

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на

“Пътно строителство” АД за 2019 година

I. Обща информация за Дружеството.

“Пътно строителство” гр.Добрич е акционерно дружество.
Седалището и адресът на управление на дружеството е:

Р България
Област Добрич
Община Добрич
Град Добрич, 9300
ул.”Полковник Дрангов” №9.

1. Регистрация и предмет на дейност .

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

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

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

“Пътно строителство” притежава и управлява следните дъщерни дружества, разпределени по основна дейност, както следва:

-с основна дейност строителство са: „Пътно поддържане – Балчик” ЕООД, „Добрич 2011” ООД, „Водна инфраструктура-Кубрат“ ДЗЗД, „Псов-Кубрат“ ДЗЗД, „Сияна Тес-Трявна“ ДЗЗД и „Генерал Тошево 2011“ ДЗЗД.

-предоставяне на счетоводни услуги - „Тер-Н” ЕООД

2. Структура на дружествения капитал.

Към 31 декември 2019 г. капиталът на дружеството е разпределен в 758 065 броя безналични поименни акции.

Разпределението на основния капитал е:

	31.12.2019	31.12.2018
Физически лица	93.08 %	93.08 %
Юридически лица	6.92 %	6.92 %

3. Органи на управление.

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2019 г., „Пътно строителство” АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Органи на управление на дружеството са:

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

Към 31 декември 2019 г. Съветът на директорите се състои от следните членове:

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

Изпълнителен Директор на Дружеството е: инж.Валентин Виктор Зленченко.

II. Развитие на дейността.

1. Търговска дейност .

Предметът на дейност на Групата е концентриран върху строителство, ремонт и поддържане на пътища и пътни съоръжения, градски комуникации и инфраструктурите около тях; производство на всички видове строителни и инертни материали и изделия от тях; проектантска, инвеститорска, инженерингова, счетоводни услуги; селскостопанска и търговска дейност в страната; всички видове услуги със строителна и др.техника; превоз на пътници и товари.

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

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

Основни финансови показатели

Основни финансови показатели	31.12.2019 хил.лева	31.12.2018 хил.лева	промяна %
Приходи	27511	24573	11.96
Печалба/Загуба от оперативна дейност	9	(62)	-85.48
Нетна печалба/загуба	70	5	1300.00
Нетекущи активи	24459	24090	1.53
Текущи активи	28503	31594	-9.78
Собствен капитал	45767	45772	-0.01
Нетекущи пасиви	166	229	-27.51
Текущи пасиви	6145	9772	-37.12

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

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

Рискове, свързани с макроикономически и политически фактори

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

Ценови риск

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

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

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

Приходи от дейността

Показатели	2019	2018	промяна %	Разлика хил.лева
Продадена строителна продукция и строителни услуги	26390	16737	57,67	9653
Продадени стоки и материали	412	474	-13,08	-62
Други услуги	77	53	45,28	24
Разходи за придобиване на активи по стопански начин	36			36
Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство		6978	-100,00	-6978
Приходи от финансираня	62	3	1966,67	59
Приходи от продажба на суровини и материали		4	-100,00	-4
Приходи от продажба на дълготрайни активи	48	1	4700,00	47
Други приходи	418	308	35,71	110
Финансови приходи	68	15	353,33	53
Общо приходи от дейността	27511	24573	11,96	2938

Увеличени са приходите от продажби на строителна продукция както и другите приходи.

Разходи за дейността

Показатели	2019	2018	промяна %	Разлика хил.лева
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство	5019			5019
Разходи за суровини и материали	5537	8031	-31,05	-2494
Разходи за външни услуги	10989	11441	-3,95	-452
Разходи за персонала	4807	4055	18,54	752
Разходи за амортизация	536	280	91,42	256
Други разходи за дейността	603	770	-21,68	-167
Финансови разходи	11	58	-81,03	-47
Общо разходи за дейността	27502	24635	11,64	2867

Увеличени са: Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство с 5019 хил.лв.; разходите за персонала с 752 хил.лева спрямо 2018 година; разходите за амортизации с

256 хил.лева. Намалени са: Разходи за суровини и материали с 2494 хил.лв.; разходи за външни услуги с 452 хил.лв.; другите разходи със 167 хил. лв. и финансовите разходи с 47 хил. лева спрямо 2018 година. Общото увеличение на всички разходи през 2019 г. спрямо 2018 г. възлиза на 2867 хил.лева, което се дължи на увеличените приходи с 2938 хил.лева.

