

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г**

Финансовият отчет е индивидуален отчет на предприятието

Съгласно законовите изисквания индивидуалния финансов отчет ще се публикува в Комисията за финансов надзор, Българска фондова Борса – София АД и Търговския регистър.

Дружеството е в процес на изготвяне на консолидирания си отчет за Първо тримесечие на 2011г. съгласно МСФО в сила за 2011 г., който ще включва и настоящият индивидуален отчет. Ръководството планира консолидирания отчет да бъде одобрен за публикуване и предоставен на разположение на потребителите в законовия срок.

Дата на финансовия отчет

29.06.2011г.

Период на финансовия отчет – текущ период

Период започващ на 01.01.2011г. и завършваща на 31.06.2011г.

Период на сравнителната информация – предходен период

Годината започваща на 01.01.2011г. и завършваща на 31.12.2011г.

Обща информация за дейността

Дружеството е учредено на 25.11.1996 г. по линия на масовата приватизация като Приватизационен фонд Пътица. В периода 1996-1997 г. компанията участва в първа, втора и трета тръжни сесии на масовата приватизация, придобивайки по този начин акции от дружества в различни отрасли.

През 1998 г. приватизационния фонд е пререгистриран като Холдингово дружество.

Със съдебно решение от 25.11.2002 г. на СГС дружеството е обявено за публично по реда на чл.110 от ЗППЦК.

Със съдебно решение от 11.07.2007 г. на СГС дружеството е преименувано от Холдингово дружество Пътица АД на Холдинг Пътица АД.

Със съдебно решение от 19.12.2007 година се вписва промяна в номиналната стойност на акциите на дружеството от 25,00 лв. на 1,00 лв. за една акция и пропорционално се увеличава броя на акциите при запазване размера на капитала.

На Общо събрание на акционерите проведено на 27.06.2008 г. е взето решение за увеличение на капитала с 30 240 х.лв. за сметка на част от неразпределената печалба на дружеството, на основание на чл.197 от ТЗ.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Основна дейност

- Инвестиции в акции и дялове на юридически лица;
- Управление на дружествата, върху които „Холдинг Пътища” АД упражнява контрол;
- Подпомагане на дъщерните дружества за осъществяване на инвестиционната им дейност, необходима за ресурсното обезпечаване на проектите, по които работят, както и подпомагането им при осъществяване на оперативната им дейност.
- Строителство, ремонт и поддържане на пътища и пътни съоръжения, градски комуникации и инфраструктура.

Брой служители

17 броя

Изявление за съответствие

Предприятието води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетане /МСФО/, приети за приложение от Европейския съюз. Към 31.12.2010г. МСФО включват Международните счетоводни стандарти/МСС/, Международните стандарти за финансови отчети /МСФО/, приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти /СМСС/, тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения /ПКР/ и тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. Дружеството се е съобразило с последната редакция, публикувана от СМСС, приета с регламент 1126 от 2008 г. на ЕК и всички последващи изменения, приети от ЕК, които са в сила за 2011 г., които са приложими към неговата дейност към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет.

База за изготвяне на финансовите отчети, прилагани съществени счетоводни политики

Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

Текущи и нетекущи активи

Актив се класифицира като текущ когато отговаря на някой от следните критерии:

- очаква да реализира актива или възнамерява да го продаде или употреби в своя нормален оперативен цикъл;
 - държи актива предимно с цел търгуване;
 - очаква да реализира актива в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период;
- или

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

- активът е пари или парични еквиваленти (съгласно дефиницията на МСФО 7), освен ако за актива няма ограничение да бъде разменян или използван за уреждане на пасив в продължение най-малко на дванадесет месеца след края на отчетния период

Актив се класифицира като нетекущ ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

Имоти, машини и съоръжения

Класификация

Активи се отчитат като Имоти, машини и съоръжения когато отговарят на критериите на МСС 16 за признаване и имат цена на придобиване равна или по-висока от 500,00лв. Активите които имат цена на придобиване по ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика.

Първоначално оценяване

Всеки имот, машина и съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.

Последващо оценяване

Предприятието е приело да отчита всяка позиция на Имотите, машините и съоръженията в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупана загуба от обезценка.

Последващи разходи

Последващи разходи свързани с отделен имот, машина и съоръжение се отчитат в увеличение на балансовата стойност на актива, ако е спазен принципа на признаване определен в МСС16.

Раходите за текущото обслужване на имоти, машини и съоръжения се отчитат в печалба или загуба в момента на извършването им.

Отписване

Балансовата стойност на даден имот, машина и съоръжение се отписва:

-при продажба на актива;

или

-когато не се очакват никакви други икономически изгоди от използването на актива или при освобождаване от актива;

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Представяне на резултат от отписване

Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина и съоръжение се включват в печалбата или загубата, когато активът се отпише, освен ако МСС 17 не изисква друго при продажба и обратен лизинг. Печалбите или загубите, възникващи при отписване на имот, машина или съоръжение се определят като разлика между нетните постъпления от продажбата, ако има такива и балансовата стойност на актива. Те не се класифицират като приход/разход.

Прехвърления

Когато в хода на обичайната си дейност предприятието рутинно продава активи на имоти, машини и съоръжения, които е държало за отдаване под наем, прехвърля тези активи в материалните запаси по тяхната балансова стойност, когато престанат да бъдат отдавани под наем и станат държани за продажба. Постъпленията от продажбата на такива активи се признават като приходи в съответствие с МСС 18 Приходи. МСФО 5 не се прилага, когато активи, държани за продажба в обичайния ход на дейността, бъдат прехвърлени към материални запаси.

Амортизация

Имотите, машините и съоръженията се амортизират по линеен метод за периода на очаквания полезен живот.

Остатъчната стойност и полезният живот на актив се преразглеждат при приключването на всяка финансова година и ако очакванията се различават от предишните приблизителни оценки, промените се отчитат като промяна в счетоводните приблизителни оценки в съответствие с МСС 8 Счетоводни политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

Амортизацията започва от момента в който имотите, машините и съоръженията са налични в предприятието, на мястото и в състоянието, необходими за експлоатацията им по начина предвиден от ръководството. Амортизацията на активите се преустановява на по ранната от двете дати :

-датата на която са класифицирани като държани за продажба съгласно МСФО 5.

-датата на отписване на активите.

Амортизацията не се преустановява в периоди на престои или изваждане от активна употреба.

Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

Група	Години
Машини и оборудване	5
Транспортни средства	6

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г**

Други активи	7
--------------	---

Обезценка на Имоти, машини и съоръжения

Съгласно изискванията на МСС36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден актив от Имотите, машините и съоръженията е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка.

Инвестиционни имоти

Класификация и признаване

Като инвестиционни имоти съгласно МСС 40 се отчитат земи и /или сгради, и/или части от сгради, които се държат по-скоро с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала или за двете. Имот, който се изгражда или разработва за бъдещо използване като инвестиционен имот също се отчита като инвестиционен имот.

Инвестиционен имот се признава като актив само когато е вероятно бъдещите икономически изгоди, приписвани му да се получат в предприятието и цената му на придобиване може да се оцени достоверно.

Прехвърляния

Прехвърляния от или към инвестиционен имот се правят, само когато има промяна в използването, доказана чрез:

- започване на ползване от страна на собственика - за прехвърляне от инвестиционен имот в ползван от собственика имот;
- започване на разработване с цел продажба - за прехвърляне от инвестиционен имот в материални запаси;
- край на ползването от собственика - за прехвърляне от ползван от собственика имот в инвестиционен имот;

или

- започване на оперативен лизинг към друга страна - за прехвърляне от материален запас в инвестиционен имот;

Оценяване

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване съгласно МСС40.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване. Оценяват се по цена на придобиване намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Освобождаване

Инвестиционните имоти се отписват, при освобождаване /продажба или при встъпване във финансов лизинг/ или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождаване не се очаква никаква бъдеща икономическа изгода. При определяне на датата на освобождаване за инвестиционен имот се прилагат критериите във МСС18 за признаване на приход от продажба на стоки или се взема под внимание съответното указание в допълнението към МСС18. МСС17 се прилага при освобождаване чрез встъпване във финансов лизинг или при продажба с обратен лизинг.

Представяне на резултат от отписване

Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в печалбата или загубата за периода на изваждане от употреба или освобождаване, освен ако МСС17 не изисква друго при продажба с обратен лизинг.

Обезценка на инвестиционни имоти

Съгласно изискванията на МСС36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на инвестиционните имоти е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на инвестиционните имоти и се определя загубата от обезценка.

Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени лицензии за програмни продукти, използвани в дружеството и права върху интелектуална собственост.

Признаване

Предприятието отчита разграничимите непарични активи без физическа субстанция като нематериални активи, когато отговарят определението на нематериален актив и критериите за признаване формулирани в МСС 38.

Нематериален актив се признава, ако е вероятно, че предприятието ще получи очакваните бъдещи икономически ползи, които са свързани с актив и стойността на актива може да бъде определена надеждно.

Първоначално оценяване

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Цената на придобиване на отделно придобит нематериален актив се определя съгласно МСС38 и включва:

-покупната цена, вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката, търговските отстъпки и рибати се приспадат и всякакви свързани разходи за подготовката на актива за неговото очаквано използване;

Цената на придобиване на нематериален актив придобит в замяна с непаричен актив се измерва по справедлива стойност, освен ако :

-разменната дейност няма търговска същност;

или

-справедливата стойност нито на получения актив, нито на дадения актив, може да бъде измерена надеждно.

Придобитият актив се измерва по този начин, дори ако предприятието не може незабавно да отпише дадения актив. Ако придобитият актив не е оценен по справедлива стойност, неговата цена на придобиване се измерва по балансовата стойност на дадения актив.

Цената на придобиване на вътрешно създаден нематериален актив съгласно МСС38 е неговата себестойност включваща сумата на разходите, направени от датата, на която нематериалният актив е отговорил за първи път на критериите за признаване.

Последващо оценяване

Нематериалните активи се отчитат след придобиването по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Предприятието оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен и ако е ограничен, продължителността на, или броя на производствените или сходни единици, съставляващи този полезен живот.

Нематериален актив се разглежда, като имащ неограничен полезен живот когато, на базата на анализ на съответните фактори, не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за предприятието.

Методи на амортизация

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират, а нематериалните активи с неограничен полезен живот не се амортизират.

Нематериалните активи които подлежат на амортизация се амортизират по линейния метод за срока на определения полезен живот.

Амортизацията започва, когато активът е на разположение за ползване, т.е. когато той е на мястото и в състоянието, необходимо за способността му да работи по начин, очакван от ръководството. Амортизацията се прекратява на по-ранната от:

-датата, на която активът е класифициран като държан за продажба (или включен в групата за освобождаване, която е държана за продажба) в съответствие с МСФО 5

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г**

и

- датата, на която активът е отписан.

