

“Пътища и пътни съоръжения АД”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

2011 година

Гр.Варна

Съдържание

	Страница
Доклад на независимия одитор	-
Счетоводен баланс	3
Отчет за приходите и разходите	4
Отчет за собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	6
Приложения към финансовия отчет	7

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До АКЦИОНЕРИТЕ
на „ПЪТИЩА И ПЪТНИ СЪОРЪЖЕНИЯ” АД
гр. Варна

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „ПЪТИЩА И ПЪТНИ СЪОРЪЖЕНИЯ” АД (Дружеството) към 31 декември 2011 година, включващ счетоводен баланс към 31 декември 2011 година, отчет за приходите и разходите, отчет за собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с 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 отклонения.

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 отклонения 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 Дружеството, 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 Дружеството. 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.

Мнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „ПЪТИЩА И ПЪТНИ СЪОРЪЖЕНИЯ” АД към 31 декември 2011 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

В съответствие с изискванията на Закона за счетоводството (чл. 38, ал. 4), се запознахме с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за 2011 година. Този доклад не представлява част от годишния финансов отчет на Дружеството за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в доклада за дейността за 2011 година съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2011 година, изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

Жечка Димитрова Симеонова
Регистриран одитор



24 юни 2012 година

ул. „Топола” № 15
гр. Варна

“Пътища и пътни съоръжения” АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 г.

ЕИК 103280334

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на “Пътища и пътни съоръжения” АД
към 31 декември 2011 г.

АКТИВ

ПАСИВ

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	при лож ение	Сума (в хил. лв.)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	при ожен ие	Сума (в хил. лв.)	
		Текуща година	Предходна година			Текуща година	Предходна година
А. Нетекущи (дълготрайни) активи				А. Собствен капитал			
I. Дългосрочни финансови активи				I. Записан капитал		91	91
1. Акции и дялове в предприятия от група		7385	7385	II. Резерви			
2. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия		18	18	1. Законови резерви		9	9
Общо за група I:	4.2	7403	7403	2. Други резерви		7533	7528
Общо за раздел А:		7403	7403	Общо за група II :		7542	7537
Б. Текущи (краткотрайни активи)				III. Текуща печалба (загуба)		8	5
I. Вземания				Общо за раздел А:	7	7641	7633
1. Вземания от клиенти и доставчици		2	2	Б. Задължения			
2. Вземания от предприятия от група		236	223	1. Други задължения, в т.ч.		5	5
3. Други вземания		4	5	до 1 година		5	5
Общо за група I:	5	242	230	- към персонала, в т.ч.:		2	2
II. Парични средства, в т.ч:		1	5	до 1 година		2	2
- в брой			1	- данъчни задължения, в т.ч.:		1	1
- в безсрочни сметки (депозити)		1	4	до 1 година		1	1
Общо за група II:	6	1	5	Общо за раздел Б, в т.ч.:	9	5	5
Общо за раздел Б:		243	235	до 1 година		5	5
СУМА НА АКТИВА (А+Б)		7646	7638	СУМА НА ПАСИВА (А+Б)		7646	7638

10 март 2012 г.

Ръководител:

/инж. Росен Колелиев /

Регистриран одитор:

Жечка Симеонова
 0249
 Регистриран одитор

24 март 2012 г.

Съставител:

/Снежана Калова/

Приложенията, представени на страници от 7 до 29, са неразделна част от този финансов отчет

“Пътища и пътни съоръжения” АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 г.

ЕИК 103280334

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
на “Пътища и пътни съоръжения” АД
за 2011 г.

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	приложение	Сума (в хил. лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	приложение	Сума (в хил. лв.)	
		Текуща година	Предходна година			Текуща година	Предходна година
А. Разходи				Б. Приходи			
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	11	8	8	1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	10	42	42
а) външни услуги		8	8	а) наеми		42	42
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	12	31	30	Общо приходи от оперативна дейност		42	42
а) разходи за възнаграждения		30	29	2. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:		6	6
б) разходи за осигуровки		1	1	а) приходи от предприятия от група		6	6
3. Други разходи			4	Общо финансови приходи	13	6	6
Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3)		39	42				
4. Печалба от обичайната дейност		9	6				
Общо разходи (1 + 2 + 3)		39	42	Общо приходи (1 + 2)		48	48
5.Счетоводна печалба (общо приходи-общо разходи)		9	6				
6. Разходи за данъци от печалбата	14	1	1				
7. Печалба (5-6)		8	5				
Всичко (Общо разходи + 6 + 7)		48	48	Всичко (Общо приходи)		48	48

10 март 2012 г.

Ръководител:

/инж.Росен Колелиев/

Регистриран одитор:


0249 Жечка Симеонова
 Регистриран одитор
 24 март 2012 г.

Съставител:

/Снежана Калова/

Приложенията ,представени на страници от 7 до 29,са неразделна част от този финансов отчет

“Пътища и пътни съоръжения” АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 г.

ЕИК: 103280334

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на “Пътища и пътни съоръжения” АД
за 2011 година

(хил. лв.)

Показатели	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	РЕЗЕРВИ					Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
				Законови	Резерв, свързан с изкупени собствени акции	Резерв съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба			
1. Салдо в началото на отчетния период	91			9			7 528				5	7 633
2. Финансов резултат за текущия период											8	8
3.Разпределение на печалбата							5				(5)	
4. Салдо към края на отчетния период	91			9			7 533				8	7 641

10 март 2012 г.

