

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.**

Обща информация

Наименование на предприятието	ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД
Съвет на директорите	Максим Жеков Димов Йоана Христова Чолакова НОВЕ-АД-ХОЛДИНГ АД чрез Мирослав Александров Илиев
Представяващи	Мирослав Александров Илиев Димитър Георгиев Гъошев
Съставител	Ивелина Йорданова Маринова
Юрист	Николай Христов Арабаджиев
Одитен комитет	Боряна Георгиева Спасова Лидия Бориславова Мартинова
Държава на регистрация	РБългария
Седалище и адрес на регистрация	Гр.София Район Оборище Ул. Московска №3
Обслужващи банки	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД К Т БАНКА АД РАЙФАЙЗЕН БАНК АД

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.****Финансовият отчет е индивидуален отчет на предприятието**

Съгласно законите 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 четвърто тримесечие на 2012 г. съгласно МСФО в сила за 2012 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

31.12.2012г.

Период на финансовия отчет – текущ период

Годината започваща на 01.01.2012г. и завършваща на 31.12.2012г.

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 ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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

26 броя

База за изготвяне на финансовите отчети, прилагани съществени счетоводни политики

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансови отчети са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези консолидирани финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството изготвя и консолидирани финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и одобрени от Европейския съюз. В тях инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети.

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо дружество, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

При прилагане счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всеки други отчети и свързаните с тях пояснителни приложения.

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 31.12.2011г. 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 2012 г., които са приложими към неговата дейност към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет.

Приложими за Дружеството са следните Международни стандарти и практики:

Международни стандарти за финансово отчетане (МСФО)

- МСФО 1 *Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчетане*
- МСФО 2 *Плащане на базата на акции*
- МСФО 3 *Бизнес комбинации (издаден 2004 г.) за придобивания, приключени преди 1 януари 2010 г.*
- МСФО 3 *Бизнес комбинации (преработен 2008 г.)*
- МСФО 4 *Застрахователни договори*
- МСФО 5 *Нетекущи (дълготрайни) активи, държани за продажба и преустановени дейност*
- МСФО 7 *Финансови инструменти: оповестявания*
- МСФО 8 *Оперативни сегменти*
- МСФО 9 *Финансови инструменти: класификация и оценка*

Международни счетоводни стандарти (МСС)

- МСС 1 *Представяне на финансови отчети*
- МСС 2 *Материални запаси*
- МСС 7 *Отчет за паричните потоци*
- МСС 8 *Счетоводна политика, промени в приблизителните счетоводни оценки и грешки*
- МСС 10 *Събития след датата на отчетния период*
- МСС 11 *Договори за строителство*
- МСС 12 *Данъци върху дохода*
- МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*
- МСС 17 *Лизинги*
- МСС 18 *Приходи*

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.**

МСС 19 *Доходи на наети лица*

МСС 21 *Ефекти от промени във валутните курсове*

МСС 23 *Разходи по заеми*

МСС 24 *Оповестяване на свързани лица*

МСС 27 *Консолидирани и индивидуални финансови отчети (преработен през 2008 г.)*

МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия*

МСС 31 *Дялове в съвместни предприятия*

МСС 32 *Финансови инструменти: представяне*

МСС 33 *Доходи на акция*

МСС 34 *Междинно финансово отчитане*

МСС 36 *Обезценка на активи*

МСС 37 *Провизии, условни задължения и условни активи*

МСС 38 *Нематериални активи*

МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*

МСС 40 *Инвестиционни имоти*

Разяснения

КРМСФО 1 *Промени в съществуващите задължения за извездане от експлоатация, възстановяване и сходни задължения*

КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*

КРМСФО 5 *Права на участие, възникващи във връзка с фондове за извездане от експлоатация, възстановяване и рехабилитация на околната среда*

КРМСФО 10 *Междинно финансово отчитане и обезценка*

КРМСФО 12 *Споразумения за концесионни услуги*

КРМСФО 13 *Програми за лоялност на клиентите*

КРМСФО 14 *МСС 19 – Лимит на активи на план с дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и взаимодействието между тях*

КРМСФО 15 *Договори за строителство на недвижими имоти*

КРМСФО 16 *Хеджинги на нетна инвестиция в чуждестранна дейност*

КРМСФО 18 *Прехвърляне на активи от клиенти*

КРМСФО 19 *Погасяване на финансови задължения с капиталови инструменти*

ПКР 13 *Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от участниците*

ПКР 15 *Оперативни лизинги – стимули*

ПКР 21 *Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи*

ПКР 25 *Income Taxes – Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders*

ПКР 27 *Данъци върху дохода – промени в данъчния статус на едно предприятие или неговите акционери*

ПКР 29 *Споразумения за концесионни услуги: оповестявания .*

Приложени съществени счетоводни политики

Настоящият финансов отчет включва отчет за доходите, отчет за всеобхватния доход, отчет за финансовото състояние, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в отчета за доходите. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

отчета за доходите, като изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за доходите за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на компанията в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

Дружеството представя отчета си за доходите, като при класификацията използва метода „разходи по икономически елементи”. Форматът на отчета за финансовото състояние е базирана на разграничението текущ/нетекущ.