Активи

	2019	2018	Разлика хил.лева	относит. дял спрямо всички активи 2019 %
Нетекущи активи				
Нематериални активи	30	25	5	0,06
Дълготрайни материални активи	11255	10951	304	21,20
Дългосрочни инвестиции	12720	12721	-1	23,98
Отерочени данъци	454	393	61	0,86
Общо нетекущи активи	24459	24090	369	46,10
Текущи активи				
Материални запаси	7563	14915	-7352	14,26
Вземания от клиенти и доставчици	12434	5927	6507	23,44
Други вземания	2509	4705	-2196	4,72
Парични средства и парични еквиваленти	5997	6047	-50	11,30
Общо текущи активи	28503	31594	-3091	53,72
Разходи за бъдещи периоди	89	92	-3	0,18
ОБЩО АКТИВИ	53051	55776	-2725	100,00

Собствен капитал и пасиви

	2019	2018	Разлика хил.лева	относит. дял спрямо СК 2019 %
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен капитал	758	758	0	1,66
Законови резерви	196	196	0	0,43
Резерви	1426	1426	0	3,12
Резерви за нетекущи активи	5311	5311	0	11,60
Неразпределена печалба	38003	38072	-470	83,04
Текуща печалба	72	7	393	0,15
	45766	45770	-77	100,00
Неконтролиращо участие	1	2	4	0,00
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	45767	45772	-73	100
ПАСИВИ				

	2019	2018	Разлика хил.лева	относит. дял спрямо всички пасиви 2019 %
Нетекущи пасиви				
Провизии за пенсии и други задължения	166	229	-63	2,28
Общо нетекущи пасиви	166	229	-63	2,28
Текущи пасиви				
Задължения към доставчици	2628	2501	127	36,08
Авансови плащания от клиенти	556	6030	-5474	7,63
Задължения към персонала и за социално осигуряване	2949	1231	1718	40,48
Данъчни задължения	12	10	2	0,16
Общо текущи пасиви	6145	9772	-3627	84,36
Финансирания и приходи за бъдещи периоди	973	3	970	13,36
ОБЩО ПАСИВИ	7284	10004	-2720	100,00
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	53051	55776	-2725	100,00

Най-голям относителен дял в Собствения капитал има неразпределената печалба, като този дял възлиза на 83,04 % и е основа за стабилно финансово състояние на Групата. В раздела на Пасивите най-голям е относителният дял на задълженията към персонала – 40,48 %, следвани от задълженията към доставчици-36,08%. Тези задължения, заедно със задълженията към бюджета имат текущ характер и към датата на отчета са погасени.

2.2 Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на отделните дружества от Групата /член 39, т. 2 от Закона за счетоводството/, както и описание на състоянието на Дружествата и разясняване на годишния финансов отчет /чл.247, ал.1 от Търговския закон/

„Пътно строителство” АД

През 2019 година приходите от дейността на „Пътно строителство” АД са в размер на 27 492 хил.лева, като основно са от продадена продукция в размер на 26 390 хил.лв.

Разходите за дейността включват себестойност на продажбите и общите и административни разходи. През 2019 г. те са в размер на 27 476 хил.лв.-разходи за оперативна дейност и 10 хил.лв. – финансови разходи.

За 2019 г. „Пътно строителство” АД реализира нетна печалба след данъци в размер на 67 хил.лв.

Дъщерни дружества

„Пътно поддържане-Балчик” ЕООД

Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 218 930 /двеста и осемнадесет хиляди деветстотин и тридесет/ български лева, разпределен в 21 893 /двадесет и една хиляди осемстотин деветдесет и три/ дяла, всеки по 10 /десет/лева, притежаван от едноличният собственик на капитала “Пътно строителство” АД.

Приходите от дейността през 2019 година са в размер на 24 хил.лв. и са увеличени с 13 хил.лв. спрямо 2018г.

Разходите за дейността са в размер на 10 хил.лв. за 2019г. и 10 хил.лв. за 2018г.

За 2019 г. „Пътно поддържане-Балчик“ ЕООД реализира нетна печалба след данъци в размер на 14 хил.лв.

