

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на
“Пътно строителство” АД за 2018 година

I. Обща информация за Дружеството.

“Пътно строителство” гр.Добрич е акционерно дружество.

Седалището и адресът на управление на дружеството е:

Р България
Област Добрич
Община Добрич
Град Добрич
ул.”Полковник Дрангов” №9

1. Регистрация и предмет на дейност .

“Пътно строителство” е регистрирано първоначално като еднолично акционерно дружество в Добричкия окръжен съд през 1995 година с решение № 3029 от 18.12.1995г. по фирмено дело № 2261/1995г. със 100 % държавно участие. С решение № 557/20.03.1997 г. е вписана промяна на фирмата, под която Дружеството ще упражнява дейността си от “Пътно строителство” ЕАД на “Пътно строителство”АД. Дружеството е регистрирано в Търговски регистър с ЕИК 124000579.

Към датата на финансовия отчет Дружеството е 100 % частна собственост.

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с предлагане на строителни услуги– строителство, ремонт и поддържане на пътища и пътни съоръжения, градски комуникации и инфраструктурите около тях; производство на всички видове строителни и инертни материали и изделия от тях; научно-изследователска, проектантска, инвеститорска, инженерингова и търговска дейност в страната и чужбина; всички видове услуги със строителна и др.техника; превоз на пътници и товари.

2. Структура на дружествения капитал.

Към 31 декември 2018 г. капиталът на дружеството е разпределен в 758 065 броя безналични поименни акции.

Разпределението на основния капитал е:

	31.12.2018	31.12.2017
• Физически лица	93.08 %	93.08 %
• Юридически лица	6.92 %	6.92 %

3. Органи на управление.

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2018 г., „Пътно строителство“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Органи на управление на дружеството са:

- 1.Общо събрание на акционерите;
- 2.Съвет на директорите.

Към 31 декември 2018 г. Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Янко Атанасов Каменов – Председател;
2. “СКАТ – Холдинг” АД, ЕИК 834072780, гр.Добрич – член на СД;
3. „Терин” ЕООД, ЕИК 124686587 – член на СД;
4. инж.Валентин Викторов Зеленченко – член и Изпълнителен Директор.

Изпълнителен Директор на Дружеството е: инж.Валентин Викторов Зеленченко.

II. Развитие на дейността.

1. Търговска дейност .

Предметът на дейност на Дружеството е: предлагане на строителни услуги – строителство, ремонт и поддържане на пътища и пътни съоръжения, градски комуникации и инфраструктурите около тях; производство на всички видове строителни и инертни материали и изделия от тях; научно-изследователска, проектантска, инвеститорска, инженерингова и търговска дейност в страната и чужбина; всички видове услуги със строителна и др.техника; превоз на пътници и товари.

III. Информация по чл.39 от Закона за счетоводството .

1.Преглед на развитието и резултатите от дейността на предприятието и основни рискове, пред които е изправено /член 39, т. 1 от Закона за счетоводството/

Основни финансови показатели

Основни финансови показатели	31.12.2018 хил.лева	31.12.2017 хил.лева	промяна %
Приходи	24567	13879	77,00%
Печалба от обичайна дейност	-55	26	-311,54%
Нетна печалба	12	4	200,00%
Нетекущи активи	24138	21614	11,68%
Текущи активи	31675	29677	6,73%
Собствен капитал	45903	45966	-0,14%
Нетекущи пасиви	228	146	56,16%
Текущи пасиви	9771	5340	82,98%

Рискове, свързани с бизнеса на Дружеството и с промишления отрасъл, в който Дружеството извършва дейността си

- Дружеството е изложено на силна конкуренция от страна на големи строителни фирми;
- Липсват към момента достатъчно обществени поръчки и европейски средства;
- Възможна е промяна в законодателството, регулиращо бизнеса в строителството, а това може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху неговите операции;
- Възможностите на Дружеството да плаща дивиденди зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година то ще може да плати дивиденди в съответствие със своята дивидентна политика;
- Дружеството се подчинява на редица закони и регламенти в областта на опазване на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд и е изложено на потенциални отговорности, свързани с тях.

Рискове, свързани с макроикономически и политически фактори

- Макроикономическата среда в страната и в частност в област Добрич оказва съществен ефект върху операциите на Дружеството;
- Финансовото състояние на Дружеството е в пряка зависимост от международните цени на петрола и съответно на закупуваните за дейността горива, а от там произлизат и рисковете, свързани с валутните курсове и действащия в България валутен борд;
- Политическата обстановка в България има съществен ефект върху операциите на Дружеството и неговото финансово състояние.

Ценови риск

Основен риск за дейността на „Пътно строителство“ АД е риска не толкова от повишаване цените на суровините и материалите, колкото намалението на цените на строителните услуги, заради силната конкуренция на пазара.

