

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО

ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ
И СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА
„ПЪТИНВЕСТ-ИНЖЕНЕРИНГ“ АД
ГР.СОФИЯ

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „ПЪТИНВЕСТ-ИНЖЕНЕРИНГ“ АД, дружество - майка и неговите дъщерни дружества, включващ консолидиран счетоводен баланс към 31.12.2012 година и консолидиран отчет за приходите и разходите, консолидиран отчет за собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството на дружеството-майка е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран 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 консолидиран 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 консолидиран 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 консолидираният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов

отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания финансов 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 консолидирания финансов отчет от страна на Групата, 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. 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 в консолидирания финансов отчет.

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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че консолидираният финансов отчет на "ПЪТИНВЕСТ-ИНЖЕНЕРИНГ" АД, представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Групата към 31.12.2012 година, както и нейните финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия .

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Групата по изискванията на Закона за счетоводството

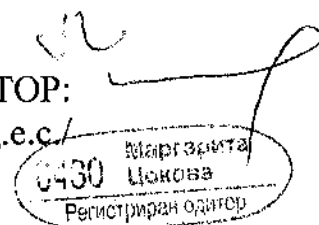
Съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството ние се запознахме със съдържанието на годишния доклад за дейността на Групата. В резултат на това удостоверяваме, че годишният доклад за дейността към 31.12.2012 година съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в консолидирания финансов отчет към 31.12.2012 г., изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството на дружеството-майка.

23.04.2013 г.
гр.София

гр.София, ж.к.Света Троица,
бл.366, вх.Д, ап. 108

РЕГИСТРИРАН ОДИТОР:

/Маргарита Цокова, д.е.с./



КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на "ПЪТИНВЕСТ-ИНЖЕНЕРИНГ" АД

към 31.12.2012 година

АКТИВ		Суми (хил. лв.)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	ПАСИВ	
		Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година
А. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ				А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
I. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ				I. ЗАПИСАН КАПИТАЛ	182	182
1. Програмни продукти		10		II. РЕЗЕРВ ОТ ПОСЛЕДВАЩИ ОЦЕНКИ	326	326
Общо за група I:		10				
II. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ				III. РЕЗЕРВИ		
1. Земи и сгради, в т.ч.:		812		1. Законови резерви	538	538
--- земи		351				
--- сгради		461		2. Други резерви	7080	6882
2. Машини, производствено оборудване и апаратура		54		Общо за група III:	7618	7420
3. Съоръжения и други ДМА		176		IV. Натурална печалба / загуба от мин. години, в т.ч.:		
4. Предоставени аванси и ДА в процес на изграждане				--- Неразпределена печалба		2
				--- загуба		2
Общо за група II:		1042	1068	Общо за група IV:		2
III. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ				V. ТЕКУЩА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		
1. Акции и дялове в асоц. и смесени предприятия		2	2	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А":	530	196
					8656	8126
Общо за група III:		2	2			
IV. ОТСРОЧЕНИ ДАТЪЦИ		12	12			
Общо за група IV:		12	12			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А":		1066	1082			
Б. ТЕКУЩИ (КРАТКОТРАЙНИ) АКТИВИ				Б. ЗАДЪЛЖЕНИЯ		
I. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ						
1. Стоки и продукция, в т.ч.:		5	6			
--- стоки		5	4			

АКТИВ

ПАСИВ

АКТИВ	Суми (хил.лв.)	Суми (хил.лв.)	ПАСИВ	Суми (хил.лв.)
— материали	2			
— незавършено производство	44			
Общо по група I:	49		1. Получени аванси, в т.ч.:	226
II. ВЗЕМАНИЯ			до 1 година	226
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:	2039	2298	2. Задължения към доставчици, в т.ч.:	127
			до 1 година	127
2. Вземания, свързани с асоц. и смесени предпр., в т.ч.		57		190
3. Други вземания, в т.ч.:	651	882		190
Общо по група II:	2690	3237		
3. Други задължения, в т.ч.:				543
			до 1 година	543
			— към персонала, в т.ч.:	277
III. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА				260
1. Парични средства в брой	9	5		80
2. Парични средства в безсрочни сметки (депозити)	5656	4710		
Общо по група III:	5665	4715		
			— данъчни задължения, в т.ч.:	174
				374
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б":	8404	7963	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б", в т.ч.:	896
			до 1 година	896
В. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	82	51		970
СУМА НА АКТИВА (раздели А+Б+В)	9552	9096	СУМА НА ПАСИВА (раздели А+Б)	9552
				9096

17.04.2013г.