„Добрич 2011“ ООД

Към 31 декември 2019 г. капиталът на дружеството е 1000.00 лева, разпределен в 100 дяла, всеки от които от по 10 лева. Капиталът е 100% частна собственост. Разпределението е следното: 80% от дяловете на „Пътно строителство“ АД, ЕИК/ПИК 124000579 и 20% от дяловете на „Пътища и мостове“ ЕООД, ЕИК/ПИК 813029821.

Дружеството не е отчетло приходи през 2019г. В Отчета за приходите и разходите са представени разходи в размер на 2 хил.лв. Дружеството е отчетло загуба в размер на 2 хил.лв.

„ТЕР-Н“ ЕООД

Към 31 декември 2019 г. капиталът на дружеството е 1000.00 лева, разпределен в 10 дяла, всеки от които от по 100 лева. Капиталът е 100% собственост на Пътно строителство АД, ЕИК/ПИК 124000579, държава: България.

През 2019 година приходите от дейността са в размер на 7 хил.лв. /2018г.:12 хил.лв./. Разходите за дейността са в размер на 11 хил.лв. /2018г.:11 хил.лв./. Отчетена е счетоводна загуба в размер на 4 хил.лв./2018:1 хил.лв. смет.печалба/.

В Актива на Баланса са представени парични средства в размер на 6 хил.лв./2018: 4 хил.лв./.

В Пасива на Баланса са представени: Основен капитал в размер на 1 хил. лв. към 31.12.2019 /31.12.2018г.:1 хил.лева/; натрупани печалби в размер на 2 хил.лв. /31.12.2018г.: 2 хил.лева/; задължения към персонала в размер на 6 хил.лв. и данъчни задължения в размер на 2 хил.лв.

„Водна инфраструктура- Кубрат“ ДЗЗД

„Водна инфраструктура- Кубрат“ ДЗЗД е регистрирано като дружество по Закона за задълженията и договорите, вписано в Регистър Булстат на 28.01.2013 година, ЕИК: 176456897.

Дружеството няма регистриран капитал. Съдружници във „Водна инфраструктура- Кубрат“ ДЗЗД са следните български юридически лица: „Монимекс“ ЕООД, „Пътно строителство“ АД, „Аква Конструкшън“ ЕООД и „Понсстройинженеринг“ АД.

Дружеството не е отчетло приходи през 2019г. В Отчета за приходите и разходите са представени разходи за външни услуги в размер на 4 хил.лв.

В резултат на извършените разходи е отчетло загуба в размер на 4 хил.лв.

В Баланса са представени вземания – 1 хил.лв.; налични парични средства в размер на 7 хил.лв. (31.12.2018г.: 11 хил.лв.); Собствен капитал -8 хил.лв. към 31.12.2019г. (31.12.2018г.: 12 хил.лв.).

„ПСОВ - Кубрат“ ДЗЗД

„ПСОВ - Кубрат“ ДЗЗД е регистрирано като дружество по Закона за задълженията и договорите, вписано в Регистър Булстат на 12.03.2013 година.

Дружеството няма регистриран капитал. Съдружници в „ПСОВ - Кубрат“ ДЗЗД са следните юридически лица: „Пътно строителство“ АД, „Аква Екопроект Системе“ ООД, „Аква Конструкшън“ ЕООД и „Арема Агуа Резидиос и Медю Амбиенте“ АД.

Дружеството не е отчетло приходи през 2019г. В Отчета за приходите и разходите са представени разходи за външни услуги в размер на 1 хил.лв. /2018г.:1 хил.лв./.

„Сияна Тес-Трявна“ ДЗЗД

„Сияна Тес-Трявна“ е вписано в Регистър Булстат с номер 177018738.

Към датата на финансовия отчет Дружеството е 100 % частна собственост, със съдружници: „Пътно строителство“ АД- 51% участие и „Стройтес“ ЕООД – 49% участие.

Дружеството е регистрирано без капитал.

В Отчета за приходите и разходите са представени приходи от продажба на строителни услуги в размер на 515 хил.лв. /2018г.:492 хил.лв./ и разходи за външни услуги в размер на 515 хил.лв. /2018г.:491 хил.лв./. Отчетена е счетоводна печалба в размер на 0 хил.лв./2018:1 хил.лв./.