Ръководител:

/инж. Росен Колелиев/

Регистриран одитор:


0249 Жечка Симеонова
 Регистриран одитор
 24 март 2012 г.

Съставител:

/Снежана Калова/

“Пътища и пътни съоръжения” АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 г.

ЕИК 103280334

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
на “Пътища и пътни съоръжения” АД
за 2011 година

(хил.лв.)

Наименование на паричните потоци	текущ период			предходен период		
	постъп- ления	плаща- ния	нетен поток	постъп- ления	плаща- ния	нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ						
1. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	44	10	34	42	9	33
2. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		31	(31)		30	(30)
3. Платени и възстановени данъци (без данъци върху печалбата)		7	(7)		7	(7)
4. Други парични потоци от основна дейност				2		2
Всичко парични потоци от основна дейност	44	48	(4)	44	46	(2)
Б. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ						
1. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни				6		6
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност				6		6
В. ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОДА (А+Б)	44	48	(4)	50	46	4
Г. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА			5			1
Д. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА			1			5

10 март 2012 г.

Ръководител:

/инж. Росен Колелиев/

Регистриран одитор:

0249 Жечка Симеонова
Регистриран одитор

24 юни 2012 г.

Съставител:

/Снежана Калова/

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Информация за дружеството

“Пътища и пътни съоръжения ” АД е регистрирано по фирмено дело № 3877/1998 г. на Варненски окръжен съд. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Варна, ул. “Д-р Пюслюлиев” № 3

1.1 Собственост и управление

Участието в акционерния капитал в “Пътища и пътни съоръжения ” АД към 31.12.2011 г. е разпределено както следва:

Акционери	Участие в
	капитала - %
Физически лица	100

Дружеството има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от 3 членове:

инж. Димитър Кирилов Тодоров – Председател на Съвета на директорите
инж. Росен Иванов Колелиев – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите
Стоян Тодоров Пеев - Член на Съвета на директорите

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителен директор – инж. Росен Иванов Колелиев.

1.2 Предмет на дейност

Предметът на дейност включва следните видове операции и сделки: отдаване под наем на дълготрайни активи.

1.3 Структура на дружеството

Дружеството няма разкрити клонове и представителства.

2. Финансово управление на риска

2.1 Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: ценови риск (включващ валутен риск, лихвен риск и пазарен риск), кредитен риск и ликвиден риск. Ръководството на Дружеството следи възможните рискове и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

Ценови риск

Риск, произтичащ от колебанията в цената на финансов инструмент, който в зависимост от вида на финансовия инструмент може да бъде:

Валутен риск

Дружеството няма активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута.

Активите и пасивите в български левове са представени, както следва:

	Текущ период	Предходен период
Кредити и вземания	173	160
Парични средства	1	5
Общо финансови активи	174	165
Други заеми и задължения	2	2
Общо финансови пасиви	2	2

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на лихвен риск, тъй като през текущата и предходната година няма получени заеми.

Експозициите се следят регулярно и са както следва:

Текущ период	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Кредити и вземания	73		100	173
Парични средства и парични еквиваленти	1			1
Общо финансови активи	1		100	174
Други заеми и задължения	2			2
Общо финансови пасиви	2			2

“Пътища и пътни съоръжения” АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 Г.

Предходен период	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Кредити и вземания	60		100	160
Парични средства и парични еквиваленти	5			5
Общо финансови активи	<u>65</u>		<u>100</u>	<u>165</u>
Други заеми и задължения	2			2
Общо финансови пасиви	<u>2</u>			<u>2</u>

Пазарен риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна в цените на стоките или другите притежавани активи.

Кредитен риск

Това е рискът, при който страна по договор за финансиране под формата на лизинг или кредитиране да изпадне в невъзможност да погаси изцяло своите задължения на датата на дължимо плащане. Политиката на дружеството е да се извършват продажби и да се предоставят заеми на клиенти с подходяща кредитна история. Предоставените заеми са със срок до една година.

Към 31 декември максималната кредитна експозиция на Дружеството е както следва:

	Текущ период хил. лв.	Предходен период хил. лв.
Кредити и вземания	173	160
Парични средства	1	5
Общо финансови активи	<u>174</u>	<u>165</u>

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, произтичащ от възможността дружеството да не погаси в договорения размер или изобщо финансов пасив, както и възможността дружеството да погаси в пълен размер финансов пасив, но на по-късна дата от уговорената. Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който му гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения.

3. Основни положения от счетоводната политика на дружеството

3.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приложими към 31.12.2011 година.

Оповестените по-долу значими счетоводни политики са прилагани последователно през периодите, представени в този финансов отчет.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви по тяхната справедлива или друга стойност, както това е посочено на съответните места.

Спазено е основното предположение за действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в предвидимо бъдеще.

3.2. Отчетна валута

Съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България.

Всички данни за 2011 и за 2010 година са представени в настоящия финансов отчет в хил.лв.

3.3. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута, с изключение на тези за покупка и продажба на валута, се вписват в левове при първоначалното счетоводно отразяване, като към сумата в чуждестранна валута се прилага централния курс на Българска народна банка към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при отчитането на паричните позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени първоначално през периода, или са били отчетени в предходни финансови отчети, се отчитат като текущ финансов приход или текущ финансов разход за периода, в който са възникнали.