Съставител Биолета Младенова Здравкова

Мargarita
Цикова
Бухгалтерски одитор

Ръководител Валентин Венер Зарев

23.04.2013г. Заверен
сметката!
Здравкова!

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

на "ПЪТИНВЕСТ-ИНЖЕНЕРИНГ" АД

към 31.12.2012 година

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (хил.лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (хил.лв.)	
	Текуща година	Предх. година		Текуща година	Предх. година
А. Разходи			Б. Приходи		
1.Намаление на зап.от продукция и НП		176	1. Нетни приходи от продажби, в т.ч. :	5939	6020
2. Разходи за суровини, мат. и ВУ, в т.ч. :	1006	1175			
а) суровини и материали	284	406	а) Стоки	21	23
б) външни услуги	722	769	б) Услуги	5918	5997
3. Разходи за персонала, в т.ч. :	4130	4147	2.Увеличение на зап.от продукция и НП	39	
а) разходи за възнаграждения	3548	3496			
б) разходи за осигуровки, в т.ч. :	582	651			
- осигуровки, свързани с пенсии	247	370			
4. Разходи за амортизация и обезв.	177	200	3. Други приходи	47	66
а) разходи за амортиз. на ДА, в т.	177	200			
- разходи за амортизация	177	200			
			ОБЩО приходи от оперативна дейн.	6025	6086
5. Други разходи, в т.ч. :	175	230	4. Приходи от участия в дъщерни предпр., в т.ч. :		
а) балансова ст-ст на продадени активи	19	24	- прих.от участия в предпр.от група		
ОБЩО Разходи за оперативна дейност	5488	5928			
6. Разходи от обезценка на фин.ак		1			
- отриц. разлики от пром.на валутен		1			
7. Разходи за лихви и други фин.разходи	37	37	5. Други лихви и фин.приходи	91	102
а) разходи за лихви					
			Общо финансови приходи	91	102
8. Печалба от обичайната дейност	591	222	8. Загуба от обичайната дейност		
Общо Разходи	5525	5966	Общо Приходи	6116	6188
9. Счетоводна Печалба	591	222	6. Счетоводна /Загуба/		
(ОБЩО Приходи - ОБЩО Разходи)					
10. Разходи за данъци от печалбата	61	26			
11. Други данъци, алтернативни н					
12. Печалба (балансиова)	530	196	7. Загуба (балансиова)		
ВСИЧКО (Общо РАЗХОДИ)	6116	6188	ВСИЧКО (Общо ПРИХОДИ)	6116	6188

17.04.2013г.

Съставител Виолета Младенова Здравкова

Ръководител :Валентин Венев Зарев

13.04.2013г.

Заведен
счетоводен
доклад!

0430 Маргарита
Цоксева
Регистриран одитор

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ по ПРЕКИЯ МЕТОД

на "ПЪТИНВЕСТ-ИНЖЕНЕРИНГ" АД

към 31.12.2012 година

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	Текущ период			Предходна година		
	постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	7721	2772	4949	6420	2567	3853
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		4114	(4114)	1	4127	(4126)
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и др.	80	43	37	80	37	43
Парични потоци от полож. и отрицателни валутни курс. разлики					1	(1)
Платени и възстановени данъци върху печалбата					18	(18)
Плащания при разпределения на печалби						
Други парични потоци от основната дейност	389	240	149	211	360	(149)
Всичко парични потоци от основната дейност (А)	8190	7169	1021	6712	7110	(398)
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци свързани с дълготрайни активи		71	(71)		13	(13)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)		71	(71)		13	(13)
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци от емисия и обр. придобиване на ценни книжа				550	300	250
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми				2		2
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и др.				552	300	252
Всичко парични потоци от финансовата дейност (В)				552	300	252
В. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)	8190	7240	950	7264	7423	(159)
Г. Парични средства в началото на периода			4715			4874
Д. Парични средства в края на периода			5665			4715

17.04.2013г.