За изготвянето на този финансов отчет, следните нови, ревизирани или изменени постановления са задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2012г.

- МСФО 7 „Финансови инструменти:оповестяване” – отписване – в сила от 1 юли 2011г., приет от ЕС на 23 ноември 2011г. – Измененията подобряват изискванията за оповестяване свързани с прехвърлянето на финансови активи и влизат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2011г. изменението води до по-голяма прозрачност при отчитане на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са били издадени от СМСС (IASB), но все още не са в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2012 и не са по-ранно приети от Холдинг Пътища АД. Ръководството очаква, че новите стандарти, изменения и разясненията, ще бъдат приети във финансови отчети на дружеството, когато те влизат в сила. Дружеството е оценило, където е възможно, потенциалното въздействие на всички тези нови стандарти, изменения и разяснения, които ще бъдат ефективни за бъдещи периоди.

- Изменения на МСС 1 *Представяне на Финансови Отчети* (издаден през юни 2011) - тези изменения подобряват представянето на компонентите на друг всеобхватен доход, главно от дружествата се изисква за групират елементите, представени в ОДВД, въз основа на това дали те следва потенциално да бъдат прекласифицирани впоследствие в печалба или загуба. Елементи, които не се прекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения се представят отделно от елементите, които ще се прекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата избрали да представят елементите на другия всеобхватен доход преди данъци следва да показват отделно съответната сума на данъците за всяка една от групите. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход”, но могат да се използват и други наименования. В сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г., приет от Комисията на европейския съюз на 5 юни 2012г.
- Изменение на МСС 12 озаглавен *Отсрочен Данък: Възстановяване на Основните Активи* (издаден през декември 2010 г.) - Изменението предоставя презумпция, че възстановяването на балансовата стойност на даден актив, измерен с помощта на модела на справедливата стойност в МСС 40 — Инвестиционни Имоти, обикновено ще бъде чрез

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

продажба. Измененията също включват в МСС 12 насоките по отношение на неамортизируеми активи, преди съдържащи се в ПКР-21 (разяснението е съответно отменено). Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС.

- Променен МСС 19 *Доходи на Наети Лица* (издаден през юни 2011) - Основните изменения включват премахване на "коридорния подход", модификация на счетоводното отчитане на доходите при напускане, подобряване на изискванията за признаване и оповестяване за планове за дефинирани доходи. Измененията целят да се подпомогнат ползвателите на финансовите отчети да разберат по-добре как плановете с дефинирани доходи засягат финансовото състояние, финансовите резултати и парични потоци на предприятието. Тези изменения са ефективни за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., приет от Комисията на европейския съюз на 5 юни 2012г.

Групата няма да може да продължи да използва "коридорния подход" за признаване на актюерските печалби и загуби. Актюерските печалби и загуби са преименовани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Ефектът от това все още не е измерен количествено.

- Променен МСС 27 *Индивидуални Финансови Отчети* (издаден през май 2011) Промененият и със сменено наименование Стандарт сега само разглежда изискванията за индивидуалните финансови отчети, които са до голяма степен без изменение спрямо МСС 27 Консолидирани и Индивидуални Финансови Отчети. Стандартът изисква главно, когато дадено дружество изготвя индивидуални финансови отчети, инвестициите в дъщерни дружества, асоциирани и съвместно контролирани предприятия да се отчитат или по себестойност, или съгласно МСФО 9 Финансови Инструменти. Той също така третира признаването на дивиденди, някои преустройства в групата и включва редица изисквания за оповестяване. Той е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС.

- Променен МСС 28 *Инвестиции в Асоциирани Предприятие и Съвместни Предприятия* (издаден през май 2011) Променения и със сменено заглавие Стандарт дава предписания за отчитането на инвестиции в асоциирани предприятие и поставя изискванията за прилагане на капиталовия метод при отчитането на асоциирани предприятия и съвместни предприятия. Той определя "значително влияние", предоставя насоки за това как методът на собствения капитал за отчитане трябва да се прилага (включително изключения от прилагането на метода на собствения капитал за някои случаи) и дава предписание как инвестициите в асоциирани и съвместни предприятия трябва да бъдат тествани за обезценка. Той е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г., все още не е приет от ЕС.