От 01.01.1999 г. по силата на въведения в България валутен борд българският лев е с фиксиран курс към еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

3.4. Приблизителни счетоводни оценки и предположения

Приложението на Национални стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия изисква от ръководството да приложи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

3.5. Промени в счетоводната политика и сравнителни данни

Дружеството не е променяло счетоводната си политика през финансовата 2011 г.

Сравнителните данни представени в настоящия финансов отчет са за предходния отчетен период – 2010 г.

3.6. Нетекущи (дълготрайни) активи

3.6.1. Дълготрайни материални активи

Като дълготрайни материални активи се отчитат установими нефинансови ресурси, придобити и притежавани от предприятието, които:

- а) имат натурално – веществена форма;
- б) се използват за производството и/или доставката/ продажбата на активи или услуги, за отдаване под наем, за административни или за други цели;
- в) се очаква да бъдат използвани за повече от един отчетен период;
- г) стойността на актива е надеждно изчислена;
- д) предприятието очаква да получи икономически изгоди, свързани с актива.

При придобиване дълготрайните материални активи се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително мита и невъзстановими данъци) и всички преки разходи.

Последващите разходи, водещи до увеличаване на икономическата изгода спрямо първоначално оценената ефективност на актива, се отразяват като увеличение на отчетната му стойност. Всички други последващи разходи трябва да се признават за разход в периода, през който са направени.

След първоначалното признаване, дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и натрупаната загуба от обезценка /СС 16 Дълготрайни материални активи/.

Стойностният праг на същественост за предприятието, под който материалните активи, независимо от факта, че са дълготрайни, се отчитат като текущ разход при придобиването им е 500 лв.

Разграничимите съставни части на тези активи, които отговарят поотделно на критериите за дълготраен материален актив се признават и отчитат като такива.

Дълготрайните материални активи, които не се използват в дейността на предприятието за период минимум дванадесет месеца, след изтичането на които се очаква предприятието отново да ги въведе в употреба, се отчитат като временно изведени от употреба (консервирани за периода, през който не се употребяват). Те не се отписват от състава на активите. Разходите във връзка с извеждането от употреба се отчитат като текущи разходи за периода, в който са възникнали. В края на всеки отчетен период предприятието проверява временно изведените от употреба дълготрайни материални активи за обезценка по реда на СС 36 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 възстановимата им стойност. Когато възстановима стойност на актива спадне под балансова му стойност, дружеството отразява намаление на балансовата стойност до размера на възстановимата му стойност.

Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна цена на актива и неговата стойност в употреба.

В случаите, когато не е възможно да се определи нетната продажна цена на даден актив, стойността му в употреба се приема за възстановима стойност. Ако няма доказателства, че стойността в употреба надхвърля нетната продажна цена на даден актив, последната се приема за негова възстановима стойност.

Възстановимата стойност се определя за всеки актив поотделно. Изключения се допускат за активи, при чието използване не се пораждат разграничими парични постъпления.

Загубата от обезценка на актив се признава веднага като текущ разход за

дейността.

Ако след извършена обезценка на актив неговата възстановима стойност превиши балансовата му стойност, се отразява възстановяване на загубата от обезценка - като текущ приход от дейността - до размера на предходната обезценка, която е била отразена като текущ разход за дейността.

3.6.2 Дълготрайни нематериални активи

Като дълготрайни нематериални активи се отчитат установими нефинансови ресурси, придобити и контролирани от предприятието, които:

а) нямат физическа субстанция, въпреки че могат да се съдържат във физическа субстанция или носителят им може да има физическа субстанция;

б) са със съществено значение при употребата им;

в) от използването им се очаква икономически изгоди, доказани с:

- наличие или план за набавяне на достатъчно ресурси, позволяващи на предприятието да получи очакваните икономически изгоди;

- възможност ефективно да изпълнява функционалната си роля в съответствие с намерението на предприятието относно употребата му;

- ясно дефинирана и конкретизирана техническа осъществимост.

При придобиване дълготрайните нематериални активи се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително мита и невъзстановими данъци) и всички преки разходи.

Разходи, които могат надеждно да бъдат измерени и съотнесени към нематериален актив, когато водят до увеличаване на очакваните икономически изгоди спрямо първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив се отразяват като увеличение на отчетната му стойност или като отделен нематериален актив.

Разходи, направени за поддържане на първоначално установената стандартна ефективност на нематериален актив, се признават за текущи разходи в периода на възникването им.

След първоначалното признаване, дълготрайните нематериални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и натрупаната загуба от обезценка /СС 38 Нематериални активи/.

Стойностният праг на същественост за предприятието, под който нематериалните активи, независимо от факта, че са дълготрайни, се отчитат като текущ разход при придобиването им е 500 лв.

Разграничимите съставни части на тези активи, които отговарят поотделно на критериите за дълготраен нематериален актив се признават и отчитат като такива.

Дълготрайните нематериални активи, които не се използват в дейността на предприятието за период минимум дванадесет месеца, след изтичането на които се очаква предприятието отново да ги въведе в употреба, се отчитат като временно изведени от употреба (консервирани за периода, през който не се употребяват). Те не се отписват от състава на активите. Разходите във връзка с извеждането от употреба се отчитат като текущи разходи за периода, в който са възникнали. В края на всеки отчетен период предприятието проверява временно изведените от употреба дълготрайни нематериални активи за обезценка по реда на СС 36 Обезценка на активи.