Платежоспособността на общините е друг фактор, който задържа повишаването на цените на услугите на Дружеството.

2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на „Пътно строителство“ АД /член 39, т. 2 от Закона за счетоводството/, както и описание на състоянието на дружеството и разясняване на годишния финансов отчет /чл.247, ал.1 от Търговския закон/

Приходи от дейността

Показатели	2018	2017	промяна %	Разлика хил.лева
Продадена строителна продукция и строителни услуги	16736	10737	55,87	5999
Продадени стоки и материали	474	358	32,40	116
Други услуги	53	140	-62,14	-87
Разходи за придобиване на активи по стопански начин		5	-100,00	-5

Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	6978	0		6978
Приходи от финансираня	3	3	-	0
Приходи от продажба на суровини и материали	4	9	-55,55	-5
Приходи от продажба на дълготрайни активи	1	65	-98,46	-64
Други приходи	308	62	396,77	246
Финансови приходи	10	2500	-99,60	-2490
Общо приходи от дейността	24567	13879	77,01	10688

Общо приходите от дейността бележат ръст спрямо предходната година с 10688 хил.лв. Увеличени са: приходите от продажби на строителна продукция с 5999 хил.лв., което е с 55,87% повече спрямо 2017 г.; приходите от продажби на стоки и материали със 116 хил.лв.; запасите от продукция и незавършено производство с 6978 и други приходи- с 246 хил.лв. Намалени са: приходите от продажби на услуги с 87 хил.лв.; приходите от продажби на суровини и материали с 5 хил.лв., разходите за придобиване на активи по стопански начин – с 5 хил.лв.; приходите от продажби на дълготрайни активи – с 64 хил.лв. и финансовите приходи – с 2490 хил.лв.

Разходи за дейността

Показатели	2018	2017	промяна %	Разлика хил.лева
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство		381	-100,00	-381
Разходи за суровини и материали	8031	2465	225,80	5566
Разходи за външни услуги	11449	6880	66,40	4569
Разходи за персонала	4038	3129	29,05	909
Разходи за амортизация	278	471	-40,98	-193
Други разходи за дейността	769	512	50,20	257
Финансови разходи	57	15	280,00	42
Общо разходи за дейността	24622	13853	77,74	10769

Общо разходите за дейността бележат увеличение. Това се дължи на увеличените приходи. Намалени са: Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство с 381 хил.лв. и разходите за амортизации със 193 хил.лева. Увеличени са: разходите за суровини и материали с 5566 хил.лева; разходите за външни услуги с 4569 хил.лева; разходите за персонала с 909 хил.лева; другите разходи за дейността с 257 хил.лева и финансовите разходи с 42 хил.лв. спрямо 2017 година. Общото увеличение на всички разходи през 2018г. спрямо 2017 г. възлиза на 10769 хил.лева.

АКТИВИ

			Разлика	относит. дял
	2018	2017	хил. лева	спрямо всички активи 2018 %
Нетекущи активи				
Нематериални активи	25		25	0,04
Дълготрайни материални активи	10884	8451	2433	19,47
Акции и дялове в предприятия от група	165	11783	-11618	0,30
Дългосрочни инвестиции	12721	1104	11617	22,76
Отсрочени данъци	343	276	67	0,61
Общо нетекущи активи	24138	21614	2524	43,18
Текущи активи				
Материални запаси	14915	8143	1772	26,68
Вземания	15737	20362	3251	28,15
Корпоративен данък за възстановяване	31	27	-30	0,06
Парични средства и парични еквиваленти	992	1145	-2330	1,77
Общо текущи активи	31675	29677	1998	56,66
Разходи за бъдещи периоди	92	167	-75	0,16
ОБЩО АКТИВИ	55905	51458	4447	100,00

Собствен капитал и пасиви

			Разлика	относит. дял
	2018	2017	хил. лева	спрямо СК 2018 %
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен капитал	758	758	0	1,65
Резерви	6891	6891	0	15,01
Натрупани печалби	38254	38317	-63	83,34
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	45903	45966	-63	100,00

ПАСИВИ

	2018	2017	Разлика хил.лева	относит. дял спрямо всички пасиви 2018 %
Нетекущи пасиви				
Провизии за пенсии и други задължения	228	146	82	2,28
Общо нетекущи пасиви	228	146	82	2,28
Текущи пасиви				
Търговски задължения	2511	2314	197	25,10
Авансови плащания от клиенти	5764	1911	3853	57,63
Задължения към предприятия от група	266	50	216	2,66
Задължения към персонала и за социално осигуряване	1215	912	303	12,15
Данъчни задължения	15	153	-138	0,15
Общо текущи пасиви	9771	5340	4431	97,69
Финансирания и приходи за бъдещи периоди	3	6	-3	0,03
ОБЩО ПАСИВИ	10002	5492	4510	100,00
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	55905	51458	4447	100,00