- Изменения в МСС 32 озаглавени *Компенсирани на Финансови Активи и Финансови Пасиви* (издадени през декември 2011) Измененията адресират несъответствия в текущата практика при прилагането на критериите за компенсиране в МСС 32, главно като изясняват смисъла на "в момента има законно право на компенсиране" и това, че някои брутни сетълмент системи могат да се считат за еквивалентни на нетен сетълмент. Те влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014г., все още не е приет от ЕС.

- Изменения на МСФО 7 озаглавен *Оповестявания – Компенсирани Финансови Активи и Финансови Пасиви* (издадени през декември 2011) – Измененията позволяват на

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

инвеститорите да преодолеят различията в изискванията за компенсиране при отчетност по МСФО и US GAAP и въвежда нови оповестявания, които предоставят по-добра информация за това как дружествата смекчават кредитния риск, включително и на свързаните с това обезпечения. Те влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г., все още не е приет от ЕС.

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден през ноември 2009 и редактиран през октомври 2010) – Този стандарт въвежда нови изисквания за класификация и измерване на финансови активи и финансови пасиви, както и тяхното отписване

- МСФО 9 изисква за всички признати финансови активи, които са в обхвата на МСС 39 Финансови инструменти,

- Признаването и измерването им да бъде последващо отчетено по амортизируема цена или справедлива стойност. По-специално дълговите инвестиции, които се държат в рамките на един бизнес модел, чиято цел е да събира договорните парични потоци и които имат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва по главницата и не са закрити обикновено се оценяват по амортизирана стойност в края на следващите отчетни периоди. Всички останали дългови инвестиции и капиталови инвестиции се измерват по тяхната справедлива стойност в края на последващите счетоводни периоди.

- Най-значителният ефект от МСФО 9 късаещ класификацията и измерването на финансовите пасиви засяга отчитането на промените в справедливата стойност на безсрочен финансов пасив (определени по справедлива стойност в печалбата или загубата) дължаща се на промени в кредитния риск на този пасив. По-специално, съгласно МСФО 9, за финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност в печалбата или загуба, стойността на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив, която се дължи на промените в кредитния риск на този пасив се признава в друг всеобхватен доход, освен ако признаването на ефекта от промените в кредитния риск на пасива в друг всеобхватен доход ще създаде или увеличи счетоводно несъответствие в печалбата или загубата. Промените в справедливата стойност, произтичащи от кредитния риск на финансов пасив впоследствие не се прекласифицират в печалба или загуба. В момента съгласно МСС 39, цялата сума на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив определен по справедлива стойност в печалба или загуба се признава в печалбата или загубата.

- Изискванията за отписване се запазват почти непроменени съгласно МСС

39.

МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2015 (по-ранно прилагане е разрешено), все още не е приет от ЕС. Ръководството очаква МСФО 9 да бъде приложен от Групата в консолидираните финансови отчети, когато това стане задължително, също и че прилагането на новия Стандарт ще има значителен ефект върху сумите отчетени по повод финансовите активи и финансовите пасиви на Групата. Въпреки това, не е уместно да се предоставя разумна приблизителна оценка на ефекта до завършването на детайлния преглед.

- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* по МСФО (издаден през май 2011) - новият стандарт определя принципите на контрол, определя как да се дефинира дали

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

даден инвеститор контролира дружеството в което е инвестирало и следователно трябва да го консолидира; определя принципите за изготвяне на консолидирани финансови отчети. Той въвежда един консолидационен модел, който идентифицира контрола като основа за консолидация за всички видове дружество, където контрола се основава на това дали даден инвеститор има власт над дружеството, в което е инвестирал, експозиция/права на променяща се възвръщаемост от неговите участия в асоциираното предприятие и възможност да използва своето влияние над въпросното предприятие, за да повлияе размера на възвръщаемостта. МСФО 10 заменя части от МСС 27 Консолидирани и Самостоятелни Финансови Отчети и ПРК-12 Консолидация — Дружества със Специална Цел и е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г., все още не е приет от ЕС.

