

Годишен финансов отчет
и доклад за дейността
на **ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ СОФИЯ ЕООД**
за 2008 година



Дружество

ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ СОФИЯ ЕООД

Управител:

ДАНИЕЛ ДЮЛГЕРОВ

Главен счетоводител:

АКСИНИЯ ЗАХАРИЕВА

Адрес на управление:

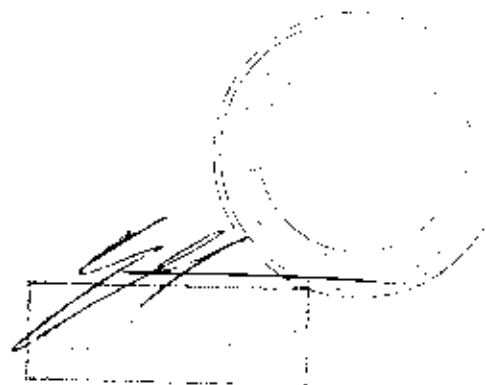
**гр. СОФИЯ
бул. БОТЕВГРАДСКО ШОСЕ № 272**

Обслужващи банки:

РАЙФАЙЗЕН БАНК АД

Одитори:

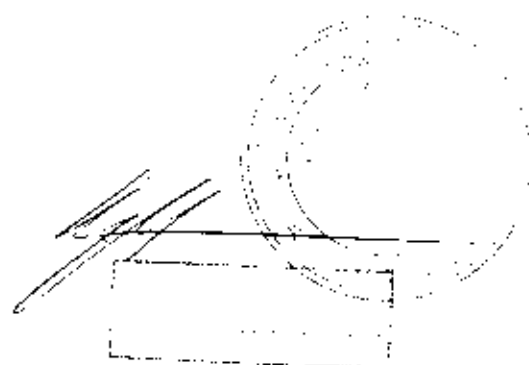
АФА ООД





Съдържание

1. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	14 страници
2. ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	3 страници
3. ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	50 страници







“ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ - СОФИЯ” ЕООД

1517 гр.София бул. "Ботевградско шосе" № 271; тел. Управител: 02/ 945 50 86,
факс 945 50 87 , счетоводство 945 30 28, оферти 945 03 53, e-mail: ppds@abv.bg

ГОДИШЕН ДОКЛАД

**За дейността на дружеството
през 2008 г.**

гр. София
31.03.2009г.



СЪДЪРЖАНИЕ

I. Обща характеристика на дружеството

1. Юридически статут
2. Собственост и управление
3. Предмет на дейност
4. Структура на производствените звена.

II. Анализ на дейността на дружеството през отчетния период

1. Общ преглед на стопанската среда и влиянието ѝ върху дейността на дружеството.
2. Анализ на основните възложители
3. Социално-битово и кадрово обезпечаване
4. Материално-техническа база и инвестиции
5. Механизация и автотранспорт

III. Финансово - икономически анализ на резултатите от дейността през 2008 г.

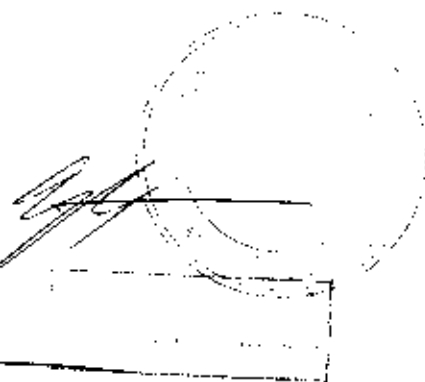
1. Анализ на финансовите показатели
2. Съпоставка на някои ключови показатели
 - 2.1. Показатели за рентабилност
 - 2.2. Показатели за ликвидност
 - 2.3. Показатели за ефективност
 - 2.4. Коефициент на задлъжнялост

IV. Управление на риска

V. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

VI. Планове за развитие на Дружеството през 2009г.

Борис е. орт...





I. Обща характеристика на дружеството

1. Юридически статут

Съдебната регистрация на дружеството е от 2000 г. с решение № 1 от 21.10.2000 г. на СГС.

С решение № 6 от 05.10.2005 г. СГС вписва прехвърляне на 100 % от капитала на дружеството от Държавата, представлявана от Агенцията по приватизация на „ЕЛАЦИТЕ – МЕД“ АД

Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София бул. „Ботевградско шосе“ № 271.

Последната регистрация № 7 от 27.11.2006 г. е за промени в органите на управление.

2. Собственост и управление

Към 31.12.2008 г. капиталът на дружеството е собственост на „ЕЛАЦИТЕ – МЕД“ АД.

Към датата на издаване на този отчет за дейността през 2008 г. дружеството се представлява и управлява от инж. Даниел Веселинов Дюлгеров – управител.

Дружеството е част от групата ГЕОТЕХМИН и е в състава на дружествата, ръководени от „ПЪТНА КОМПАНИЯ“ АД съгласно договор с „ЕЛАЦИТЕ – МЕД“ АД за реализацията на единна стратегическа политика за развитие на дружествата.

3. Предмет на дейност

Предметът на дейност на „Пътно поддържане-София“ЕООД е текущ ремонт и поддръжка на пътища, пътни принадлежности, пътни съоръжения, градски и общински комуникации и инфраструктурите около тях, зимно поддържане на пътищата, инженерингова и търговска дейност, в страната и чужбина, всички видове услуги със строителна и друга техника, превоз на пътници и товари

През 2008 г. дружеството е извършвало следните видове дейности:

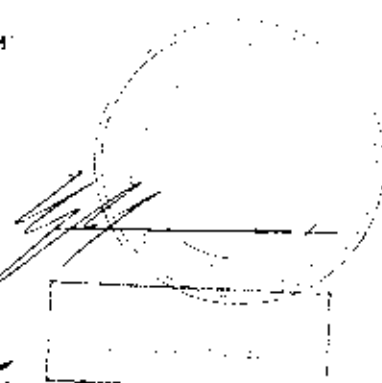
A. Зимно поддържане на пътни отсечки:

— В периода 01.01.2008 г. до 31.03.2008 г.:

РПС – Елин Пелин – 57,86 км

РПС – Ихтиман- 49,31 км

Възко с оригинал.





РПС – Златица- 134,20 км

гр. Етрополе – 80 км

Път тунел Негършица

Гр.Пирдоп

гр. Копривщица – 9 км

– В периода 15.11.2008 г. до 31.12.2008 г.:

РПС – Златица- 134,20 км

гр. Копривщица – 9 км

път тунел Негършица- 10 км

Б. Изпълнение на строително монтажни работи:

През 2008 г. дружеството е изпълнявало, както следва:

- Изкопни работи и профилиране на пътни отсечки и площадки
- Изграждане на нови пътища и пътни елементи
- Производство на бетонови изделия

През 2008 г. дружеството е изпълнило СМР на следните по-големи обекти:

- Реконструкция на бул. „Малък Искър” гр.Етрополе
- Възстановяване горски пътища с.Чавдар
- Рехабилитация Път II-37, „Златица-Панагюрище”
- Изкърпване на Път I-6 при с.Челопеч
- Изграждане нов път „Горна Малина-Априлово”
- Асфалтови работи-Рибарица
- Ремонт улици гр.Копривщица

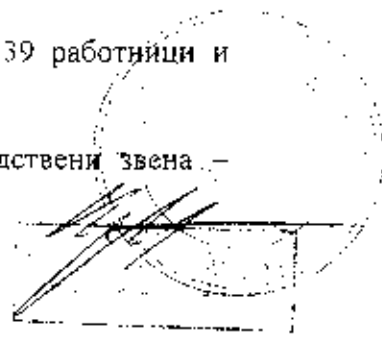
В. Услуги със строителна механизация и автотранспорт

4. Структура на производствените звена

Към 31.12.2008 г. общият брой на персонала в дружеството е 139 работници и служители (31.12.2007:122).

Дейността на дружеството се осъществява от четири производствени звена „райони”. Разпределението на персонала по райони е както следва:

Верно е описано





- район „София”- с база на път 1-6 на разклона за с Столник и гр.Елин Пелин - 28 бр.
- район „Костенец”-с база в гр.Костенец и в гр.Ихтиман - 42 бр.
- район „Златица”- с база в гр.Златица - 44 бр.
- Район „Етрополе”- с база в гр.Етрополе - 11 бр.
- Управление - 14 бр.

II . Анализ на дейността на дружеството през отчетния период

1. Общ преглед на стопанската среда и влиянието ѝ върху дейността на дружеството.

През 2008 г. дружеството е осъществявало дейността си в интензивно развиваща се среда, при наличието на голяма и силна конкуренция.

През този период в пътният сектор се извършиха промени в собствеността на много фирми и предприятия.

За посоченият период беше изготвен Бизнес –план, с който се определиха основните цели за развитие, прогнозни обеми на приходите и нива на разходите.

2. Анализ на основните възложители

Изпълненият обем през 2008 г. се разпределя, както следва:

А. От свързани с групата ГЕОТЕХМИН дружества- 3 250 хил.лв. или 64 % от общия обем спрямо 54,92 % през 2007 г.

В.От общини-1 403 хил.лв. или 27,68 % от общия обем спрямо 13,02 %през 2007 г.

Г.От други –414 хил.лв. или 8,32 % от общия обем спрямо 21,44 %през 2007 г.

3. Социално-битово и кадрово обезпечаване

През 2008 г. дружеството е спазвало изискванията на Кодекса на труда, Кодекса за социално осигуряване и приложимите нормативни разпоредби, свързани с управление на персонала. Спазвани са трудовата и технологичната дисциплина, гарантирано е трудовото възнаграждение на работещите, според личния им принос. Във връзка с Великденските и Коледните празници на всички служители са изплатени еднократни суми.

През годината дружеството е сключило задължителните застраховки, свързани с работещите в дружеството.

Верно с оригинал



[Handwritten signature and rectangular stamp]



За изпълнение на задължителните изисквания в сферата на здравословните и безопасни условия на труд е сключен договор с „Цитадела 99“ ООД.

Предвиденият брой персонал в края на годината по Бизнес плана не бе достигнат поради намаления обем СМР.

Осигурени са всичките инженерно-технически кадри за изпълнение на годишен обем от над 10 млн.лв.

Осигурявани са курсове за обучение на работниците за придобиване на професионална квалификация по специалността „пътностроителна техника“.

През 2008г. в Германия и Финландия се организираха курсове за обучение по експлоатация на асфалтополагащи машини на фирма „Динапак“ – Германия и ново поколение мобилни трошачки от фамилията „Lokotrack“.

Подобрили са условията на труд в производствените звена на дружеството съгласно изискванията на инспекцията по труда и обслужващата фирма по трудова медицина.

4. Материално-техническа база и инвестиции

През 2008 г. се извърши обновяване на условията на труд и работна среда в редица бази и територии на дружеството, като :

- Реконструира се изцяло базата в Столник
- Оборудва се и се усвои новата база на р-н „Златица“
- Оборудва се и се подобриха условията на труд в базата в гр.Ихтиман и в гр.Костенец

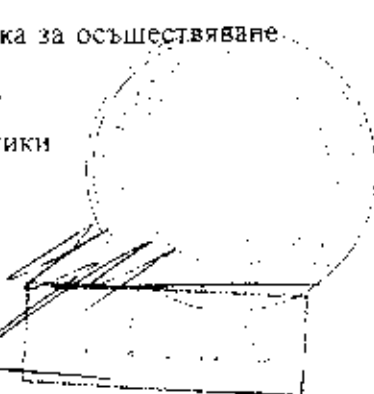
5. Механизация и автотранспорт

През 2008 г.дружеството осигури необходимата техника за строително-ремонтни дейности и зимно поддържане, като с наличната механизация и автотранспорт може да изпълни поръчки за над 10 млн.лв.

Производствените звена са оборудвани с необходимата техника за осъществяване на поддръжка и ремонт на автомобилите и строителната механизация.

Извършени бяха множество ремонти на основните видове техники

Възг. с орг. и адм. изв.





III. Финансово - икономически анализ на резултатите от дейността през 2008 г.

1. Анализ на финансовите показатели

1.1. Приходи и разходи за отчетния период

Хил.лв. \ Година	2007 г.	2008 г.
Приходи	4,239	5,104
Разходи	4,063	6,702
Печалба/(Загуба) преди данъци	176	(1,598)

Сравнението на резултатите спрямо 2007 г. показва, че дружеството е увеличило обема, но не е постигнало поставените в БИЗНЕС-ПЛАНА цели и предвидения обем СМР в размер на 8 200 хил.лв.

През отчетния период приходите от продажба на услуги са 5,067 х. лв. (2007 г.: 4,222 х. лв.). Нарастването се дължи на по-големият обем работа, извършена като подизпълнител на Обединение Пътно поддържане за НАПИ; за Община Горна Малина; за Геотехмин ООД.

Нарастването на разходите за дейността с 65% се дължи на увеличени разходи за материали, външни услуги и трудови възнаграждения във връзка с по-големия обем извършени дейности през 2008 г.

Разходите за материали за 2008 г. в размер на 2,056 х. лв. са се увеличили спрямо 2007 г. с 56% или със 738 х. лв., като увеличението е в разходите на строителните материали и горивата, както поради по-големия обем извършени СМР, така и от повишението на цените им.