Средният полезен живот в години за основните групи амортизируеми нематериални активи, е както следва:

Група	Години
Права	3

Обезценка на нематериални дълготрайни активи

Съгласно изискванията на МСС36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на нематериалните дълготрайни активи е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на активите и се определя загубата от обезценка.

Финансови активи

Предприятието прилага МСС32 и МСС39 при отчитане на финансови активи.

Финансов актив е всеки актив който е:

- парични средства;
- инструмент на собствения капитал на друго предприятие;
- договорно право:
 - да се получат парични средства или друг финансов актив от друго предприятие; или
 - да се разменят финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при условия, които са потенциално благоприятни за предприятието;
- договор който ще бъде или може да бъде уреден в собствени инструменти на собствени капитал емитента и е:
 - недериватив, за който предприятието е или може да бъде задължено да получи променлив брой от инструменти собствения капитал на предприятието; или
 - дериватив, който ще бъде или може да бъде уреден чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов актив за фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на предприятието. За тази цел инструментите на собствения капитал на предприятието не включват упражняеми финансови инструменти, класифицирани като инструменти на собствения капитал, които налагат на предприятието задължението да предостави на друга страна пропорционален дял от нетните активи на предприятието само при ликвидация, или инструменти, които са договори за бъдещо получаване или предоставяне на инструменти на собствения капитал на предприятието.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Класификация

Финансите инструменти-активи се класифицират в следните категории съгласно изискванията на МСС 39:

- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:
 - държан за търгуване финансов актив
 - определен при първоначалното му признаване от предприятието за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата.
- Инвестиции държани до падеж
- Кредити и вземания
- Финансови активи на разположение за продажба.

Предприятието признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, когато и само когато предприятието става страна по договорните условия на инструмента.

При първоначалното си признаване финансовите активи се отчитат по справедливата им стойност, плюс в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия актив.

След първоначалното признаване предприятието оценява финансовите активи както следва:

- По справедлива стойност
 - финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
 - финансови активи на разположение за продажба;
- С изключение на инвестиции в инструменти на собствения капитал, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да се оцени надеждно, както и деривативи, които са обвързани с некотирани инструменти на собствения капитал или трябва да се уредят чрез прехвърлянето на такива некотирани инструменти на собствения капитал, които се оценяват по цена на придобиване
- По амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент
 - кредити и вземания;
 - инвестиции, държани до падеж;

Печалби и загуби от финансови активи

- Печалби и загуби които възникват от промяната на справедливата стойност на финансови активи се признават както следва:

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

-Печалба или загуба от финансов актив, класифициран като отчитан по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признава в отчета за доходите.

-Печалбата или загубата от наличен за продажба финансов актив се признава в друг всеобхватен доход, с изключение на загубите от обезценка и печалбите и загубите от обменните курсове до момента на отписване на финансовия актив. В този момент натрупаната печалбата или загубата, призната преди в друг всеобхватен доход, се прекласифицира от собствен капитал в печалбата или загубата като корекция от прекласификация.

- Лихвата, която се изчислява при използване на метода на ефективния лихвен процент, се признава в отчета за доходите.
- Дивидентите от инструменти на собствения капитал на разположение за продажба се признават в отчета за доходите, когато се установи правото на предприятието да получи плащане.
- За финансовите активи, които се отчитат по амортизирана стойност, печалбата или загубата от актива се признава в отчета за доходите, когато финансовият актив се отписва или обезценява и чрез процеса на амортизиране.

Предприятието отписва финансов актив, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли; или
- прехвърля финансовия актив, когато са прехвърлени договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив или са запазени договорните права за получаване на паричните потоци от финансовия актив, но е поето договорно задължение за плащане на парични потоци на един или повече получатели в споразумение и трансферът отговаря на условията за отписване съгласно МСС 39.

Условия за отписване:

Когато предприятието прехвърли финансов актив то оценява степента, до която ще запази рисковете и ползите от собствеността върху финансовия актив:

- ако предприятието прехвърли в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени или запазени при трансфера;
- ако предприятието запази в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието продължава да признава финансовия актив;

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г**

- ако предприятието нито прехвърля, нито запазва в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието определя дали е запазило контрол върху финансовия актив:
 - ако предприятието не е запазило контрол, то отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени при трансфера.
 - ако предприятието е запазило контрол, то продължава да признава финансовия актив до степента на продължаващото му участие във финансовия актив.

При отписването на финансовия актив разликата между:

- а) неговата балансова стойност; и
- б) сумата на полученото възнаграждение (включващо всички получени нови активи, минус всички поети нови пасиви) и всички натрупани печалби или загуби, които са били признати директно в собствения капитал се признава в отчета за доходите.

Обезценка и несъбираемост на финансови активи

Предприятието преценява към края на всеки отчетен период дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Финансов актив или група от финансови активи се считат за обезценени и са възникнали загуби от обезценка, когато са налице обективни доказателства за обезценка, произхождащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива (събитие "загуба") и когато това събитие загуба (или събития) има ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или от групата финансови активи, които могат да се оценят надеждно. Може да не е възможно да се идентифицира единично, самостоятелно събитие, което е причинило обезценката. По-скоро обезценката може да е причинена от комбинирания ефект на няколко събития.

Загубите, които се очакват в резултат на бъдещите събития, независимо от тяхната вероятност, не се признават.

- Обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от кредити и вземания или от инвестиции, държани до падеж, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещите кредитни загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т. е. ефективният лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява и сумата на загубата се признава в печалбата или загубата.

- Обезценка на финансови активи, отчитани по цена на придобиване

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка на финансов актив отчитан по цена на придобиване, сумата на загубата от обезценка се оценява като разлика между балансовата стойност на финансовия актив и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен процент на възвръщаемост за подобен финансов актив. Загубите се признават в печалбата или загубата. Такива загуби от обезценка не подлежат на възстановяване.

- Обезценка на финансови активи на разположение за продажба

Когато спад в справедливата стойност на финансов актив на разположение за продажба е признат директно в собствения капитал и има обективни доказателства, че активът е обезценен, натрупаната загуба, която е призната в друг всеобхватен доход, се изважда от капитала и се признава в печалбата или загубата дори ако финансовият актив не е отписан. Сумата на натрупаната загуба, която се прекласифицира от собствен капитал в печалбата или загубата, е разликата между цената на придобиване (нето от погашения на главницата и амортизация) и текущата справедлива стойност, минус загубата от обезценка на финансовия актив, призната преди това в печалбата или загубата.

Загуби от обезценка, признати в печалбата или загубата, за инвестиция в инструмент на собствения капитал, класифициран като на разположение за продажба, не се възстановяват в печалбата или загубата.

Загуби от обезценка, признати в печалбата или загубата, за дългов инструмент, класифициран като на разположение за продажба, се възстановяват, възстановената сума се признава в печалбата или загубата.

Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и безсрочни депозити, съответно в лева и във валута.

Паричните еквиваленти са краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Дялове и участия

Всички инвестиции първоначално се признават по метода на цена на придобиване/себестойност.

Метод на цената на придобиване /себестойността/ е метод за отчитане на дадена инвестиция, при който инвестицията се признава по цена на придобиване /себестойност/. Предприятието признава дохода от инвестицията единствено до степента, в която то получава разпределения от натрупаните печалби на предприятието, в което е инвестирано, възникнали след датата на придобиването. Получени разпределения, надвишаващи тези печалби, се разглеждат като възстановяване на инвестицията и се признават като намаление на цената на придобиване /себестойността/ на инвестицията.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по цена на придобиване /себестойност/.

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

Инвестициите които не са класифицирани като дъщерни и асоциирани предприятия се отчитат по справедлива стойност класифицирани като като финансови активи на разположение за продажба, съгласно изискванията на МСС39. В случаите в които инвестициите са в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива цена не може да се определи надеждно се отчитат по цена на придобиване/себестойност.

Инвестиции които са класифицирани в съответствие МСФО 5 като държани за продажба/или са включени в група за изваждане от употреба, която е класифицирана като държана за продажба/ се отчитат в съответствие с този МСФО.

Кредити, търговски и други вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар, с изключение на:

- тези, които предприятието възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще, които ще бъдат класифицирани като държани за търгуване и тези, които предприятието определя при първоначалното признаване като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- тези, които предприятието определя като на разположение за продажба при първоначалното признаване;
или
- тези, при които държателят може да няма възможност да възстанови в значителна степен цялата си първоначална инвестиция, с изключение на случаите, при които причината е влошаване на кредитното качество и които се класифицират като на разположение за продажба.

Като кредити и вземания се класифицират финансови активи възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти/търговски вземания и кредити/.

Кредитите и вземанията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

Кредитите и вземанията които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват в търговските вземания.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Данъци за възстановяване

Данъците за възстановяване не произтичат от договорни взаимоотношения, не се класифицират в категориите финансови активи. Те включват:

-Сумите на възстановимите данъци върху дохода във връзка с облагаемата печалба/данъчната загуба за периода и платени суми за текущ и предходен период превишаващи дължимите суми.

-Сумите на данъчен кредити за възстановяване и прихващане след края на отчетния период и платени суми за текущ и предходен период превишаващи дължимите суми за други данъци.

Текущите данъчни активи за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде възстановена от данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

Материални запаси

Предприятието прилага МСС 2 за отчитане на материалните запаси:

Материални запаси са активи:

- държани за продажба в обичайния ход на стопанската дейност /стоки,продукция/;
- намиращи се в процес на производство за такава продажба /незавършено производство/;
- материални запаси, които се изразходват в производствения процес или при предоставяне на услуги/материали, суровини/;

Оценяване на материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността или нетната реализуема стойност.

Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното състояние и местоположение.

Разходите по закупуване на материалните запаси включват покупната цена, вносните мита и други невъзстановими данъци, транспортните разходи и други, които директно могат да се отнесат към придобиването на стоките материалите и услугите. Търговските отстъпки работи и др. подобни компоненти се приспадат при определяне на покупната стойност.

Разходите за преработка включват преки разходи и систематично начислявани постоянни и променливи общи разходи, които се правят при преработване на материалите в готова продукция.

Променливите общи разходи се разпределят за всяка произведена единица на база на реалното изпозване на производствените мощности.

Постоянните общи разходи се разпределят към себестойността на продукцията на база на нормалния капацитет на производствените мощности.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Количеството общи постоянни разходи, които отговарят на разликата между нормалния капацитет и достигнатия капацитет се признават за разходи за периода в който те възникват.

Други разходи се включват в себестойността на материалните запаси само дотолкова, доколкото те са направени във връзка с довеждането на материалните запаси до настоящото им местоположение и състояние.

В ограничени случаи разходи по ползвани, кредити които са определени в МСС 23 Разходи по заеми, се включват в стойността на материалните запаси.