Съставител Виолета Младенова Здравкова

Ръководител Виолета Венев-Здрав

v430
 Маргарита
 Цокова
 Регистриран одитор

23.04.2013г.
 Зафедерен
 с вана
 факла

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на "ПЪТИНВЕСТ-ИНЖЕНЕРИНГ" АД

към 31.12.2012 година

ПОКАЗАТЕЛИ	записан капитал	резерв от последващи оценки	РЕЗЕРВИ		фин. резултат от минали години		текуща	ОБЩО
			законови	други резерви	неразпр. Печалба/загуба	непокрита загуба	печалба / загуба	собствен капитал
	1	3	4	7	8	9	10	11
Салдо в началото на отчетния период	182	326	538	6882	2		196	8126
1. Изменение за сметка на собствениците, в т.ч. :					196		(196)	
--- увеличения					196			196
--- намаление							(196)	(196)
2. Финансов резултат за текущия период							530	530
3. Разпределение на печалбата, в т.ч. :				198	(198)			
за дивиденди								
други резерви				198	(198)			
4. Последващи оценка на активи и пасиви								
--- увеличение								
--- намаление								
Салдо към края на отчетния период	182	326	538	7080			530	8656
Собствен капитал към края на отчетния период	182	326	538	7080			530	8656

17.04.2013г.

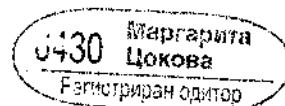
Съставител Виолета Младенова Здравкова

Ръководител Валентин Венев Зарев



23.04.2013г.

Заверен
съгласно
доклада!



Сборна справка за нетекущите (дълготрайните) активи
на "ПЪТИНВЕСТ-ИНЖЕНЕРИНГ" АД
към 31.12.2012 година

Приложение 5

Показатели	Стойности на дълготрайните активи										Амортизация						ст-ст в края на периода
	Отчетна стойност на дълготрайните активи					процен. стойност					Последваща оценка						
	в началото	постъпл.	излезли	в края	Последваща оценка	намаляване	(4+5-6)	в началото	намаляване	отписана в края	увеличен	намаляване	(11-12-13)				
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15		
I. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ																	
1. Продукти от развойна дейност																	
1. Концесии, патенти, лицензи, ТМ, ПП и др.	71	13		84			84	71	3		74			74	10		
3. Търговска репутация																	
Обща сума I:	71	13		84			84	71	3		74			74	10		
II. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ																	
1. Земи и сгради, в т.ч.:	1356			1356			1356	510	34		544			544	812		
--- земи	351			351			351								351		
--- сгради	1005			1005			1005	510	34		544			544	461		
2. Машини, производ. оборудване и апаратура	335	39		374			374	296	24		320			320	54		
3. Съоръжения и други ДМА	1167	109	18	1258			1258	984	116	18	1082			1082	176		
4. Предост.аванси и ДМА в процес на изгражд.																	
Обща сума II:	2858	148	18	2988			2988	1790	174	18	1946			1946	1042		
III. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ																	
1. Акции и дялове в предприятия от група																	
2. Акции и дялове в асоциирани и смес.предпр.	2			2			2								2		
Обща сума III:	2			2			2								2		
IV. ОТСРОЧЕНИ ДАТЪЦИ	12	7	7	12			12								12		
Обща сума IV:	12	7	7	12			12								12		
ОБЩ СБОР (I + II + III+IV) :	2943	168	25	3086			3086	1861	177	18	2020			2020	1066		

17.04.2013г.

Съставител Виолета Младенова Здравкова

Ръководител: Валентин Венес Зареа

КОНСОЛИДИРАН Д О К Л А Д

ЗА ДЕЙНОСТТА НА "ПЪТИНВЕСТ-ИНЖЕНЕРИНГ" АД КЪМ 31.12.2012 Г.

