

11. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Програми продукти</i>	
	<i>2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>2011</i> <i>BGN '000</i>
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	32	32
Придобити	0	0
Отписани	0	0
Салдо на 31 декември	<u>32</u>	<u>32</u>
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	32	32
Начислена амортизация за годината	0	0
Отписани	0	0
Салдо на 31 декември	<u>32</u>	<u>32</u>
Балансова стойност на 31 декември	<u>32</u>	<u>32</u>
Балансова стойност на 1 януари	<u>0</u>	<u>0</u>

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи към 31.12.2012 г. е 0 х.лв.

12. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И ДРУГИ ДРУЖЕСТВА

Балансовата стойност на инвестициите в дъщерни дружества е както следва:

		<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>Участие</i> <i>%</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>Участие</i> <i>%</i>
“Пътно поддържане-Балчик” ЕООД					
гр.Добрич	България	160,00	100,00	160,00	100,00
„Добрич 2011” ООД	България	0,80	80,00	0,00	0,00
		<u>160,80</u>		<u>160,80</u>	

Балансовата стойност на инвестициите в други дружества е както следва:

	<i>31.12.2012</i>	<i>Участие</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>Участие</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>%</i>	<i>BGN '000</i>	<i>%</i>
“Пътно поддържане-Тервел” ЕООД				
гр.Тервел	България <u>5,00</u>	2,50	<u>5,00</u>	2,50
	<u>5,00</u>		<u>5,00</u>	

Инвестициите са оценени по историческа цена на придобиване. За представените периоди - 2012 г. и за 2011 г. липсват данни за обезценка.

13. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основни материали	4,352	3,694
Спомагателни материали	138	168
Резервни части	308	255
Горивни материали	212	194
ММП и други	87	83
Незавършено производство	5,365	5,231
Общо	<u>10,462</u>	<u>9,625</u>

14. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Търговски вземания	17,334	23,766
Натрупана обезценка	<u>(127)</u>	<u>(129)</u>
Общо	<u>17,207</u>	<u>23,637</u>

Търговските вземания са свързани с дължими суми за извършени строителни услуги и предплатени суми за доставка на активи по договори. Вземанията са левови и безлихвени.

Търговските вземания са текущи.

Дружеството започва да начислява обезценки (чрез коректив) на база на своя исторически опит единствено при закъснение в изплащането повече от 12 месеца и при наличие на индикации за несъбираемост.

Движението на коректива за обезценка на търговските вземания е представено в таблицата по-долу:

	<i>2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>2011</i> <i>BGN '000</i>
Салдо в началото на годината	(129)	(120)
Натрупана обезценка през годината	(0)	(21)
Възстановена обезценка през годината	<u>2</u>	<u>12</u>
Салдо в края на годината	<u>(127)</u>	<u>(129)</u>

15. КОРПОРАТИВЕН ДАНЪК ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

	<i>2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>2011</i> <i>BGN '000</i>
Корпоративен данък	<u>198</u>	<u>0</u>
Общо	<u>198</u>	<u>0</u>

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И СРОЧНИ ДЕПОЗИТИ В БАНКИ

	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>
Краткосрочни депозити в банки, с оригинален матуритет от 1 до 12 месеца	3,940	3,707
Разплащателни сметки	3,473	874
Парични средства в каса	<u>17</u>	<u>24</u>
Общо	<u>7,430</u>	<u>4,605</u>

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
<i>Парични средства и парични еквиваленти</i>		
в т. ч.:		
в лева	5,702	4,289
във валута	<u>1,728</u>	<u>316</u>
	<u>7,430</u>	<u>4,605</u>
<i>Парични средства и парични еквиваленти</i>		
в т. ч.:		
Лихвени	3,940	3,707
Нелихвени	<u>3,490</u>	<u>898</u>
	<u>7,430</u>	<u>4,605</u>

Предоставените към 31.12.2012 г. парични средства на срочни депозити в банки са в лева и в евро. Те са с оригинален срок един, шест или дванадесет месеца, и с възможност за евентуално предоговаряне при изтичането им. Лихвените равнища на депозитите са в границите от 5,75 % до 6,5 % (2011 г.: от 5,75 % до 6,5 %) в зависимост от сумата на депозита, вида на валутата и пазарните условия.

Дружеството е издало записи на заповед в полза на възложители на строителни услуги, по които "Пътно строителство" АД е изпълнител. Всички записи на заповед са обезпечени с депозити на парични средства. Банките са: ЦКБ АД, ОБЩИНСКА БАНКА.

Наличните към 31.12.2012 г. парични средства по текущи сметки на дружеството са в ТБ СЖ „ЕКСПРЕСБАНК“ АД, „ЦКБ“ АД, „РАЙФАЙЗЕНБАНК“ АД и в „ОБЩИНСКА БАНКА“ АД.

17. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Записан основен акционерен капитал	758	758
Резерв за нетекущи активи	5,499	5,504
Общи резерви	196	196
Други резерви	1,388	1,388
Натрупана печалба до 31.12.2012 г.	33,270	30,821
Нетна печалба за годината	<u>296</u>	<u>2,576</u>
Общо	<u>41,407</u>	<u>41,243</u>

Основен капитал

С решение на Добричкия окръжен съд № 2668/14.11.2007 година е вписано решение на общото събрание на акционерите за увеличаване на капитала на дружеството от 68 915 лева на 758 065 лева. Към 31 декември 2012 г. регистрираният акционерен капитал на "Пътно строителство" АД възлиза на 758 хил. лв., разпределен в 758 065 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция - 1 лев. Записаният капитал е изцяло внесен към 31.12.2012 г.

