

2.16. Доходи на наети лица

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Групата плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски е задължение на българската държава. Разходите по ангажимента на Дружеството-майка да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават текущо в печалби и загуби.

Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Групата за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Групата има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. (3) от Кодекса на Труда (КТ). Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че служителът е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – има право на обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца. Към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството-майка се е ангажирано ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството-майка е отправило официално предложение за доброволно прекратяване и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството-майка има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството-майка признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

2.17. Данъци върху печалбата

Текущи данъци

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

Текущият данък представлява очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към края на отчетния период.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към края на отчетния период. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Отсрочени данъци

Корпоративния данък върху печалбата или загубата представлява текущия и отсрочен данък. Данъкът върху печалбата се отчита в консолидирания отчет за всеобхватния доход, с изключение на този, отнасящ се до активи и пасиви, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

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

2.18 Дарения от правителството

Даренията от правителството се отчитат по справедлива стойност, когато има достатъчно сигурност, че дарението ще бъде получено и Групата ще спазва съпътстващите го условия. Правителствените дарения се разсрочват и системно признават в отчета за всеобхватния доход с цел съпоставянето им със съответните разходи, за чието компенсиране са предназначени.

2.19. Финансови инструменти

Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории: заеми (кредити) и вземания, активи на разположение и за продажба и активи, държани до падеж. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Групата към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно Групата 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, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако Групата продължава да държи съществена част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, 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, други вземания от контрагенти и трети лица, депозити в банки, парични средства и парични еквиваленти от баланса.

В края на отчетния период Ръководството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група финансови активи от всяка категория има обезценка. При установяване на обезценка, тя се отчита към финансовите разходи в отчета за всеобхватния доход.

2.20 Земеделска продукция

Добитата селскостопанска продукция се отчита при нейното първоначално признаване и в края на отчетния период по себестойност, намалена с натрупаните загуби от обезценка, поради липсата на активен пазар – стокова борса. За този актив липсват пазарно определени цени или стойности, поради което се приема, че себестойността и е близка до справедливата и стойност.

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

Групата извършва приблизителни оценки и оповестява предположения за ключови източници на несигурност относно бъдещето и на приблизителните оценки към края на отчетния период, за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

Обезценки на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки отчет. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като загуба от обезценка. Провизия за обезценка на търговски

вземания се формира когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. При извършване на обезценки на вземанията ръководството оценява размера и периода на очакваните бъдещи парични потоци свързани с вземанията въз основа на своя опит за сходни по характер вземания, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, преглеждани за обезценка, както и правните съвети на своите юристи. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента, вкл. и възможностите за събиране на лихви за просрочията. Ръководството начислява загуби от обезценки, когато прецени, че длъжника има значителни финансови затруднения по плащането, когато има вероятност длъжникът да влезе в процедура по несъстоятелност, или друга финансова реорганизация; неизпълнението или просрочието в плащането повече от 12 месеца се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка.

Провизии

Провизии за правни искове се признават когато Групата има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Полезен живот на нетекущите активи

Ръководството на Групата определя очаквания полезен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните дълготрайни активи. Тази приблизителна оценка се базира на прожекция на жизнения цикъл на активите. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда. Ръководството ще увеличи разхода за амортизацията, където полезния живот е по-малък от предварително определения, или ще изпише или обезцени технологично остарели или нестратегически активи, които са били изоставени или продадени/ликвидирани.

Данъци върху дохода

Групата е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия.

Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определения данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Групата признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателния данъчен резултат от подобни събития е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за отсрочени данъци в периода на данъчните ревизии.