3.6.3 Амортизационна политика

Амортизациите на дълготрайните активи се начисляват като се прилага линеен метод. Усредненият полезен живот по групи активи за текущия и предходния период е както следва:

Машини, оборудване	10 години
Други дълготрайни активи	от 6 до 7 години

Степента на значимост на размера на остатъчната стойност за амортизируемите активи се определя при над 10 % от отчетната стойност за всеки актив.

3.7 Инвестиции

Дъщерни предприятия са всички предприятия, в които дружеството притежава повече от половината от акциите с право на глас и/ или дялове, и върху чиято дейност може да упражнява контрол.

Дългосрочните инвестиции в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност /цена на придобиване/ на инвестицията.

Асоциирани предприятия са предприятия, в които дружеството притежава между 20 % и 50 % от акциите с право на глас и/ или дялове или упражнява значително влияние, а не контрол.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойност /цена на придобиване/.

3.8 Инвестиционни имоти

Като инвестиционен имот се отчита имот (земя, сграда или части от сграда, или и двете), държан с цел получаване на приходи от наем или увеличаване на стойността на капитала, или и за двете. Не се отчитат като инвестиционни имоти, имоти, които се използват за:

- производството на продукция или оказване на услуги;
- доставката на материали, стоки или услуги;
- административни цели;
- имоти, използвани от персонала;
- продажба в рамките на икономическата дейност на предприятието.

Когато имот включва част, предназначена за получаване на приходи от наем и част, предназначена за ползване в дейността се преценява дали тези части с различно предназначение могат да се отчитат поотделно. Ако съществува такава възможност те се класифицират поотделно. В противен случай ръководството на предприятието преценява дали частта, която се използва за дейността е незначителна спрямо целия имот, за да се класифицира като инвестиционен или за ползване в дейността.

Първоначалната оценка на инвестиционните имоти се извършва по историческа цена. Последващото им оценяване се извършва по модела на “цена на придобиване”, в съответствие със СС 16 “Дълготрайни материални активи”, съгласно СС 40 “Отчитане на инвестиционните имоти”.

Последващите разходи, свързани с инвестиционен имот, водещи до увеличаване на икономическата изгода спрямо първоначално оценената ефективност на актива, се отразяват като увеличение на отчетната му стойност. Всички други последващи разходи трябва да се признават за разход в периода, през който са направени.

3.9 Лизингови договори

Оперативен лизинг

Лизингови договори, при които значителната част от рисковете и изгодите се поемат от наемодателя, се класифицират като оперативен лизинг.

Плащанията по оперативните лизинги при наемодателя се признават като приход в отчета за приходите и разходите на равни части за периода на лизинговия договор.

Наемателят признава като разходи за външни услуги начислените наемни вноски в отчета за приходите и разходите.

Финансов лизинг

Лизингови договори, при които наемодателят прехвърля на наемателя в значителна степен всички рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива, се класифицират като финансов лизинг.

Наемателят отчита като задължение общата сума, определена в договора, която включва справедливата стойност на наетия актив или стойността на минималните лизингови плащания, ако те са по – ниски, и бъдещите лихвени плащания.

3.10 Материални запаси

Стоково-материални запаси са текущи (краткотрайни) материални активи под формата на:

- материали, придобити главно чрез покупка и предназначени основно за влагане в производствения процес с цел произвеждане на продукция или услуги, или са обект на преки продажби, когато това се прецени от предприятието;
- продукция, създадена в резултат на производствен процес в предприятието и предназначена за продажба;
- стоки, придобити главно чрез покупка и предназначени за продажба;
- незавършено производство, представляващо съвкупност от разходи, от които се очаква да се произведе продукция;
- инвестиция в материален запас - материални активи, придобити за инвестиционни цели, а не за ползване.

Стоково-материалните запаси се оценяват по по – ниската от доставната и нетната реализируема стойност, като разликата се отчита като текущи разходи за дейността.

Доставната стойност включва сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното състояние и местоположение.

Разходите за закупуване включват покупната цена, вносните мита и такси, невъзстановимите данъци и акцизи, разходите по доставката и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното използване вид.

Разходите за преработка включват разходите, пряко свързани с произвежданите продукти и систематично начисляваните постоянни и променливи общопроизводствени разходи, които са в процеса на производство.

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с необходимите разходи за завършване на производствения цикъл и разходите, необходими за осъществяване на продажбата.

Оценяването при изписването на стоково-материалните запаси се извършва чрез прилагане на метода средно претеглена стойност.

В края на отчетния период стоково-материалните запаси се оценяват по по – ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност.

Когато отчетната стойност на стоково-материалните запаси е по-висока от нетната реализируема стойност, тя се намалява до размера на нетната реализируема стойност. Намалението се отчита като други текущи разходи.

За всеки следващ отчетен период се прави нова оценка на нетната реализируема стойност. Когато условията, довели до снижаване стойността на стоково-материалните запаси, вече не са налице, предприема се увеличение, което не може да превишава стойността на стоково-материалните запаси, която те са имали преди намалението. Възстановяването изцяло или частично на предишното намаление на отчетната стойност се отчита като увеличение на стойността на съответните стоково-материални запаси и като други текущи приходи.

3.11 Кредити и вземания

Вземанията в лева се оценяват по стойността на тяхното възникване и се намаляват със стойността на признатата обезценка за трудносъбираеми и несъбираеми вземания. Вземанията в чуждестранна валута се отчитат в левове, като се прилага централният курс на датата на сделката. Вземанията в чуждестранна валута към 31 декември на текущата година са оценяват по заключителен курс на БНБ.