Другите резерви от разпределение включват натрупаните печалби, разпределени като резерви по решение на Общото събрание на дружеството.

Преоценъчният резерв на дълготрайни активи е формиран от нереализираните печалби и/или загуби от последващата оценка на тези активи по справедлива стойност. Той е представен в баланса като отделен компонент на собствения капитал, нетно от ефектите на отсрочения данък.

18. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>
Отсрочен данък	45	46
Общо	45	46

19. ПРОВИЗИИ

	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>
Пенсионни задължения	156	157
Общо	156	157

20. ТЕКУЩИ ПАСИВИ

	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>
Задължения към свързани предприятия	142	151
Задължения към доставчици	1,153	2,239
Авансови плащания от клиенти	1,553	1,022
Задължения към персонала за възнаграждения	1,116	2,044
Задължения към осигурителни предприятия	76	101
Данъчни задължения	58	890
Други текущи задължения	234	25
Общо	4,332	6,472

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>
ДДС	40	740
Корпоративен данък	0	131
Други	18	19
Общо	58	890

Данъчните задължения на дружеството са текущи и към датата на отчета са внесени в полза на бюджета.

22. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде 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-обвързаните парични потоци*. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли 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 и на привлечения от него заеман 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 оперативното ръководство на дружеството съгласно политиката, определена от Съвета на директорите. Съветът на директорите е приел основни 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, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото почти всички неговите операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

б. Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на услугите, обект на неговите операции, защото те са специфични за определен кръг клиенти и има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

в. Кредитен риск

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в следните групи: парични средства (текущи сметки и срочни депозити), търговски и други краткосрочни вземания.

Кредитният риск 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. Търговските вземания са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

За ограничаване на риска относно паричните средства и предоставени депозити политика на дружеството е да ги разпределя по текущи и депозитни сметки с различен срок в различни финансови институции в България, с висока репутация и надеждност.

г. 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, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, осъществява постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Дружеството генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства и няма необходимост от привлечени средства за извършване на оперативната си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Свободните средства се инвестират в ипотечни облигации и в срочни депозити при банки, с обичаен оригинален матуритет от 1-6 месеца, считани за сравнително нискорискови инструменти, при относително висока доходност.

д. 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 и стопански ползи на другите заинтересовани лица от и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

И през 2013 г. стратегията на ръководството на дружеството е да се работи изцяло със собствени средства, генерирани от стопанската му дейност, без да ползва привлечени заемни средства. Тя остава непроменена спрямо 2012 г.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си. Характерното за него е, че то традиционно финансира дейността си от собствените си генерирани печалби и чрез своите акционери, без използване на дългов капитал.

23. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

“Пътно строителство” АД има директно дялово участие и е свързано лице със следните дружества:

- “Пътно поддържане Балчик”ЕООД, гр.Балчик
- „Добрич 2011” ООД
- “Генерал Тошево 2011” ДЗЗД
- „Добрич градска среда” ООД
- „Строй Еко Ябланица” ДЗЗД
- „Добрич ПСИ” ДЗЗД
- „Инфраинженеринг” ДЗЗД
- „Пътно строителство 2012” ДЗЗД
- „Тервел ПВД 2012” ДЗЗД

Предприятия, в които лице от ключовия управленски персонал на Дружеството едновременно взема участие в ръководството му като изпълнителен директор, управител или

съдружник, т.е. има управленска власт в това предприятие, на основание на което "Пътно строителство" АД е свързано лице със следните дружества:

- "Пътно поддържане Балчик" ЕООД, гр. Балчик
- "Пътно поддържане" ООД, гр. Тервел
- "Добрич 2011" ООД, гр. Добрич
- "СКАТ – Холдинг" АД, гр. Добрич
- "Терин" ЕООД, гр. Добрич
- „Пътконсулт“ ООД
- „ЗиЗи“ ООД
- „Калина“ ООД
- „Русима“ ООД
- „Генерал Тошево 2011“ ДЗЗД
- „Североизток груп“ ДЗЗД
- „Строй Еко Ябланица“ ДЗЗД
- „Добрич ПСИ“ ДЗЗД
- „Инфраинженеринг“ ДЗЗД
- „Пътно строителство 2012“ ДЗЗД
- „Тервел ПВД 2012“ ДЗЗД

Договорените цени и условия не се отличават от обичайните за този вид сделки.

През 2012 година Пътно строителство АД е сключило следните сделки със свързани лица:

а) Продажба на стоки и услуги	Към 31 декември	
	2012	2011
• „Строй Еко Ябланица“ ДЗЗД гр. Добрич	2,050	0
• "СКАТ – Холдинг" АД, гр. Добрич	2	2
• „Североизтокгруп“ ДЗЗД	3,870	1,694
	<u>4,122</u>	<u>1,696</u>

24. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет дружеството

- не е било преобразувано;
- не е осъществявано прехвърляне или залог на предприятието;
- срещу дружеството не са завеждани искиви молби за откриване на производство по несъстоятелност;
- предметът на дейност не е претърпял никакви промени.

Няма съществени събития, които следва да бъдат оповестени.