Разходи които не се включват в себестойността на произведената продукция и се признават като разходи за периода в който са възникнали са:

- количества материали, труд и други производствени разходи извън нормалните граници.
- разходи за съхранение в склад.
- административни разходи.
- разходи по продажбите.

Себестойност при предоставяне на услуги

Дотолкова, доколкото при предоставянето на услуги се ползват материални запаси, то те се включват в себестойността на услугите. Себестойността се състои главно от разходите за труд и другите разходи за персонала, зает в предоставянето на услугата, включително служителите, изпълняващи надзорна дейност, и съответната част от общите разходи за тях. Трудът и други разходи, свързани с продажбите и общия административен персонал, не се включват, а се признават за разходи в периода, в който са възникнали.

Потреблението на материални запаси се оценява по средно претеглена стойност.

Обезценка на материални запаси

Себестойността на материалните запаси може да не е възстановима, в случай че те са повредени или са цялостно или частично морално остарели, или ако има спад в продажните им цени. Също така себестойността на материалните запаси може да не бъде възстановима, ако приблизително определените разходи за завършване или приблизително определените разходи, които ще бъдат направени за осъществяване на продажбата, са се увеличили. Материалните запаси се намаляват до нетната реализуема стойност на базата на отделни позиции. При някои обстоятелства обаче може да бъде подходящо да се групират сходни или свързани позиции.

Към всеки следващ период се прави нова оценка на нетната реализуема стойност. Когато условията, довели до снижаване на материалните запаси под тяхната себестойност, вече не са налице или когато има ясно доказателство за увеличение в нетната реализуема стойност заради промяна в икономическите обстоятелства, сумата на обезценката се възстановява така, че новата балансова сума е по-ниската от себестойността и преразгледаната нетна

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

реализуема стойност. Възстановяването е ограничено до сумата на първоначалната обезценка.

Отписване на материални запаси

При продажба на материални запаси, балансовата сума на тези материални запаси се признава като разход през периода, през който съответният приход е признат.

Признаване на приходи и разходи от материални запаси

Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност, както и всички загуби от материални запаси се признават като разходи за периода на обезценката или на възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на стойността на обезценката на материалните запаси, възникнала в резултат на увеличението на нетната реализуема стойност, се признава като намаляване на сумата на признатите разходи за материални запаси през периода, през който възстановяването е възникнало.

Някои материални запаси могат да бъдат отнесени по сметките на други активи, като например материални запаси, които се използват като компонент на създадените от самото предприятие собствени имоти, съоръжения и оборудване. Материалните запаси, отнесени към друг актив, се признават за разход в продължение полезния живот на актива.

Активи държани за продажба

Като активи държани за продажба съгласно МСФО 5 се класифицират нетекущи активи, чиято балансова стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез сделка за продажба отколкото чрез продължаваща употреба.

Активите държани за продажба се оценяват по по-ниската от балансовата им стойност и справедливата им стойност намалена с разходите за продажбата.

Загуба от обезценка се признава при всяко първоначално или последващо намаление на стойността на активи държани за продажба.

Печалба от последващо увеличение на справедливи стойности, намалени с разходите за продажба на активи държани за продажба се признава до размера на обезценката на съответния актив начислена преди съгласно МСС36 и МОФО5.

Собствен капитал

Собственият капитал на предприятието се състои от:

Основен капитал

Регистрирания капитал се представя по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация.

Холдинг Пътища АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър размера на основния си капитал, който служи като обезпечение на кредиторите.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето участие.

Разходи за емисии и изкупуване на акции

При издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал предприятието прави различни разходи. Тези разходи обичайно включват регистрацията и други законови такси, изплатени суми на правни, счетоводни и други професионални консултанти и др.подобни. При капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал /нето от всички свързани преференции за данък върху доходите/ до степента, в която са допълнителни разходи, пряко свързани с капиталова сделка, които в противен случай биха били избегнати. Разходите по капиталова сделка, която е изоставена, се признават като разход.

Резерви

Премиини резерви- образувани от емитиране на собствени капиталови инструменти. Общи резерви образуват се от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на РБългария и учредителния акт на предприятието. Други резерви формират се по решение на собствениците на капитала.

Финансов резултат

Неразпределена към края на отчетния период натрупана печалба от предходни периоди. Непокрита към края на отчетния период натрупана загуба от предходни периоди. Печалба/загуба от периода.

Текущи и нетекущи пасиви

Пасив се класифицира като текущ, когато отговаря на някой от следните критерии:

- очаква да уреди пасива в своя нормален оперативен цикъл;
- държи пасива предимно с цел търгуване;
- пасивът следва да бъде уреден в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период;
или
- предприятието няма безусловно право да отсрочва уреждането на пасива за период най-малко дванадесет месеца след края на отчетния период.

Пасив се класифицира като нетекущ ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

Пасив се класифицира като текущ, когато те следва да се уреди в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период, дори ако:

- първоначалният срок е бил за период по-дълъг от дванадесет месеца; и

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г**

- след края на отчетния период и преди финансовите отчети да са одобрени за публикуване е сключено споразумение за рефинансиране или за нов погасителен план на дългосрочна база.

Финансови пасиви

Предприятието прилага МСС32 и МСС39 при отчитане на финансови пасиви.

Финансов пасив е всеки пасив който е :

- договорно задължение :
 - да се предоставят парични средства или друг финансов актив на друго предприятие;
 - или
 - да се разменят финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при условия, които са потенциално неблагоприятни за предприятието;
- или
- договор, който ще бъде или може да бъде уреден в инструменти на собствения капитал на предприятието и е:
 - недериватив, за който предприятието е или може да бъде задължено да предостави променлив брой инструменти на собствения си капитал;
 - или
 - дериватив, който ще бъде или може да бъде уреден чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов актив за фиксиран брой инструменти на собствения капитал на предприятието. За тази цел инструментите на собствения капитал на предприятието не включват възвръщаеми финансови инструменти, класифицирани като инструменти на собствения капитал, които налагат на предприятието задължението да предостави на друга страна пропорционален дял от нетните активи на предприятието само при ликвидация, или инструменти, които са договори за бъдещо получаване или предоставяне на инструменти на собствения капитал на предприятието.

Финансите инструменти-пасиви се класифицират в следните категории съгласно изискванията на МСС 39:

- Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:
 - класифицирани като държан за търгуване
 - при първоначалното му признаване се определя от предприятието за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата
- Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Финансови пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато предприятието стане страна по договорните условия на инструмента.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

При първоначалното признаване финансовите пасиви се отчитат по справедливата им стойност, плюс в случай на финансови пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия пасив.

Последваща оценка на финансови пасиви

- По справедлива стойност
-финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
С изключение на пасивите - деривативи, които са обвързани с некотиран инструмент на собствения капитал и трябва да се уредят чрез прехвърлянето на некотиран инструмент на собствения капитал, чиято справедлива стойност не може да се оцени надеждно, които се отчитат по цена на придобиване;
- По амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент
-всички останали финансови пасиви

Печалби и загуби от финансови пасиви се признават

- Печалби и загуби от финансови пасиви, класифицирани като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признават в отчета за доходите;
- Печалбата или загубата от финансови пасиви които се отчитат по амортизирана стойност се признава в отчета за доходите, когато финансовия пасив се отписва и чрез процеса на амортизиране;

Предприятието отписва финансов пасив /или част от финансовия пасив/ , когато той е погасен - т. е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност на финансов пасив /или на част от финансов пасив/, който е прекратен или прехвърлен на трета страна, и платеното възнаграждение, включително прехвърлените и поети непарични активи и пасиви, се признава в отчета за доходите.

Търговски и други задължения и кредити

Кредити, търговски и други задължения задължения са финансови пасиви възникнали от директно получаване на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.

След първоначалното признаване кредитите и търговските задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по оценената при придобиването им стойност.

Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Данъчни задължения

Текущите данъчни задължения на предприятието не произтичат от договорни взаимоотношения и не се класифицират като финансови пасиви. Те включват:

-Текущият данък върху дохода за текущия и предходни периоди се признава като пасив до степента, до която не е платен.

-Текущи задължения за данъци съгласно други данъчни закони.

Текущите данъчни пасиви за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена на данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи към края на отчетния период.

Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Задължения към персонал включват задължения на предприятието по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството.

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите 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 пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със закон. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с осигурителния кодекс.

Освен задължителното държавно обществено осигуряване съществуват законово създадени възможности за допълнително доброволно пенсионно и здравно осигуряване в доброволен фонд.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни схеми /планове/, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са предварително твърдо определени /дефинирани/.

Краткосрочните доходи за персонала /изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях/ се признават като разход в отчета за доходите, в който е положен трудът за тях и като текущо задължение /след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки/. Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват разходите за самите възнаграждения и разходите за задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Определянето на размера на тези задължения се извършва на базата на актюерска оценка на сегашната им стойност към датата на отчета.

Провизии

Провизиите са задължения с неопределена срочност или сума.

Провизии се признават по повод на конструктивни и правни задължения възникнали в резултат на минали събития съгласно изискванията на МСС 37.

Правно задължение е задължение, което произлиза от:

- договор /според неговите изрични клаузи и по подразбиране/;
- законодателство;
- или
- друго действие на закона.

Конструктивно задължение е задължение, което произлиза от действията на предприятието, когато:

- на базата на установена тенденция на предходна практика, публикувани политики или достатъчно специфично текущо твърдение предприятието е показало на други страни, че е готово да приеме определени отговорности;
- и
- като резултат предприятието създава у другите страни определено очакване, че ще изпълни тези отговорности.

Провизия се признава тогава, когато:

- предприятието има настоящо задължение (правно или конструктивно) като резултат от минали събития;
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси, съдържащ икономически ползи;
- и
- може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

Ако тези условия не са изпълнени, провизия не се признава.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Провизиите се признават по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на предприятието към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждане на настоящото задължение.

Признатите суми на провизии се преразглеждат към всеки край на отчетен период и се преизчисляват с цел се отрази най-добрата текуща оценка.

Пасиви държани за продажба МСФО 5

Съгласно изискванията на МСФО5 предприятието класифицира като пасиви държани за продажба, пасиви включени в група за изваждане от употреба. Пасивите се оценяват в съответствие с изискванията на МСФО5.

Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се принават за временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към края на отчетния период.

Отсрочен данъчен пасив се признава за всички дължими в бъдещи периоди суми на данъци свързани с облагаеми временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава за възстановимите в бъдещи периоди суми на данъци свързани с приспадащи се временни разлики, пренос на неизползвани данъчни загуби и кредити до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват.