Предоставените кредити се отчитат по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката. Печалбите и загубите се признават в отчета за приходите и разходите като финансови приходи (лихви) или разходи през периода, за който е предоставен кредита.

Кредитите и вземанията се класифицират като текущи, освен за частта от тях, която ще бъде уредена в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки отчет, на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в отчета за приходите и разходите като разходи от обезценка на текущи активи.

След 360 дни закъснение вече се счита, че може да има индикатори за обезценка. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента. При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане (група вземания) се прави преценка каква част от него (тях) е обезпечена (залог, ипотека, поръчителства, банкова гаранция) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо възможно реализиране на обезпечението или плащане от поръчител). Вземанията или частта от тях, за които са изминали 360 дни и ако ръководството прецени, че съществува несигурност за събирането им се обезценяват на 50 %. Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 %.

3.12 Парични средства

Паричните средства се оценяват по тяхната номинална стойност. Паричните средства в чуждестранна валута при закупуване се оценяват по валутния курс на

придобиване. Паричните средства в чуждестранна валута към 31 декември на текущата година се оценяват по заключителен курс на БНБ. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при отчитането на парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат в отчета за приходите и разходите като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

- лихвите по получени кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите по предоставени кредити, като постъпления от инвестиционна дейност;

- изплатените дивиденди се включват като плащания за финансова дейност, а получените дивиденди, като постъпления от инвестиционна дейност;

- краткосрочно блокираните средства се третираят като парични средства и парични еквиваленти.

3.13 Капитал

Капиталът на дружеството е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрацията му.

Капиталът на дружеството е разпределен в 91 075 броя поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една и е напълно внесен.

3.14 Резерви

Общи резерви

Като общи резерви в баланса на дружеството се представят резервите, създадени в резултат на разпределението на печалбата съгласно изискванията на Търговския закон.

Други резерви

Източник за формиране на другите резерви е балансовата печалба.

3.15 Задължения

Задълженията в лева се оценяват по стойността на тяхното възникване. Задълженията в чуждестранна валута се отчитат в левове, като се прилага централният курс на датата на сделката. Задълженията в чуждестранна валута към 31 декември на текущата година се оценяват по заключителен курс на БНБ.

Получените заеми се отчитат първоначално по себестойност, която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката. Печалбите и загубите се признават в отчета за приходите и разходите като приходи (разходи) от лихви през периода, за който е получен заема.

Задълженията се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

3.16 Данъчни задължения

Текущи данъчни задължения са задълженията на дружеството във връзка с прилагането на данъчното законодателство. Същите се представят във финансовия отчет по стойности в съответствие с правилата на съответния данъчен закон за определяне на стойността на всеки вид данък.

3.17 Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Съгласно българското законодателство предприятието дължи корпоративен данък за 2011 година при ставка 10 %. За 2012 година ставката е непроменена.

Текущ данък е сумата на данъка, който трябва да се плати върху облагаемата печалба за периода, въз основа на ефективната данъчна ставка към датата на изготвяне на баланса.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансовите отчети.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се представят в счетоводния баланс на нетна база, отделно от другите активи и пасиви.

Активи по отсрочени данъци са сумите на данъците от печалбата, възстановими в бъдещи периоди, по отношение на намаляеми временни разлики, данъчни загуби и данъчен кредит.

Пасиви по отсрочени данъци са сумите на дължимите данъци от печалбата, платими в бъдещи периоди, по отношение на облагаеми временни разлики.

Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се приспадне намаляемата временна разлика, данъчната загуба или данъчният кредит.

При признаването на отсрочените данъчни активи се взема предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчно облагаема печалба.

Пасиви по отсрочени данъци се признават задължително по отношение на всички облагаеми временни разлики.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчни ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите или пасивите ще се реализират на база данъчните закони, които са в сила.

Измененията на активите и пасивите по отсрочени данъци, освен в случаите когато са дебитирани или кредитирани директно в собствения капитал, се представят във финансовия отчет като разход за данъци от печалбата.

Промяната в сумата на активите и пасивите по отсрочени данъци, които са дебитирани или кредитирани директно в собствения капитал, се отчита в същата балансова статия.

3.18 Провизии, условни активи и условни пасиви

Провизия се признава в счетоводния баланс и като текущ разход, когато дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност за покриването ѝ да бъде необходим определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи. Провизията е реално съществуващо задължение на предприятието към датата на финансовия отчет, за което сумата или времето на погасяване са несигурни, неопределими с точност.

За признаването ѝ се прилага най-добрата и надеждна приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на текущото задължение към датата на баланса, при отчитането на която се вземат под внимание рискови и несигурни събития и обстоятелства, които ги съпътстват.

В края на всеки следващ отчетен период сумите на признатите провизии се преразглеждат и при необходимост се актуализират чрез доначисляване на провизии или чрез намаляване на вече отчетените провизии, с цел тяхната най-добра приблизителна оценка. В случаите, в които се установи, че за погасяването на

задължението вече не е вероятно да настъпи изтичане на ресурси, съдържащи икономически ползи, провизията се реинтегрира.

Ефектът от промяната на приблизителната счетоводна стойност се включва в същата статия на отчета за приходите и разходите, която и била използвана за приблизителната стойност преди това.

3.19 Признание на приходите и разходите

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване изискването за причинна и стойностна връзка между тях. Приходите и разходите в чуждестранна валута се отчитат по централния курс на Българската народна банка към датата на начисляването им.