Разходите за външни услуги за 2008 г. в размер на 2,944 х. лв. са се увеличили спрямо същите за 2007 г. с 1,880 х. лв. (177%), като увеличението е основно резултат от увеличение на разходите за подизпълнители през 2008 г. спрямо 2007 г. с 1,139 х.лв. и увеличените разходи за наем на техника с 325 х. лв. спрямо 2007 г. Увеличението на тези разходи се дължи на увеличението в обема на извършваните СМР, от където и повече използване услуги от подизпълнители и ползвана механизация.

Разходите за персонала за 2008 г. в размер на 1,335 х.лв. са увеличени спрямо същите за 2007 г. с 492 х.лв. (58%), като увеличението основно се дължи на увеличени разходи за възнаграждения (заплати) на персонала, осигуровки, социални придобивки. Увеличението на разходите за трудови възнаграждения се дължи на

Берто с ормани



[Signature]



- увеличен средно списъчен брой на персонала през 2008 г. спрямо 2007 г. - с 34 души;
- нарастване на средната работна заплата с около 28%

Резултатът преди данъци на „Пътно поддържане София“ ЕООД за 2008 г. е загуба в размер на 1,598 х. лв. През 2008 г. дружеството реализира загуба след данъци в размер на 1,610 х.лв., като основните причини за отчетената загуба са:

- фиксирани продажни цени на СМР по договора с Обединение Пътно поддържане (с краен възложител НАПИ) при увеличени доставни цени през 2008 г. спрямо 2007 г. на основните строителни материали (асфалтобетон и инертни материали) и горивата;
- увеличени разходи за наем на наетата механизация;
- увеличени разходи за подизпълнители;
- увеличени спрямо 2007 г. финансови разходи, представляващи разходи за лихви по заеми.

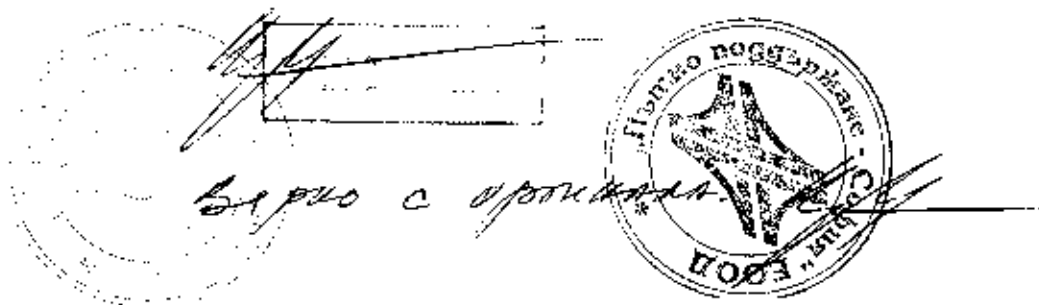
Финансовите разходи за 2008 г. в размер на 93 х.лв. са увеличени спрямо същите за 2007 г. с 47 х.лв. (100 %), което се дължи на начислени разходи за лихви през 2008 г. по получени и усвоени в 2008 г. нови заеми от дружеството – майка и Пътна компания АД.

1.2. Собствен и привлечен капитал

Година	Привлечен капитал	Собствен капитал
31.12.2008 г.	5,353 х. лв.	(698) х. лв.
31.12.2007 г.	2,364 х. лв.	928 х. лв.

Дългосрочните и краткосрочните задължения на дружеството към 31.12.2008 г. нарастват с 2,989 х. лв (126%) спрямо 31.12.2007 г., в резултат основно на увеличени задължения към доставчици и свързани предприятия, което от своя страна се дължи на затрудненията, които дружеството изпитва при осигуряване на ликвидни средства. Към 31.12.2008 г. дружеството ползва фирмени кредити (Приложение № 24 от годишния финансов отчет за 2008 г.)

Възвело с оригинал





1.3. Активи

Дълготрайните активи на дружеството към 31.12.2008 г. са в размер на 1,216 х лв и основен дял в тях заемат земите и сградите (616 х. лв.). През 2008 г. няма съществени инвестиции в нови дълготрайни активи.

Съществен дял в краткотрайните активи към 31.12.2008 г. заемат търговските вземания, включително и от свързани лица – 76% или 2,611 х. лв. Дружеството има съществени по размер несъбрани вземания от клиенти – основно от Община Горна Малина, като причината е неосигурено финансиране от министерство на финансите и Министерство на земеделието по програма САПАРД.

2. СЪПОСТАВКА НА НЯКОИ КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2008 г. и 2007 г.

2.1. Показатели за рентабилност

Рентабилността е способността на фирмата да носи икономически облаги на своите собственици, както и способността на капитала да произвежда печалба/загуба.

- Рентабилност изчислена, като отношение между финансовия резултат - загуба и обща сума на приходите.

Рентабилност = Печалба (Загуба) / Нетни приходи от продажби = $(1,598) / 5,067 = (0.32)$

Показателя има отрицателна стойност и възлиза на (0.32) лв. на 100 лв. приход, при положителна стойност – 0,05 за 2007г.

Оборот на вземанията от клиенти = Нетни приходи от продажби / Среден размер на вземанията от клиенти = $5,067 / 922 = 5.5$

Период на събиране на вземанията от клиенти = $360 / 5.5 = 65$ дни

Оборот на вземанията от свързани предприятия = Нетни приходи от продажби / Среден размер на вземанията от свързани предприятия = $5,067 / 727 = 6.97$

Период на събиране на вземанията от свързани предприятия = $360 / 6.97 = 52$ дни

Нетна рентабилност на вземанията = Нетен финансов резултат / Пасиви = $(1,617) / 5,353 = (0.3)$

Верно е отчитано





Дружеството не е реализирало печалба и коефициентите са отрицателни.

2.2. Показатели за ликвидност

Тези показатели определят способността на дружеството да погасява текущите си задължения с краткотрайните активи.

Обща ликвидност = Краткотрайни активи / Текущи задължения = 3,439 / 5,219 = 0.66

Стойността на този показател за 2007г. е 0,88

Най голям относителен дял в краткотрайните активи имат търговските вземания 48% и вземанията от свързани лица – 28% в групата на ГЕОТЕХМИН при 24% за 2007г.

Незабавна ликвидност = Парични средства / Текущи задължения = 512 / 5,219 = 0.1

Анализът на ликвидността на дружеството показва, че с наличните си парични средства то може да покрие едва 10% от текущите си задължения.

Бърза ликвидност = (Краткосрочни активи – Материални запаси) / Текущи задължения = (3,439-101) / 5,219 = 0.64

За погасяване на своите текущи задължения дружеството разчита основно на търговските вземания, които представляват 48% от неговите краткосрочни активи.

2.3. Показатели за ефективност

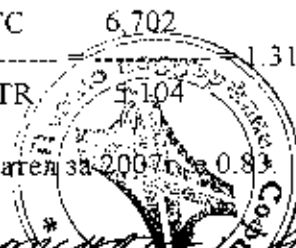
Показателите за ефективност се основават на съотношението на приходите / TR/ и разходите / TC/.

- Ефективност на приходите / TR/ показва размера на разходите, направени за получаване на 100лв. приходи.

$$\text{Ефективност на приходите} = \frac{\text{TC}}{\text{TR}} = \frac{6,702}{5,104} = 1.31$$

Респективно стойността на този показател за 2007г. е 0.83

Благодарявам ви за вниманието





Увеличаването на този показател е провокирано от изпълнението на обекти към НАПИ, с неактуализирани цени на разходите (горива, строителни материали, труд).

- Ефективност на разходите /ТС/ показва размера на приходите, получени при направени 100лв разходи.

$$\text{Ефективност на разходите} = \frac{TR}{ТС} = \frac{5,104}{6,702} = 0.76$$

Респективно стойността на този показател за 2007г е 1.2.

2.4. Коефициент на задлъжнялост

Коефициент на задлъжнялост = Пасиви/ Собствен капитал = 5,353/ (698) = (7.67)

Дружеството не е в състояние да покрива задълженията си към кредиторите, както със срок до 1 година, така и дългосрочните. През 2008г. дружеството е реализирало загуба в размер на 1 610хил.лв.

IV. Управление на риска

В хода на обичайната си 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 при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от управителя на дружеството съгласно политиката, определена от компанията-майка.

Финансовите инструменти на дружеството са изложени на негативното влияние от финансовата криза, като ефектите са най-вече по отношение на несъбраните вземания от клиенти извън обичайния кредитен период. Ръководството на дружеството предвижда срещи (с помощта на собственика Елаците мед АД и Пътна компания) с кмета на община Горна Малина, както и изпращането на нотариални покани до всички останали длъжници на дружеството.





Също така се предвижда намаляване на използваните услуги от външни контрагенти с цел намаляване на разходите и от там на разчетите с търговски контрагенти.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като почти всички операции и сделки са в български лева и не се очакват драстични курсови разлики от промяна на валутния курс.

Ценови риск

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

Известен ценови риск съществува по отношение единствено на три годишният договор на Обединение Пътно поддържане с Национална агенция пътна инфраструктура, където основен изпълнител е "Пътно поддържане София" ЕООД.

Кредитен риск

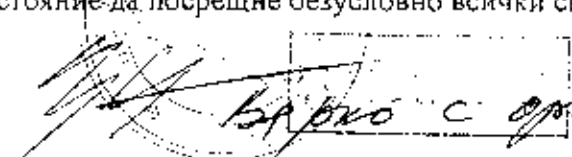
При осъществяване на своята дейност дружеството е подложено на кредитен риск, който е свързан с това, някой от контрагентите му да не е в състояние да изпълни изцяло и в предвидените срокове задълженията си към него. Към 31.12.2008 г. финансовите активи на дружеството представляват основно парични средства в брой и в разплащателни сметки и търговски вземания, в т.ч. от свързани предприятия.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва текущ анализ на неплатените суми и състоянието на клиентите. Към 31.12.2008 г. дружеството има значителна концентрация на кредитен риск основно от Община Горна Малина и Орханлие-1 ООД, вземанията от които съставляват 63 % от всички вземания на дружеството.

Ликвиден риск

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

Борислав С. Орханлиев





Дружеството не генерира достатъчно собствени оборотни средства, поради което ползва привлечени средства под формата на търговски заеми. Управлението на този риск се извършва съгласно политиката, определена от компанията-майка за планиране и текущо наблюдение на паричните потоци от управителя и главния счетоводител за гарантиране на своевременно събиране на вземанията и погасяване на задълженията освен от потоци от стопанска дейност и от привлечени средства под формата на търговски заеми, включително поддържане на минимален ликвиден запас.

Риск на лихвоносни парични потоци

Дружеството няма лихвоносни активи, с изключение на свободните паричните средства в банки, затова приходите и оперативните входящи парични потоци са независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Същевременно дружеството ползва вътрешногрупови заеми за финансиране на стопанската си дейност. Спрямо тях то не е изложено на лихвен риск, тъй като те са обичайно с фиксиран лихвен процент, който се регулира на групово ниво. Също така дружеството ползва привлечени средства под формата на финансов лизинг, които са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск, но увеличенията/намаленията на лихвените нива не биха оказали значително негативно влияние върху резултатите на дружеството.

V. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

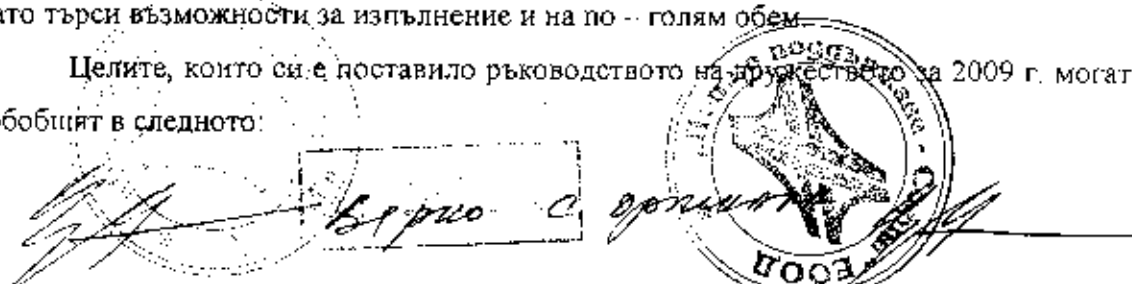
В периода между датата на баланса и датата на изготвяне и приемане на доклада за дейността, няма съществени промени с активи на дружеството, както и промени в собствеността и управлението.

До датата на изготвяне и приемане на доклада за дейността дружеството сключи договори с Пътстрой 92 АД за изграждане на тротоар в с. Пчелин и с. Пътища и съоръжения ЕАД за ремонт на улична мрежа в гр. София.

VI. Планове за развитие на дружеството през 2009 г.

Дружеството планира изпълнение на минимален обем от 3 500 хил.лв. през 2009 г., като търси възможности за изпълнение и на по-голям обем.

Целите, които си е поставило ръководството на дружеството за 2009 г. могат да се обобщят в следното:





Цел № 1 - Финансово укрепване;

Цел № 2 – Оцеляване в условията на икономическа криза,

Цел № 3 - Кадрова и техническа обезпеченост за изпълнение на повече и по – големи проекти.

За постигане на цел № 1 през 2009 год. ръководството смята да предприеме редица мерки, както следва:

- запазване и увеличаване на сега съществуващия пазарен дял за основните видове дейности: ремонт и поддръжка на пътна мрежа на територията на гр. София и областта;
- запазване на сега съществуващата дейност по зимно снегочистване и търсене на възможности за разширяване на тази дейност;
- търсене на възможности за предоставяне на други услуги, в т.ч. и увеличаване на производството на бетонови изделия
- повишаване на събираемостта на вземанията.