Годишният консолидиран доклад за дейността представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно резултатите от дейността на дружествата, включени в консолидацията като цяло. Той съдържа информация по чл. 33, ал. 3 от Закона за счетоводство.

"Пътинвест-инженеринг" АД е предприятие „майка“, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. "Цар Борис III" № 257. "Пътинвест-инженеринг" АД е консултантска фирма, член е на ББК "Пътища", член е на БААИК/Българска асоциация на архитектите и инженерите консултанти/ и е член на БСК, лицензирана с Решение №1 - 93 на МРРБ. С Лиценз № ЛК – 000069/25.06.2004г. на МРРБ е лицензирана за упражняване дейностите оценка на съответствието на инвестиционните проекти и упражняване на строителен надзор за строежите по отделни категории на чл. 137, ал. 1 от Закона за устройство на територията /ЗУТ/

"Пътинвест-инженеринг" АД е с две дъщерни предприятия:

1. "Пътпроект" ЕООД е специализирано дружество за комплексно проучване и проектиране на пътища и мостове. Основната му дейност включва изготвяне на идейни, предпроектни и работни проекти за пътища, автомагистрала, улици, площадки, пътни възли, кръстовища и др., геодезически и топографски измервания, геоложки проучвания, укрепване на свлачища, комуникационни планове и организация на движението, мостови конструкции, електрически и водопроводни съоръжения, консултантски услуги.

2. Независима строителна лаборатория "Инфраструктура" ЕООД е с предмет на дейност : извършване на изпитвания на строителни материали, изделия и конструкции и оценяване на съответствието на строителните продукти

Предприятията са юридически самостоятелни и са свързани помежду си по пътя на контрола.

I. Преглед на дейността

1. Основни показатели, характеризиращи резултатите от дейността

показател	2012 г.	2011 г.	2010г.
Приходи от основна дейност	6 116	6 188	5822
Счетоводна печалба /загуба/	591	222	- 30
Нетна печалба/загуба/ от дейността	530	196	- 63
Сума на активите	9 552	9 096	8 992
Собствен капитал	8 656	8 126	7 928
Сума на пасивите	896	970	1 064

2. Инвестиционен портфейл в дъщерните предприятия

"Пътинвест-инженеринг" АД притежава дялове в две дъщерни предприятия, както следва:

Име	% на съучастието	размер на капитала
"Пътпроект" ЕООД	100%	5 000 лева
НСЛ "Инфраструктура" ЕООД	100%	5 000 лева

3. Дивидентна политика

Политиката на дружествата по отношение на разпределянето на дивидент е насочена към ежегодно реализиране на висока печалба и съответно акумулиране на дивидент, с цел реализиране на инвестиционната политика на дружеството.

4. Ликвидност

Основната маса на входящите парични потоци в групата се формира от продажби от основна дейност.

Изходящите парични потоци в преобладаващата си част са свързани с плащания на персонала, за покупка на ДМА и плащания към доставчици.

Нетните парични потоци за текущия период по отделните дейности бележат следните равнища:

От оперативна дейност	1021
От инвестиционна дейност	-71
От финансова дейност	

5. Резултати от дейността

Формирана е нетна консолидирана печалба за 2012г. в размер на 530 хил.лева

а/

Показатели на рентабилност	2012 г.	2011 г.
Рентабилност на приходите от продажби	K= 0,09	K= 0,03
Рентабилност на собствения капитал	K= 0,06	K= 0,02

б/

Показатели на ефективност от оперативна дейност		
Ефективност на разходите	K=1,10	K=1,02
Ефективност на приходите	K=0,91	K=0,98

в/

Показатели за ликвидност		
Обща ликвидност	K=9,38	K=8,21
Бърза ликвидност	K=9,32	K=8,20
Абсолютна ликвидност	K=6,32	K=4,86

г/

Финансова автономност		
Финансова автономност	K=9,66	K=8,38
Задлъжнялост	K=0,10	K=0,12

През финансовата година групата реализира нетни приходи от продажби на продукция, стоки и услуги за 5939 х.лв., което е намаление с 1 % спрямо предходния период. Постигнатият финансов резултат е 530 х.лв. нетна /балансова/ печалба при 196 х.лв. през 2011 г. или увеличение от около 3 пъти. Рентабилността, установена като съотношение между нетния резултат и нетните приходи от продажби, показва 0,09. През предходната година същият показател беше 0,03.