3. ПРИХОДИ

Приходите включват:

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Строителни услуги	9,613	46,510
Продадена продукция	877	417
Продадени стоки и материали	286	3,085
Други услуги	662	76
Общо	11,438	50,088

4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите доходи от дейността включват:

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Други приходи	2,187	1,235
Разходи за придобиване на активи по стопански начин	20	
Приходи от продажба на суровини и материали	84	
Приходи от финансираня	3	3
Приходи от продажба на нетекущи активи	350	3,627
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения (ИМС)	350	3,627
Общо	2,644	4,865
Отчетна стойност на продадените активи	(532)	
Общо	2,112	4,865

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И КОНСУМАТИВИ

Разходите за материали и консумативи включват:

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Строителни материали	2,816	6,966
Гориво и смазочни материали	500	1,458
Резервни части	170	269
Ел. енергия	140	209
Гуми	18	94
Други, вкл. офис консумативи	63	114
Общо	3,707	9,110

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Строителни услуги - подизпълнители	3,149	21,225
Пътни такси	104	91
Одиторски, правни и др. консултантски услуги	28	73
Застраховки	78	96
Телефонни и пощенски услуги	13	14
Охрана	100	105
Текущ ремонт	97	145
Нает транспорт	21	765
Реклама	2	3
Граждански договори	0	4
Други (дарения, данъци, такси, абонамент и др.)	259	270
Общо	3,851	22,791

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Разходи за възнаграждения	2,903	5,582
Вноски по социалното и здравно осигуряване върху текущи възнаграждения	408	524
Социални разходи	185	211
Общо	3,496	6,317

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи за дейността включват:

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Командировки	11	78
Данъци върху еднократни разходи по ЗКПО	1	2
Провизии	0	1,842
Отписани вземания	0	413
Неустойки	0	82
Обезценка вземания	0	84
Данъци	103	172
Други	27	42
Общо	142	2,715

9. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода за данъци за периодите, завършващи на 31 декември са:

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
<u>Отчет за доходите</u>		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	(1706)	4,330
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината - 10%	(170)	433
<i>Отсрочени данъци върху печалбата</i>		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	445	(270)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	275	163

<u>Равнение на разхода за данъци върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат</u>	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Счетоводна печалба за годината	519	1,629
Разход за данъци върху печалбата – 10%	52	163
<i>От непризнати суми по Годишна данъчна декларация:</i>		
-увеличения-1870хил.лв./2015-7359 хил.лв./	187	735
-намаления-4091хил.лв./2015-4647 хил.лв./	(409)	(465)
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината - 10%	(170)	433
Признати отсрочени данъци, възникнали в предходни периоди	445	(270)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	275	162

10. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи		Сгради		Машини,производствено оборудване и апаратура		Съоръжения и други		Общо	
	2016 BGN '000	2015 BGN '000	2016 BGN '000	2015 BGN '000	2016 BGN '000	2015 BGN '000	2016 BGN '000	2015 BGN '000	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	3,251	6,746	1,319	2,512	17,141	16,912	10,925	10,776	32,636	36,946
Придобити	9,501	950	0	0	234	667	1,385	280	11,120	1,897
Отписани	(19)	(4,445)	0	(1,193)	(97)	(438)	(825)	(131)	(941)	(6,207)
Салдо на 31 декември	12,733	3,251	1,319	1,319	17,278	17,141	11,485	10,925	42,815	32,636

ПЪТНО СТРОИТЕЛСТВО АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА 2016 ГОДИНА

Натрупана амортизация										
Салдо на 1 януари			454	460	15,025	13,965	8,685	8,206	24,164	22,631
Начислена амортизация за годината			14	52	335	1,060	168	495	517	1,607
Отписани			0	(58)	(4)	0	(52)	(16)	(56)	(74)
Салдо на 31 декември			468	454	15,356	15,025	8,801	8,685	24,625	24,164
Балансова стойност на 31 декември	3,251	6,746	865	2,052	2,116	2,947	2,240	2,570	8,472	14,315
Балансова стойност на 1 януари	12,733	3,251	851	865	1,922	2,116	2,684	2,240	18,190	8,472

11. ТРАЙНИ НАСАЖДЕНИЯ

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	232	
Постъпили	210	232
Салдо на 31 декември	442	232
Амортизация		
Салдо на 1 януари		
Начислена амортизация 2015	(47)	
Начислена амортизация 2016	(73)	(47)
Салдо на 31 декември	322	185

12. РЕПУТАЦИЯ

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	0	
Постъпили	1,936	
Салдо на 31 декември	1,936	

13. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И ДРУГИ ДРУЖЕСТВА

Балансовата стойност на инвестициите в асоциирани дружества е както следва:

		31.12.2016	Участие	31.12.2015	Участие
		BGN '000	%	BGN '000	%
„СИ холд” ООД	България	3,00	50,00	3,00	50,00
		<u>3,00</u>		<u>3,00</u>	

14. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	1306	0
Прекласифицирани	54	1,306
Отписани	(190)	0
Салдо на 31 декември	<u>1,170</u>	<u>1,306</u>

	Земни		Сгради		Съоръжения и 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	197	0	1,064	0	45	0	1,306	0
Прекласифицирани	54	197	0	1,064	0	45	54	1,306
Отписани	(64)	0	(126)	0	0	0	(190)	0
Салдо на 31 декември	<u>187</u>	<u>197</u>	<u>938</u>	<u>1,064</u>	<u>45</u>	<u>45</u>	<u>1,170</u>	<u>1,306</u>

Инвестициите са оценени по цена на придобиване. За представените периоди - 2016 г. и за 2015 г. липсват данни за обезценка.

15. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Отсрочен данък	<u>305</u>	<u>536</u>
Общо	<u>305</u>	<u>536</u>

16. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основни материали	3,977	4,000
Спомагателни материали	210	211
Стоки	546	509
Резервни части	379	310
Горивни материали	120	173
ММП и други	111	59
Незавършено производство	1,029	2,700
Общо	6,372	7,962

17. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Търговски вземания	4,907	3,435
Натрупана обезценка	(84)	(84)
Общо	4,823	3,351

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.

Групата 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>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо в началото на годината	(84)	(246)
Натрупана обезценка през годината	0	84
Възстановена обезценка през годината	0	246
Салдо в края на годината	(84)	(84)

18. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Вземания по продажби на продукция	1,062	864
Общо	1,062	864

19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Краткосрочни депозити в банки, с оригинален матуритет от 1 до 12 месеца	10,423	4,413
Разплащателни сметки	5,343	27,469
Парични средства в каса	29	31
Общо	15,795	31,913

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Парични средства и парични еквиваленти</i>		
в т. ч.:		
в лева	14,186	30,310
във валута	1,609	1,603
	15,795	31,913

Предоставените към 31.12.2016 г. парични средства на срочни депозити в банки са в лева и в евро. Лихвените равнища на депозитите са в границите от 0,20 % до 0,90 % (2015 г.: от 1,25 % до 3,75 %) в зависимост от сумата на депозита, вида на валутата и пазарните условия.

20. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Записан основен акционерен капитал	758	758
Резерв за нетекущи активи	5,482	5,482

ПЪТНО СТРОИТЕЛСТВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2016 ГОДИНА

Общи резерви	196	196
Други резерви	1,426	1,426
Натрупани печалби	39,021	36,683
	46,883	46,545
Неконтролиращо участие	2	2
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	46,885	46,547

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 2016 г. регистрираният акционерен капитал на Дружеството-майка - "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 31.12.2016 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 консолидирания отчет за финансовото състояние като отделен компонент на собствения капитал, нетно от ефектите на отсрочения данък.

21. ПРОВИЗИИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Пенсионни задължения	178	148
Провизии за задължения	243	1,841
Общо	421	1,989

22. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици	915	2,667
Данъчни задължения	26	1
Други текущи задължения	52	102
Общо	993	2,770

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Задължения по доставки	36	275
Общо	36	275

24. АВАНСОВИ ПЛАЩАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Аванс за доставка на материали	228	80
Общо	228	80

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Задължения към персонала за възнаграждения	883	2,324
Задължения към осигурителни предприятия	68	117
ДОД	15	18
	966	2,459

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

26. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружествата от Групата може да бъдат изложени 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 привличения 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 Групата се осъществява текущо от оперативното ръководство 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

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 отчет 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 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 2017 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 2016 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.

27. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Следните предприятия са свързани лица за Групата за 2016 и 2015 година:

- “Пътно строителство” АД – Предприятие майка
- “Пътно поддържане-Балчик” ЕООД – Дъщерно предприятие
- „Добрич 2011” ООД - Дъщерно предприятие
- “СКАТ – Холдинг” АД, гр.Добрич
- „Терин” ЕООД
- “Депо Добрич 2013” ДЗЗД
- “Тервел ТБО 2013” ДЗЗД
- “Тервел ПВД 2012” ДЗЗД
- “ ПСОВ-Кубрат” ДЗЗД
- “Водна инфраструктура-Кубрат” ДЗЗД
- „Североизтокгруп” ДЗЗД
- „Път-депо 2013“ ДЗЗД
- „Ай Джи 2008“ ЕООД
- „Таси-Пътно строителство“ ДЗЗД
- „СИ Холд” ООД

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

През 2016 година са осъществени следните сделки със свързани лица:

		Към 31 декември	
а) Приходи от взаимоотношения със свързани лица		2016	2015
• “СКАТ – Холдинг” АД, гр.Добрич		2	2
• „Терин” ЕООД		1,528	0
• “Депо Добрич 2013” ДЗЗД		0	3,259
• “Тервел ТБО 2013” ДЗЗД		190	1,691
• “Тервел ПВД 2012” ДЗЗД		0	6,781
• “ ПСОВ-Кубрат” ДЗЗД		0	1,403
• “Водна инфраструктура-Кубрат” ДЗЗД		0	9,956
• „Североизтокгруп” ДЗЗД		250	534
• „Път-депо 2013“ ДЗЗД		0	650
• „Ай Джи 2008“ ЕООД		5	28
• „Таси-Пътно строителство“ ДЗЗД		0	1
• „СИ Холд” ООД		0	1
		1,975	24,306

		Към 31 декември	
б) Разходи от взаимоотношения със свързани лица		2016	2015
• “СКАТ – Холдинг” АД, гр.Добрич		21	25
• „Североизтокгруп” ДЗЗД		11	11
• “Водна инфраструктура-Кубрат” ДЗЗД		0	82
• „Ай Джи 2008“ ЕООД		0	110
• Физически лица		780	2865
• „Терин“ ЕООД		47	48
		859	3,141

в) Салда произтичащи от сделки със свързани лица

Краткосрочни вземания от свързани лица	Към 31 декември	
	2016	2015
• „Строй Еко Ябланица“ ДЗЗД	832	832
• „Тервел ТБО 2013“ ДЗЗД	229	0
• „Тервел ПВД 2012“ ДЗЗД	1	32
	1,062	864

г) Задължения към свързани лица	Към 31 декември	
	2016	2015
• „Североизтокгруп“ ДЗЗД	34	272
• „СКАТ-Холдинг“ АД	2	3
	36	275

28. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

Във връзка с изпълнение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ оповестяваме следните обстоятелства:

- През отчетния период не са постигнати договорености с други лица, които не са представени в Отчета за финансовото състояние и имат значение за оценяване на финансовото състояние на Групата;
- не са извършвани промени в счетоводната политика, прилагана при съставянето на финансовия отчет за 2016 година спрямо предходни отчетни периоди;
- на ръководството не са известни условни задължения, задължения по гаранции и/или непредвидени разходи, които не са включени в Отчета за финансовото състояние;
- на административния персонал и на ръководството не са предоставяни аванси и кредити през текущата и през предходни години;
- през отчетния период не са отписвани суми, свързани с предоставени аванси и/или кредити на административния персонал и на ръководството;
- Групата няма задължения, които стават дължими и изискуеми след повече от 5 години;

- сумата на задълженията в Отчета за финансовото състояние, за които са предоставени обезпечения, с описание на естеството и формата на обезпечението са оповестени в т.19 на настоящия отчет;
- средносписъчният брой на персонала през отчетния период е посочен в т.1.1 на настоящия отчет;
- информация за размера и характера на отчетените приходи или разходи, които са с особено голям размер или обхват са посочени в т.3 и т. 6 на настоящия отчет;
- Финансовият отчет на Групата е изготвен в съответствие с принципа за действащо предприятие. На управляващия орган не са известни данни, които да водят до несигурност относно възможността Групата да продължи своята дейност.

29. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет Групата

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

Няма съществени събития, които следва да бъдат оповестени.

Изп. директор:

/инж. Валентин Зеленченко/