За постигане на цел № 2 през 2009 год. :

Във връзка с финансовата криза ръководството ще предприеме мерки по оптимизиране използването на ресурсите, с цел намаляване на разходите за външни услуги, включващи основно използването на подизпълнители, за наемна техника и охрана, както и редуциране на състава. Целта е да се мобилизират собствените ресурси от кадри и техника, да се уплътни работното време с цел намаляване на разходите.

За постигане на цел № 3 през 2009 год. ръководството смята да предприеме редица мерки, както следва:

- квалификация на работниците за изпълнение и на друг вид дейности (полагане на водопроводи и канализация, монтаж на еластични огради и други);
- повишаване на квалификацията на всички управленски и изпълнителни нива;
- подобряване на материално – техническата база чрез изграждане на необходимите помещения за труд, складове, ремонтни работилници и т.н.;

Въз основа на
Управляващ:
Инж. Д. Дюлгерева
Пътно поддържане - София





ОСЯГ
ФИНАНСИ
СЪОТВЕТСТВИЕ
САМИЦА
ПРАВЕ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ СОФИЯ ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

1. Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на **Пътно Поддържане София ЕООД** (Дружеството), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2008 година, отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал и отчета за ларичните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

2. Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

3. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит.

4. С изключение на посоченото в параграф 6, нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна





степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

5. Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Основание за квалифицирано мнение

6. В счетоводния баланс към 31 декември 2008 година са включени земи и сгради по балансова стойност за 526 хил. лв., за които Дружеството е в процес на доокомплектоване на всички необходими документи, потвърждаващи правото му на собственост върху тях. (Приложение 12). Ръководството на Дружеството е посочило пред нас, че е предприело действия по оформянето на тези документи и е изразило преценка за положителен изход. Доколкото този процес е свързан с административни процедури и срокове за извършване, процесът на окомплектоване на документите все още не е приключил. Поради това ние не сме били в състояние, чрез други одиторски процедури, да се убедим в достатъчна степен на сигурност дали дружеството не би претърпяло загуби при уреждане статута на част от тези имоти.

Квалифицирано мнение

7. В резултат на това удостоверяваме, че с изключение на ефекта от корекциите, ако такива съществуват, които биха могли да бъдат определени за необходими, в случай че ние бяхме в състояние да се убедим в разумна степен на сигурност в крайния резултат от посоченото в параграф 6, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2008 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.





Обръщане на внимание

8. Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме вниманието на факта, че към 31 декември 2008 година собственият капитал на Дружеството е отрицателна величина и дружеството е сръхзадължено по смисъла на Търговския закон. Това обстоятелство е индикатор за известни несигурности относно бъдещото му функциониране като действащо предприятие. Единоличният собственик е декларирал пред нас, че е предприел редица действия, в т.ч. основно за увеличаване обема на извършваните услуги и тяхната реализация, чрез които да се даде възможност на Дружеството да постигне саниране и капитализация, изисквани и по Търговския закон и че няма намерение да прекратява дейността му в период поне от 12 месеца.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38, пар. 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2008 година. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 31 март 2009 година се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2008 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

АФА ООД

АФА ООД

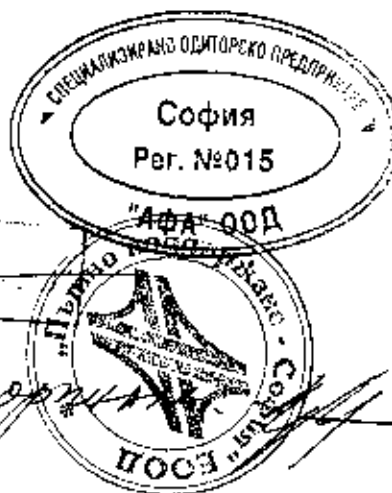
Регистрирано специализирано одиторско предприятие

Валтя Йорданова
Валтя Йорданова Йорданова
Управител

Рени Георгиева
Рени Георгиева Йорданова
Регистриран ДЕС, отговорен за одита

31 март 2009 г.

ул. "Оборище" 38
гр. София 1504, България



Върно с оригинал



ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	1
БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	7
3. ЕФЕКТИ ПРИ ПРЕМИНАВАНЕТО КЪМ МСФО	26
4. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	27
5. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	27
6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	27
7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	28
8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	28
9. ДРУГИ РАЗХОДИ	29
10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ(РАЗХОДИ), НЕТНО	29
11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	30
12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	31
13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	33
14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	33
15. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	34
16. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	35
17. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ	36
18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	37
19. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	37
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	38
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	38
22. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	40
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И КЛИЕНТИ	41
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	42
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	43
26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	43
27. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	44
28. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	44
29. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	44
30. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	45


Верно с оригинал



ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ СОФИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

за 2008 година

	Приложения	2008 BGN '000	2007 BGN '000
Приходи	4	5 067	4 222
Други доходи от дейността	5	37	17
Разходи за материали	6	(2 036)	(1 318)
Разходи за външни услуги	7	(2 944)	(1 604)
Разходи за персонала	8	(1 335)	(843)
Разходи за амортизации	12,13	(231)	(189)
Други разходи	9	(46)	(63)
Печалба от дейността		(1 508)	222
Финансови приходи/(разходи), нетно	10	(90)	(46)
Печалба преди данъци върху печалбата		(1 598)	176
Разход за данъци върху печалбата	11	(12)	(20)
Нетна (загуба) / печалба за годината		(1 610)	156

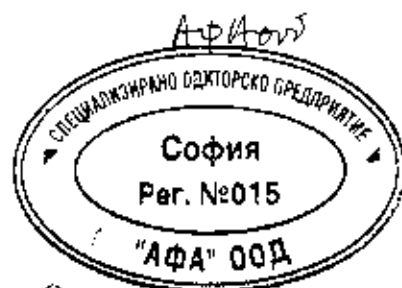
Приложенията на страници от 5 до 50 са неразделна част от финансовия отчет.

Управител:

инж. Даниел Дюгеров

Главен счетоводител (съставител):

Аксиния Захариева





ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ СОФИЯ ЕООД
БАЛАНС

към 31 декември 2008 година

АКТИВИ	Приложения	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	12	1 213	1 408
Нематериални активи	13	3	1
		<u>1 216</u>	<u>1 409</u>
Текущи активи			
Материални запаси	14	101	86
Търговски вземания	15	1 639	203
Вземания от свързани предприятия	16	972	482
Други текущи активи	17	215	105
Парични средства и парични еквиваленти	18	512	1 005
		<u>3 439</u>	<u>1 883</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u><u>4 655</u></u>	<u><u>3 292</u></u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал		417	417
Резерви		1 250	1 332
Натрупани загуби		(2 365)	(821)
	19	<u>(698)</u>	<u>928</u>
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Задължения към свързани предприятия	24	900	-
Задължения по финансов лизинг	20	73	166
Задължения към персонала при пенсиониране	21	51	35
Пасиви по отсрочени данъци	22	11	3
		<u>1 035</u>	<u>204</u>
Текущи задължения			
Търговски задължения	23	1 186	394
Задължения към свързани предприятия	24	2 877	1 323
Краткосрочна част на задължения по финансов лизинг	20	92	84
Задължения за данъци	25	8	6
Задължения към персонала и за социално осигуряване	26	154	141
Други задължения	27	1	10
		<u>4 318</u>	<u>2 160</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u><u>5 353</u></u>	<u><u>2 364</u></u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u><u>4 655</u></u>	<u><u>3 292</u></u>

Приложенията на страници от 5 до 50 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 50 е одобрен и издаван от управителя и е подписан на 31.03.2009 г. от:

Управител

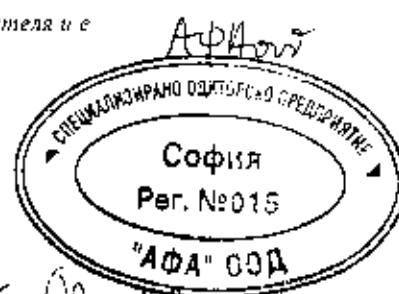
инж. Даниел Яковлев

Главен счетоводител (съставител):

Асиян Захариев

Специализация

Вярно с оригинала





ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ СОФИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за 2008 година

Приложения	2008	2007
	BGN '000	BGN '000
Паричен поток от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	3 899	4 507
Плащания на доставчици	(4 101)	(2 720)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(1 314)	(741)
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	(224)	(187)
Платени данъци върху печалбата	-	(66)
Платени лихви и банкови такси	(10)	(2)
Други (плащания)/постъпления, нетно	(34)	(73)
Нетни парични потоци (използвани в) от оперативна дейност	(1 784)	718
Паричен поток от инвестиционна дейност		
Покупки на дълготрайни (материални/нематериални) активи	(40)	(60)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(40)	(60)
Паричен поток от финансова дейност		
Получени заеми от свързани предприятия	1 840	325
Изплатени заеми на свързани предприятия	(410)	-
Плащания по финансов лизинг	(99)	(126)
Нетни парични потоци от финансова дейност	1 331	199
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(493)	857
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	1 005	148
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	512	1 005

Приложенията на страници от 5 до 50 са неразделна част от финансовия отчет.

Управител:

инж. Даниел Дюлгеров

Главен счетоводител (съставител):

Аксиния Иванова





ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ СОФИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за 2008 година

Приложения	Основен капитал	Резерви	Процентен резерв	Цатрупани загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 31 декември 2006 година	417	847	516	(1 031)	749
Нетна печалба за годината	-	-	-	156	156
Други изменения	-	-	(33)	54	21
* трансфер към резерв "печалби и загуби" при изваждане от употреба (амортизация) на дълготрайни материални активи	-	-	(33)	33	-
* други	-	-	-	21	21
Ефект от отсрочени данъци върху позиции, отчетени директно в собствения капитал	-	-	2	-	2
Салдо на 31 декември 2007 година	417	847	485	(821)	928
Загуба за годината	-	-	-	(1 610)	(1 610)
Други изменения	-	(26)	(60)	66	(20)
* трансфер към резерв "печалби и загуби" при изваждане от употреба (амортизация) на дълготрайни материални активи	-	-	(66)	66	-
* переоценка на активи	-	-	6	-	6
* други	-	(26)	-	-	(26)
Ефект от отсрочени данъци върху позиции, отчетени директно в собствения капитал	-	-	4	-	4
Салдо на 31 декември 2008 година	417	821	429	(2 365)	(698)

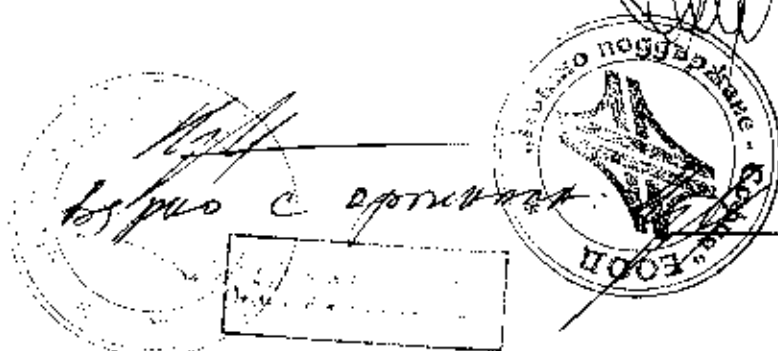
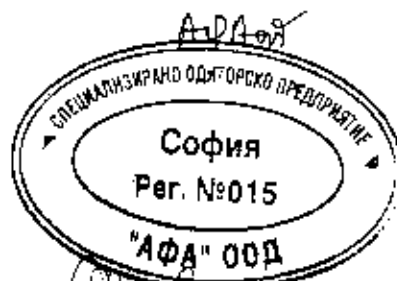
Приложенията на страници от 5 до 50 са неразделна част от финансовия отчет.

Управител:

инж. Даниел Джамбров

Главен счетоводител (съставител):

Аксиния Захариева





1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

"Пътно поддържане – София" ЕООД е дружество, създадено по силата на Разпореждане № 6 на Министерски съвет на Република България от 29.06.2000 г., за образуване на еднолични дружества с ограничена отговорност с държавно участие. Съдебната регистрация на дружеството е от 2000 г., решение № 1/ 21.09.2000 г. на Софийски градски съд. Последните промени в Учредителния акт са вписани в регистъра на търговските дружества с решение № 6 / 05.10.2005 г., а в органите за управление с решение № 7 / 27.11.2006 г. на Софийски градски съд. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията по ф.д. № 10227 / 27.11.2008

Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, бул. "Ботевградско шосе" № 271.

1.1. Собственост и управление

Едноличен собственик на капитала на "Пътно поддържане – София" ЕООД с "Елаците мед" АД – с. Мирково.

Съгласно договор за прехвърляне на дялове от 31.08.2005 г. държавата, представлявана от Агенцията за приватизация, прехвърля на "Елаците мед" АД 41,718 дружествени дяла, съставляващи целия капитал на дружеството.

Към датата на издаване на този финансов отчет дружеството се представлява и управлява от управителя инж. Даниел Веселинов Дюлгеров

Дружеството е част от Групата ГЕОТЕХМИН.