Най-голям относителен дял в Собствения капитал има неразпределената печалба, като този дял възлиза на 83,34% и е основа за стабилно финансово състояние на Дружеството. В раздела на Пасивите най-голям е относителният дял на авансовите плащания от клиенти – 57,63 %, следван от търговските задължения-25,10 %. Данъчните задължения са в размер на 0,15% спрямо всички пасиви 2018г. Видно от таблицата, същите намаляват с 90,20%. Задълженията към бюджета имат текущ характер и към датата на съставяне на отчета са внесени.

Показатели за анализ на финансовото състояние	Текуща година		Предходна година		Разлика процентни пункта
	стойност	%	стойност	%	
1.Показатели за рентабилност					
1.1. Коефициент на рентабилност на приходите от продажби					
Счетоводна печалба	-55	-0,32	4	0,04	-0,36
Нетни приходи от продажби	17263		11235		
1.2. Коефициент на рентабилност на база на собствения капитал					
Счетоводна печалба	-55	-0,12	4	0,01	-0,13
Собствен капитал	45903		45966		
2. Показатели за ликвидност					
2.1.Коефициент на обща ликвидност					
Краткотрайни активи	31675	3,24	29677	5,56	-2,32
Краткосрочни задължения	9771		5340		
2.2. Коефициент на бърза ликвидност					
Вземания + Финансови средства	16760	1,72	21534	4,03	-2,31
Краткосрочни задължения	9771		5340		
2.3. Коефициент на абсолютна ликвидност					
Парични средства	992	0,10	1145	0,21	-0,11
Краткосрочни задължения	9771		5340		
3.1.Показател за финансова автономност					
Собствен капитал	45903	4,58	45966	8,37	-3,79
Сума на пасиви	10002		5492		

Персонал

Средносписъчния персонал за 2018г. възлиза на 206 лица (2017г.: 194бр.), разпределен в следната структура:

Структура на персонала	Средносписъчен брой на 31.12.2018г.	Средносписъчен брой на 31.12.2017г.
Общо наети лица по трудово правоотношение	206	194
Ръководен и друг административен персонал	45	47
Машинни оператори и квалифицирани производствени работници	104	105
Нискоквалифицирани работници, помощен и др.персонал	57	42

	2018	2017
Разходи за възнаграждения	3412	2629
Вноски по социалното и здравно осигуряване		
върху текущи възнаграждения	489	366
Социални разходи	137	134
Общо	4038	3129

3.Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет /член 39, т. 3 от Закона за счетоводството/

За периода след датата на съставяне на финансовия отчет, за дружеството не са настъпили важни и/или значителни за дейността коригиращи събития, които следва да бъдат оповестени и чието евентуално неоповестяване би повлияло на вярното и честно представяне на финансовия отчет за 2018г.

4.Бъдещо развитие на Дружеството /член 39, т. 4 от Закона за счетоводството/ и планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал 3 от Търговски закон/

Основната цел и през следващата година ще бъде да се увеличат приходите от основна дейност - строителство на пътища. Дружеството има ресурс да увеличи относителният дял

на приходите от други услуги и дейности и ще положи усилия в развиване и на други дейности.

Ръководството на дружеството си е поставило следните основни цели: да снижи разходите чрез по-висока ефективност на труда; непрекъснато да обновява автомобилния парк с нови автомобили; да търси нови възможности и да използва максимално съществуващите производствени мощности и пазарите на дружеството; да оптимизира персонала.

5. Научноизследователска и развойна дейност /член 39, т. 5 от Закона за счетоводството/

Дружеството извършва строително-монтажни дейности и тези дейности не изискват извършване на научни изследвания и/или научни разработки.

6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187д от Търговския закон и член 39 т. 6 от Закона за счетоводството.

През отчетната година членовете на СД не са придобили акции от капитала на дружеството. Членовете на съвета на директорите притежават акции от капитала на дружеството, към 31.12.2018., както следва:

		относителен дял срямо ОК
а) „Скат холдинг“ АД	- 37 654 бр.	4,97%
б) Валентин Зеленченко	- 690 989 бр.	91,15%
в) Янко Каменов	- 10 бр.	0,001%

Членовете на съвета на директорите не участват като неограничено отговорни съдружници в дружества към 31.12.2018 г.

7. Информация изисквана по реда на чл. 240б от Търговския закон.

През 2018 г. членовете на съвета на директорите не са сключвали договори по чл.240 б от ТЗ.

8. Информация изисквана по реда на чл. 247 от Търговския закон.

Начислените възнаграждения на членовете на съвета на директорите през 2018 г. са общо в размер на 110 х. лв.