- МСФО 11 *Съвместни ангажименти* (издаден през Май 2011) – Новият стандарт изисква страна по съвместен ангажимент да определи типа на съвместния ангажимент, в който тя участва като оцени своите права и задължения и след това отрази тези права и задължения в съответствие с типа на съвместния ангажимент. Съвместните ангажименти са или съвместни дейности или джойнт вентчъри:

- В дейност по съвместен ангажимент, страните имат правото върху активите, и задължения по пасивите отнасящи се до ангажимента. Дружествата джойнт вентчърни оператори признават техните активи, пасиви, приходи и разходи по отношение на техния дял в ангажимента.
- В джойнт вентчър, страните имат право само до размера на нетните активи по ангажимента. Страна в джойнт вентчър прилага капиталовия метод за отчитане на своята инвестиция в джойнт вентчъра в съответствие с МСС 28 Инвестиции в Дъщерни Дружества и Джойнт Вентчъри (2011). За разлика от МСС 31, метода на пропорционалната консолидация не е позволен.

МСФО 11 е в сила за годишни отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2012., все още не е приет от ЕС. Ефектът от тази промяна все още не е количествено измерен.

- МСФО 12 *Оповестяване на дялове в други предприятия* (издаден през Май 2011) – Новият стандарт комбинира, обогатява и заменя изискванията за оповестяване касаещи дъщерни дружества, съвместни ангажименти, асоциирани дружества и неконсолидирани дружества. Той изисква детайлно оповестяване на информация, която дава възможност на потребителите на информация от финансовите отчети да оценят характера и рисковете свързани с дялове в други предприятие, както и ефектите от тези дялове върху финансовата позиция на дружеството, неговото финансово състояние и паричните му потоци. МСФО 12 влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС.

- МСФО 13 *Оценяване на Справедлива Стойност* (издаден през май 2011) - новият стандарт определя справедливата стойност, изложена в един единствен МСФО рамка за измерване на справедливата стойност и изисква оповестявания относно измерванията/определянето на справедливата стойност. МСФО 13 се прилага, когато други МСФО изискват или разрешават оценка на справедливата стойност. Той не въвежда никакви нови изисквания за оценяване на даден актив или пасив по справедлива стойност, не изменя елементите оценени по справедлива стойност в МСФО нито пък адресира как да бъдат представяни промените в справедливата стойност. Новите изисквания са в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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
- активът е пари или парични еквиваленти (съгласно дефиницията на МСФО 7), освен ако за актива няма ограничение да бъде разменен 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.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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;

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.

Прехвърляния

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.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

-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
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 с 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;

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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.

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.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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.

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.

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.**

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

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;

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.**

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.

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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:

-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:

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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;
- 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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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

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 (нетно 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.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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.

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.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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.

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.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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.

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.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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 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:

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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.

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 регистрация 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.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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
- 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.

Финансовите 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 ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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 ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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 персоналът 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 компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват разходите за самите

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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 /спред 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.

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.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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 капитал.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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 степента, 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:

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

- 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 продукция;
- 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;

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,

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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 финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти.

- Друг ценови риск

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.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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 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 декември 2011 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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.

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;

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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.

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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.

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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 времевия 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 времевия 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 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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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 на строителството /независимо дали упражнява тази възможност или не/. Когато се прилага МСС 11, договърът 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.

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.**

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 искиове 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;

-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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

-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.

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

- 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 дотолкова, 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/.

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.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

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 капитализацията.

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.

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

- 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 със задна дата или преизчисление със задна дата, признати в съответствие с МСС 8; както и
 -
- и
- за всеки компонент на собствения капитал, равняване на балансовата стойност в началото и в края на периода, като се оповестяват отделно промените в резултат от:
 - печалба или загуба;
 - друг всеобхватен доход;
 - сделки със собствениците в качеството им на собственици, като показва отделно вноските от и разпределенията към собствениците;

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.**

Допълнителна информация към статиите на финансовия отчет

1. Отчет за всеобхватния доход

1.1.1. Приходи от продажби

Нетни приходи от продажби		
Вид приход	2012 г.	2011 г.
Продажби на стоки в т.ч.	7 418	-
Продажби на асфалтови бази	7 418	
Продажби на услуги в т.ч.	3 760	11 099
Продажби на услуги	2 752	-
Продажби на строителство	1 008	11 099
Общо	11 178	11 099
Други приходи		
Други приходи в т.ч.	2012 г.	2011 г.
Отписани задължения	118	-
Продажби на	538	529
Общо	656	529

1.1.3. Финансови приходи

Финансови приходи		
Вид приход	2012 г.	2011 г.
Приходи от участия		
Приходи от лихви в т.ч.	3 703	4 191
по заеми	3 703	4 014
по лизингови договори	-	114
търговски вземания	-	3
други	-	60
От операции с финансови инструменти	-	2 196
Положителни курсови разлики	66	1 572
Общо	3 769	7 959