Към края на всеки отчетен период предприятието преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи. Предприятието признава непризнатите в предходен период отсрочени данъчни активи до степента, до която се е появила вероятност бъдещата облагаема печалба да позволява възстановяването на отсрочен данъчен актив.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преразглежда към всеки край на отчетен период. Предприятието намалява балансовата стойност на отсрочените данъчни активи до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява да се оползотвори ползата от част или целия отсрочен данъчен актив. Всяко такова намаление се проявява обратно до степента, до която е станало вероятно да се реализира достатъчна облагаема печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди/погаси въз основа на данъчните ставки /и данъчни закони/, действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в печалбата или загубата за периода, освен до степента, до която данъкът възниква от операция или събитие, което е признато през същия или различен период директно в собствения

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

капитал.

Печалба или загуба за периода

Предприятието признава всички елементи на приходите и разходите през периода в печалбата или загубата, освен ако даден МСФО не изисква или разрешава друго.

Някои МСФО определят обстоятелства, при които предприятието признава конкретни позиции извън печалбата или загубата през текущия период. Други МСФО изискват или разрешават компонентите на друг всеобхватен доход, които отговарят на дефиницията на Общите положения за приходи и разходи, да бъдат изключени от печалбата или загубата.

Разходи

Предприятието отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности.

Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникна през няколко отчетни периода и връзката на разходите с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Разход се признава незабавно в отчета за доходите, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степенята, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в баланса.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Приходи

Приход е брутен поток от икономически ползи през периода, създаден в хода на обичайната дейност на предприятието, когато тези потоци водят до увеличаване на собствения капитал, различни от увеличенията, свързани с вноските на акционерите

Предприятието отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото за получаване плащане или възнаграждение.

Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г**

Приходът от продажбата на стоки и продукцията се признава, когато са били изпълнени всички следващи условия:

- предприятието е прехвърлило на купувача съществени рискове и ползи от собствеността върху стоките и продукцията;
- предприятието не запазва продължаващо участие в управлението на стоките и продукцията, доколкото то обикновено се свързва със собствеността, нито ефективен контрол над продаваните стоки и продукцията;
- сумата на прихода може надеждно да бъде оценена;
- вероятно е икономическите ползи, свързани със сделката, да се получат от предприятието; и
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат оценени;

Приходът от продажба на услуги се признава когато резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, приходът, свързан със сделката, трябва да се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на периода. Резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, когато са изпълнени всички следващи условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена ;
- вероятно предприятието ще има икономически ползи, свързани със сделката;
- етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период може надеждно да се оцени;
- и
- разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката може надеждно да бъдат оценени;

Междинните и авансовите плащания, направени от клиентите, обикновено не отразяват извършените услуги.

Приходи от лихви, възнаграждения за права и дивиденди, се признават, когато:

- е възможно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката;
- и
- сумата на приходите може надеждно да бъде оценена.

Приходите се признават, както следва:

- лихвата се признава по метода на ефективната лихва съгласно МСС39;
- възнагражденията за права се признават, на база на счетоводния принцип на начисляване съгласно съдържанието на съответното споразумение;
- дивидентите се признават, когато се установи правото за получаването им;

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Неплатена лихва натрупана преди придобиването на лихвоносна инвестиция - последвалите лихвени постъпления се разпределят между периода преди придобиването и този след придобиването. Само частта след придобиването се признава за приход.

Дивиденди по капиталови ценни книжа обявени от печалбите преди придобиването се признават в печалбата или загубата при установяване на правото да получи дивидент, независимо от това дали дивидентите се отнасят за печалба реализирана преди или след придобиването.

Възнагражденията за права се начисляват съгласно условията на съответното споразумение и обикновено се признават на тази основа, освен ако с оглед разпоредбите на споразумението е по-подходящо приходът да се признава на друга системна или рационална база.

Приходът се признава само когато има вероятност предприятието да получи икономически ползи, свързани със сделката.

Когато възникне несигурност около събирането на сума, която вече е включена в прихода, несъбираемата сума или сумата, относно която възстановяването вече не е вероятно, се признава за разход, а не за корекция на сумата на първоначално признатия приход.

Приходите от наеми /оперативен лизинг/ се признават на времева база за срока на договора.

Финансови рискове

Кредитен риск

Рискът че страна по финансови инструменти - активи на предприятието няма да успее да изплати задължението си и ще причини финансова загуба на предприятието.

Ликвиден риск

Рискът, че предприятието ще срещне трудности при изпълнението на задължения, свързани с финансови пасиви.

Пазарен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Пазарният риск се състои от три вида риск:

- Валутен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в обменните курсове.

- Лихвен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти.

- Друг ценови риск

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени /различни от тези, възникващи от лихвен риск или валутен риск/, независимо от това дали тези промени са причинени от фактори, специфични за отделния финансов инструмент или неговия емитент, или от фактори, влияещи върху всички подобни финансови инструменти, търгувани на пазара.

Политиката на ръководството за цялостно управление на рисковете е съсредоточена и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат.

Ефекти от промените в обменните курсове

Функционалната валута на предприятието е българският лев.

Валутата на представяне на финансовите отчети е български лев.

Точността на числата във финансовия отчет е хиляди български лева.

Чуждестранна валута е всяка валута различна от функционалната валута на предприятието.

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка /БНБ/ за съответната валута, към датата на сделката.

Курсовите разлики, възникващи при уреждане на парични позиции или при преизчисляване на паричните позиции на предприятието по курсове, различни от тези, при които са били преизчислени при първоначалното признаване през периода или в предходни финансови отчети, се признават като печалба или загуба за периода, в който са възникнали, с някои изключения съгласно МСС 21 на курсовите разлики, възникващи по дадена парична позиция, която по същността си представлява част от нетна инвестиция на отчитаща се стопанска единица в чуждестранна дейност .

Когато парична позиция възниква в резултат на сделка с чуждестранна валута и има промяна в обменния курс между датата на сделката и датата на уреждането, се появява курсова разлика. Когато сделката бъде уредена в рамките на същия отчетен период, през който е възникнала, цялата курсова разлика се признава през дадения период. Но когато сделката бъде уредена през следващ отчетен период, курсовата разлика, призната през всеки от междинните периоди до датата на уреждането, се определя от промяната на обменните курсове през всеки период.

Когато печалба или загуба от непарична позиция е отразена директно в собствения капитал, всеки обменен компонент от тази печалба или загуба се признава в друг всеобхватен доход. Когато печалба или загуба от непарична позиция е отразена в печалбата или загубата, всеки обменен компонент от тази печалба или загуба се признава като печалба или загуба.

Когато определени МСФО изискват някои печалби или загуби от активи да се отразяват директно в собствения капитал и когато такъв актив се оценява в чуждестранна валута, МСС 21 изисква преоценената стойност да бъде преизчислена, използвайки курса към

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

датата на определяне на стойността, в резултат на което се получава курсова разлика, която също се признава в друг всеобхватен доход.

Предприятието прави преоценка на позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период и текущо през отчетния период.

Позициите в чуждестранна валута към 31 март 2011 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

В резултат на несигурността, присъща на деловата дейност, много статии от финансовите отчети не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна оценка. Приблизителните оценки се оценяват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация.

Използването на разумни приблизителни оценки представлява основен елемент в изготвянето на финансовите отчети и не намалява тяхната достоверност. Прилагането на Международните стандарти за финансово отчитане изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на финансовите отчети и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те се извършват на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените във финансовите отчети

Дадена приблизителна оценка подлежи на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се основава, или в резултат от получена нова информация или допълнително натрупан опит. Преразглеждането на приблизителната оценка не се свързва с предходни периоди и не представлява корекция на грешка.

Всяка промяна в прилаганата база за оценяване се третира като промяна в счетоводната политика, а не в счетоводната приблизителна оценка.

Когато е трудно да се направи разграничение между промяна в счетоводната политика и промяна в счетоводната приблизителна оценка, промяната се приема като промяна на счетоводната приблизителна оценка.

Ефектът от промяната в счетоводна приблизителна оценка, се признава перспективно чрез включването му в печалбата или загубата за периода на промяната, ако промяната засяга само този период или периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата.

Дотолкова, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка води до промени в активите и пасивите, или се отнася до компонент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Грешки

Грешки от минал период са пропуски или неточно представяне на финансовите отчети на предприятието за един или повече минали отчетни периоди произтичащи от неизползване или неправилно използване на надеждна информация, която:

- е била налична към момента, в който финансовите отчети за тези периоди са били одобрени за публикуване;

и

- е можело, приполагането на разумни усилия, да бъде получена и взета предвид при изготвянето и представянето на тези финансови отчети;

Тези грешки включват ефектите от математически грешки, грешки при прилагане на счетоводна политика, недоглеждане или неточно представяне на факти и измами.

Грешки по смисъла на МСС 8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това, грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Предприятието коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:

- преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка;

или

- в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване с обратна сила, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда финансов актив за дадено предприятие и финансов пасив или капиталов инструмент, за друго предприятие. Предприятието признава финансов актив или финансов пасив в баланса, когато става страна по договорните условия на финансов инструмент.

Финансовите активи и пасиви се класифицират съгласно изискванията на МСС 39.

Свързани лица и сделки между тях

Предприятието спазва разпоредбите на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без значение на това, дали се прилага някаква цена.

Лизинг

Съгласно МСС 17 лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Лизингов договор се класифицира като оперативен лизинг, ако не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Признаване и отчитане на финансов лизингов договор по които дружеството е лизингополучател

В началото на лизинговия срок финансовият лизинг се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на наетия актив или, ако е по-нисък – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания, всяка едно от които е определено в началото на лизинговия договор. Дисконтовият процент, който се използва при изчисляване на настоящата на минималните лизингови плащания е лихвеният процент, заложен в лизинговия договор, доколкото той практически може да бъде определен; ако това е невъзможно – използва се диференциалният лихвен процент по задължението на лизингополучателя. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се прибавят към сумата, призната като актив.

Минималните лизингови плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неплатеното задължение. Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Условните наеми се начисляват като разход за периодите, в които са били извършени.

Амортизационната политика по отношение на амортизуемите наети активи се съобразява с тази по отношение на собствените амортизуеми активи, а признатата амортизация се изчислява на базата, определена в МСС регламентиращи съответния вид актив. Ако не е сигурно в голяма степен, че предприятието ще придобие собственост до края на срока на лизинговия договор, активът изцяло се амортизира през по-краткия от двата срока – срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор по които дружеството е лизингополучател

Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за доходите по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, освен ако друга системна база не е представителна за времето, през което предприятието използва изгодите на наетия актив.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Признаване и отчитане на финансов лизингов договор по които дружеството е лизингодател

Предприятието признава активите, държани по силата на финансов лизинг, в своите отчети и ги представя като вземане, чиято сума е равна на нетната инвестиция в лизинговия договор.

Подлежащото на получаване лизингово плащане се разглежда като погасяване на главница и финансов доход.

Признаването на финансовия доход се основава на модел, отразяващ постоянна норма на възвръщаемост за периодите върху нетната инвестиция на лизингодателя, свързана с финансовия лизинг.

