

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 деривативни инструменти.

Пазарен риск

а. Валутен риск

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

б. Ценови риск

Групата е изложена на ценови риск за негативни промени в цените на услугите, обект на нейните 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 Групата 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 да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него. Търговските вземания са представени в консолидирания Баланс 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 Групата 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 Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Тя 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. Групата 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 Групата цели да създава и поддържа възможности тя да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в нейния бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

И през 2025 г. стратегията на ръководството на дружеството-майка е да се работи изцяло със собствени средства, генерирани от стопанската му дейност, без да ползва привлечени заемни средства. Тя остава непроменена спрямо 2024 г.

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

17. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Крайна компания- майка

“Пътно строителство” АД е крайна компания-майка.

Предприятия с контролно участие в Дружеството

Нито един акционер – търговско дружество няма контролно участие в “Пътно строителство” АД.

Други свързани лица

Предприятия, в които лице от ключовия управленски персонал на Дружеството едновременно взема участие в ръководството му като изпълнителен директор, управител или представляващ, на основание основание на което “Пътно строителство” АД е свързано лице със следните дружества:

- „Тер-Н” ЕООД – собственик
- „Генерал Тошево 2011” ДЗЗД – съдружник
- „Тервел ПВД 2012” ДЗЗД – съдружник
- „СИ холд” ООД – съдружник
- „Тервел ТБО” ДЗЗД – съдружник
- „Водна инфраструктура Кубрат” ДЗЗД – съдружник
- „Път-депо 2013” ДЗЗД – съдружник
- „Псов Кубрат” ДЗЗД – съдружник
- „Североизтокгруп” ДЗЗД – съдружник
- „Обединение пътища” ДЗЗД – съдружник
- „Тепето” ДЗЗД – съдружник
- „Депо Силистра” ДЗЗД– съдружник
- „Добрич 2019” ДЗЗД – съдружник
- „Добрич 2020” ДЗЗД – съдружник
- „Разделна 2017” ДЗЗД– съдружник
- „Консорциум инфраструктурно строителство” ДЗЗД– съдружник
- „Спортна инфраструктура Криводол” ДЗЗД– съдружник
- „Варна приморски 2017” ДЗЗД- съдружник
- „Благоустрояване Варна 2017” ДЗЗД-съдружник
- „Елит ПСОВ Ямбол” ДЗЗД – съдружник
- „Александър Божинов” ДЗЗД, ЕИК:177548220 – представляващ
- „Зима Добрич” ДЗЗД, ЕИК:180811449- представляващ
- „Национални обекти ПРСР” ДЗЗД, ЕИК:180772869- представляващ
- „Консервация и реставрация ПРСР” ДЗЗД, ЕИК:180772794- представляващ
- „ПС-Тракия” ДЗЗД, ЕИК:180824052- представляващ
- „Генерал Тошево 22” ДЗЗД, ЕИК:180793805- представляващ

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

Разчети със свързани лица - Вземания

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Други свързани лица (под общ контрол)</i>	945	11124
Общо вземания от свързани лица	<u>945</u>	<u>11124</u>
До 1 година	<u>795</u>	<u>10974</u>

Разчети със свързани лица - Задължения

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Други свързани лица (под общ контрол)</i>	113	119
<i>Ръководен и друг административен персонал</i>	167	468
Общо задължения от свързани лица	<u>280</u>	<u>587</u>
До 1 година	<u>260</u>	<u>587</u>

Сделки със свързани лица

	Вид на сделката	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Други свързани лица (под общ контрол)</i>	Приходи	1889	1748
	Разходи	450	5
<i>Ръководен и др. административен персонал</i>	Възнаграждения	1319	1503

**ПЪТНО СТРОИТЕЛСТВО АД, ЕИК 124000579, ГРАД ДОБРИЧ, УЛ.ПОЛКОВНИК ДРАНГОВ 9
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2024 ГОДИНА**

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени, които не се отклоняват съществено от характерните справедливи стойности на дадените сделки. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Групата не е извършила обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2024 г. (2023 г.:нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Заеми от/на свързани лица

През 2024 г. Дружеството не е предоставяло заеми на свързани лица.

Предоставени гаранции в полза на свързани лица

ПЪТНО СТРОИТЕЛСТВО АД не е предоставяло гаранции в полза на свързани лица, не е авалирало записи на заповед, издадени от свързани лица и не е обезпечавало записи на заповед, издадени от свързани лица.

18. Събития след датата на баланса

Към датата на одобряване на настоящия консолидиран финансов отчет Групата

- не е била преобразувана;
- не е осъществявано прехвърляне или залог на предприятието-майка и на другите дружества;
- не са завеждани искови молби за откриване на производство по несъстоятелност;
- предметът на дейност не е претърпял никакви промени.

Не са настъпили събития след 31 декември 2024 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Групата за годината, приключила на 31 декември 2024г.

20.05.2025г.

инж.Валентин Зеленченко
Изпълнителен директор



Съставител: Геновева Загорчева
Главен счетоводител