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.**

1.2.Разходи

1.2.1.Използване суровини ,материали и консумативи

Разходи за материали		
Вид разход	2012 г.	2011 г.
Основни материали	-	97
Горивни и смазочни материали	32	28
Ел. енергия	41	54
Вода	1	-
Офис материали и консумативи	20	18
Други материали	25	3
Общо	119	200

1.2.2.Разходи за външни услуги

Разходи за външни услуги		
Вид разход	2012 г.	2011 г.
Подизпълнители	3 705	11 025
Нает транспорт и механизация		21
Ремонти		8
Реклама	3	275
Съобщителни услуги	13	42
Консултански и други договори	186	267
Застраховки	40	57
Охрана	124	124
Абонаменти	2	98
Други разходи за външни услуги	154	127
Наеми	12	50
Общо	4 239	12 094

1.2.3.Разходи за амортизации

Разходи за амортизации		
Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за амортизации на производствени	255	-
дълготрайни материални активи	255	
дълготрайни нематериални активи		
Разходи за амортизации на административни	-	919
дълготрайни материални активи		473
дълготрайни нематериални активи		446
Общо	255	919

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.**

1.2.4.Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2012 г.	2011 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	447	608
административен персонал	447	608
в т.ч. разходи по неизпозвани отпуски	2	
Разходи за осигуровки на в т.ч.	76	80
административен персонал	76	80
в т.ч. разходи по неизпозвани отпуски		10
Общо	523	688

1.2.5.Обезценка на активи

Други разходи (част от)

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи от обезценка на ИМС, призната в печалба или загуба		
Разходи от обезценка на нематериални активи, призната в печалба или загуба		
Разходи от обезценка на Материални Запаси, призната в печалба или загуба	4 416	
Разходи от обезценка на вземания, призната в печалба или загуба		151
Разходи от обезценка на финансови активи, призната в печалба или загуба		3
Разходи от обезценка на други активи		
Общо	4 416	154

1.2.6.Други разходи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за командировки	128	4
Разходи представителни	1	14
Разходи за глоби и неустойки	-	781
Разходи за лихви по държавни вземания	-	8
Разходи за алтернативни данъци	-	4
Данъци и такси	43	-
Други разходи	59	1 089
провизии за задължения	-	70
Общо	231	1 970

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.**

1.2.7.Балансова стойност на продадените активи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	9926	-
Балансова стойност на продадени активи	9926	
Общо	9926	-

През третото тримесечие на 2012г. Холдинг Пътица АД продава Асфалтови бази , съгласно Договор и фактури.

1.2.9.Финансови разходи

Финансови разходи		
Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за лихви в т.ч.		
по заеми	10588	11 152
по лизингови договори	18	33
търговски вземания	18	13
Други	3	
От операции с финансови инструменти		877
Отрицателни курсови разлики	161	1 632
Други финансови разходи	961	590
Общо	11 749	14 297

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

2.Отчет за финансовото състояние

2.1.Имоти ,машини ,съоръжения и оборудване

	Машини и оборудване	Моторни Превозни средства	Други активи	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2010	71	3 224	531	3 826
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	3 274	-	1	3 275
Излезли от употреба		(1 671)	(38)	(1 709)
Общо увеличения(намаления) за периода	3 274	(1 671)	(37)	1 566
Салдо към 31.12.2011	3 345	1 553	494	5 392
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	-	-	1	1
Излезли от употреба	(3 287)	(235)	(357)	(3 879)
Общо увеличения(намаления) за периода	(3 287)	(235)	(356)	(3 878)
Салдо към 31.12.2012	58	1 318	138	1 514
Амортизация и обезценка				
Салдо към 31.12.2010	15	1 740	228	1 983
Амортизация за годината	54	340	78	472
Амортизация на излезли от употреба	-	(1 039)	(38)	(1 077)
Общо увеличения(намаления) за периода	54	(699)	40	(605)
Салдо към 31.12.2011	69	1 041	268	1 378
Амортизация за годината	4	227	24	255
Амортизация на излезли от употреба	(56)	(128)	(200)	(384)
Общо увеличения(намаления) за периода	(52)	99	(176)	(129)
Салдо към 31.12.2012	17	1 140	92	1 249
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2011	3 276	512	226	4 014
Балансова стойност към 31.12.2012	41	178	46	265