Приходът от продажбата, признат в началото на срока на финансовия лизинг от лизингодателя, представлява справедливата стойност на актива или ако тя е по-ниска – настоящата стойност на минималните лизингови плащания, изчислени при пазарен лихвен процент. Себестойността на продажбата в началото на срока на лизинговия договор е себестойността или балансовата стойност, ако са различни, на наетата собственост, намалена със настоящата стойност на негарантираната остатъчна стойност.

Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор по които дружеството е лизингодател

Активите, държани за отдаване по оперативни лизингови договори се представят в отчетите, в съответствие със същността на актива.

Наемният доход от оперативни лизингови договори се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга системна база отразява по-точно времеви модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Разходите, включително амортизацията, извършени във връзка с генерирането на дохода от лизинг, се признават за разход. Наемният доход се признава за доход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, дори ако постъпленията не се получават на тази база, освен ако друга системна база отразява по-точно времеви модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Началните преки разходи, извършени от предприятието във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата сума на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същото основание както лизинговия приход.

Амортизацията на амортизуемите наети активи се извършва на база, съответстваща на амортизационната политика, възприета за подобни активи, а амортизациите се изчисляват на базата, посочена в МСС регламентиращи отчитането на съответния вид актив.

Договори за строителство

Съгласно КРМСФО 15 определянето дали дадено споразумение за строителство на недвижим имот попада в обхвата на МСС 11 или МСС 18 зависи от условията на

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г**

споразумението и всички придружаващи го факти и обстоятелства. Определянето изисква преценка по отношение на всяко споразумение.

Споразумение за строителство на недвижим имот, в което купувачите имат само ограничена възможност да влияят на проекта на недвижимия имот, например да изберат проект измежду няколко варианта, разработени от предприятието, или да направят само минимални промени в основния проект, е споразумение за продажба на стоки в обхвата на МСС 18.

Споразумение за строителство попадащо в обхвата на МСС 18 се класифицира като:

- Споразумение за предоставяне на услуги, ако от предприятието не се изисква да придобива и доставя строителни материали.

В такъв случай, ако са изпълнени критериите на МСС 18, приходите се признават на базата на етапа на завършеност на сделката, като се прилага методът на процента на завършеност. Изискванията на МСС 11 са общо приложими към признаването на приходи и свързаните разходи за такава сделка съгласно МСС 18.

- Споразумение за продажба на стоки, ако от предприятието се изисква да предоставя услуги и строителни материали, за да изпълни своето договорно задължение за предоставяне на недвижим имот на купувача.

Прилагат критериите за признаване на приходи от продажба на стоки.

- Предприятието може да прехвърли върху купувача контрола и значителните рискове и ползи от собствеността над незавършеното производство в текущото му състояние в процеса на строителството. В такъв случай, ако всички критерии за признаване на приходи от продажба на стоки от МСС 18 се изпълняват непрекъснато в процеса на строителството, предприятието признава приходите на базата на етапа на завършеност, като прилага метода на процента на завършеност. Изискванията на МСС 11 са общо приложими към признаването на приходи и свързаните разходи за такава сделка.

- Предприятието може да прехвърли върху купувача контрола и значителните рискове и ползи от собствеността на недвижимия имот изцяло наведнъж /напр. при завършване, по време на или след доставката/. В такъв случай предприятието признава приходите, само когато са удовлетворени всички критерии за признаване на приходи от продажба на стоки от МСС 18.

Когато от предприятието се изисква да извърши допълнителна работа по вече доставения на купувача недвижим имот, то признава задължение и разход в съответствие с МСС 18. Задължението се оценява в съответствие с МСС 37.

Споразумение за строителство попадащо в обхвата на МСС 11

МСС 11 се прилага, когато споразумението отговаря на дефиницията на договор за строителство, заложен в МСС 11. Споразумение за строителство на недвижим имот отговаря на дефиницията на договор за строителство, когато купувачът е в състояние да определи основните структурни елементи на проекта на недвижимия имот преди започване на строителството и/или да определи основни структурни промени в процеса

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

на строителството /независимо дали упражнява тази възможност или не/. Когато се прилага МСС 11, договорът за строителство включва също всякакви договори или компоненти за предоставяне на услуги, които са пряко свързани с изграждането на недвижимия имот в съответствие с МСС 11 и МСС 18.

Договор за строителство е договор, в който е договорено конкретно изграждане на актив или на съвкупност от активи, които са в тясна взаимна връзка или взаимна зависимост по отношение на тяхното проектиране, технология и функция, крайна цел или предназначение.

Договор на база на твърда цена е договор за строителство, който е сключен на твърда договорна цена или твърда единична цена на готовия продукт, която в някои случаи е обвързана с клаузи за повишаване на разходите.

Договор на база "разходи плюс" е договор за строителство, при който се възстановяват допустимите или определените по друг начин разходи плюс процент към тези разходи или твърдо възнаграждение.

Приходите по договора включват:

-първоначалната сума на прихода, договорена в договора;

и

-изменения в строителните работи, изплащането на искове и материални стимули до степента, в която е вероятно те да доведат до реализиране на приходи и същите могат да бъдат надеждно оценени.

Приходите по договора се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възнаграждение. Оценката на приходите по договора се влияе от множество несигурности, които зависят от резултатите от бъдещи събития. Често приблизителните оценки трябва да бъдат преразглеждани вследствие на възникването на събитията и разрешаването на несигурностите. Следователно, сумата на приходите по договора може да се увеличава или намалява през различните периоди.

Разходите по договора включват:

• разходи, които са пряко свързани с конкретния договор:

-разходи за труд на обекта, включително надзор на обекта;

-разходи за материали, използвани при строителството;

-амортизация на машините и съоръженията, използвани по договора;

-разходи за придвижването на машините, съоръженията и материалите до и от площадката на изпълнението на договора;

-разходи за наемане на машини, оборудване и съоръжения;

-разходи за проектиране и техническа помощ, които пряко са свързани с договора;

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г**

-приблизителни разходи за работи по извършването на корекции и работи по гаранционната поддръжка, включително и очакваните гаранционни разходи;

-искове от трети страни.

Тези разходи могат да бъдат намалени с евентуални случайни приходи, които не са включени в приходите по договора, например, приходи от продажбата на излишни материали и продажбата на машините и съоръженията в края на договора.

- разходи, които се отнасят към дейността по договора като цяло и могат да бъдат разпределени към договора:

-застраховки;

-разходи за проектиране и техническа помощ, които не са пряко свързани с конкретен договор; и

-общи разходи по строителството.

- други разходи, които могат да бъдат конкретно начислени на клиента съгласно условията на договора-могат да включват някои общи административни разходи и разходи за развойна дейност, за които в условията на договора е предвидено възстановяване;

Разходите по договора включват разходи, които се отнасят към дадения договор за периода от датата на възлагането до окончателното му изпълнение. Разходите обаче, които се отнасят пряко към даден договор и които са понесени във връзка със сключването на договора, също се включват като част от разходите по него, ако могат да бъдат определени поотделно и надеждно оценени и е вероятно, че договорът ще бъде сключен. Когато разходите, направени по сключването на договора, се признават за разход за периода, през който са направени, те не се включват в разходите по договора, когато договорът е сключен през следващ период.

Разходи, които не могат да бъдат отнесени към договорна дейност или не могат да бъдат разпределени към даден договор, се изключват от разходите за този договор за строителство. Подобни разходи включват:

- общи административни разходи, които в договора не се предвижда да бъдат възстановими;
- разходи, свързани с продажби;
- разходи за изследователска и развойна дейност, които в договора не се предвижда да бъдат възстановими;

и

- амортизация за машини, съоръжения и оборудване, които не са били използвани за дадения договор.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Когато резултатът от един договор за строителство може да бъде оценен надеждно, приходите и разходите, свързани с договора за строителство, се признават като приходи и разходи чрез отчитане на етапа на изпълнение на договорната дейност към края на всеки отчетен период. Очакваните загуби по договора за строителство незабавно се признават като разход.

Извършени разходи по договора, които се отнасят за бъдещи дейности по договора се признават като актив при условие, че е вероятно те да бъдат възстановени. Такива разходи представляват сума, дължима от клиента, и често се класифицират като незавършени работи по договора.

Етапът на завършеност на даден договор се определя чрез:

- съотношението на частта от разходите по договора, направени за извършената до момента работа, към предвидените общи разходи по договора;
- прегледи на извършената работа;

или

- завършеност на натуралната част от работата по договора.

Междинните плащания и получените от клиентите аванси често не отразяват извършената работа.

Когато резултатите от даден договор за строителство не могат да бъдат надеждно оценени:

- приходите се признават само доколкото, доколкото е вероятно направените разходи по договора да бъдат възстановени;

и

- разходите по договора се признават като разход за периода, през който са направени.

Когато има вероятност общата сума на разходите по договора да превишава общата сума на приходите по договора, очакваните загуби незабавно се признават като разход.

Събития след края на отчетния период

Събития след края на отчетния период са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между края на отчетния период и датата, на която финансовите отчети са одобрени за публикуване.

Разграничават се два вида събития:

- такива, които доказват условия, съществували към края на отчетния период /коригиращи събития/;

и

- такива, които са показателни за условия, възникнали след края на отчетния период /некоригиращи събития/.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Предприятието коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след края на отчетния период и осъвременява оповестяванията.

Предприятието не коригира сумите, признати във финансови отчети, за да отрази некоригиращите събития след края на отчетния период. Когато некоригиращите събития след края на отчетния период са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, предприятието оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие :

-естеството на събитието; и

-приблизителна оценка на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.

Разходи по заеми

Предприятието прилага МСС 23 относно разходите по заеми.

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират като част от стойността на този актив.

Другите разходи по заеми се признават като разход.

Отговарящ на условията актив е актив, който по необходимост изисква значителен период от време за подготовка за неговата предвиждана употреба или продажба.

Разходите по заеми се капитализират като част от стойността на актива, когато съществува вероятност, че те ще доведат до бъдещи икономически ползи за предприятието и когато разходите могат да бъдат надеждно оценени.

Разходите по заеми, които могат да бъдат пряко отнесени към придобиването, строителството или производството на даден отговарящ на условията актив, са онези разходи по заеми, които биха били избегнати, ако разходът по отговарящия на условията актив не е бил извършен.

Предприятието капитализира разходите по заеми като част от стойността на отговарящия на условията актив на началната дата на капитализация.

Началната дата на капитализацията е датата, на която предприятието за първи път удовлетвори следните условия:

- извърши разходите за актива;
- извърши разходите по заемите; както и
- предприеме дейности, необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Предприятието преустановява капитализирането на разходите по заеми за дълги периоди, през които е прекъснато активното подобрене на отговарящ на условията актив.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Предприятието прекратява капитализацията на разходите по заеми, когато са приключени в значителна степен всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданата употреба или продажба.