Приходите се признават, когато:

- е вероятно дружеството да има икономическа изгода, свързана със сделката;
- сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена;
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат измерени;
- приходите за всяка сделка се признават едновременно с извършените за нея разходи.

3.19.1 Приходи от продажби на продукцията и стоки се признават в момента, когато същественият риск и собственост се прехвърлят към купувача, няма продължаващо участие в управлението на стоките, получаването на възнаграждението е вероятно, дружеството има икономическа изгода от продажбата, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, и сумата на прихода може да се измери надеждно.

3.19.2 Приходи от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката в деня на изготвяне на баланса, при условия че резултатът от сделката може да бъде надеждно оценен.

3.19.3 Приходи от наеми от инвестиционни имоти се признават за периода на наема. Получени допълнителни плащания се признават като неделима част от общия приход от наем за периода на наема.

3.19.4 Приходи от дивиденди се признават, когато се установи правото на тяхното получаване

3.19.5 Приходи от лихви се признават след установяване на правото за тяхното получаване съгласно договор.

3.20. Разходи за бъдещи периоди

Възникналите разходи през текущия отчетен период, които са свързани със следващи отчетни периоди, се посочват като разходи за бъдещи периоди.

3.21. Приходи за бъдещи периоди

Възникналите приходи през текущия отчетен период, които са свързани със следващи отчетни периоди, се посочват като приходи за бъдещи периоди.

3.22 Доходи на персонала

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 и 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 е определено в Кодекса за социално осигуряване.

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 персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за приходите и разходите 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, заедно 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 самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, дружеството има задължение за изплащане на обезщетение на персонала при настъпване на пенсионна възраст.

Към датата на годишния финансов отчет ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за предстоящо пенсиониране на персонала през следващите пет отчетни периода.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение за изплащане на обезщетения при прекратяване на трудовия договор.

3.23 Правителствени дарения и правителствени помощи

Правителствените дарения се отчитат като финансиране (освен ако в закон е определен друг ред за отчитане), което се признава като текущ приход, както следва за:

- дарения, свързани с амортизируеми активи – пропорционално на начислените за текущия период амортизации на активите, придобити в резултат на дарението;

- дарения, свързани с неамортизируеми активи – през периода, през който са отчетени разходите за изпълнение на условията по даренията; когато се даряват неамортизируеми активи, дарението се отчита като приход на определена база, свързана с условията на дарението, като срокът за признаване на приходите не може да бъде по – дълъг от 20 години;

- дарения, свързани с преотстъпени данъци - през периода, през който са отчетени разходите за изпълнение на условията по преотстъпването на данъците.

Преотстъпеният корпоративен данък и намалението на корпоративния данък по смисъла на Закона за корпоративното подоходно облагане се отчита като резерв.

3.24 Свързани лица

Като свързани лица се отчитат акционерите; служителите на ръководни постове и членовете на управителни органи, и предприятията контролирани от тях; предприятията, в които се упражнява контролно или значително влияние, както и тези, които упражняват контролно или значително влияние върху предприятието.

Ценовата политика при реализация на стоки и/или услуги на свързани лица не се различава от тази прилагана по отношение на сделки с несвързани лица.

3.25 Консолидационна политика

Всички дъщерни предприятия от икономическата група прилагат оповестените от предприятието - майка методи за оценка на активите и пасивите.

Консолидираният финансов отчет на групата се съставя от:

Наименование и седалище на предприятието майка	„Пътища и пътни съоръжения” АД гр.Варна, ул.”Д-р Пюскилиев” № 3
Наименование и седалище на предприятието, което съставя консолидирания отчет, за най - голямата група, в която се включва и предприятието	„Пътища и пътни съоръжения” АД гр.Варна, ул.”Д-р Пюскилиев” № 3

Консолидираните финансови отчети могат да бъдат получени в офиса на дружеството в гр. гр.Варна, ул.”Д-р Пюскилиев” № 3. За да могат да придобият пълна представа за финансовото състояние, резултатите от дейността, както и промените във финансовото състояние на Групата като цяло, потребителите на този неконсолидиран финансов отчет е необходимо да го четат заедно с консолидирания финансов отчет на Групата за 2011 г.

3.26 Коригиране на грешки

Дружеството приема, че грешки над 1.5 % от приходите от продажби са съществени за вярното представяне на имущественото и финансово състояние.

За тяхното представяне се прилага препоръчителен подход, регламентиран в СС - 8 Нетни печалби и загуби за периода, фундаментални грешки и промени в счетоводната политика. Фундаментална грешка, която е свързана с предходни периоди, се отчита през текущия период чрез увеличаване или намаляване на салдото на неразпределената печалба (непокритата загуба) от минали години. Сравнителната информация от предходния отчетен период се произчислява.

Промяната в счетоводната политика се прилага с обратна сила. Всяка корекция вследствие на промяната се отразява като корекция на салдото на неразпределената печалба (непокритата загуба) от минали години. Сравнителната информация от предходния отчетен период се преизчислява. Разликата от преизчисляване на разходите за данъци в отчета за приходите и разходите за предходния период се посочва като корекция на неразпределената печалба (непокритата загуба) от минали години.

3.27 Събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет

Събитията, настъпили между датата на годишния финансов отчет и датата, на която този отчет е одобрен от Съвета на директорите на дружеството за публикуване, биват коригиращи и некоригиращи.

Коригиращи са тези събития, които доказват условия, съществуващи на датата на годишния финансов отчет. При наличие на коригиращи събития дружеството коригира признатите суми или признава суми, които не са били признати.