В Баланса са представени налични парични средства в размер на 4 хил.лв. /2018г.:4 хил.лв./ и вземания от предприятия от група в размер на 0 хил.лв. /2018г.:266 хил.лв./ В пасива на баланса са представени: Собствен капитал - 4 хил.лв. към 31.12.2019г. (31.12.2018г.:4 хил.лв.) и предоставени аванси в размер на 0 хил.лв. /2018г.:266 хил.лв./.

Показатели за анализ на финансовото състояние

	Текуща година		Предходна година		Разлика процентни пункта
	стойност	%	Стойност	%	
1.Показатели за рентабилност					
1.1. Коефициент на рентабилност на приходите от продажби					
Печалба/загуба	70	0,26	5	0,03	0,23
Нетни приходи от продажби	26879		17264		
1.2. Коефициент на рентабилност на база на собствения капитал					
Печалба/загуба	70	0,15	5	0,01	0,14
Собствен капитал	45767		45772		
2. Показатели за ликвидност					
2.1.Коефициент на обща ликвидност					
Краткотрайни активи	28503	463,84	31594	323,31	140,53
Краткосрочни задължения	6145		9772		
2.2. Коефициент на бърза ликвидност					
Вземания + Финансови средства	28503	463,84	31594	323,31	140,53
Краткосрочни задължения	6145		9772		
2.3. Коефициент на абсолютна ликвидност					
Парични средства	5997	97,59	6047	61,88	35,71
Краткосрочни задължения	6145		9772		
3.1.Показател за финансова автономност					
Собствен капитал	45767	628,32	45772	457,54	170,78
Сума на пасиви	7284		10004		

Персонал

Средносписъчния персонал за 2019г. възлиза на 210 лица (2018г.: 209 бр.), разпределен в следната структура:

Структура на персонала	Списъчен брой на 31.12.2019г.	Списъчен брой на 31.12.2018г.
Общо наети лица по трудово правоотношение	210	209
Ръководен и друг административен персонал	45	48

Машинни оператори и квалифицирани производствени работници	102	104
Нискоквалифицирани работници, помощен и др. персонал	63	57

Разходите за персонала включват:	2019	2018
	хил.лева	хил.лева
Разходи за възнаграждения	4128	3428
Вноски по социалното и здравно осигуряване върху текущи възнаграждения	540	490
Социални разходи	139	137
Общо	4807	4055

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

3.1. Оповестяване във връзка с епидемията COVID-19

В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и паличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13.03.2020 г. българското правителство обяви извънредно положение за период от един месец, в последствие удължено с още един месец и въведе редица рестриктивни и защитни мерки за бизнеса и хората. Прогнозите за очаквано развитие на сектор „Строителство“ през 2020 г. и бъдещите години, са функция на развитието на здравната криза и предизвиканият от нея икономически застои.

Ръководството е предприело мерки за подобряване на ефективността на работния процес, при спазване на предписанията на здравните органи, фокусирайки се върху целта за запазване на персонала, което би му подсигурило добра позиция на пазара при възстановяването на нормална икономическа дейност.

Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Групата не е в състояние да оцени точните количествени параметри на влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му. Ръководството е направило анализ на всички ключови доставчици и клиенти, с цел да се идентифицират евентуални бъдещи затруднения, както и анализ на финансовите рискове, свързани с промяна на бизнес средата. Обсъдени са различни сценарии с различна степен на вероятност за тяхното проявление. На този етап на разпространение на пандемията практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на възможните ефекти върху стопанската дейност на Групата.

3.2. За периода след датата на съставяне на финансовия отчет, за Групата не са настъпили важни и/или значителни за дейността коригиращи събития, които следва да бъдат оповестени и чието евентуално неоповестяване би повлияло на вярното и честно представяне на консолидирания финансов отчет за 2019г.

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

Основната цел и през следващата 2020 година ще бъде да се увеличат приходите от основна дейност - строителство на пътища. Групата има ресурс да увеличи относителният дял на приходите от други услуги и дейности и ще положи усилия в развиване и на други дейности.

Ръководството си е поставило следните основни цели: да снижи разходите чрез по-висока ефективност на труда, непрекъснато да обновява автомобилния парк с нови автомобили.

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

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

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

През отчетната година членовете на СД не са придобили акции.