Условни активи и пасиви

Условен пасив е:

- възможно задължение, което произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието;
или
- настоящо задължение, което произлиза от минали събития, но не е признато, защото:
 - не е вероятно за погасяването му да бъде необходим изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи;
 - или
 - сумата на задължението не може да бъде определена с достатъчна степен на надеждност;

Условен актив е възможен актив, който произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието. Условните активи и пасиви не се признават.

Отчет за паричните потоци

Предприятието е приело политика за отчитане и представяне на паричните потоци по прекия метод в отчета за паричните потоци.

Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

- Оперативна дейност
- Инвестиционна дейност
- Финансова дейност

Като инвестиционно дейност се класифицират парични потоци, чийто резултат е признаване в отчета за финансовото състояние на актив.

Отчет за промените в собствения капитал

Предприятието представя отчет за промените в собствения капитал, показващ:

- обща сума на всеобхватния доход за периода;
- за всеки компонент на собствения капитал, ефектите от прилагане с обратна сила или преизчисление с обратна сила, признати в съответствие с МСС 8;

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

и

- за всеки компонент на собствения капитал, изравняване на балансовата стойност в началото и в края на периода, като се оповестяват отделно промените в резултат от:
 - печалба или загуба;
 - всяка статия на друг всеобхватен доход;
 - сделки със собствениците в качеството им на собственици, като показва отделно вноските от и разпределенията към собствениците;

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Допълнителна информация към статиите на финансовия отчет

1. Отчет за финансовото състояние

1.1. Имоти, машини, съоръжения

	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други активи	Капитализирани разходи	Общо
<i>Отчетна стойност</i>					
Салдо към 31.12.2009	71	3 669	534	163	4 437
Постъпили		116	8		124
Излезли		(561)	(11)	(163)	(735)
Салдо към 31.12.2010	71	3 224	531	-	3 826
Излезли		(1 478)			(1 478)
Преоценки признати в капитала			(26)		(26)
Салдо към 30.6.2011	71	1 746	505	-	2 322
<i>Амортизация</i>					
Салдо към 31.12.2009	10	1 474	157		1 641
Постъпили	5	593	82		680
Излезли		(327)	(11)		(338)
Салдо към 31.12.2010	15	1 740	228	-	1 983
Постъпили	5	220	37		262
Излезли		(961)	(26)		(987)
Салдо към 30.6.2011	20	999	239	-	1 258
<i>Балансова стойност</i>					
Балансова стойност към 31.12.2010	56	1 484	303	-	1 843
Балансова стойност към 30.6.2011	51	747	266	-	1 064

Активите включени в тази категория са свободни от тежести.

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г**

1.2. Дълготрайни нематериални активи

	Права	Програмни продукти	Общо
<i>Отчетна стойност</i>			
Салдо към 31.12.2009	3 208	70	3 278
Постъпили		2	2
Излезли		(70)	(70)
Салдо към 31.12.2010	3 208	2	3 210
Постъпили			-
Излезли	(3 208)		(3 208)
Салдо към 30.6.2011	-	2	2
<i>Амортизация</i>			
Салдо към 31.12.2009	1 693		1 693
Постъпили	1 069		1 069
Салдо към 31.12.2010	2 762	-	2 762
Постъпили	446		446
Излезли	(3 208)		(3 208)
Салдо към 30.6.2011	-	-	-
<i>Балансова стойност</i>			
Балансова стойност към 31.12.2010	446	2	448
Балансова стойност към 30.6.2011	-	2	2

През текущото тримесечие е приключил договор за вещно право на ползване, поради което ДНМ са намалени.

1.3. Нетекущи финансови активи

Нетекущи финансови активи	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Инвестиции в дъщерни предприятия	36 090	36 124
Вземания по лизингови договори	13 576	13 576
Кредити и вземания	5 527	5 033
Финансови активи на разположение за продажба	5	5
Общо	55 198	54 738

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

1.3.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Вид	30.06.2011 г.		31.12.2010 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Пътица и магистрали АД	100%	33 226	100%	33 226
Поддържане и възстановяване АД	100%	2 843	100%	2 843
Балкан роудс	51%	16	51%	16
ЗАТ Компания центр			51%	34
Пътица инвест ЕООД	100%	5	100%	5
Общо		36 090		36 124

През отчетното тримесечие „Холдинг Пътица” АД е прехвърлил собствеността върху притежаваните от него 51% от капитала на ТОВ „ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР”, Украйна, на своите съдружници в дружеството. Сделката е на стойност 1 600 украински гривни.

Не са възникнали други съществени коригиращи или некоригиращи събития, които да изискват оповестяване.

1.3.2. Финансови активи на разположение за продажба

Вид	30. 06.2011 г.		31.10.2010 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Мострой изток АД	10%	5	10%	5
Общо		5		5

Финансовите активи на разположение за продажба представляват неконтролиращи участия в некотиран инструмент на собствен капитал и са оценени по себестойност.

1.3.3. Вземания по лизингови договори –нетекучи

Вид	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по лизинг от свързани лица в групата /нето/	13 452	13 452
Вземания по лизинг от свързани лица в групата	13 452	13 452
Вземания по лизинг от свързани лица извън групата /нето/	36	36
Вземания по лизинг от свързани лица извън групата	36	36
Вземания по лизинг от несвързани лица /нето/	88	88
Вземания по лизинг от несвързани лица	88	88
Общо	13 576	13 576

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

1.3.4. Кредити и вземания –нетекучи

Вид	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Кредити	5 527	5 033
Общо	5 527	5 033

Вид	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	5 527	5 033
Вземания по кредити от свързани лица в групата	905	905
Вземания по лихви по кредити от свързани лица в групата	4 622	4 128
Общо	5 527	5 033

Предоставените заеми на свързани лица се олихвяват по договорен лихвен процент -8%.

1.4. Материални запаси

Материалните запаси към 30.06.2011 г. са в размер на 1 х.лв. и включват горива.

1.5. Текущи търговски и други вземания

Вид	30.06.2011	31.12.2010 г.
Вземания от свързани лица в групата /нето/	23 982	27 506
Вземания по продажби	5 247	8 787
Обезценка на вземания по продажби		
Вземания по предоставени аванси	6 888	7 069
Обезценка на вземания по предоставени аванси		
Вземания по дивиденди	6 136	6 136
Предоставени гаранции и депозити	5 711	5 514
Вземания от свързани лица извън групата /нето/	557	587
Вземания по продажби	557	570
Други вземания		17
Вземания по продажби /нето/	5 249	4 998
Вземания по продажби	5 249	4 998
Вземания по предоставени аванси /нето/	6 546	6 620
Вземания по предоставени аванси	6 546	6 620
Вземания по дивиденди		2 004
Други текущи вземания	2 102	2 158
Предоставени гаранции и депозити	2 096	2 152
Други вземания	6	6
Общо	38 436	43 873

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

1.6. Данъци за възстановяване

Вид	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Данък върху добавената стойност	34	
Общо	34	-

1.7. Текущи финансови активи

Текущи финансови активи	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по лизингови договори	3 891	3 839
Кредити и вземания	90 350	86 296
Общо	94 241	90 135

1.7.1. Вземания по лизингови договори – текущи

Вид	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по лизинг от свързани лица в групата /нето/	3 453	3 589
Вземания по лизинг от свързани лица в групата	3 453	3 589
Вземания по лизинг от свързани лица извън групата /нето/	205	163
Вземания по лизинг от свързани лица извън групата	205	163
Вземания по лизинг от несвързани лица /нето/	233	87
Вземания по лизинг от несвързани лица	233	87
Общо	3 891	3 839

1.7.2. Кредити и вземания – текущи

Вид	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	12 820	11 912
Вземания по кредити от свързани лица в групата	11 309	10 396
Вземания по лихви по кредити от свързани лица в групата	1 511	1 516
Вземания по кредити от свързани лица извън групата /нето/	14	224
Вземания по кредити от свързани лица извън групата	31	212
Вземания по лихви по кредити от свързани лица извън групата	3	32
Обезценка на вземания по кредити от свързани лица извън групата	(20)	(20)
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	45 519	42 370
Вземания по кредити от несвързани лица	32 110	30 664
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	13 409	11 706
Обезценка на вземания по кредити от несвързани лица		
Общо	58 353	54 506

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Кредитите и вземанията включват:

Вид	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Кредити придобити чрез цесии от свързани лица в групата /нето/	3 449	3 524
Кредити придобити чрез цесии от свързани лица в групата	3 449	3 524
Кредити придобити чрез цесии от несвързани лица /нето/	28 548	28 266
Кредити придобити чрез цесии от несвързани лица	28 659	28 377
Обезценка на кредити придобити чрез цесии от несвързани лица	(111)	(111)
Общо	31 997	31 790

Предоставените заеми на несвързани лица и свързани лица се олихвяват по договорен лихвен процент съответно 8-13% и 8%, които е съобразен с пазарните лихвени нива на финансиране до което дружеството има достъп. Краткосрочните кредити са с падежи до 31.12.2011г. Отпуснатите кредити са обезпечени със запис на заповед и един кредит е обезпечен с ипотека.

Вид	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Кредити придобити чрез цесии от свързани лица в групата /нето/	3 449	3 524
Кредити придобити чрез цесии от свързани лица в групата	3 449	3 524
Кредити придобити чрез цесии от несвързани лица /нето/	28 659	28 266
Кредити придобити чрез цесии от несвързани лица	28 770	28 377
Обезценка на кредити придобити чрез цесии от несвързани лица	(111)	(111)
Общо	32 108	31 790

Кредитите и вземанията придобити чрез цесии са предоговорени с длъжниците.

1.8.Пари и парични еквиваленти

Вид	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Парични средства в брой	16	72
в лева	7	63
във валута	9	9
Парични средства в разплащателни сметки	103	124
в лева	103	119
във валута		5
Парични еквиваленти	-	4
Вземания от подотчетни лица		4
Общо	119	200

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г**

1.9. Собствен капитал

1.9.1. Основен капитал

Акционер	30.06.2010 г.				31.12.2010 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
АБВ Инженеринг ООД	11 644 000	11 644 000	11 644 000	37,96%	11 644 000	11 644 000	11 644 000	37,96%
Евробидинг 2000 ООД	5 537 787	5 537 787	5 537 787	18,05%	3 997 300	3 997 300	3 997 300	13,03%
Васил Божков	243 280	243 280	243 280	0,79%	3 243 280	3 243 280	3 243 280	10,57%
Маккап ЕАД	3 067 400	3 067 400	3 067 400	10,00%	1 000	1 000	1 000	
Орлин Хаджиянков					1 540 487	1 540 487	1 540 487	5,02%
Други миноритарни акционери	10 180 533	10 180 533	10 180 533	33,20%	10 245 933	10 245 933	10 245 933	33,42%
Общо:	30 672 000	30 672 000	30 672 000	100%	30 672 000	30 672 000	30 672 000	100%

На 19.04.2011г. в дружеството е получено уведомление от Васил Крумов Божков по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие относно прехвърлянето на собствеността върху притежаваните от него 3 000 000 броя акции, представляващи 9,78% от капитала на „Холдинг Пътица” АД. След извършеното прехвърляне Васил Крумов Божков притежава 243 280 броя акции, представляващи 0,79% от капитала на „Холдинг Пътица” АД. На 18.04.2011г. в дружеството е получено уведомление от „МАК КАП” ЕАД, ЕИК 831631758 по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие относно придобиването на нови 3 000 000 броя акции, представляващи 9,78% от капитала на „Холдинг Пътица” АД. В резултат на придобиването „МАК КАП” ЕАД притежава 3 001 000 броя акции, представляващи 9,78% от капитала на „Холдинг Пътица” АД.