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

2.2. Нематериални активи

	Компютърен софтуер	Други активи	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 31.12.2010	2	3 208	3 210
Излезли от употреба		(3 208)	(3 208)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(3 208)	(3 208)
Салдо към 31.12.2011	2	-	2
Салдо към 31.12.2012	2	-	2
Амортизация и обезценка			
Салдо към 31.12.2010		2 762	2 762
Амортизация за годината	1	446	447
Амортизация на излезли от употреба		(3 208)	(3 208)
Общо увеличения(намаления) за периода	1	(2 762)	(2 761)
Салдо към 31.12.2011	1	-	1
Салдо към 31.12.2012	1	-	1
Балансова стойност			
Балансова стойност към 31.12.2011	1	-	1
Балансова стойност към 31.12.2012	1	-	1

2.3. Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия

Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия				
Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия			31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Инвестиции в дъщерни предприятия			36 090	36 090
Инвестиции в други предприятия			5	5
Общо			36 095	36 095
Инвестиции в дъщерни предприятия				
	31.12.2012 г.		31.12.2011 г.	
Участия	размер	стойност	размер	стойност
Пътища 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
Пътища инвест ЕООД	100%	5	100%	5

Инвестиции в други предприятия				
	31.12.2012 г.		31.12.2011 г.	
Участия	размер	стойност	размер	стойност
Мостстрой изток	10%	5	10%	5
Общо		5		5

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

2.4.Активи по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2011		Движение на отсрочените данъци за 2012				31 декември 2012	
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	увеличение		намаление		Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
			Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък		
Активи по отсрочени данъци								
Амортизации	896	90		-		-	896	90
Обезценки	285	29		-		-	285	29
Компенсируми отпуски	11	1		-		-	11	1
Доходи на ФЛ	83	8		-		-	83	8
Провизии за конструктивни задължения	582	58		-		-	582	58
Дългосрочни доходи на персонала	11	1		-		-	11	1
Общо активи по отсрочени данъци:	1 868	187	-	-	-	-	1 868	187
Отсрочени данъци (нето)	1 868	187	-	-	-	-	1 868	187

2.5.Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2012	31.12.2011 г.
Вземания от свързани предприятия в т.ч. /нето/	8 356	17 204
Вземания по продажби	(2 679)	2 583
Вземания по предоставени аванси	5 098	6 275
Вземания по дивиденди	620	2 557
Предоставени гаранции и депозити	5 317	5 789
Вземания от продажби в /нето/	3 749	5 887
Вземания нето	3 749	6 037
Обезценка на търговски вземания	-	(150)
Вземания по предоставени аванси /нето/	4 290	6 552
Вземания по предоставени аванси	4 290	6 552
Вземания по дивиденди /нето/	870	870
Вземания по дивиденди	870	870
Други вземания в т.ч. /нето/	3 142	2 094
Предоставени гаранции и депозити	2 094	2 094
Вземания по нефактурирани приходи	1 060	-
Вземания от подотчетни лица	(12)	-
Общо	20 407	32 607

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

2.6.Текущи данъчни активи

Вид	31.12.2012 г.		31.12.2011 г.	
	Общо	в т.ч. текущи	Общо	в т.ч. текущи
Данък върху добавената стойност	23	23	17	17
Общо	23	23	17	17

2.7.Текущи финансови активи

Текущи финансови активи	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Кредити и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	95 431	87 224
Общо	95431	87224

Вземания по лизингови договори - текущи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Вземания по лизинг от свързани лица в групата /нето/	-	3 897
Вземания по лизинг от свързани лица в групата	-	3 897
Общо	-	3 897

Кредити и вземания - текущи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Кредити	54 445	45 167
Вземания придобити чрез цесии	40 986	38 160
Общо	95 431	83 327

Кредити - текущи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	16 141	8 143
Вземания по кредити от свързани лица в групата	13 945	6 384
Вземания по лихви по кредити от свързани лица в групата	2 196	1 759
Вземания по кредити от свързани лица извън групата /нето/	44	236
Вземания по кредити от свързани лица извън групата	43	209
Вземания по лихви по кредити от свързани лица извън групата	1	50
Обезценка на вземания по кредити от свързани лица извън групата	-	(23)
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	38 260	36 788
Вземания по кредити от несвързани лица	24 206	24 717
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	14 054	12 071
Общо	54 445	45 167

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.**

Вземания придобити чрез цесии - текущи		
Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица в групата /нето/	9 458	10 065
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица в групата	8 535	9 816
Лихви по вземания придобити чрез цесии от свързани лица в групата	923	249
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица извън групата /нето/	-	90
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица извън групата	-	88
Лихви по вземания придобити чрез цесии от свързани лица извън групата	-	2
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица /нето/	31 528	28 005
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	31 293	27 943
Лихви по вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	235	173
Обезценка на вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	-	(111)
Общо	40 986	38 160