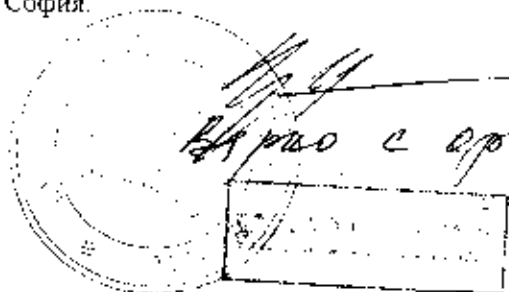
Към 31.12.2008 г. общият брой на персонала в дружеството е 139 работници и служители (31.12.2007 г. – 119 души).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството през 2008 г. включва следните видове операции и сделки:

- Текущ ремонт и поддръжка на републиканската и общинска пътна мрежа на София област.
- Зимно поддържане на републиканската и общинската пътна мрежа на област София.

Външно с одобрение



... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

1.3. Структура на дружеството

"Пътно поддържане – София" ЕООД няма разкрити клонове и представителства

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2006 – 2008 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2006	2007	2008
БВП в млн. лева	49,361	56,520	66,728
Реален растеж на БВП	6,3%	6,2%	6,0%
Инфлация в края на годината	6,5%	12,5%	7,8%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.55011	1.41982	1.33682
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.48506	1.33122	1.38731
Основен лихвен процент в края на годината	2,69%	4,58%	5,77%
Безработица (в края на годината)	9,12%	6,91%	6,27%

Източник БНБ

1.5. Ефекти от финансовата криза и предприети мерки за намаляване на влиянието ѝ

Ръководството извърши анализ и оценка на икономическата среда, в която се развива дейността на дружеството, във връзка със световната финансова криза и тенденциите към икономически спад.

В резултат на направения анализ, ръководството очаква негативен ефект от кризата върху дружеството основно поради сливане на бюджетите на общините за зимно поддържане и строителство на нови пътища в Софийски регион, спиране на финансираня по линия на еврофондовете - Сапард; намаляване на кредитирането от страна на банките и нарастването на вътрешнофирмената задлъжнялост. Същевременно са налице и фактори, които се очаква да окажат и положителен ефект върху дейността на дружеството, като необходимостта от изграждане и обновяване на инфраструктурата в страната; през 2009 година и в бъдеще се очаква цената на труда и енергоносителите да нарастват с по-умерени темпове, което ще се отрази положително на оперативните разходи на Дружеството.

Мерките, които ръководството смята да предприеме, за функционирането на дружеството в условията на криза, се състоят в следното:

- строга политика по отношение оптимизиране разходите по проекти и подобряване ефективността от използването на ресурсите на дружеството;
- използване на наследения професионален опит на дружеството в строителството и поддържането на пътищата в района;
- оптимизиране на постоянните разходи и организацията на работа в рамките на фирмите от групата;



• •

• •

• • • • •

• • • • •

• • •

• • • • •

• • •

•

• • •

•

• • •

• •

2

• •

— • •

- преразглеждане и индексация на цени по стари договори с цел избягване на загуби.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на "Пътно поддържане - София" ЕООД е изготвен в съответствие с Международните 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 тълкувания на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международните счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила от 1 януари 2008 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството прилага МСФО за първи път през 2008г. (Приложение №3).

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, 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 финансовите отчети на дружеството:

- МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт въвежда отчет за всеобхватния (съвкупния) доход, като поставя акцент на разделението на промените в собствения капитал в резултат на операции със собствениците (капиталови операции) от тези, които не са резултат от операции със собствениците. Общият всеобхватния (съвкупен) доход може да бъде представен или в един отчет на всеобхватния (съвкупния) доход (обхващайки отчета за доходите и всички ефекти в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците), или в два отчета – отчет за доходите и отделен отчет за всеобхватния/съвкупния доход. Допълнително, наименованието на счетоводния баланс е променено на отчет за финансовото състояние. Ръководството на дружеството е обмислило новите изисквания и промени на МСС 1. То очаква те да доведат до съществена промяна в представянето във финансовите отчети за 2009 г., особено по отношение на различните компоненти на доходите на дружеството. То е избрало да прилага двата отчета за представяне на съвкупния доход.
- Подобрения в МСФО – подобрения в МСС 1, 8, 10, 16, 19, 20, 23, 27 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3), 28 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 29, 31, 36 (с изключение на свързаните с

7

Българско е общество

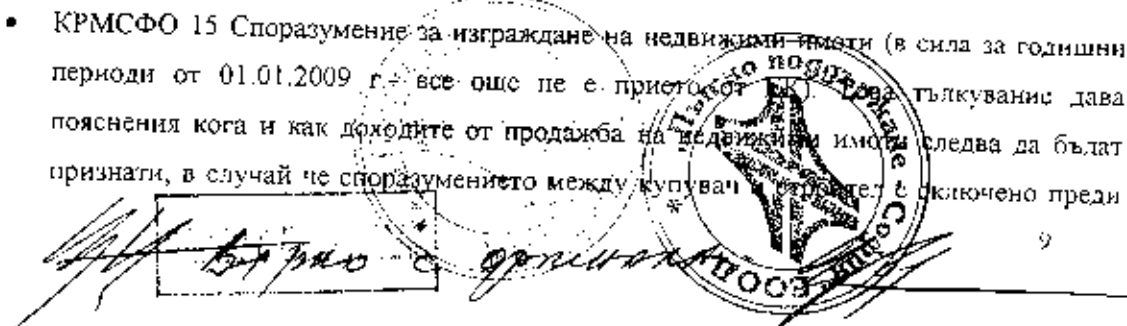
промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 34,36,38,39,40 и 41, МСС7 във връзка с МСС16, МСФО 7 и МСС32 във връзка с МСС 28 и 31(в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху активите, пасивите и резултатите на дружеството, освен прецизиране на използваната терминология и разширяване на оповестяванията и / или въвеждане на нови такива.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила към 1 януари 2008 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

- МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт ще замени МСС14. Стандартът изисква "управленски подход" при определянето на сегментите и представянето на сегментната информация в публичните финансови отчети, аналогично на установената вътрешно-управленска отчетност. Този стандарт не е приложим за дружеството, защото последното не е в обхвата му, както и то не е избрало доброволно да го включи в счетоводната си политика.
- МСС 23 (променен) Разходи по заеми (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт, в променения си вариант, определя разходите за заеми, с които се финансира придобиването, строителството и производството на квалифицирани активи, да бъдат капитализирани като компонент от цената на придобиване (себестойността) на актива за срока на строителството/изграждането /производството. Ръководството е обмислило изискванията на променения стандарт и е установило, че те не биха породили преизчисляване през 2009 г. на сравнителните данни за предишните периоди, тъй като дружеството не използва/произвежда в дейността си квалифицирани активи по смисъла на МСС 23;
- МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне и МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети - относно упражняемите финансови инструменти (с пут опция) и задължения възникнали при ликвидация (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Промените в тези стандарти изискват упражняеми финансови инструменти (с пут опция), както и инструменти, които налагат на предприятието задължение да предостави друга финансова помощ, да бъдат класифицирани като истинските му активи само в случай на ликвидация, да бъдат класифицирани като

компоненти на собствения капитал, ако са налице определени условия. Ръководството на дружеството е обмислило новите промени на МСС 1 и МСС32 и счита, че те не биха оказали влияние на неговите активи и пасиви, както и не биха довели през 2009 г. до ретроспективни преизчисления на сравнителните данни за предходните години;

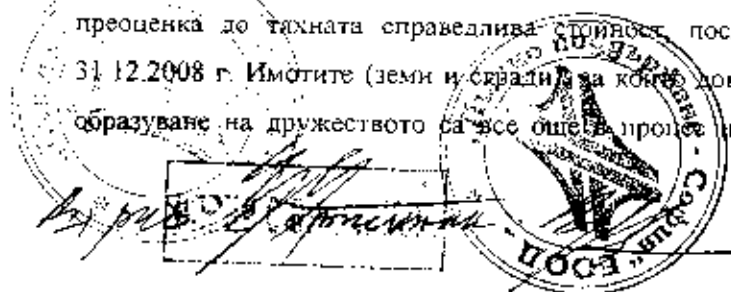
- МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) - относно условия за придобиване (на права) и отменяния (анулирания). Тези промени поясняват определенията за условията за придобиване (на права), въвеждат концепцията за условия за непридобиване (на права) като налагат изискването последните да бъдат отразени в справедливата стойност на датата на предоставянето (споразумяването). Също така са включени правила за счетоводното третиране на условията на непридобиване (на права) и отменянията (анулиранията). Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали влияние върху счетоводната политика и върху активите, пасивите и резултатите на дружеството доколкото няма практика за подобен тип сделки и операции;
- МСФО 3 (променен) Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.) Промените в стандарта са свързани с: разширяване на определението на "бизнес", което вероятно би довело до разширяване на обхвата на придобиванията третиращи като бизнес комбинации; оценяването на малцинственото (неконтролиращото) участие и представянето на сделките с него; третирането на разходите по придобиванията; оценяването на частта от цената на придобиването под условие и ефектите от нейните последващи промени; оценяване на предишни дялове в придобиваното дружество при поэтапното придобиване и третиране на ефектите. Този стандарт не е приложим за дружеството, защото последното не е в обхвата му.
- КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите (в сила за годишни периоди от 01.07.2008 г.). Това тълкувание дава пояснение, че в случаите, когато продукти или услуги се продават заедно с някаква форма на стимул за лоялност от страна на клиента, то тези взаимоотношения са многокомпонентни, и вземането по получаваното от клиента възнаграждение се разпределя между отделните компоненти на база справедлива стойност). Ръководството е направило проучване и е определило, че това тълкувание не би оказало влияние върху счетоводната политика и върху активите, пасивите и резултатите на дружеството доколкото няма практика за подобен тип сделки и операции;
- КРМСФО 15 Споразумение за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) - все още не е прието от ЕК. Тълкувание дава пояснения кога и как доходите от продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че споразумението между купувач и продавач е сключено преди



изграждането на имота да е приключило, вкл. по приложението на МСС11 и МСС18. Ръководството е определило, че това тълкуване не би оказало влияние върху счетоводната политика и върху активите, пасивите и резултатите на дружеството, доколкото дейността му не включва такъв тип сделки и операции;

- КРМСФО 16 Хеджиране на нетната инвестиция в чуждестранна дейност (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г. - все още не е прието от ЕК). Това тълкуване дава пояснения относно хеджирането на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, като най-вече съдържа насоки за идентифициране на валутните рискове за квалифицирането на счетоводно отчитане на хеджирането на нетната инвестиция, както и как дружеството да определи сумата на печалбите и загубите, свързани с нетната инвестиция и с хеджиращия инструмент, за целите на признаването ѝ при освобождаването от инвестицията. Ръководството е определило, че това тълкуване не би оказало влияние върху счетоводната политика и върху активите, пасивите и резултатите на дружеството, доколкото дейността му не включва такъв тип инвестиции и сделки;
- КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г. - все още не е прието от ЕК). Това тълкуване дава пояснения относно признаването на задължения за дивидент и неговата оценка, особено когато е предвидено разпределението да става чрез непарични активи. Ръководството е направило проучване и е определило, че това тълкуване не би оказало съществено влияние върху счетоводната политика на дружеството, доколкото то няма установена такава практика;
- КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г. - все още не е прието от ЕК). Това тълкуване дава пояснения за счетоводното третиране на получавани активи от предприятия в сектора на ютилитите от техни клиенти или трети лица, които осигуряват достъп до и услуги свързани със снабдяване с газ, вода, ток и др. подобни. Тези активи са получавани във връзка с осигуряването на достъп или снабдяването с такъв тип услуги/стоки. Ръководството е направило проучване и е определило, че това нова тълкуване не би оказало влияние върху счетоводната политика на дружеството, доколкото неговата дейност не е в този стопански сектор, нито включва подобни сделки и операции.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, като за дълготрайните материални активи същата е модифицирана с преоценка до тяхната справедлива стойност, последно определена към 01.01.2005 г. и 31.12.2008 г. Имотите (земи и сгради), за които документите за собственост, получени при образуване на дружеството са все още в процес на правно доуточняване и оформяне, са





представени по стойност, определена в съответствие с изискванията на Правилника за прилагане на Закона за държавната собственост (Приложение № 12).

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 доходите, 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 на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.18.

2.2. Сравнителни данни

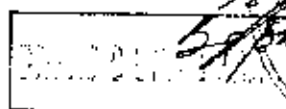
Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

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

Функционалната и отчетна валута на дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото 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 баланса, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се пресочават 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 доходите в момента на възникването им, като се третираат като "финансови приходи / разходи".

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 договорите за строителство приходите се признават по метода "дъл на завършено строителство", когато договорът е на база твърда цена и резултатът по договора може да бъде предвиден надеждно. Етапът на изпълнение на договора се определя на база количествени сметки за извършената работа (частта на натуралното изпълнение на работата по договора). В случаите, когато резултатът от даден договор не може да бъде надеждно предвиден, приходите се признават само доколко, доколкото е вероятно направените разходи по договора да бъдат възстановени.

Приходите по даден договор за строителство, сключен на база твърда цена могат да се увеличат с увеличение на изпълнените единици от този продукт. Такова увеличение се признава за приход, когато има достатъчна степен на сигурност (вероятност) работата да бъде одобрена от възложителя и сумата на прихода може да бъде надеждно измерена.