На 16.06.2011г. в дружеството е получено уведомление от „МАК КАП” ЕАД, ЕИК 831631758 по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие относно придобиването на нови акции от капитала на „Холдинг Пътица” АД. В резултат на придобиването „МАК КАП” ЕАД притежава 3 067 400 броя акции, представляващи 10,00% от капитала на „Холдинг Пътица” АД.

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г**

1.9.2. Премии от емисии

Премии от емисии са формирани в предходни периоди при емитиране на капитал от дружеството.

1.9.3. Резерви

	Общи резерви	Други резерви	Общо резерви
Резерви към 31.12.2009 г.	3 067	879	3 946
Преизчислени резерви към 31.12.2009 г.	3 067	879	3 946
Увеличения от:	-	926	926
Разпределение на печалба		926	926
Резерви към 31.12.2010 г.	3 067	1 805	4 872
Увеличения от:	-	661	661
Разпределение на печалба		661	661
Резерви към 30.6.2011 г.	3 067	2 466	5 533

1.9.4. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2009 г.	926
Увеличения от:	661
Печалба за годината 2010	661
Намаления от:	(926)
Разпределение на печалба в резерви	(926)
Печалба към 31.12.2010 г.	661
Намаления от:	(661)
Разпределение на печалба в резерви	(661)
Загуба към 31.12.2010 г.	-
Увеличения от:	(6 370)
Загуба за годината 2011	(6 370)
Загуба към 30.6.2011 г.	(6 370)
Финансов резултат към 31.12.2009 г.	926
Финансов резултат към 31.12.2010 г.	661
Финансов резултат към 30.6.2011 г.	(6 370)

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

1.10. Нетекущи финансови пасиви

Нетекущи финансови пасиви	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по лизингови договори	441	441
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	48 077	48 077
Общо	48 518	48 518

1.10.1. Задължения по лизингови договори - нетекущи

Вид	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по лизинг към несвързани лица	441	441
Общо	441	441

1.10.2. Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност - нетекущи

Вид	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по получени кредити	48 077	48 077
Общо	48 077	48 077

Вид	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по кредити към финансови предприятия	48 077	48 077
Общо	48 077	48 077

1.11. Нетекущи провизии

Вид	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Провизии за конструктивни задължения	511	511
Провизии за дългосрочни доходи на персонала	19	19
Общо	530	530

1.12. Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по лизингови договори	664	1 292
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	75 014	71 717
Общо	75 678	73 009

1.12.1. Задължения по лизингови договори - текущи

Вид	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по лизинг към свързани лица в групата		
Задължения по лизинг към свързани лица извън групата		
Задължения по лизинг към несвързани лица	664	1 292
Общо	664	1 292

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

През отчетния период, поради неспазване на ангажименти по лизингови договори към Уникредит лизинг, са прекратени от страна на лизингодателя лизингови договори и са отписани активи на стойност 360 х.лв., които са закупени от дъщерно дружество на Холдинга по остатъчна цена на Лизингодателя.

1.12.2. Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност – текущи

Вид	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по получени кредити	75 014	71 717
Общо	75 014	71 717

Вид	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по кредити към свързани лица в групата	635	623
Задължения по лихви по кредити към свързани лица в групата	111	104
Задължения по кредити към финансови предприятия	65 687	66 411
Задължения по лихви по кредити към финансови предприятия	6 422	2 534
Задължения по кредити към несвързани лица	1 925	1 880
Задължения по лихви по кредити към несвързани лица	234	165
Общо	75 014	71 717

Към края на отчетния период кредитът към УниКредит Булбанк АД е просрочен и е в процедура на преговаряне.

Получените заеми от свързани лица се олихвяват по договорен лихвен процент 8%.

Заемите от несвързани лица са получени при следните условия:

Банка / Кредитор	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Уникредит Булбанк АД	25 000	euribor+4 %	15.2.2010	Залог на вземания
UBS AG Швейцария	14 430	euribor+3,25	30.4.2014	Банкова гаранция от ПИБ АД
ПИБ АД	13 000	FIB_BLP+2,51	2.7.2012	Особен залог на вземания
ПИБ АД	4 370	FIB_BLP+2,51	21.1.2013	Особен залог на вземания
ПИБ АД	5 705	FIB_BLP+2,51	25.12.2012	Особен залог на вземания, залог на движими вещи на дъщерни дружества и Бургаски корабостроителници АД, ипотeka на имоти на дъщерно дружество
ПИБ АД	1 826	FIB_BLP+2,51	25.12.2012	Особен залог на вземания
ПИБ АД	2 280	FIB_BLP+2,51	21.1.2013	Особен залог на вземания

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г**

ПИБ -овърдрафт кредитна карта	86	1.10.2011
ДСП-1 АД	1 280	8% 31.12.2011
Еврофутбол ООД	600	6% 31.12.2011

1.13. Текущи търговски и други задължения

Вид	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения към свързани лица в групата	20 719	20 854
Задължения по доставки	4 268	4 420
Задължения по получени аванси	9 698	9 880
Задължения по гаранции и депозити	6 753	6 554
Задължения към свързани лица извън групата	507	226
Задължения по доставки	311	30
Задължения по гаранции и депозити	196	196
в т.ч. гаранции на НС, УС, СД		196
Задължения по доставки	10 151	8 423
Задължения по получени аванси	2 712	2 712
Други текущи задължения	319	303
Задължения по гаранции и депозити	319	291
Други задължения		12
Общо	34 408	32 518

1.14. Данъчни задължения текущи

Вид	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Данък върху добавената стойност		96
Данък върху доходите на физическите лица	31	1
Други данъци	25	25
Други данъци - лихви		1
Общо	56	123

1.15. Задължения към персонал

Вид	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължение към персонал	91	62
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	91	16
Задължение към социално осигуряване	35	3
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	35	3
Общо	126	65

1.16 Текущи провизии

Текущите провизии в размер на 131 х.лв представляват оценка на задължение по съдебен спор на дружеството.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

2. Отчет за доходите

2.1. Приходи

2.1.1. Приходи от продажби

Вид приход	30.6.2011 г.	30.6.2010 г.
Продажби на стоки в т.ч.	-	165
Продажби на горива		95
Продажби на други стоки		70
Продажби на услуги в т.ч.	4 002	8 944
Продажби на строителство	4 002	8 944
Услуги по дългосрочни договори в т.ч.	-	1 212
Начислени на етап		1 212
Други приходи в т.ч.	380	522
Продажби на материали		
Продажби на наеми	83	183
Продажби на консумативи	18	42
Асуд	6	297
Продажби на ДНА	273	
Общо	4 382	10 843

2.1.2. Финансови приходи

Вид приход	30.6.2011 г.	30.6.2010 г.
Приходи от участия		
Приходи от лихви в т.ч.	2 284	3 495
по търговски заеми	2 229	3 379
по лизингови договори	53	116
по търговски вземания	2	
Положителни курсови разлики	1 683	1 503
Общо	3 967	4 998

2.2. Разходи

2.2.1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	30.6.2011 г.	30.6.2010 г.
Спомагателни материали		4
Горивни и смазочни материали		77
Ел. енергия	21	21
Консумативи превозни средства	8	
Офис материали и консумативи	8	40
Други материали	2	
Общо	39	142

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

2.2.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	30.6.2011 г.	30.6.2010 г.
Подизпълнители	3 940	9 554
Нает транспорт		297
Наеми	24	858
Реклама	273	50
Съобщителни услуги	23	34
Консултански и други договори	169	93
Застраховки	32	63
Охрана	63	76
Абонаменти	54	6
Съдебни, нотариални и др. такси	54	26
Транспортни р-ди	11	31
Семинари, курсове	1	6
Възнаграждение за управление надзорен съвет		28
Превод документи		15
Разходи ИСО	7	14
Оценки ДМА, проекти и др.		93
Финансов одит	43	
Други разходи за външни услуги	11	
Общо	4 705	11 244

2.2.3. Разходи за амортизации

Вид разход	30.6.2011 г.	30.6.2010 г.
Разходи за амортизации на производствени	708	881
дълготрайни материални активи	262	346
дълготрайни нематериални активи	446	535
Общо	708	881

2.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	30.6.2011 г.	30.6.2010 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	397	802
административен персонал	397	802
Разходи за осигуровки на в т.ч.	43	89
административен персонал	43	89
в т.ч. разходи на ключов ръководен персонал	156	341
Общо	440	891

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

2.2.5. Други разходи

Вид разход	30.6.2011 г.	30.6.2010 г.
Разходи за командировки	2	47
Разходи представителни	2	128
Разходи за глоби и неустойки	727	
Разходи за дарения		15
Разходи без документ	1	195
Други разходи	10	45
Общо	742	430

2.2.7. Балансова стойност на продадени активи

Вид разход	30.6.2011 г.	30.6.2010 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	517	165
Балансова стойност на продадени активи	517	165
Общо	517	165

2.2.8. Финансови разходи

Вид разход	30.6.2011 г.	30.6.2010 г.
Разходи за лихви в т.ч.	5 688	3 672
по търговски заеми	94	315
по заеми от финансови предприятия	5 466	3 312
по лизингови договори	125	45
други	3	
Отрицателни курсови разлики	1 628	1 421
Други финансови разходи	252	123
Общо	7 568	5 216

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г**

Други оповестявания

Свързани лица и сделки със свързани лица
Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственици на капитала на дружеството

Собствениците на капитала на дружеството са оповестени в т.1.9.1

Дъщерни предприятия на предприятието

Дъщерните предприятия са оповестени в т. 1.3.1

Дъщерни предприятия с непряко участие в капитала - чрез дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия на ПЪТИЩА И МАГИСТРАЛИ АД

Предприятие	Процент на участие
ПЪТНОСТРОИТЕЛНА ТЕХНИКА АД	32,17%
ПЪТСТРОЙ ЕАД	100,00%
ПЪТИНЖЕНЕРИНГ М АД	32,16%
ВИДАПЪТСТРОЙ АД	32,26%
БУРГАСПЪТСТРОЙ АД	95,62%
ПЪТИЩА СТАРА ЗАГОРА ЕАД	100,00%
ПЪТИНЖЕНЕРИНГ АД	93,00%

Дъщерни предприятия на ПОДДЪРЖАНЕ И ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ АД

Предприятие	Процент на участие
ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ СЕВЛИЕВО ЕООД	100,00%
ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ ЯБЛАНИЦА ЕООД	100,00%

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г**

Продажби на свързани лица в групата

Клиент	Вид сделка	30.6.2011 г.	30.6.2010 г.
Пътица ДЗЗД			885
Пътица Разград ДЗЗД			1 811
Пътица Бургас ДЗЗД		1 230	5 089
Пътица Видин ДЗЗД		957	782
Общо		2 187	8 567

Продажби на свързани лица извън групата

Клиент	Вид сделка	30.6.2011 г.	30.6.2010 г.
ЖП Инфраструктура ХД	наем	32	50
Мострой АД	наем	16	63
Общо		48	113

Условията, при които са извършени сделките не се отклоняват от пазарните механизми за бранша.