Членовете на съвета на директорите притежават акции от капитала на дружеството, към 31.12.2019г., както следва:

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

Членовете на съвета на директорите не участват като неограничено отговорни съдружници в дружества към 31.12.2019 г.

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

През 2019 г. членовете на съвета на директорите не са сключвали договори по чл.240 б от ТЗ.

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

Начислените възнаграждения на ключовия управленски персонал на дружеството майка и на дъщерните дружества през 2019 г. са общо в размер на 126 х. лв.

Членовете на съвета на директорите нямат специални и/или допълнителни права за придобиване на акции и облигации на дружеството към 31.12.2019 година.

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

- а) „Скат холдинг“ АД – член на СД на „Пътно строителство“ АД
- б) Валентин Зеленченко
- „Пътно строителство“ АД – акционер, член на СД, Изпълнителен директор
- „Пътконсулт“ ЕООД - собственик и управител
- „Скат-холдинг“ АД – акционер, член на СД, Изпълнителен директор
- „Пътно поддържане – Балчик“ ЕООД - управител
- „Пътно поддържане“ ЕООД гр.Тервел – собственик и управител
- „Добрич 2011“ ООД - управител
- „Терин“ ЕООД - управител
- „Зизи“ ООД – съдружник
- „Калина“ ООД – съдружник
- „Русима“ ООД – съдружник
- „СИ холд“ ООД - управител
- „Генерал Тошево-2011“ ДЗЗД – представляващ
- „Строй Еко Ябланица“ ДЗЗД – представляващ
- „Тервел ПВД 2012“ ДЗЗД – представляващ

- „Тервел ТБО 2013” ДЗЗД – представляващ
- „Добрич ПСИ” ДЗЗД - представляващ
- „ПСОВ-КУБРАТ” ДЗЗД – представляващ
- „Депо Добрич 2013” ДЗЗД – представляващ
- „Път-депо 2013” ДЗЗД – представляващ
- „Североизтокгруп” ДЗЗД - представляващ
- „Водна инфраструктура – Кубрат” ДЗЗД – представляващ
- „Тер-Н” ЕООД – управител
- „Екоплод” ООД – управител
- „ПС холд” АД – съдружник, управител
- „Юра-ДВ” ООД – съдружник, управител
- „Сияна Тес-Трявна” ДЗЗД – представляващ
- в) Янко Каменов
 - „Каменов” ЕООД - собственик и управител
 - ЕТ „Бизнес консулт-Янко Каменов“ – собственик и управител
 - „Калина” ООД – съдружник и управител
 - „Консултантски център по финанси и право” ООД - съдружник и управител
 - „Мастър Експедицж” ООД - съдружник и управител
 - „Стамболиев” ЕООД – управител
 - „Калиакра България” АД – член на Надзорния съвет
 - „Българска мебелна компания-Холдинг” АД – член на Съвета на директорите
 - „Пътно строителство” АД – акционер, председател на Съвета на директорите
 - „Корн България” АД – член на Съвета на директорите
- г) „Терин” ЕООД – член на СД на „Пътно строителство” АД

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

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

При осъществяване на своята стопанска дейност, Групата е изложена на следните рискове:

Кредитен риск:

Кредитен е рискът, при който клиентите и другите контрагенти на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит. В своята търговска практика Групата прилага форми на продажба на услуги, като използва различни подходи, съобразени с пазарната обстановка и с разнообразните начини на плащане. Дружествата от Групата се стремят да работят с клиенти с история на взаимоотношенията, когато продават услуги на отложено плащане и/или с отстъпка.

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

Ликвиден риск:

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Тя генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за Групата е основната и

стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. С цел изолиране на евентуалния ликвиден риск, Групата поддържа добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущото наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрола върху изходящите парични потоци. През 2019 година Групата редовно обслужва текущите си задължения.

Пазарен риск:

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

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

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

Валутен риск

Групата не търгува в чуждестранна валута и в този смисъл не е изложена на валутен риск.

Риск на лихвоносни парични потоци

Групата не използва кредитен ресурс и съответно не е изложена на риск на лихвоносни парични потоци.

Дата: 27.04.2020г.

инж.Валентин Зеленченко

Изпълнителен директор



Геновева Загорчева

Главен счетоводител (съставител)