в България, където функционира и самото дружество.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодател има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл.за преструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.13. Акционерен капитал и резерви

Пътна компания ЕАД, като акционерно дружество е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на основен ***акционерен капитал***, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира и резерв **"фонд Резервен"** (законов резерв), като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Съгласно изискванията на Търговския закон средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

2.14. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчната ставка за 2016 г. е 10% (2015 г.: 10 %).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на дружеството към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към

датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на баланса и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или капиталова позиция в отчет за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата, в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция, и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

Към 31.12.2016 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2015 г.: 10%).

2.15. Финансови инструменти

2.15.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията "кредити и вземания". Класификацията е в зависимост от същността и целите / предназначението/ на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние, финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: търговски вземания, включително от свързани лица, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние (Приложения 2.8 и 2.9). Лихвеният доход по вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Лихвеният доход по търговски вземания се представя в отчета за всеобхватния доход - към "други доходи от дейността".

На датата на всеки годишен финансов отчет дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на вземанията.

2.15.2 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват получени заеми (кредити) и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

2.16. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: а. на повтаряща се база – търговски и други вземания и задължения, вземания; а други б) на неповтаряща се база – машини и оборудване.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

2.17. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

2.17.1 Действащо предприятие

Финансовият отчет на Пътна компания ЕАД е изготвен на принципа на действащо предприятие.

Основната дейност на Дружеството е участието в проекти за инфраструктурно строителство. Тази дейност е характерна със своята цикличност и неравномерност в зависимост от проектите, в които дружеството участва. През 2016 г. в резултат на намалени и/или забавени проекти има понижение на приходите и Пътна компания ЕАД реализира нетна загуба в размер на 184 хил. лв. за 2016 г. (2015 г.: нетна печалба 275 хил. лв.). Към 31 декември 2016 година регистрираният акционерен капитал е по-висок от нетните активи с 59 хил. лв. Въпреки това, ръководството счита, че дружеството има достатъчно планирани проекти и адекватни ресурси да продължи своето оперативно съществуване за обозримото бъдеще. Към 31 декември 2016 година текущите активи надвишават всички пасиви на дружеството с 269 хил. лева и дружеството може да посрещне всички очаквани текущи плащания без необходимост от външно финансиране. В допълнение на горното едноличният собственик на дружеството е изразил своето намерение и възможност да подкрепя дружеството в случай на необходимост.

2.17.2. Актюерски изчисления.

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери,

базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството (Приложение № 16)

2.17.3. Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране в едногодишен период, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането последователно се признава в отчета за всеобхватния доход като загуба от обезценка (Приложения № 7 и 13).

2.17.4. Признаване на активи по отсрочени данъци

При признаването на отсрочените данъчни активи от ръководството е оценена вероятността отделните намаляеми времеви разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира в перспектива достатъчно данъчни печалби за тяхното компенсиране срещу тези печалби.

2.17.5. Преоценени стойности на машини и оборудване

В дружеството е прието преоценката на машините и оборудването до тяхната справедлива стойност да се извършва на 5-годишен период, в случай че справедливите стойности не са се променили значително за по-кратък период. Ръководството е възприело политика да назначава и използва професионалната услуга на независими сертифицирани оценители за определяне на справедливите стойности на нетекущите си активи.

Справедливата стойност на машините, съоръженията и специализирани транспортни средства (без стопански инвентар и транспортни средства – леки автомобили) е определена към 31 декември 2015 година в съответствие със счетоводната политика на дружеството за периодична преоценка на нетекущи активи.

Към 31.12.2016 г. ръководството счита, че справедливите стойности на машините и оборудването не се отличават съществено от техните балансови стойности.