Покупки от свързани лица в групата

Доставчик	Вид сделка	30.6.2011 г.	30.6.2010 г.
Пътностроителна техника АД	СМР	1 176	1 400
Пъстрой ЕАД	СМР		
Пътинженеринг- М АД	СМР	770	44
Видапътстрой АД	СМР	187	782
Бургаспътстрой АД	СМР	1 176	4 384
Пътинженеринг АД	СМР		229
Общо		3 309	6 839

Покупки от свързани лица извън групата

Доставчик	Вид сделка	30.6.2011 г.	30.6.2010 г.
Старт 999			63
Нове АД Холдинг		90	
Общо		90	63

Разходите от свързани лица представляват основно разходи по изпълнение на строителни договори. Условията, при които са извършени сделките не се отклоняват от пазарните механизми за бранша.

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г**

Вземания от свързани лица в групата

Клиент	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Пътностроителна техника АД	4 442	4 232
Пъстрой ЕАД	2 923	2 910
Пътинженеринг- М АД	944	1 296
Видапътстрой АД	696	737
Бургаспътстрой АД	6 399	6 399
Пътстройинженеринг АД	254	
Пътища Стара Загора ЕАД	51	51
Поддържане и възстановяване АД	1 846	1 847
Тракия IV ДЗЗД		2
Пътища ДЗЗД	3 158	6 846
Пътища Разград ДЗЗД	331	331
Пътища Бургас ДЗЗД	2 095	2 050
Пътища Кюстендил ДЗЗД		
Пътища Видин ДЗЗД	692	664
Балкан роудс	141	141
Сдружение Виа Севт	10	
Общо	23 982	27 506

Вземания от свързани лица извън групата

Клиент	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
ЖП Инфраструктура ХД	346	308
РВП Кьоне	197	252
Мострой АД	14	9
Улично осветление ДЕА		1
Физ.лица		17
Общо	557	587

Задължения към свързани лица в групата

Доставчик	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Пътностроителна техника АД	1 661	2 293
Пъстрой ЕАД	3 562	3 561
Пътинженеринг- М АД	1 249	670
Видапътстрой АД	296	272
Бургаспътстрой АД	4 095	4 019
Пътстройинженеринг АД	158	
Пътинженеринг АД		159
Пътища Разград ДЗЗД	2 912	2 912
Пътища Бургас ДЗЗД	6 411	6 411
Пътища Видин ДЗЗД	375	557
Общо	20 719	20 854

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Задължения към свързани лица извън групата

Доставчик	30.6.2011 г.	31.12.2010 г.
Старт 999		12
Гаранции УС	196	196
Общо	507	226

Финансови активи в свързани лица в група - предоставени заеми

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Пътица и Магистрали АД	105	19		
Пътностроителна техника АД	430	296	905	4 187
Пъстрой ЕАД	143	58		
Пътинженеринг- М АД				
Видапътстрой АД	570			
Бургаспътстрой АД				435
Пътица Стара Загора ЕАД	91	18		
Поддържане и възстановяване АД	57	5		
ПП- Севлиево ЕООД	14	2		
Пътица Инвест ЕООД	9 676	1 082		
Пътица Бургас ДЗЗД	115	14		
Пътица Видин ДЗЗД	42	6		
Балкан роудс	66	11		
Общо	11 309	1 511	905	4 622

Кредитополучател	Вземане към	Начислени	Получени	Вземане към
	31.12.2010 г.	през 2011 г.	през 2011 г.	30.6.2011 г.
Пътица и Магистрали АД	15	4		19
Пътностроителна техника АД	4 407	75		4 482
Пъстрой ЕАД	53	6		59
Видапътстрой АД	34	22	56	-
Бургаспътстрой АД	435			435
Пътица Стара Загора ЕАД	15	3		18
Поддържане и възстановяване АД	4	1		5
ПП- Севлиево ЕООД	2			2
Пътица Инвест ЕООД	656	426		1 082
Пътица Бургас ДЗЗД	10	4		14
Пътица Видин ДЗЗД	4	2		6
Балкан роудс	9	2		11
Общо	5 644	545	56	6 133

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Финансови активи в свързани лица извън група - предоставени заеми

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Мострой АД		2
Мострой В.Търново АД	4	
Релс Ремонт	7	1
Общо	11	3

Кредитополучател	Вземане към	Начислени	Получени	Вземане към
	31.12.2010 г.	през 2011 г.	през 2011 г.	30.6.2011 г.
Мострой АД	1	1		2
Релс Ремонт		1		1
Общо	1	2	-	3

Предоставените заеми на свързани лица се олихвяват по договорен лихвен процент 8%, които е съобразен с пазарните лихвени нива на финансиране до което дружеството има достъп. Краткосрочните кредити са с падежи до 31.12.2011г. Като част от политиката на управление на кредитния риск дружеството има политика да предоговаря и разсрочва кредитите от свързаните лица в групата.

Финансови активи –придобити кредити и търговски вземания от свързани предприятия в група чрез договори за цесии.

Контрагент	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Пътностроителна техника АД	1574	
Пъстрой ЕАД	130	
Пътинженеринг- М АД	132	
Пътстройинженеринг АД	214	
Пътица Стара Загора ЕАД	64	
Пътица Инвест ЕООД	1335	
Общо	3 449	-

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г

Финансови пасиви в свързани лица в група - получени заеми

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Пътностроителна техника АД		61		
ПП- Ябланица ЕООД	32	18		
Тракия IV ДЗЗД	570	32		
Пътица ДЗЗД				
Пътица Разград ДЗЗД	9			
Пътица София ДЗЗД	24			
	635	111	-	-

Банка / Кредитор	Задължение	Начислени	Платени	Задължение
	31.12.2010 г.	през 2011 г.	през 2011 г.	30.6.2011 г.
Пътностроителна техника АД	61			61
Пътинженеринг- М АД	13		13	-
ПП- Ябланица ЕООД	17	1		18
Тракия IV ДЗЗД	11	21		32
Пътица ДЗЗД	2	1	3	-
Общо	104	23	16	111

Получените заеми от свързани лица се олихвяват по договорен лихвен процент 8%.
Краткосрочните кредити са с падежи до 31.12.2011г.

Условни активи и пасиви

Съдебни и изпълнителни дела

Изпълнителни дела за непозволено увреждане, вследствие на пътно транспортни произшествия с финансов интерес 13 х.лв. и дела за неизпълнени договорни задължения по договори с финансов интерес 195 х.лв.- не са начислени провизии, поради мнение на юристите за изхода от делата.

През изминалото тримесечие е приключило съдебно дело с фирма Идея ком, съгласно което Холдинг Пътица АД трябва да плати главница и лихви в размер на 1 361 х.лв., което задължение е осчетоводено във финансовия отчет на дружеството.

Холдинг Пътица АД има условни задължения по издадени банкови гаранции от ПИБ АД за участие в търгове , за добро изпълнение и др. за общ размер - 43 655 хил. лева и към UBS в размер на 8 520 хил. CHF и 1 335 хил. евро.

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г**

Холдинг Пътица АД е солидарен длъжник по договори за финансов лизинг към Интерлийз АД на дъщерни дружества, Фейвъър къмпани ЕООД и МСИ АД . Холдинг Пътица АД е солидарен длъжник по договори за финансов лизинг на несвързани лица към Интерлийз АД с размер 193 х.лв.

Холдинг Пътица АД е солидарен длъжник по договор за банков кредит с размер 6 000 х.евро с кредитополучател ИнфраКом ЕООД.

Холдинг Пътица АД е солидарен длъжник по договори за финансов лизинг на дъщерните си дружества с лизингодател УниКредит Лизинг АД.

Финансови показатели

№	Показатели	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	56 363	57 128	(765)	-1%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	132 831	134 208	(1 377)	-1%
3	Активи държани за продажба	-	-	-	#DIV/0!
4	Материални запаси	1	-	1	#DIV/0!
5	Краткосрочни вземания	38 470	43 873	(5 403)	-12%
6	Краткосрочни финансови активи	94 241	90 135	4 106	5%
7	Парични средства	119	200	(81)	-41%
8	Обща сума на активите	189 194	191 336	(2 142)	-1%
9	Собствен капитал	29 878	36 248	(6 370)	-18%
10	Финансов резултат	(6 370)	661	(7 031)	-1064%
11	Дългострочни пасиви	49 048	49 048	-	0%
12	Краткосрочни пасиви	110 268	106 040	4 228	4%
13	Обща сума на пасивите	159 316	155 088	4 228	3%
14	Приходи общо	8 349	15 841	(7 492)	-47%
15	Приходи от продажби	4 382	10 843	(6 461)	-60%
16	Разходи общо	14 719	18 969	(4 250)	-22%

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА II-РО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011г**

№	Коефициенти	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:					
1	На собствения капитал	(0.21)	0.02	(0.23)	-1269%
2	На активите	(0.03)	0.00	(0.04)	-1075%
3	На пасивите	(0.04)	0.00	(0.04)	-1038%
4	На приходите от продажби	(1.45)	0.06	(1.51)	-2485%
Ефективност:					
5	На разходите	0.57	0.84	(0.27)	-32%
6	На приходите	1.76	1.20	0.57	47%
Ликвидност:					
7	Обща ликвидност	1.20	1.27	(0.06)	-5%
8	Бърза ликвидност	1.20	1.27	(0.06)	-5%
9	Незабавна ликвидност	0.86	0.85	0.00	0%
10	Абсолютна ликвидност	0.00	0.00	(0.00)	-43%
Финансова автономност:					
11	Финансова автономност	0.19	0.23	(0.05)	-20%
12	Задлъжнялост	5.33	4.28	1.05	25%

Събития след края на отчетния период

На проведеното на 30.06.2011 г. Годишно Общо събрание на акционерите (ГОСА) за отчетната 2010 г., беше взето решение Орлин Георгиев Хаджиянков да бъде освободен като член на Съвета на директорите и на негово място да бъде избран Максим Жеков Димов.