Предоставени заеми, без свързани предприятия				
Кредитополучател	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
РЕЛС РЕМОНТ	BGN	8,00%	31.12.2012	
ЖП ИНФРАСТРУКТОРА ХД	BGN	8,00%	31.12.2012	
ЛАТИС ЕООД	BGN	8,00%	31.12.2012	
РОУД ТРЕЙДИНГ АД	BGN	8,00%	31.12.2012	
ПП СЕВЛИЕОВО ООД	BGN	7,50%	31.12.2012	
ИНТЕРМЕТАЛИНЖЕНЕРИНГ ООД	BGN	8,00%	31.12.2012	
ВИА АПИЯ КЮСТЕНДИЛ АД	BGN	8,00%	31.12.2012	
АУТ ДОР АТВ. МЕДИЯ ООД	BGN	8,00%	31.12.2012	
СОФПЪТСТРОЙ ЕООД	BGN	13,00%	31.12.2012	
АРГУС ИМОТИ	BGN	8,00%	31.12.2012	
КАПИТАЛ И ФИНАНСИ АД	BGN	8,00%	31.12.2012	
АДЛЕР БГ	BGN	8,00%	31.12.2012	
ЖП КОНСУЛТ ЕООД	BGN	8,00%	31.12.2012	
КЕЙ ЕМ ПРОПЪРТИС АД	BGN	8,00%	31.12.2012	
ИНФРАКОМ ЕООД	BGN	8,00%	31.12.2012	
МОСТСТРОЙ ИЗТОК АД	BGN	8,00%	31.12.2012	
СМОЛЯНПЪТСТРОЙ ЕАД	BGN	7,50%	31.12.2012	

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

Салда по предоставени заеми, без свързани предприятия		
Кредитополучател	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
РЕЛС РЕМОНТ ЕООД	8	
ЖП ИНФРАСТРУКТОРА ХД	41	
ЛАТИС ЕООД	1 006	
РОУД ТРЕЙДИНГ АД	34	
ПП СЕВЛИЕОВО ООД	20	
ИНТЕРМЕТАЛИНЖЕНЕРИНГ ООД	52	
ВИА АПИЯ КЮСТЕНДИЛ АД	15	
АУТ ДОР АТВ. МЕДИЯ ООД	16	
СОФПЪТСТРОЙ ЕООД	31 785	
АРГУС ИМОТИ	25	
КАПИТАЛ И ФИНАНСИ АД	91	
АДЛЕР БГ	16	
ЖП КОНСУЛТ ЕООД	752	
КЕЙ ЕМ ПРОПЪРТИС АД	34	
ИНФРАКОМ ЕООД	3 109	
МОСТСТРОЙ ИЗТОК АД	242	
СМОЛЯНПЪТСТРОЙ ЕАД	1 293	
Общо	38 539	-

2.8. Парични средства

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Парични средства в брой в т.ч.	27	52
В лева	18	43
Във валута	9	9
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	77	85
В лева	77	85
Блокирани парични средства		
Общо	104	137

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

2.9. Собствен капитал

2.9.1. Регистриран капитал

Акционер	31.12.2012 г.				31.12.2011 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Маккаш АД	3 067 400	3 067 400	3 067 400	10%	3 067 400	3 067 400	3 067 400	10%
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%
Евробилдинг 2000 ООД	5 537 787	5 538 787	5 537 787	18,05%	5 537 787	5 537 787	5 537 787	18,05%
Други миноритарни акционери	10 422 813	10 422 813	10 422 813	33,99%	10 422 813	10 422 813	10 422 813	33,99%
Общо:	30 672 000	30 673 000	30 672 000	100%	30 672 000	30 672 000	30 672 000	100%

2.9.3. Резерви

	Общи Резерви	Други Резерви	Всичко
Резерви към 31.12.2010 г.	3067	1805	4872
Разпределение на печалба	-	661	661
Резерви към 31.12.2011 г.	3 067	2 466	5 533
Резерви към 31.12.2012 г.	3 067	2 466	5 533

2.9.4. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2010 г.	661
Намаления от:	(661)
От разпределение към резерви	(661)
Печалба към 31.12.2011 г.	-
Печалба към 31.12.2012 г.	-
Загуба към 31.12.2010 г.	-
Увеличения от:	(10 681)
Загуба за годината 2011	(10 681)
Загуба към 31.12.2011 г.	(10 681)
Увеличения от:	(15 854)
Загуба за годината 2012	(15 854)
Загуба към 31.12.2012 г.	(26 535)
Финансов резултат към 31.12.2010 г.	661
Финансов резултат към 31.12.2011 г.	(10 681)
Финансов резултат към 31.12.2012 г.	(26 535)