3. ПРИХОДИ

	2016	***2015***
	BGN'000	***BGN'000***
Приходи от лабораторни услуги	177	998
Приходи от консултантски услуги	-	104
Общо	**177**	**1,102**

4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2016	***2015***
	BGN'000	***BGN'000***
Горива и смазочни материали	6	28
Електроенергия	3	9
Материални консумативи	2	5
Канцеларски материали	1	3
Резервни части	-	3
Други	4	7
Общо	**16**	**55**

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2016	***2015***
	BGN'000	***BGN'000***
Наем на активи	22	52
Консултантски услуги	19	26
Поддръжка и ремонт	7	27
Застраховки	4	5
Данъци и такси	2	1
Охрана	1	6
Съобщения и комуникации	-	6
Граждански договори	-	33
Други услуги	7	17
Общо	**62**	**172**

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2016 *BGN'000*	*2015* *BGN'000*
Разходи за текущи възнаграждения	169	403
Вноски по социалното осигуряване	27	56
Социални придобивки и надбавки	15	25
(Освободени)/начислени суми за неползвани отпуски	-	(3)
(Освободени)/начислени провизии за дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране	-	(2)
Общо	**211**	**479**

7. ДРУГИ РАЗХОДИ

Други разходи за дейността включват:

	2016 *BGN'000*	*2015* *BGN'000*
Представителни мероприятия	1	2
Брак	1	2
Обезценка на вземания	-	5
Данъци и такси	-	1
Командировки	-	1
Други	2	-
Общо	**4**	**11**

8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода за данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2016 *BGN'000*	*2015* *BGN'000*
Отчет за всеобхватния доход		
Данъчна печалба/(загуба) за годината по данъчна декларация	(120)	186
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината – 10 % (2015 г.: 10%)	-	19
Отсрочени данъци върху печалбата		
От възникване и обратно проявление на временни разлики	(7)	3
Общо (икономия от)/ разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за всеобхватния доход	**(7)**	**22**

	2016 *BGN'000*	*2015* *BGN'000*
Равнение на разхода за данък върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна (загуба)/ печалба за годината	(191)	297
Данъци върху печалбата – 10% (2015г.:10%)	(19)	30
От непризнати суми по данъчни декларации		
Свързани с увеличения	-	-
Свързани с намаления	-	(8)
Данъчна загуба за текущата година, за която не е признат данъчен актив	12	-
Общо (икономия от)/ разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за всеобхватния доход	**(7)**	**22**

9. МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Машини съоръжения и оборудване		*Транспортни средства*		*Други*		*Общо*	
	2016	*2015*	*2016*	*2015*	*2016*	*2015*	*2016*	*2015*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	**396**	**356**	**77**	**109**	**23**	**24**	**496**	**489**
Придобити	10	53	-	-	-	-	**10**	**53**
Отписани	(6)	(13)	(60)	(32)	(4)	(1)	**70**	**(46)**
Салдо на 31 декември	**400**	**396**	**17**	**77**	**19**	**23**	**436**	**496**
Натрупана амортизация и обезценка								
Салдо на 1 януари	**166**	**104**	**56**	**71**	**18**	**18**	**240**	**193**
Начислена амортизация за годината	78	73	3	16	1	1	**82**	**90**
Отписана амортизация	(5)	(11)	(46)	(31)	(5)	(1)	**(56)**	**(43)**
Салдо на 31 декември	**239**	**166**	**13**	**56**	**14**	**18**	**266**	**240**
Балансова стойност на 31 декември	**161**	**230**	**4**	**21**	**5**	**5**	**170**	**256**
Балансова стойност на 1 януари	**230**	**252**	**21**	**38**	**5**	**6**	**256**	**296**

Към 31.12.2015 г. е извършена оценка на дълготрайните материални активи на дружеството от независим оценител с цел определяне на справедливата стойност на активите, в съответствие с изискванията на МСФО 13 и МСС 16.

10. АКТИВИ / (ПАСИВИ) ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

	временна разлика	*данък*	*временна разлика*	*данък*
	31/12/2016	***31/12/2016***	***31/12/2015***	***31/12/2015***
	BGN'000	***BGN'000***	***BGN'000***	***BGN'000***
Имоти, машини и оборудване	7	(1)	86	(9)
Дългосрочни задължения към персонала	(11)	1	(11)	1
Начисления за неползван платен отпуск	(5)	1	(5)	1
Неизплатени доходи на физически лица	(2)	-	(13)	1
Обезценка вземания	(5)	1	(5)	1
Активи/(пасиви) по отсрочени данъци върху печалбата, нетно	**(16)**	**2**	**52**	**(5)**

Към 31 декември 2016 г. не са признати активи по отсрочените данъци в размер на 12 хил.лв. върху данъчната загуба за пренасяне за 2016 година в размер на 120 хил. лв.

11. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия към 31.12 са в размер на 39 хил.лв (31.12.2015 г.: 371 хил.лв.) и включват търговски вземания от продажба на услуги в размер на 38 хил.лв. (31.12.2015 г.: 371 хил.лв.) и вземане по предоставен депозит по договор за наем в размер на 1 хил.лв. (31.12.2015 г.: няма).

Обичайно дружеството договаря с контрагентите – свързани предприятия срокове на плащане до 30 дни от датата на фактурата.

Дружеството е определило кредитен период от 360 дни, за който не начислява лихви на контрагентите по продажби – свързани лица. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта като анализира конкретните вземания и обстоятелствата по забавата и взема решение дали да начислява обезценка и в какъв размер.

Възрастовата структура на редовните *търговски вземания от свързани лица* е както следва:

	31.12.2016	***31.12.2015***
	BGN '000	***BGN '000***
до 30 дни	2	120
от 31 до 90 дни	36	1
Общо	**38**	**121**

Възрастовата структура на просрочените необезценени *търговски вземания от свързани лица* е както следва:

	31.12.2016 *BGN '000*	*31.12.2015* *BGN '000*
от 31 до 90 дни	-	163
от 90 дни до 360 дни	-	87
Общо	**-**	**250**

12. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2016 *BGN'000*	*31.12.2015* *BGN'000*
Предплатени разходи за бъдещи периоди	15	13
Търговски вземания	5	1
Други вземания	1	1
Общо	**21**	**15**

13 . ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Наличните към 31.12.2016 г. парични средства по разплащателни сметки на дружеството са в банки с кредитен рейтинг BBB- и са в лева.

През периода дружеството е придобило машини и оборудване в размер на 9 хил.лв. *(Приложение 9)*, като задължението по сделката е уредено чрез прихващане с насрещни вземания от доставчика на активите. Тези операции са довели до изменение в структурата на пасивите и активите на дружеството, но нямат отражение в отчета за паричните потоци.

14. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.12.2016 *BGN'000*	*31.12.2015* *BGN'000*
Основен акционерен капитал	500	500
Резерви	112	112
(Натрупани загуби)/ Неразпределена печалба	(171)	281
Общо	**441**	**893**

Основен капитал

Към 31.12.2016 г. регистрираният акционерен капитал на Пътна компания ЕАД възлиза на 500 х. лв., разпределен в 500,000 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка.

С решение от 12.08.2015 г. на едноличния собственик на капитала е намален капитала на дружеството с 620 х. лв. от 1,120 х. лв. на 500 х. лв. чрез обезсилване на 620 х. бр. поимении акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев всяка – притежавани от едноименния собственик на капитала Геотехмин ООД. Промените в регистрирания основен капитал са вписани в Агенция по вписванията – търговски регистър на 21.12.2015 г. (Приложение № 1).

Издадени и напълно платени обикновени акции	*акции*	*Основен капитал*	*Премиен резерв*
	брой	*BGN'000*	*BGN'000*
Салдо на 1 януари 2015 година	1,120,000	1,120	-
Движение за годината (емисия):	(620,000)	(620)	-
Салдо на 31 декември 2015 година	500,000	500	-
Движение за годината :	-	-	-
Салдо на 31 декември 2016 година	500,000	500	-

Законовите резерви в размер на 112 х.лв. (31.12.2015 г: 112 х.лв.) включват изцяло сумите за фонд „Резервен" и са от разпределение на печалбата на дружеството.

(Натрупани загуби)/ Неразпределена печалба

	31.12.2016 BGN'000	***31.12.2015 BGN'000***
Салдо на 1 януари	**281**	**227**
Общ всеобхватен доход, в т.ч.:	(182)	274
(Загуба)/ Нетна печалба за годината	*(184)*	*275*
Ефекти, свързани с последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	*2*	*(1)*
Разпределение на печалбата за дивиденти	(270)	(220)
Салдо на 31 декември	**(171)**	**281**

15. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2016 г. при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако има трудов стаж над 10 години в същото предприятие, обезщетението е в размер на 6 брутни заплати към момента на пенсиониране.

За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер. На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение в отчета за финансовото състояние към 31.12.2016 г. в размер на 4 х. лв. (31.12.2015 г.: 6 х.лв.).