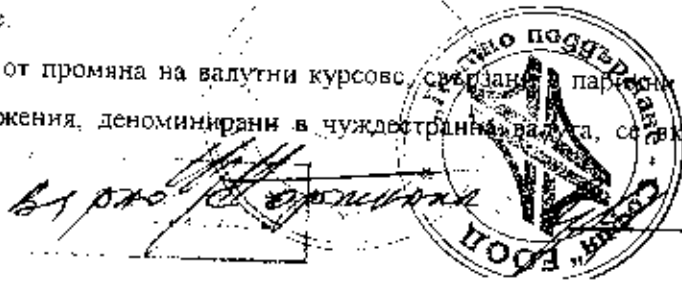
При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

При продажби на изплащане, приходът се признава на датата на продажбата без инкорпорираните лихви.

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

Финансовите приходи се включват в отчета за доходите, когато възникнат и се състоят от: лихвени приходи по разплащателни сметки и положителни курсови разлики от валутни операции. Те се представят нетно с финансовите разходи на лицевата страна на отчета за доходите.

Разликите от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за





доходите, когато възникнат, като се представят нетно към „финансови приходи / разходи, нетно“.

2.5. Разходи

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

При договорите за строителство разходите се признават в отчета за доходите за периода, за който се отнасят. Като незавършено строителство се представят разходите по строителни обекти, които не са приети от възложителя, но за които се очаква, че ще бъдат приети (в бъдеще) през следващите периоди в този количествен обем. Разходите, за които се преценява, че са невъзстановяеми или има висока степен на несигурност за приемането им от възложителя се признават в отчета за доходите в годината, когато са извършени.

Всяко очаквано превишение на общата сума на разходите по договора спрямо общата сума на приходите се признава за разход незабавно.

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

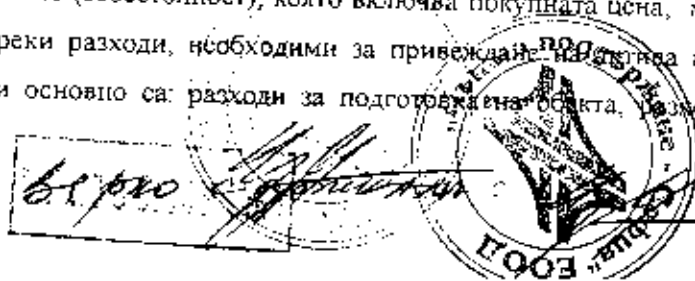
Финансовите доходи се включват в отчета за доходите, когато възникват и се състоят от: лихвени разходи и други преки разходи по кредити, банкови гаранции и финансов лизинг.

2.6. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините и оборудването, с изключение на част от земите и сградите, са представени в счетоводния баланс по преценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Методът на последваща оценка на имотите, машините и оборудването е променен от 01.01.2005 г. Основната част от земите и сградите са представени по стойност, определена в съответствие с изискванията на Правилника за прилагане на Закона за държавната собственост, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. (Приложение № 12). Стопанският инвентар се представя по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на обекта в работно състояние. Преките разходи основно 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.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 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 имотите, 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 (с изключение на стопанския инвентар) се определят с помощта на независими лицензирани оценители, обичайно, на период от 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може се извършва и на по-кратки периоди.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е съобразен с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намрения за употреба и с предполагаемото морално остаряване, и е както следва:

- сгради – от 3 до 8 г. (в зависимост от предназначението и конструкцията);



- машини и оборудване – 5 г.
- съоръжения – 7 г.
- компютри – 2 г.
- транспортни средства – 4 г.
- стопански инвентар – 7 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 доходите, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в отчета за доходите.

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи се отписват от баланса когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "имоти, машини и оборудване" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/ (загуби) от дейността" на лицевата страна на отчета за доходите.

2.7. Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Цената на придобиване представлява справедливата стойност на съответния актив към датата на придобиване и тя включва покупната стойност и всички други преки

Борислав Орманджов





разходи по сделката. В техния състав са включени програмни продукти, използвани в дружеството.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните дълготрайни активи при определен полезен живот 4 г.

Балансовата стойност на нематериалните дълготрайни активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановителната им стойност. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за доходите и/или за сметка на формирания преоценъчен резерв за съответните активи.

Нематериалните активи се отписват от баланса когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "нематериалните активи" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/ (загуби) от дейността" на лицевата страна на отчета за доходите.

2.8. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от себестойност и нетната реализуема стойност. Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойност), както следва:

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупната цена; вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за приваждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- готова продукция и незавършено производство от строителна дейност -- преките разходи за материали и труд и приспадаща се част от производствените непреки разходи при нормално равнище на строителната дейност, с изключение на административните разходи, преките разходи по реализацията, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

При употребата на материалните запаси се използва методът на средно претеглена цена.

Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид, в готов за продажба акция и приблизително определените разходи за реализация.





2.9. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или за част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват изцяло, когато правните основания за това настъпят (се установят) (Приложение № 2.16). Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към други разходи на лицевата страна на отчета за доходите.

2.10. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и разплащателните сметки в банки (Приложение № 2.16).

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%),
- лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност, са включени като плащания към оперативната дейност,
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни материални активи се посочва като плащания на доставчици към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.11. 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.

В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната

Б.р. 17.08.2009





справедлива стойност, а последващо -- по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва (Приложение № 2.16).

2.12. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване лихвоносните заеми и други привлечени ресурси последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност се изчислява, като се вземат предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите от тях се признават в отчета за доходите като финансови приходи или разходи през периода на амортизация, както и когато задълженията се отпишат или редуцират (Приложение № 2.16).

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен ако и за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от датата на баланса.

2.13. Лизинг

Финансов лизинг

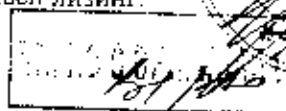
Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществена част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като дълготрайни материални активи под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска -- по настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение лихва и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Определените на такава база лихвени разходи, свързани с наетия под финансов лизинг актив, се представят в началото на лизинговия договор като разходи за бъдещи периоди и се включват в отчета за доходите през периода на лизинговия договор, когато същите станат дължими.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезен живот на актива.

Оперативен лизинг

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





Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за доходи на база линеен метод за периода на лизинга.

2.14. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Съгласно българското законодателство дружеството е задължено да плаща вноски във фондовете за социално и здравно осигуряване. Размерът на вноските се определя от Кодекса за социалното осигуряване и Закона за здравното осигуряване – въз основа на доходите за периода. Трудовите отношения с работниците и служителите на дружеството, в качеството му на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и, на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване, фонд "Общо заболяване и майчинство", фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест", фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите" и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в Кодекса за социално осигуряване. Общият размер на вноската за: фонд "Пенсии"; допълнително задължително пенсионно осигуряване; фонд "Общо заболяване и майчинство"; фонд "Безработица" и здравното осигуряване за 2007-2008 г. е както следва:

- за периода 01.01.2008 г. – 31.12.2008 г.

- 42.5% (разпределено в съотношение работодател/осигурено лице 60:40) за работещите при условията на втора категория труд.
- 32.5% (разпределено в съотношение работодател/осигурено лице 60:40) за работещите при условията на трета категория труд.

- за периода 01.01.2007 г. – 30.09.2007 г.

- 45.5% (разпределено в съотношение работодател/осигурено лице 65:35) за работещите при условията на втора категория труд.
- 35.5% (разпределено в съотношение работодател/осигурено лице 65:35) за работещите при условията на трета категория труд.

- за периода 01.10.2007 г. – 31.12.2007 г.

- 42.5% (разпределено в съотношение работодател/осигурено лице 65:35) за работещите при условията на втора категория труд.
- 32.5% (разпределено в съотношение работодател/осигурено лице 65:35) за работещите при условията на трета категория труд.

Съгласно с оригинала





В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите" в размер на 0.5%, както и осигурителна вноска за фонд "Трудова злополука и професионална болест", която е в размер на 0.5%.

През 2009 г. общият процент е намален на 30.5%, но е променен подходът за разпределение на някои от вноските между осигурителя и осигуреното лице: вноската за фонд Пенсии се разпределя в съотношение работодател:осигурено лице 55:45, вноската за ДЗПО се разпределя в съотношение работодател:осигурено лице 56:44; вноската за ОЗМ, безработица и здравно осигуряване се разпределя, както и през 2008 г., в съотношение работодател:осигурено лице: 60:40.

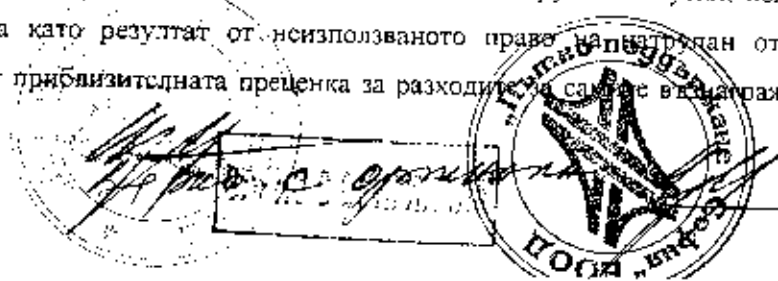
Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фондове "Пенсии", фонд "Общо заболяване и майчинство", фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест", фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите", както и за допълнително задължително пенсионно осигуряване (универсални и професионални пенсионни фондове) - на база фиксираните по закон проценти (посочени по-горе) и няма друго допълнително правно или конструктивно задължение за доплащане във фондовете в бъдеще. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях) се признават като разход в отчета за доходите в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, засяда и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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 разходите за бонуси, възнаграждения и разходите за





вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно КТ работодателят е задължен 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 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 отчета, по която те се представят в баланса, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби - в отчета за доходите.

Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за доходите.

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 през дискотиране 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, деноминирани в български лева.

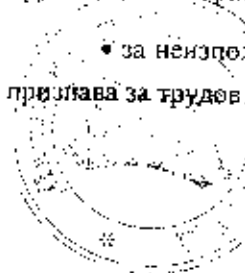
Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Тези, които надвишават коридора от 10% спрямо сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи в края на годината се признават незабавно в отчета за доходите за периода, в който възникват.

Измененията в размера на задълженията на дружеството към персонала за обезщетения при пенсиониране, вкл. и лихвата от разгръщането на сегашната стойност и признатите актюерски печалби или загуби към разходи за персонала в отчета за доходите.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор, преди пенсиониране, обезщетения за

- неспазено предизвестие - брутно трудово възнаграждение за един месец;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в шата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др - брутно трудово възнаграждение за един месец;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест - обезщетение в размер на 2 брутни месечни работни заплати;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните работни дни за времето, което се признава за трудов стаж;



Здравко С. Ормизов





Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, 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 баланса по тяхната сегашна стойност.

2.15. Дружествен капитал и резерви

Основен капитал

"Пътно поддържане - София" ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен минимален размер на капитал (основен капитал), който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания. Едноличният собственик отговаря за задълженията на дружеството до размера на своето участие в капитала и може да претендира връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Търговският закон не предвижда задължение за дружеството да формира фонд "Резервен", но определени резервни фондове могат да бъдат създадени, като размерът и редът за отчисленията по тях, както и начинът за използването и предназначението им се определят от Общото събрание.

Преоценъчният резерв е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на дълготрайните материални активи и техните справедливи стойности към датата на извършване на преоценката. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към натрупани печалби, когато активите са напълно амортизирани или отписани.

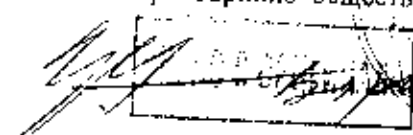
2.16. Финансови инструменти

2.16.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията "вземания". Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

Обичайно дружеството признава в баланса си финансовите активи на "датата на търгуване". Всички финансови активи се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от баланса на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекъл, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществена 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 баланса си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в баланса 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 обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от баланса (Приложения № 12, 13 и 15). Лихвеният доход 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. Той се представя в отчета за доходите към „финансови приходи/(разходи), нетно“.

На датата на всеки баланс дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията (Приложение № 2.18.2).

2.16.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), 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 (Приложения № 19 и 20).

2.17. Данъци върху печалбата

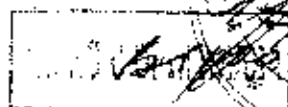
Текущи данъци

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2008 г. е 10 %. (2007 г. : 10 %).

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики 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 облагани временни разлики.







Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степенята, 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.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглеждат на всяка дата на финансовия отчет и се редуцират до степенята, 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.

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.

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 в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2008 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2007 г.: 10%).

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

2.18.1. Преоценени стойности на имоти, машини и оборудване

В дружеството е прието преоценката на имотите, машините и оборудването до тяхната справедлива стойност да се извършва на 5-годишен период от независими лицензирани оценители. Когато справедливата им стойност се промени съществено на по-кратък интервал от време, преоценката може да се извърши преди изтичане на 5-годишния период. Първоначално такава преоценка е извършена към 01.01.2005 г., а последващо към 31.12.2008 г. на част от земите, наложено от съществените разлики в цените на недвижимостите през 2008 г. спрямо тези, определени към 01.01.2005 г.

При преоценката са приложени следните подходи и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи:

- земеделски земите – използван е сравнителен оценъчен метод. Същността на метода се стои в съпоставянето на достигнатите пазарни стойности на подобни или аналогични терени в районите на оценяваните парцели, които са били предмет на действителни продажби спрямо оценяваните имоти. При прилагането на този метод определянето на обичайните пазарни стойности е извършвано като са вземани за база публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти, а за тези, за които няма достатъчна информация за извършени сделки – са използвани предлагани /офертни/ ценни за отговорни обекти, но са



правени допълнителни корекции, за да се отразят особеностите на конкретно оценявания обект.