Некоригиращи са тези събития, които са показателни за условия, настъпили след датата на годишния финансов отчет. Некоригиращите събития се оповестяват без да се коригират вече признати суми и без да се признават допълнително суми.

Когато се получи информация след датата на годишния финансов отчет относно условия, които са съществували към датата на отчета, предприятието актуализира с новата информация оповестяванията, които се отнасят до тези условия.

Предложените или декларираните след датата на годишния финансов отчет дивиденди не се признават като задължение на датата на финансовия отчет.

“Пътища и пътни съоръжения” АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 г.

4. Нетекущи (дълготрайни) активи

Справка за нетекущите (дълготрайните) активи
на “Пътища и пътни съоръжения” АД
към 31.12.2011 г.

Показатели	Отчетна стойност на дълготрайните активи				Последваща оценка		Проценена стойност (4+5-6)	Амортизации				Последваща оценка		Преоценена амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност в края на периода (7-14)
	в начало-то на периода	на постъпили през периода	на излезли през периода	в края на периода (1+2-3)	увеличение	намаляние		в начало-то на периода	на през периода	отписана през периода	в края на периода (8+9-10)	увеличение	намаляние		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
I. Дълготрайни материални активи															
1. Машины, производствено оборудване и апаратура	11			11			11	11						11	
2. Съоръжения и други, в т.ч.:	3			3			3	3			3			3	
-офис обзавеждане	3			3			3	3			3			3	
Обща за група I:	14			14			14	14			14			14	
II. Дългосрочни финансови активи															
1. Акции и дялове в предприятия от група	7385			7385			7385								7385
2. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	18			18			18								18
Обща за група III:	7403			7403			7403								7403
Общо нетекущи (дълготрайни) активи	7417			7417			7417	14			14			14	7403

4.1 Дълготрайни материални и нематериални активи

Няма ограничения върху правото на собственост на дълготрайни материални и нематериални активи, заложен като обезпечение по задължения или по други причини.

Дружеството е предоставило за ползване по договори за оперативен лизинг машини и оборудване, които са напълно амортизирани.

В края на текущия период отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни активи, собственост на дружеството е както следва:

Група активи	Текущ период	Предходен период
Машини и оборудване	11 хил. лв.	11 хил. лв.
Офис обзавеждане	3 хил. лв.	3 хил. лв.

4.2 Инвестиции

Участията в дъщерни предприятия са както следва:

Наименование и седалище на дъщерното предприятие	Участие в капитала			
	Текущ период размер -%	Текущ период Стойност - хил.лв.	Предходен период размер-%	Предходен период Стойност - хил.лв.
"Пътища и мостове" ЕООД, гр. Варна ул.				
"Пискулюев" № 3	100	7385	100	7385
Общо		7 385		7 385

Дъщерно предприятие	Капитал (хил.лв.):		Данни от отчета на дъщерното предприятие (хил.лв.):	
	На дъщерното предприятие	В т.ч. притежаван от предприятието	Собствен капитал:	Печалба / Загуба
"Пътища и мостове" ЕООД	7188	7188	23574	1803

Участията в асоциирани предприятия са както следва:

Наименование и седалище на предприятието	Участие в капитала			
	Текущ период размер -%	Текущ период Стойност - хил.лв.	Предходен период размер-%	Предходен период Стойност - хил.лв.
"Пътни строежи Варна" АД	33.33%	18	33.33%	18
Общо		18		18

“Пътища и пътни съоръжения” АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 г.

<i>Асоциирано предприятие</i>	<i>Капитал (хил.лв.):</i>		<i>Данни от отчета на асоциираното предприятие (хил.лв.):</i>	
	<i>На асоциираното предприятие</i>	<i>В т.ч. притежаван от предприятието</i>	<i>Собствен капитал:</i>	<i>Печалба / Загуба</i>
"Пътни строежи Варна" АД	54	33.33%	33	

5. Вземания

	Текущ период	Предходен период
Вземания от доставчици	2	2
Вземания от предприятия в група (Приложение 15)	236	223
Данъци за възстановяване, в т.ч.:	4	5
- корпоративен данък	2	3
- данък върху добавената стойност	2	2
Общо	242	230

Предоставените краткосрочни заеми от „Пътища и пътни съоръжения” АД са договорени при следните условия:

Вид валута	Договорена сума	Падеж	Текущ период	Предходен период
Предприятия от група				
лева	100 хил.лв	31.12.2011	112	106
			112	106

Предоставените краткосрочни заеми са договорени при годишен лихвен процент до 6 %.

Вземанията по предоставения краткосрочен заем на предприятие от група включват вземания за лихви в размер на 12 хил. лв. (31.12.2010 г. : 6 хил. лв.).

“Пътища и пътни съоръжения” АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 г.

6. Парични средства

	Текущ период	Предходен период
Парични средства в каса		1
Парични средства по текущи разплащателни сметки	1	4
Общо	1	5

7. Собствен капитал

Капиталът на дружеството е разпределен в 91 075 броя поименни акции, по 1 лев всяка една.

Към 31.12.2011 година участието в акционерния капитал е както следва:

Акционери	Процент от капитала	Участие в капитала в хил. лв.
Физически лица	100	91
Общо:	100	91

Общите резерви към 31.12.2011 г. са в размер на 9 хил.лв. Същите са формирани в резултат на разпределението на печалбата от предходни години според изискванията на Търговския закон. През отчетната 2011 г. не са формирани общи резерви, тъй като е достигнат изискуемият от Търговския закон размер.