Изменението на признатото в отчета за финансовото състояние задължение на дружеството за изплащане на дефинирани доходи на персонала при пенсиониране е както следва:

	2016 *BGN '000*	*2015* *BGN '000*
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	**6**	**7**
Разход за лихви за периода	-	-
Разход за текущ стаж за периода	1	2
Извършени плащания през периода	-	(4)
Актюерска (печалба)/загуба за периода, в т.ч.:	(3)	1
(печалба)/загуба от действителен опит	*(3)*	-
(печалба)/загуба от промяна в използваните финансови предположения	-	*1*
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	**4**	**6**

Начислени суми в отчета за всеобхватния доход по дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране са:

	2016 BGN'000	*2015 BGN'000*
Разход за текущ стаж	1	2
Нетна актюерска (печалба)/загуба	(1)	-
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата	**-**	**2**
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране:		
Актюерски (печалби)/загуби от действителен опит	(2)	-
Актюерски (печалби)/загуби от променяна в използваните финансовите предположения	-	1
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход	**(2)**	**1**
Общо:	**(2)**	**3**

При определяне на сегашната стойност към 31 декември са направени следните основни актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2013 г. – 2015 г. (31.12.2015 г.: за периода 2012 г. - 2014 г.);
- темп на текучество – между 0 % до 12 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи. (31.12.2015 г.: между 0 % до 12 %);
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент i = 2.5 % (31.12.2015 г.: i = 2.8 %). Той се основава на доходността на емисиите дългосрочните ДЦК (с 10 годишен матуритет). Като се има в предвид, че срединят срок до пенсиониране е по-дълъг от 10 години, дисконтова норма е определена чрез екстраполация.
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер на 5% годишен ръст спрямо предходния отчетен период (31.12.2015 г.: 5 %).

Този план с дефинирани доходи създава експозиция на дружеството към следните рискове: инвестиционен, лихвен, риск свързан с дълголетието и риск свързан с

нарастването на работните заплати. Ръководството на дружеството ги оценява по следния начин:

- за инвестиционния - доколкото това е нефондиран план, дружеството следва да наблюдава и текущо балансира предстоящите плащания по него с осигуряването на достатъчен паричен ресурс. Историческият опит, а и структурата на задължението, показват, че необходимият по години ресурс не е съществен спрямо обичайно поддържаните ликвидни средства;
- за лихвения - всяко намаление на доходността на ДЦК с подобна срочност води до увеличение на задължението по плана;
- за риска, свързан с дълголетието - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява, прилагайки най-добрата преценка и актуална информация за смъртността на участниците в плана. Увеличението на продължителността на живота би повлияла за евентуално увеличение на задължението. През последните години се наблюдава относителна устойчивост на този показател;
- за риска, свързан с нарастването на работните заплати - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка за бъдещото нарастване на работните заплати на участниците в плана. Такова увеличение би довело до увеличение на задължението на плана.

Анализът на чувствителността на основните актюерски предположения се основава на разумно възможните промени в тези предположения към края на отчетния период като се приема, че останалите остават непроменени.

Ефектът от изменението (увеличение или намаление) с 1 % на ръста на заплатите, на лихвения процент и на очаквания ръст на текучеството върху общата сума на разходите за текущ стаж и лихви и върху настоящата стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране е незначително (под хиляда лева).

Очаквани плащания за обезщетения при пенсиониране по плана с дефинирани доходи за следващите 5 години са под хиляда лева.

16. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения на дружеството в размер на 4 х.лв. (31.12.2015 г.: 12 х.лв.) са текущи, безлихвени и в лева.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Задълженията към свързани лица включват:

	31.12.2015	*31.12.2014*
	BGN'000	***BGN'000***
Задължения към едноличния собственик на капитала	-	620
Търговски задължения	1	1
Общо	**1**	**621**

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и социалното осигуряване включват:

	31.12.2016	*31.12.2015*
	BGN'000	***BGN'000***
Задължения към персонала	17	32
Задължения за социалното осигуряване	4	8
Общо	**21**	**40**

Задълженията към персонала включват:

- текущи възнаграждения в размер на 13 х. лв. (31.12.2015 г.: 28 х.лв.);
- начисления в размер на 4 х.лв., представляващи дължими суми за неизползван платен отпуск от персонала (31.12.2015 г.: 4 х. лв.).