Основната част от земите са представени по стойност, определена в съответствие с изискванията на Правилника за прилагане на Закона за държавната собственост (Приложение №12)

- машини, съоръжения и оборудване – основният метод, използван при оценката е метода на пазарните аналози. В основата на метода е заложено, че евентуалният купувач може да закупи нови или употребявани работещи или неработещи обекти с еднакви или сходни показатели, като са използвани данни за състоянието на пазарното търсене и предлагане на идентични, подобни или сходни в експлоатационно отношение аналози, като са правени допълнителни корекции, за да се отразят особеностите на конкретно оценявания актив.

2.18.2. 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 по отделни контрагенти и в зависимост от конкретните обстоятелства се установява частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането се признава в отчета за доходите като загуба от обезценка.

Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това. Вземанията, които не са събрани в продължение на повече от една година се третират като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото ръководството преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

2.18.3. Обезценка на материални запаси

Към датата на всеки финансов отчет комисия от специалисти в дружеството прави преглед на наличните материални запаси, както следва:

- преглед на отчетната стойност на тези материални запаси и сравнението ѝ с нетната реализуема стойност, за да бъде направена преценка дали същите се нуждаят от отчитане на обезценка във финансовия отчет;
- преглед на тези материални запаси от гледна точка на залежалост и възможности за използването им в дейността. При установяване на залежали материални запаси, които не се очаква да се използват, същите се бракуват, или се обезценяват до цени за продажба като вторични суровини.

2.18.4. Активерски изчисления

Верно с. *оригинал*



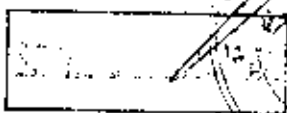


При определяне на настоящата стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството (Приложения № 2.14 и 21).

3. ЕФЕКТИ ПРИ ПРЕМИНАВАНЕТО КЪМ МСФО

При преминаване към МСФО дружеството е извършило преглед на прилаганата до момента счетоводна политика и на показателите в баланса, изготвен по националното законодателство към 31.12.2007 г. На базата на този преглед ръководството е установило, че не е необходимо да се извършват допълнителни преизчисления и корекции на показателите в баланса, доколкото същите са в съответствие с изискванията за признаване и оценяване на МСФО. Поради това във встъпителния баланс за преминаване към МСФО са направени само някои рекласификации и допълнителни оповестявания, които не са били включени в отчета по националното законодателство.

Верно с оригинал





4. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите към 31 декември включват приходи от предоставяне на услуги, както следва:

	2008 BGN '000	2007 BGN '000
Ремонт и поддръжка на пътища	2,413	3,096
Строителни дейности	1,965	471
Зимно поддържане на пътища	452	365
Услуги с механизация	193	255
Наеми	24	27
Други	20	8
Общо	<u>5,067</u>	<u>4,222</u>

5. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

Другите доходи от дейността включват:

	2008 BGN '000	2007 BGN '000
Отписани задължения	24	-
Префактурирани разходи	10	-
Други	3	17
Общо:	<u>37</u>	<u>17</u>

6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2008 BGN '000	2007 BGN '000
Строителни материали	663	290
Горива и масла	556	315
Емулсия, асфалтобетон	358	161
Скална маса	178	249
Резервни части	97	88
Спомагателни материали	70	184
Инертни материали	73	11
Канцеларски материали	22	5
Електроенергия	20	10
Работно облекло	15	-
Вода	2	3
Други	2	2
Общо	<u>2,056</u>	<u>1,318</u>

Вярно с оригинала



7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват

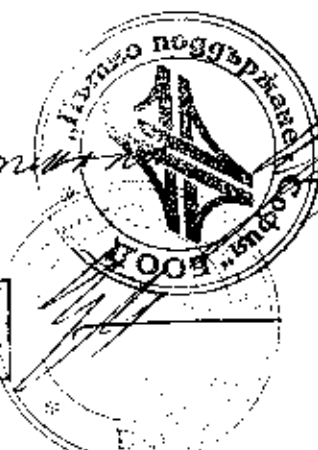
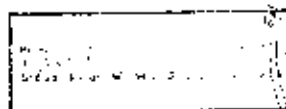
	2008 BGN '000	2007 BGN '000
Услуги от подизпълнители	1,832	693
Наем на техника	652	327
Охрана	140	101
Ремонт и поддръжка	85	-
Консултантски услуги	56	75
Застраховки	48	47
Транспортни услуги	43	267
Граждански договори	35	15
Комуникационни услуги	23	19
Данъци и такси	20	16
Банкови такси	3	2
Абонамент	2	4
Трудова медицина	-	4
Други	5	34
Общо	2,944	1,064

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2008 BGN '000	2007 BGN '000
Текущи възнаграждения	983	636
Вноски по социалното осигуряване	215	154
Начислени суми за неползван платен отпуск	50	29
Начислени суми за обезщетения при пенсиониране (Приложение № 21)	17	12
Социални придобивки	37	-
Обезщетения	23	7
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	10	5
Общо	1,335	843

Възвръщане с оригинал





9. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи включват:

	2008 BGN '000	2007 BGN '000
Командировки	25	40
Представителни разходи	12	5
Бракувани активи и материални запаси	2	-
Непризнат данъчен кредит	2	-
Лихви за просрочени плащания към бюджета	2	7
Обучение	1	-
Обезценка на търговски вземания	1	-
Липса на активи	-	9
Други	1	2
Общо	46	63

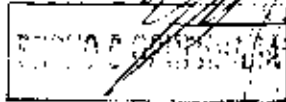
10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/(РАЗХОДИ), НЕТНО

Финансовите приходи включват приходи от лихви по разплащателни сметки на дружеството в банки – 2008 г.: 3х.лв. (2007 г.: няма).

Финансовите разходи включват:

	2008 BGN '000	2007 BGN '000
Разходи за лихви по предоставени заеми	79	43
Разходи за лихви по финансов лизинг	14	3
Общо	93	46

Върно с ор...



11. ДАЊЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на икономията/(разхода) на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2008	2007
	BGN '000	BGN '000
Данъчна (загуба) за годината по данъчна декларация	(1,515)	-
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	-	-
Отсрочени данъци върху печалбата, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	12	20
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за доходите	12	20

Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат	2008 BGN 000	2007 BGN 000
Счетоводна (загуба) печалба за годината	(1,598)	176
Данъци върху печалбата - 10% (2007 г.: 10%)	(160)	18
От непризнати суми по данъчна декларация:		
Свързани с увеличения – няма (31.12.2007 г.: 15 х.лв.)	-	2
Временни разлики трансформирани в постоянни	20	-
Непризната данъчна загуба – 1,515 х.лв. (31.12.2007 г.: няма)	152	-
Общо	12	20

	2008 BGN '000	2007 BGN '000
Отчет за промените в собствения капитал		
Отсрочени данъци върху печалбата		
Свързани с увеличения на преоценъчния резерв	1	-
Свързани с намаления на преоценъчния резерв	(5)	(2)
Общо изменения на отсрочени данъци, отчетени директно в собствения капитал	(4)	(2)

Вірно з оригіналу

Секція "ЕОД" * Центральної дирекції

30



12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

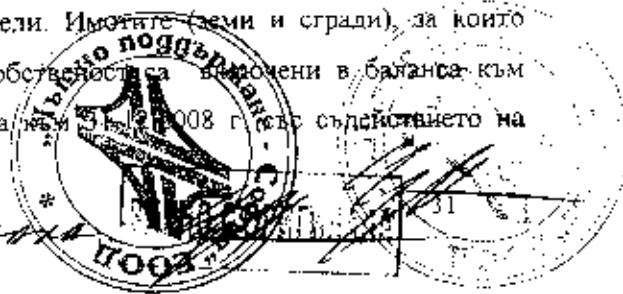
	Земи и сгради		Машины, съоръжения и оборудване		Транспортни средства		Други		Общо	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
	BGN' 000	BGN' 000	BGN' 000	BGN' 000	BGN' 000	BGN' 000	BGN' 000	BGN' 000	BGN' 000	BGN' 000
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	780	780	651	606	621	304	4	3	2,056	1,69
Придобити	-	-	36	59	-	317	21	1	57	37
Отписани	(26)	-	-	(14)	-	-	(1)	-	(27)	(1)
Преоценка	6	-	-	-	-	-	-	-	6	-
Салдо на 31 декември	<u>760</u>	<u>780</u>	<u>687</u>	<u>651</u>	<u>621</u>	<u>621</u>	<u>24</u>	<u>4</u>	<u>2,092</u>	<u>2,05</u>
Натрупана амортизация										
Салдо на 1 януари	121	92	274	194	250	176	3	2	648	46
Начислена амортизация за годината	23	29	90	85	115	74	3	1	231	18
Отписана амортизация	-	-	-	-5	-	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември	<u>144</u>	<u>121</u>	<u>364</u>	<u>274</u>	<u>365</u>	<u>250</u>	<u>6</u>	<u>3</u>	<u>879</u>	<u>64</u>
Балансова стойност на 31 декември	<u>616</u>	<u>659</u>	<u>323</u>	<u>377</u>	<u>256</u>	<u>371</u>	<u>18</u>	<u>1</u>	<u>1,213</u>	<u>1,40</u>
Балансова стойност на 1 януари	<u>659</u>	<u>688</u>	<u>377</u>	<u>412</u>	<u>371</u>	<u>128</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1,408</u>	<u>1,22</u>

Към 31.12.2008 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват: земи на стойност 568 х. лв. (31.12.2007 г.: 588 х. лв.) и сгради и конструкции с балансова стойност 48 х.лв. (31.12.2007 г.: 71 х.лв.)

Оценка на дълготрайните материални активи

Машините, съоръженията и транспортните средства са включени в баланса на дружеството към 31.12.2008 г. по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Преоценената стойност е определена към 01.01.2005 г. със съдействието на независими лицензирани оценители. Имотите (земи и сгради), за които дружеството притежава валидни документи за собственост са включени в баланса към 31.12.2008 г. по преоценена стойност, определена към 31.12.2008 г. със съдействието на независими лицензирани оценители

Вярно е оригинал





В състава на дълготрайните материални активи са включени земи и сгради, които са представени в счетоводния баланс по стойност, определена на база Правилника за прилагане на Закона за държавната собственост. Решението на ръководството да възприеме този метод на оценка се обуславя от следните основни положения:

- дружеството е придобило имотите като апортна вноска на държавно имущество при неговото образуване на 21.09.2000 г., съгласно Учредителен акт;

- при подписване на приватизационния договор предоставените на дружеството документи за собственост не са окомплектовани и не съдържат всички изисквани от действащото законодателство реквизити.

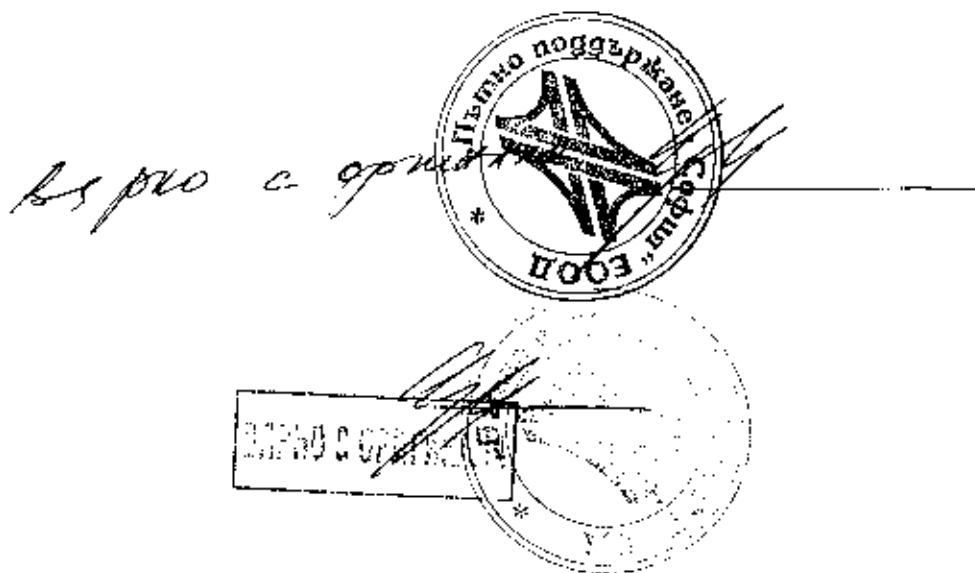
- за част от имотите, основно земи, които дружеството владее и използва в дейността си в документите не е посочена стойност;
- за част от имотите е установено, че има реституционни претенции;
- част от имотите са със собственост с Областно пътно управление София и са предприети действия за извършване на доброволна делба и др.

Преглед за обезценка

Към 31.12.2008 г. е направен преглед на състоянието и анализ на оценките на дълготрайните материални активи от технически експерти на дружеството, според изискванията на МСС 36 Обезценка на активи, на база на които ръководството е определило, че не са налице обстоятелства, налагащи обезценка на активите.

Към 31.12.2008 г. няма учредени тежести (ипотеки, залози) върху дълготрайните материални активи на дружеството (31.12.2007 г.: няма).