Дружеството е формирало Други резерви, възлизащи към 31.12.2011 г. на 7 533 хил.лв. Източник на другите резерви е балансовата печалба.

8. Отсрочени данъци

Отчетен обект	Временна р-ка към 31.12.2011 г.	Данъчен ефект към 31.12.2011 г.	Временна р-ка към 31.12.2010 г.	Данъчен ефект към 31.12.2010 г.
I. Отсрочени данъчни активи	2		2	
1. Начислени доходи на физически лица	2		2	
Отсрочени данъци, нето	2		2	

Изменението на временните разлики за годината е както следва:

Отчетен обект	Временна разлика на 1 януари 2011	Възникнали през годината	Признати през годината	Временна разлика на 31 декември 2011
Общо намаляеми временни разлики:	2	2	(2)	2
1. Начислени доходи на физически лица	2	2	(2)	2
Общо облагаеми временни разлики:				

9. Задължения

	Текущ период	Предходен период
Задължения към персонала	2	2
Данъчни задължения, в т.ч.:	1	1
- данък върху добавената стойност	1	1
Други задължения	2	2
Общо	5	5

Като други краткосрочни задължения са представени задълженията към акционери на дружеството, на които не са възстановени внесените парични вноски за увеличение на капитала на дружеството.

10. Приходи

Нетни приходи от:	Текущ период	Предходен период
Наеми	42	42
Общо	42	42

Неполучените приходи от обичайната дейност към 31.12.2011 г. са 71 хил.лв.

11. Разходи

	Текущ период	Предходен период
1. Разходи за външни услуги, в т.ч.:	8	8
- консултантски услуги	8	8
2. Други разходи, в т.ч.:		4
- други		4

12. Доходи на персонала

	Текущ период	Предходен период
1. Средносписъчен брой на персонала	5	5
1.1 Съвет на директорите	3	3
1.2 Специалисти	2	2
2. Разходи за заплати, в т.ч.:	30	29
- на административния персонал	9	9
- на членовете на органите на управление	21	20
3. Разходи за осигуровки	1	1
4. Задължения към наети лица	2	2

13. Финансови приходи и разходи

Реализираните финансови приходи са:

	Текущ период	Предходен период
I. Финансови приходи		
1. Приходи от лихви, в т.ч.:	6	6
- свързани с предприятия от група	6	6
Общо	<u>6</u>	<u>6</u>

През текущия и предходния отчетен период дружеството няма реализирани финансови разходи.

14. Разходи за данъци върху печалбата

	Текущ период	Предходен период
Печалба преди данъци	9	6
Данък, изчислен при ефективна данъчна ставка 10 %	1	1
Разходи, непризнати за данъчни цели	2	2
Приходи, непризнати за данъчни цели	2	2
Корпоративен данък	<u>1</u>	<u>1</u>
Текущ разход за данък	<u>1</u>	<u>1</u>
Разходи за данъци от печалбата	<u>1</u>	<u>1</u>

15. Сделки със свързани лица

За предприятието свързани лица по смисъла на СС 24 Оповестяване на свързани лица, са:

„Пътища и мостове” ЕООД –	– дъщерно дружество
„Пътни строежи Варна” АД	– асоциирано дружество
„Пътно поддържане - В. Търново” ЕООД	– дружество от група
„Промислено и гражданско строителство” ООД	– дружество от група

Съставът на ключовия ръководен персонал е оповестен в Приложение 1.1 към финансовия отчет на дружеството.

Извършени са следните сделки със свързани лица:

	Текущ период	Предходен период
а) Приходи от наеми		
„Пътища и мостове” ЕООД	42	42
	<u>42</u>	<u>42</u>
б) Лихви по предоставени заеми		
„Пътища и мостове” ЕООД	6	6
	<u>6</u>	<u>6</u>

Салдата, произтичащи от сделки със свързани лица са следните:

	Текущ период	Предходен период
Вземания от свързани лица		
"Пътища и мостове " ЕООД, в т.ч.:		
- продажба	59	52
- лихви	12	6
- предоставени заеми	100	100
-дивидент	65	65
	<u>236</u>	<u>223</u>

16. Финансово състояние

	Текущ период	Предходен период
1. Счетоводна печалба – хил. лв.	9	6
а/ от оперативна дейност	3	
б/ от финансови операции	6	6
2. Печалба – хил.лв.	8	5

“Пътища и пътни съоръжения” АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 г.

3. Относителен дял на собствения капитал - %	99.93	99.93
4. Относителен дял на привлечения капитал - %	0.07	0.07
5. Обща ликвидност – коефициент	48.60	47.00
6. Бърза ликвидност – коефициент	48.60	47.00
7. Незабавна ликвидност – коефициент	0.20	1.00
8. Рентабилност на собствения капитал - %	0.10	0.07
9. Рентабилност на приходите от продажби - %	19.05	11.90
10. Ефективност на разходите – коефициент	1.23	1.14
11. Ефективност на приходите – коефициент	0.81	0.88

17. Събития след датата на годишния финансов отчет

Няма събития, настъпили между датата на годишния финансов отчет и датата, на която годишния финансов отчет е одобрен за публикуване, които следва да бъдат оповестени.

Годишният финансов отчет е официално одобрен за публикуване от Съвета на директорите на “Пътища и пътни съоръжения” АД на 15.03.2012 г. с Протокол от 15.03.2012 г.