Сумата на активите на групата към 31.12.2012г. е 9 552 х.лв. В сравнение с края на предходния период показателят се увеличава с 5%. Дълготрайните материални активи по балансова стойност възлизат на 1 042 х.лв. в края на финансовата година срещу 1 068 х.лв. за предходната година.

6. Търговска репутация

Положителната търговска репутация в размер на 1495 х.лв. беше отписана през 2010г. за сметка на неразпределената печалба/непокрита загуба/, като през 2011 г. загубата от тази операция беше покрита от натрупаните резерви на групата.

Сумата от 263х.лв. от нереализирана вътрешно-групова печалба/продажба на земя 2010г./ също е елиминирана от натрупаните резерви на групата.

През следващата 2013 г. не се планират промени в предмета на основните дейности. Очаква се нарастване на основните и финансови показатели, свързани с продажбите.

По отношение на информацията по чл.187д от Търговския закон – дружеството не притежава собствени акции. По отношение на информацията по чл.247 от Търговския закон, през финансовата година на членовете на Съвета на директорите са начислени възнаграждения за 87 х.лв. Член на Съвета на директорите участва като контролор в "Пътпроект" ЕООД. Членовете на Съвета на директорите притежават 109 388 броя акции с номинална стойност 1 лев. През годината не са сключвани договори от тези лица или свързани с тях лица, които да са извън обичайната дейност на дружеството или да са със съществено отклонение от пазарните условия.

В дружеството е внедрена Система за управление на качеството /СУК/. Дружеството има сертификат по ISO 9001:2000, ISO 14001 и BS OHSAS 18001. В рамките на годината своевременно са разплащани всички задължения на групата към бюджета.

6. Кредитен риск

Предприятието разполага с достатъчно оборотни средства, не е в зависимост от банки и за него не съществува кредитен риск.

7. Финансов риск

Към края на отчетния период предприятието има вземания от клиенти в размер на 2 039 х.лв. Голяма част от тях са постъпили по сметката на предприятието в началото на 2013г.

8. Промени в капитала на дружеството майка

През 2012г. капиталът на дружеството не е променен и е 181 709 броя акции с номинал от 1 лев.

II. Важни събития, настъпили от началото на 2013г.

От началото на 2013г. не са настъпвали събития, които имат и биха оказвали съществено влияние върху дейността и резултатите на дружеството и дъщерните му предприятия.

III. Предвиждано развитие на предприятията в групата

1. Самостоятелно участие в търгове по международни програми, където фирмата покрива изискваните критерии.
2. Съвместно участие в търгове с международни фирми, с оглед покриване на тръжните изисквания по съответните международни програми
3. Търсене на възможности за работа като подизпълнител на чужди фирми по вече спечелени от тях търгове
4. Участие в търгове за осигуряване на обекти извън сферата на пътното строителство
5. Провеждане на цялостен вътрешен одит от обучени от фирмата одитори във всички главни офиси и в офисите с обекти
6. Оптимизиране на състава на дружеството съгласно договорените задачи
7. Развитие на маркетингова дейност, съгласно утвърдената програма, която включва:
 - системно проучване и анализиране на изискванията и потребностите на пазара към консултантските услуги в строителството
 - поддържане на актуална база-данни за нормативната уредба в областта на строителството
 - системно следене на информация за развитието на инфраструктурата

- системно следене на информация за обявените търгове за консултантски услуги
- проучване и анализиране на информация за дейността и поведението на конкурентните организации
- използване на подходящи форми за популяризиране и рекламиране на дейността на дружеството
- периодично разглеждане на резултатите от проведените дейности и набелязване на мерки за тяхното подобряване
- въвеждане на новите европейски стандарти в работата на лабораторията
- актуализация на разрешението за оценяване на съответствието на строителните продукти съгласно НСИСОСП

17.04.2013 г.

гр. София

Изпълнителен директор:

/инж. Валентин Зарев/