Всичко е в порядък





13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<u>Софтуери</u>	
	2008	2007
	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	2	1
Придобити	2	1
Отписани		
Салдо на 31 декември	4	2
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	1	-
Начислена амортизация за годината	-	1
Отписана амортизация		
Салдо на 31 декември	1	1
Балансова стойност на 31 декември	3	1
Балансова стойност на 1 януари	1	1

Нематериалните активи на дружеството включват счетоводен софтуер и софтуер за обработка на работни заплати. Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи (счетоводен софтуер) към 31.12.2008г. е 1 х.лв. (31.12.2007г.: 1 х.лв.).

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси на дружеството включват:

	31.12.2008	31.12.2007
	BGN '000	BGN '000
Основни материали	43	7
Горива и масла	22	33
Амбалаж и други материали	20	35
Резервни части	11	1
Гуми	3	8
Спомагателни материали	2	2
Общо	101	86

Наличните към 31 декември материални запаси са представени в баланса по цена на придобиване (себестойност).

Верно и оригинално





Към 31.12.2008 г. е направен преглед на потребността и анализ на оценките на материалните запаси от специалисти на дружеството, на база на които ръководството е определило, че не са налице обстоятелства, налагащи обезценка на запасите.

15. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските вземания включват:

	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
Вземания от клиенти	1,625	244
Предоставени аванси	15	-
Обезценка	(1)	(39)
Общо	<u>1,639</u>	<u>205</u>

Вземанията от клиенти са по предоставени услуги на клиенти в страната и са безлихвени. Направена е обезценка до нулева стойност за всички вземания, класифицирани като несъбираеми. Останалите вземания от клиенти не включват просрочени над 1 година.

Дружеството няма кредитни лимити по клиенти.

Към 31.12.2008 г. търговските вземания са формирани основно от двама клиенти, които съставляват съответно 86% и 12% от всички клиентски вземания.

Предоставените аванси към 31.12.2008 г. включват аванси за доставка на асфалтова смес, свързани предимно със строителните дейности на дружеството. Предоставените аванси са левови, текущи и безлихвени.

Дружеството е определило кредитен период от 360 дни, за който не начислява лихви на контрагентите. Забавя 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 е както следва:

	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
до 30 дни	13	6
от 31 до 90 дни	201	28
от 91 до 360 дни	1,425	171
Общо	<u>1,639</u>	<u>205</u>

Движения на корективна за обезценка:

Бс рсв Е. орматив





	2008	2007
	Индивидуално обезценявани	Индивидуално обезценявани
	BGN '000	BGN '000
Сaldo в началото на годината	39	43
Отчетени през годината обезценки	1	-
Изписани суми през годината като несъбираеми	(38)	(2)
Възстановена обезценка през годината	(1)	(2)
Сaldo в края на годината	1	39

16. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия са във връзка с предоставени услуги и са от следните дружества:

	31.12.2008	31.12.2007
	BGN '000	BGN '000
Обединение Пътно поддържане	718	229
Геотехмин ООД	250	159
Пътища и съоръжения ЕАД	4	92
Елаците мед АД	-	1
Пътно поддържане Годеч ЕООД	-	1
Общо	972	482

Вземанията от свързани лица са изцяло безлихвени и текущи

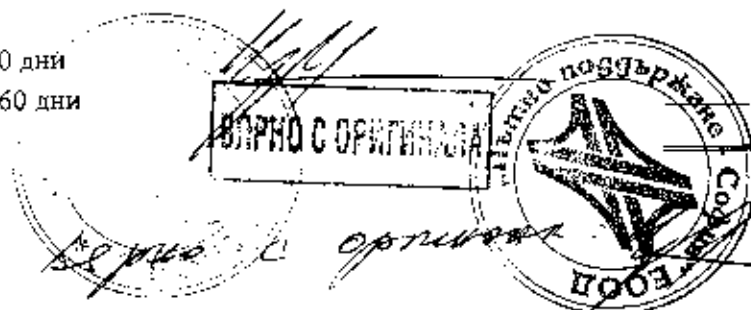
Обичайно дружеството договаря с контрагентите – свързани предприятия срокове на плащане до 30 дни от датата на фактурата, освен при наличие на специфични условия.

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.

Дружеството няма просрочени търговски вземания от свързани предприятия.

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

	31.12.2008	31.12.2007
	BGN '000	BGN '000
до 30 дни	741	205
от 31 до 90 дни	-	13
от 91 до 360 дни	231	264
Общо	972	482





17. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
Данъци за възстановяване	188	41
Разходи за бъдещи периоди	23	3
Предоставени депозити и гаранции	-	53
Съдебни и присъдени вземания	-	12
Други вземания	4	8
Обезценка	-	(12)
Общо	215	105

Данъците за възстановяване включват:

	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
ДДС за възстановяване	179	32
Корпоративен данък	9	9
Общо	188	41

Разходите за бъдещи периоди включват:

- застраховки – 20 х. лв (31.12.2007 г.: 2 х.лв);
- абонамент – 3 х.лв (31.12.2007 г.: 1 х.лв);

Те ще бъдат признати като текущи през следващите 12 месеца.

Предоставените депозити и гаранции включват: депозити за участие в търгове – няма (31.12.2007 г.: 36х.лв.) и гаранции, предоставени във връзка с извършване на строителни дейности - няма (31.12.2007 г.: 17 х.лв.). Вземанията по гаранции подлежат на възстановяване след изтичане на гаранционния срок.

Движение на коректива за обезценка:

	2008 Индивидуално Обезценявани BGN '000	2007 Индивидуално обезценявани BGN '000
Салдо в началото на годината	12	12
Отчетени през годината обезценки	-	-
Изписани суми през годината като несъбираеми	12	-
Салдо в края на годината	-	12





18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2008	31.12.2007
	BGN '000	BGN '000
Разплащателни сметки	511	1,004
Парични средства в брой	1	1
Общо	512	1,005

Наличните към 31.12.2008 г. парични средства са по сметки на дружеството в Райфайзен банк АД.

Паричните средства са разпределени:

- в лева – 506 х. лв. (31.12.2007 г. : 999 х. лв.);
- във валута (шатски долара) – 6х. лв. (31.12.2007 г. : 6х. лв.).

Паричните средства в разплащателните сметки са олихвявани при лихвени равнища за лева – 0.10 % годишна лихва и долари – 0.10 % годишна лихва

19. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31.12.2008	31.12.2007
	BGN '000	BGN '000
Основен капитал	417	417
Преоценъчен резерв	429	485
Други резерви	821	847
Непокрита загуба	(755)	(977)
Нетна (загуба)/печалба за годината	(1,610)	156
Общо	(698)	928

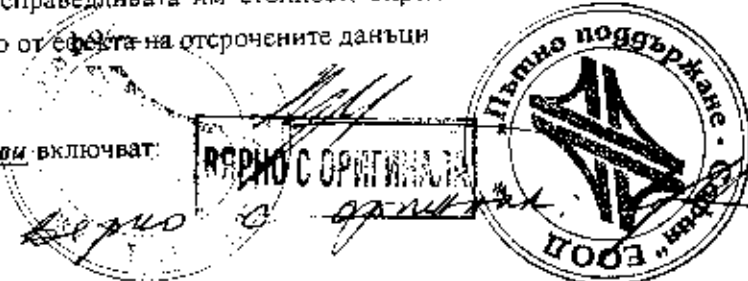
Основен капитал

Към 31.12.2008 г. регистрираният дружествен капитал на "Пътно поддържане-София" ЕООД възлиза на 417 х. лв., разпределен в 41,718 дружествени дяла с номинална стойност 10 лв. всеки.

Едноличен собственик на капитала на дружеството е "Елаците Мед" АД.

Преоценъчният резерв е формиран на база извършена към 01.01.2005 г. преоценка на машините и оборудването в размер на 423 х.лв. и към 31.12.2008 г. – на земи в размер на 6 х.лв. Той съдържа положителната разлика между балансовата стойност на дълготрайните материални активи и справедливата им стойност, определена от независимите оценители. Той е представен нетно от ефекта на отсрочените данъци

Другите резерви включват:





- предоставени при формиране на дружеството краткотрайни материални активи от Пътно управление София - 108 х.лв.
- оценката на земи и сгради, предоставени на дружеството при неговото образуване и определена от независими оценители в съответствие с разпоредбите на Правилника за прилагане на Закона за държавната собственост (Приложение № 12), нетно от отсрочени данъци.

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Включените в баланса към 31 декември задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на автомобили. Те са дължими както следва:

Срок	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
До една година	92	84
Над една година	73	166
Общо	<u>165</u>	<u>250</u>

Минималните лизингови плащания по финансов лизинг (с включена лихва), са дължими както следва:

Срок	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
До една година	99	99
Над една година	75	175
	<u>174</u>	<u>274</u>
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	(9)	(24)
Стойност на задълженията по финансов лизинг	<u>165</u>	<u>250</u>

Като дългосрочни задължения по финансов лизинг са представени дължимите след 31.12.2008 г. плащания, нетно от дължимата лихва. Съответно, дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в счетоводния баланс като краткосрочна част на задължения по финансов лизинг нетно от дължимата лихва.

Договорената лихва по лизинговите договори е тримесечен EURIBOR.

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на настия персонал към 31.12.2008 г. (респ. към 31.12.2007 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 - три. Задължението 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 баланса към 31.12.2008 г. в размер на 51 х.лв. (31.12.2007 г.: 35 х.лв.).

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

	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	32	22
Непризната актюерска печалба / загуба на 1 януари	3	3
Задължение признато в баланса на 1 януари	35	25
Разходи признати през периода (Приложение № 8)	17	12
Плащания през периода	(1)	(2)
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	48	32
Непризната актюерска печалба/(загуба) на 31 декември	3	3
Задължение признато в баланса на 31 декември	51	35

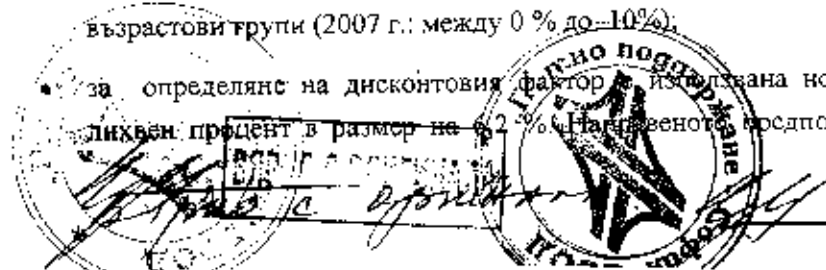
Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране, е както следва:

	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	32	22
Разход за лихви за периода	2	1
Разход за текущ стаж за периода	16	11
Плащания през периода	(1)	(2)
Актюерска печалба призната за периода	(1)	-
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	48	32

При определяне на настоящата стойност към 31.12.2008 г. са направени следните основни актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 2005 г. - 2007 г.;
- темп на текучество – между 0 % до 10 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи (2007 г.: между 0 % до 10%);

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 6,2 %. Направеното предположение се базира на





зададените стойности за доходност на емисиите дългосрочни ДЦК (31.12.2007 г. 5,7 %)

- 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 (31.12.2007 г. 10 %).

22. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в баланса:

Описание на обектите	Временна разлика		Временна разлика	
	данък	данък	данък	данък
	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2007
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Проеценъчен резерв	477	(48)	576	(58)
Амортизации	(267)	27	(146)	15
Общо пасиви по отсрочени данъци	210	(21)	430	43)
Компенсиреми отпуски	(60)	6	(55)	6
Дългосрочни задължения към персонала	(44)	4	(27)	3
Други задължения към персонала	(2)	-	(4)	-
Обезценка на материални запаси	-	-	(11)	1
Обезценка на вземания	-	-	(52)	5
Загуби, подлежащи на приспадане	-	-	(252)	25
Общо активи по отсрочени данъци	(106)	10	(401)	40
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата	104	(11)	29	(3)

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отсрочените разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба. Не са признати отсрочени данъчни активи върху данъчната загуба за 2008 г. в размер на 1,515 х.лв.

Движението в отсрочените данъчни активи е представено по-долу:



ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ СОФИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

Отсрочени данъчни (пасиви) /активи	Салдо на 1 януари 2008г. BGN'000	Признати в отчета за доходите BGN'000	Признати в отчета за промените в собствения капитал BGN'000	Салдо на 31 декември 2008г. BGN'000
Преоценъчен резерв	(58)	6	4	(48)
Амортизации	15	12	-	27
Загуби, подлежащи на приспадане	25	(25)	-	-
Начисления за компенсируеми отпуски	6	-	-	6
Дългосрочни задължения към персонала	3	1	-	4
Обезценка на материални запаси	1	(1)	-	-
Обезценка на вземания	5	(5)	-	-
Общо	(3)	(12)	4	(11)

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	Салдо на 1 януари 2007г. BGN'000	Признати в отчета за доходите BGN'000	Признати в отчета за промените в собствения капитал BGN'000	Салдо на 31 декември 2007г. BGN'000
Преоценъчен резерв	(60)	-	2	(58)
Амортизации	7	8	-	15
Загуби, подлежащи на приспадане	58	(33)	-	25
Начисления за компенсируеми отпуски	2	4	-	6
Дългосрочни задължения към персонала	1	2	-	3
Обезценка на материални запаси	1	-	-	1
Обезценка на вземания	6	(1)	-	5
Общо	15	(20)	2	(3)

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И КЛИЕНТИ

	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
Задължения към доставчици	1,186	394
Получени аванси	-	-
Общо	1,186	394





Задълженията към доставчици са левови и безлихвени, за доставки на услуги и материали. Дружеството погасява своите задължения обичайно в рамките от 30 до 60 дни от датата на възникване на задължението.