Задълженията за социално осигуряване включват:

- начислени осигуровки върху текущи възнаграждения в размер на 3 х. лв. (31.12.2015 г.: 7 х. лв.);
- начислени осигуровки върху сумите за неизползвани платени отпуски от персонала в размер на 1 х. лв. (31.12.2015 г.: 1 х. лв.).

19. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите задължения включват:

	31.12.2016 ***BGN'000***	***31.12.2015*** ***BGN'000***
Задължения за данъци	5	34
Гаранции от съвета на директорите	5	9
Общо	**10**	**43**

До датата на издаване на отчета в дружеството са извършени ревизии и проверки от органите на НАП,

- ревизия по ЗКПО, обхващаща период до 31.12.2012 г.;
- ревизия по ЗДДС, обхващаш период до 31.03.2013 г.
- проверка по ЗКПО, за възстановяване на авансово внесен корпоративен данък в размер на 10 х.лв. през 2013 г., касаещ 2012г.

20. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Пряка компания майка на Дружеството е Геотехмин ООД и крайно контролиращо лице е г-н Цоло Вутов. Дружеството има взаимоотношение на свързано лице с дружествата под общ контрол на Геотехмин ООД и крайното контролиращо лице.

През годината дружеството е осъществило сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

	2016 ***BGN '000***	***2015*** ***BGN '000***
Продажба на услуги, в т.ч.:		
на компанията-майка	-	-
на дружества под общ контрол	157	1,092
	157	**1,092**
Продажба на ДМА, в т.ч.:		
на компанията-майка	-	-
на дружества под общ контрол	17	3
	17	**3**

Доставка на услуги, в т.ч.:		
от компанията-майка	10	41
от дружества под общ контрол	17	25
	27	**66**
Доставка на материали, в т.ч.:		
от компанията-майка	-	-
от дружества под общ контрол	5	11
	5	**11**
Доставка на ДМА, в т.ч.:		
от компанията-майка	-	-
от дружества под общ контрол	9	4
	9	**4**

Към 31 декември разчетните взаимоотношения със свързаните предприятия са оповестени в Приложения № 11 и 17.

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват заплати и други краткосрочни доходи в размер на 34 х. лв. (2015 г.: 110 х.лв.).

21. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено 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. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на услугите на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от изпълнителния директор съгласно политиката определена от съвета на директорите. Изпълнителният директор е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на

базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като сделките са изцяло деноминирани в български лева.

Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на услугите, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите и доставчиците те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

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

Финансовите активи на дружеството са концентрирани основно в : парични средства, предоставени кредити и търговски вземания.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в първокласни търговски банки с висока репутация и стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Дружеството няма политика да продава с отсрочени плащания. Събираемостта и концентрацията на вземанията, в т.ч. тези по предоставени заеми, се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството.

Финансовите пасиви на дружеството са концентрирани основно в търговски задължения.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Риск на лихвоносните парични потоци

Текущият контрол за лихвоносните активи се изпълнява от ръководството на дружеството чрез договаряне на нови лихвени проценти, в зависимост от пазарните промени. По отношение на паричните средства се следят приходите от лихви и пазарните лихвени нива.

Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите пасиви, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

Лихвен анализ

31 декември 2016г.	*безлихвени*	*с плаващ лихвен %*	*с фиксиран лихвен %*	*Общо*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Вземания от свързани предприятия	39	-	-	39
Търговски вземания	5	-	-	5
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	244	244
Общо финансови активи	**44**	**-**	**244**	**288**
Задължения към свързани предприятия	1	-	-	1
Търговски задължения	4	-	-	4
Общо финансови пасиви	**5**	**-**	**-**	**5**

31 декември 2015г.	*безлихвени*	*с плаващ лихвен %*	*с фиксиран лихвен %*	*Общо*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Вземания от свързани предприятия	371	-	-	371
Търговски вземания	1	-	-	1
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	972	972
Общо финансови активи	**372**	**-**	**972**	**1,344**
Задължения към свързани предприятия	621	-	-	621
Търговски задължения	12	-	-	12
Общо финансови пасиви	**633**	**-**	**-**	**633**

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си. Характерното за него е, че то традиционно финансира дейността си от собствените си генерирани печалби.

Справедливи стойности

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. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. - погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Притежаваните от дружеството финансови активи и пасиви са краткосрочни по своята същност - основно търговски вземания и задължения и парични средства по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.