Членовете на съвета на директорите нямат специални и/или допълнителни права за придобиване на акции и облигации на дружеството към 31.12.2018 година.

Членовете на съвета на директорите притежават повече от 25 % от капитала на друго дружество, както и участват в управлението на други дружества, към 31.12.2018г., както следва:

- а) „Скат холдинг“ АД – участва в управлението на „Пътно строителство“ АД
- б) Валентин Зеленченко
 - „Пътно строителство“ АД – акционер и участие в управлението
 - „Пътконсулт“ ЕООД - собственик и управител
 - „Скат-холдинг“ АД – акционер и участие в управлението

- „Пътно поддържане – Балчик” ЕООД - управител
- „Пътно поддържане” ЕООД гр.Тервел – собственик и управител
- „Добрич 2011” ООД - управител
- „Терин” ЕООД - управител
- „Зизи” ООД – съдружник
- „Калина” ООД – съдружник и управител
- „Русима” ООД – съдружник и управител
- „СИ холд” ООД - управител
- „Генерал Тошево-2011” ДЗЗД – представляващ
- „Строй Еко Ябланица” ДЗЗД – представляващ
- „Тервел ПВД 2012” ДЗЗД – представляващ
- „Североизтокгруп” ДЗЗД – представляващ
- „Тервел ТВО 2013” ДЗЗД – представляващ
- „Добрич ПСИ” ДЗЗД - представляващ
- „ПСОВ-КУБРАТ” ДЗЗД – представляващ
- „Депо Добрич 2013” ДЗЗД – представляващ
- „Път-депо 2013” ДЗЗД - представляващ
- „Водна инфраструктура – Кубрат” ДЗЗД – представляващ
- „Тер-Н” ЕООД – управител
- „Екоплод” ООД – управител
- „ПС холд” АД – съдружник, управител
- „Юра-ДВ” ООД – съдружник ,управител
- „Сияна Тес-Трявна” ДЗЗД – представляващ

в) Янко Каменов

- „Каменов” ЕООД - собственик и управител
- ЕТ „Бизнес консулт-Янко Каменов“ – собственик и управител
- „Калина” ООД – съдружник и управител
- „Мастър Екстейндж” ООД - съдружник и управител
- „Стамболиев” ЕООД – управител
- „Калиакра България” АД – член на Надзорния съвет
- „Българска мебелна компания-Холдинг” АД – член на Съвета на директорите
- „Пътно строителство” АД – акционер, председател на Съвета на директорите
- „Корн България” АД – член на Съвета на директорите

г) „Терин” ЕООД - участва в управлението на „Пътно строителство” АД

9. Наличие на клонове на предприятието /член 39 т. 7 от Закона за счетоводството/.
 „Пътно строителство” АД няма клонова мрежа.

10. Използвани от дружеството финансови инструменти. Целите и политиката на предприятието по управление на финансовия риск. Експозицията на предприятието по отношение на кредитния, ликвидния и пазарен риск.

При осъществяване на своята стопанска дейност, Дружеството е изложено на следните рискове:

Кредитен риск:

Кредитен е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в баланса 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. В своята търговска практика дружеството прилага форми на продажба на услуги, като използва различни подходи, съобразени с пазарната обстановка и с разнообразните начини на плащане. Дружеството се стреми да работи с клиенти с история на взаимоотношенията, когато продава услуги на отложено плащане и/или с отстъпка.

В този смисъл независимо, че е налице кредитен риск, той се контролира посредством подбор, текущо наблюдение върху ликвидността и финансовата стабилност на търговските партньори, както и пряка комуникация с тях и търсене на бързи мерки още при начални индикатори за проблеми.

Ликвиден риск:

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. С цел изолиране на евентуалния ликвиден риск, дружеството поддържа добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущото наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрола върху изходящите парични потоци. През 2018 година Дружеството редовно обслужва текущите си задължения.

Пазарен риск:

Пазарен е рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Пазарният риск има три компонента: лихвен риск, валутен риск и риск от промяна в цената на собствения капитал.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и финансовото състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми. Ръководството следи за това, да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството, тъй че регулярно да се поддържат свободни ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на дружеството съгласно приетата политика. Ръководството ежеседмично проследява финансовите показатели и входящите и изходящи парични потоци и предприема съответни мерки за управление на финансовия риск и на специфичните рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

Валутен риск

Дружеството не търгува в чуждестранна валута и в този смисъл не е изложено на валутен риск.

Риск на лихвоносни парични потоци

Дружеството не използва кредитен ресурс и съответно не е изложено на риск на лихвоносни парични потоци.

Дата: 25.03.2019г.

Изпълнителен директор:
/инж. Валентин Зеленченко/