Обичайният среден кредитен период, за който не се начислява лихва по търговски задължения е 180 дни.

Просрочените задължения към 31.12.2008 г. са в размер на 132 х.лв. (31.12.2007 г. - 4 х.лв.).

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия към 31 декември включват:

	31.12.2008	31.12.2007
	BGN '000	BGN '000
Получени заеми, в т.ч.	2,271	769
Главница – дългосрочна част	900	-
Главница – краткосрочна част	1,250	720
Лихва	121	49
Задължения по доставки	1,408	614
Получени аванси	98	142
Общо	3,777	1,525
в т.ч. нетекущи	900	-
текущи	2,877	1,525

Задълженията към свързани предприятия към 31 декември са към следните дружества:

	31.12.2008	31.12.2007
	BGN '000	BGN '000
Елаците Мсд АД	1,897	809
Пътища и съоръжения ЕАД	1,086	432
Пътна компания АД	466	17
Геоохрана ЕООД	102	47
Обединение пътно поддържане	98	-
Пътстрой 92 АД	86	-
Геотрейдинг ЕООД	30	76
Пътно поддържане Годеч ЕООД	9	1
Геотехмин ООД	2	143
СКГТ трансремонтстрой АД	1	-
Общо	3,777	1,525

Дружеството ползва парични заеми от Елаците Мсд АД и Пътна компания АД. Към 31.12.2008 г. общият размер на тези заеми е 2,150 х.лв. (31.12.2007 г. - 720 х.лв.). Условиата, при които дружеството ползва заемите са следните:



- револвиращ заем от Елаците мед АД: главница – 1,700 х.лв. (31.12.2007 г: 720 х.лв.); няма обезпечение; лихвен процент по договора – 7 %; наказателна лихва за просрочие – 0.5 % за всеки просрочен ден; краен срок на погасяване – 23.10.2010 г.
- заем от Пътна компания АД: главница – 450 х.лв. (31.12.2007 г: няма); няма обезпечение; лихвен процент по договора – 7 %; наказателна лихва за просрочие – 0.1 % за всеки просрочен ден; краен срок на погасяване, съгласно анекс от 29.12.2008г. – м. август 2009 г.

Целта на кредитите е осигуряване на оборотни средства за осъществяване дейността на дружеството.

Дружеството погасява своите задължения обичайно в рамките на 180 дни от датата на възникване на задължението. Към 31.12.2008 г. просрочените задължения са в размер на 1,063 х. лв. (31.12.2007 г.: 79 х. лв.).

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

- Данъчните задължения на дружеството са текущи и включват данък върху доходите на физическите лица.

До датата на изготвяне на отчета в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по ДДС – до 31.05.2008г
- по ЗКПО – до 31.12.2003 г.
- Национален осигурителен институт – до 02.07.2007 г.

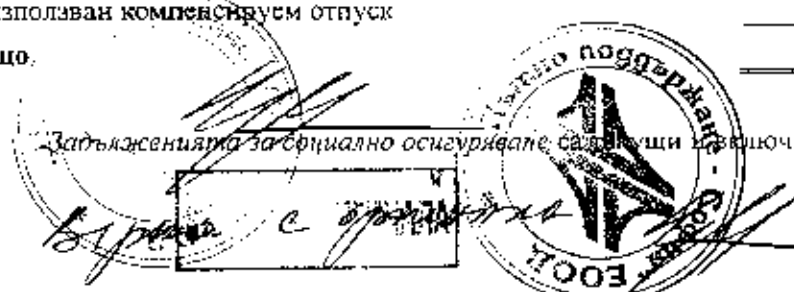
26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
Задължения към персонала	115	108
Задължения за социално осигуряване	39	33
Общо	<u>154</u>	<u>141</u>

Задълженията към персонала са текущи и включват:

	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
Текущи трудови възнаграждения	64	624
Неизползван компенсирем отпуск	51	46
Общо	<u>115</u>	<u>108</u>

Задълженията за социално осигуряване са текущи и включват:





	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
Осигуровки върху текущи трудови възнаграждения	29	26
Осигуровки върху неизползван компенсируем отпуск	10	7
Общо	<u>39</u>	<u>33</u>

27. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
Задължение по изпълнително дело	-	10
Други краткосрочни задължения	1	-
Общо	<u>1</u>	<u>10</u>

28. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Съдебни дела

Съгласно дело № 5110/2004 г. по описа на Софийски районен съд срещу дружеството е предявен иск от физическо лице за сумата 39 х.лв., представляваща дължим адвокатски хонорар. През 2008 г. делото е прекратено поради пълно изплащане на вземането.

Дружеството е взискател по изпълнително дело 3478/2003 г. по описа на съдебно – изпълнителната служба при Софийски районен съд с длъжник "Мина- П" ЕООД. Установено е, че длъжникът не притежава имущество, от което да бъде удовлетворено вземането на Пътно поддръжане София ЕООД. Поради изтекъл давностен срок вземането в размер на 12 х.лв. е отписано (Приложение № 17).

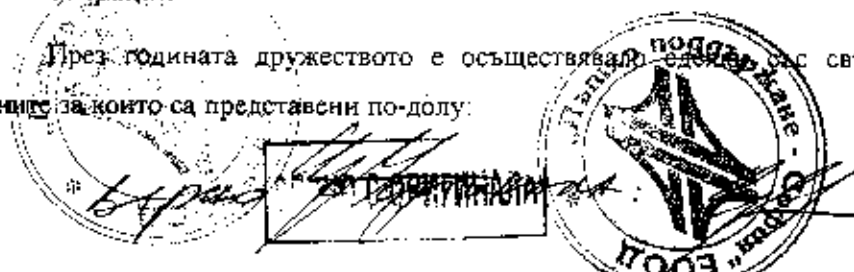
29. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Пътно поддръжане - София ЕООД е част от групата Геотехмин.

Компанията-майка на дружеството е "Елаците мед" АД, в която основен собственик е „Геотехмин“ ООД.

Операции

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





	2008 BGN '000	2007 BGN '000
Доставки на услуги за:	3,250	2,578
компанията-майка	237	2,051
предприятия от групата Геотехмин	3,013	527
Доставка на материали за:	2	-
предприятия от групата Геотехмин	2	-
Доставки на материали от:	236	316
компанията-майка	30	49
предприятия от групата Геотехмин	206	267
Доставки на услуги от:	874	492
компанията-майка	3	2
предприятия от групата Геотехмин	871	490
Други сделки:		
Получени кредити от:	1,840	748
компанията-майка	1,240	353
предприятия от групата Геотехмин	600	15
Начислени лихви по кредити от:	79	49
компанията-майка	65	49
предприятия от групата Геотехмин	14	-

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

Открити салда

Разчетните взаимоотношения със свързаните предприятия са представени в Приложения № 16 и 24.

Възнаграждение на ключовия управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват заплати, осигуровки и други краткосрочни доходи в размер на 37 х.лв. (2007 г.: 24 х.лв.)

30. 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-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите възли и постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се дължат на финансовите резултати.

Върху с одобрение



ОДОБРЕНО С ОБЩОСЛУЖБОВИЯ



и състояние на дружеството. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Дружеството не използва деривативни инструменти за хеджиране на рискови експозиции.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от управителя на дружеството съгласно политиката, определена от компанията-майка.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са в български лева.

б. Ценови риск

Дружеството в повечето случаи не е изложено на значителен ценови риск за негативни промени в цените на услугите, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите/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.

Към 31 декември 2008 г. финансовите активи на дружеството представляват основно парични средства в брой и в разплащателни сметки и търговски вземания, в т.ч. от свързани предприятия. За ограничаване на риска относно паричните средства политика на дружеството е да оперира само със стабилни финансови институции в България.

По отношение на клиентите, политика на дружеството е да договаря начина на плащане и фактуриране на предоставяните услуги предварително в сключените договори. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва текущ анализ на неплатените суми и състоянието на клиентите. Вземанията се контролират от управителя и главния счетоводител.

Дружеството има значителна концентрация на кредитен риск.

Верно в оригинала



ВЕРНО С ОРИГИНАЛА





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 не генерира достатъчно собствени оборотни средства, поради което ползва привлечени средства под формата на търговски заеми. Управлението на този риск се извършва съгласно политиката, определена от компанията-майка за планиране и текущо наблюдение на паричните потоци от управителя и главния счетоводител за гарантиране на своевременно събиране на вземанията и погасяване на задълженията освен от потоци от стопанска дейност и от привлечени средства под формата на търговски заеми, включително поддържане на минимален ликвиден запас.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на баланса, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането, респективно задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 декември 2008	на виждане BGN '000	до 1 м. BGN '000	от 1 до 3 м. BGN '000	от 3 до 12 м. BGN '000	от 1 до 2 г. BGN '000	над 2 г. BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи							
Търговски вземания	-	1,625	-	-	-	-	1,625
Вземания от свързани предприятия	-	972	-	-	-	-	972
Парични средства и парични еквиваленти	512	-	-	-	-	-	512
	<u>512</u>	<u>2,597</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,109</u>
Финансови пасиви							
Получени кредити от свързани предприятия	-	107	29	1,361	930	-	2,427
Задължения към свързани предприятия	-	958	-	450	-	-	1,408
Задължения по финансов лизинг	-	9	27	63	75	-	174
Търговски задължения	-	94	1,092	-	-	-	1,186
Други задължения	-	1	-	-	-	-	1
	<u>-</u>	<u>1,169</u>	<u>1,148</u>	<u>1,874</u>	<u>1,005</u>	<u>-</u>	<u>5,196</u>

Всичко с еднотипен





ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ СОФИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

31 декември 2007

	на виждане	до 1 м.	от 1 до 3 м.	от 3 до 12 м.	от 1 до 2 г.	над 2 г.	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи							
Търговски вземания	-	205	-	-	-	-	205
Вземания от свързани предприятия	-	482	-	-	-	-	482
Други текущи активи	-	-	-	53	-	-	53
Парични средства и парични еквиваленти	1,005	-	-	-	-	-	1,005
	<u>1,005</u>	<u>687</u>	<u>-</u>	<u>53</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,745</u>
Финансови пасиви							
Получени кредити от свързани предприятия	-	-	3	153	613	-	769
Задължения към свързани предприятия	-	16	598	-	-	-	614
Задължения по финансов лизинг	-	8	17	74	100	75	274
Търговски задължения	-	67	281	46	-	-	394
	<u>-</u>	<u>91</u>	<u>1,064</u>	<u>733</u>	<u>112</u>	<u>75</u>	<u>2,051</u>

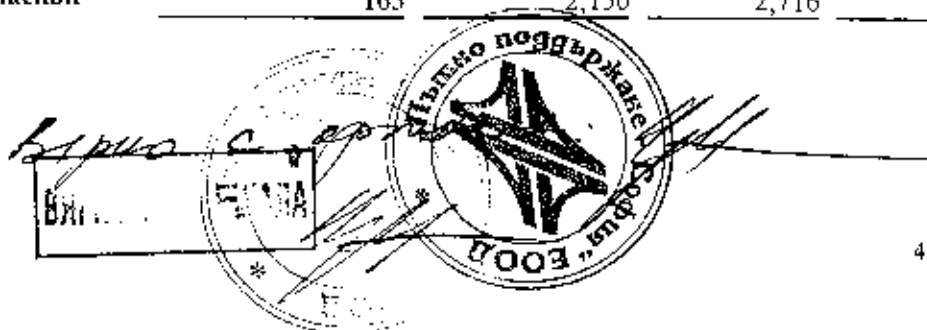
Риск на лихвоносни парични потоци

Дружеството няма лихвоносни активи, с изключение на свободните паричните средства в банки, затова приходите и оперативните входящи парични потоци са независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Същевременно дружеството ползва вътрешногрупови заеми за финансиране на стопанската си дейност. Те са обичайно с фиксиран лихвен процент, който се регулира на групово ниво. Също така дружеството ползва привлечени средства под формата на финансов лизинг, които са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск, но увеличенията/намаленията на лихвените нива не биха оказали значително негативно влияние върху резултатите на дружеството.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

31 декември 2008	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	безлихвени	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи				
	-	511	2,598	3,109
Финансови пасиви				
	165	2,150	2,716	5,031





ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ СОФИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

31 декември 2007	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	белзихвени BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи	-	1,004	741	1,745
Финансови пасиви	250	720	1,057	2,027

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 собственика, 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 наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношенията на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства така, както са посочени в баланса и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември:

	2008 BGN '000	2007 BGN '000
Общо дългов капитал, т.ч.:		
Заеми от свързани лица	2,271	769
Задължения по финансов лизинг	174	274
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(512)	(1,005)
Нетен дългов капитал	1,933	(38)
Общо собствен капитал	(698)	928
Общо капитал	1,235	890
Съотношение на задлъжнялост	157%	-

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В случаите, обаче, когато съотношението на търговските вземания и задължения, и кредитите и финансовият риск на дружеството очаква да реализира тези

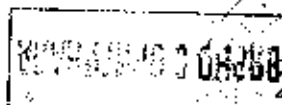


финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респективно погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви, притежавани от дружеството са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни вътрешногрупови заеми) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Всичко е описано





3

3