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

2.10. Нетекущи провизии

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Провизии за правни задължения в т.ч.	-	16
Нетекущи провизии за възнаграждения на служителите	-	16
Провизии за конструктивни задължения в т.ч.	581	581
Провизии по строителни договори	581	581
Общо	581	597

2.11. Други нетекущи финансови пасиви

Нетекущи Финансови пасиви	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност	49899	10 063
Кредити и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	-	445
Общо	49899	10508

2.12. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	6 409	11 712
Задължения по доставки	989	1 889
Задължения по получени аванси	5 098	9 073
Други задължения	322	750
Задължения по доставки	5 056	4 168
Задължения по получени аванси		636
Други краткосрочни задължения в т.ч.	1 361	1 669
Задължения по гаранции и депозити		295
Други краткосрочни задължения	1 361	1 374
Общо	12 826	18 185

2.13. Текущи задължения към персонала

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения към персонала	99	113
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	28	10
Задължения към осигурителни предприятия	(7)	4
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	-	2
Общо	92	117

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.**

2.14. Текущи данъчни задължения

Вид	31.12.2012 г.		31.12.2011 г.	
	Общо	в т.ч. текущи	Общо	в т.ч. текущи
Данък върху доходите на физически лица	13	13	3	3
Данък върху добавената стойност	1 445	1 444	-	-
Други данъци	39	39	17	17
Данък върху разходите	-	-	2	2
Общо	1 497	1 496	22	22

2.15. Други текущи финансови пасиви

Текущи Финансови пасиви	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност	77 506	111 899
Кредити и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	401	298
Общо	77 907	112 197

Получени заеми, без свързани предприятия

Банка / кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Уникредит Булбанк	EUR	eurobor+4	15.2.2010	
UBS AG	CHF	Eurobor+3.5	30.4.2014	
ПИБ АД	EUR	FIB_BLP+2.51	20.01.2016	
ПИБ АД	EUR	FIB_BLP+2.51	20.10.2013	
ПИБ АД	EUR	FIB_BLP+2.51	20.01.2013	
ПИБ АД	EUR	FIB_BLP+2.51	20.04.2017	
ПИБ АД	EUR	FIB_BLP+2.51	20.04.2017	
ДСП-1АД	BGN	8%	31.12.2012	
Еврофутбол	BGN	6%	01.1.2013	

Салда по получени заеми, без свързани предприятия

Банка / кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
UBS AG	1958	10081
ПИБ-LD-L 000187		25288
ПИБ- ИНВ.2704		11 025
ПИБ-3109		3 505
ПИБ-LD-L 000185	3 060	
ПИБ-LD-L000186	7 216	
УНИКРЕДИТ БУЛБАНК	44 727	
УНИКРЕДИТ БУЛБАНК- ФАКТОРИНГ	387	
УНИКРЕДИТ БУЛБАНК КОМИСИОННА	112	
Общо	107 636	49 899

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.
IV. Други оповестявания**

Към 31.12.2012г. са начислени разходи за лихви по договори за кредити към Уникредит Булбанк АД.

Към датата на отчета

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Дъщерни предприятия на предприятието

Дъщерните предприятия с пряко участие са оповестени в т.2.5.1.

Дъщерни предприятия с непряко участие в капитала - чрез дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия на ПЪТИЩА И МАГИСТРАЛИ АД	
Предприятието	Процент участие
ПСТ ХОЛДИНГ АД	0%
ПЪТИНЖЕРИНГ-М АД	0%
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	
Предприятието	Процент участие
ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ СЕВЛИЕВО ЕООД	0%
ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ ЯБЛАНИЦА ЕООД	0%

Дъщерни предприятия на ПСТ ХОЛДИНГ АД	
Предприятието	Процент участие
ПЪТИЩА М ЕООД	100%
ПСТ БУРГАС ЕООД	100%
ПСТ ВИДИН ЕООД	100%
ПЪТСТРОЙ ЛОВЕЧ ЕООД	100%
ПСТ АКТИВ ЕООД	100%
ПСТ МИНЕРАЛС ЕООД	0%
ПСТ РЕЙЛУЕЛС ЕООД	0%
ПСТ АГУА ЕКО ЕООД	0%
ПСТ РОУДС ЕООД	0%
ПСТ СЕЙФ РОУДС ЕООД	0%
ПСТ ИМОТИ ЕООД	0%
ПЛОВДИВ ИМОТИ ЕООД	100%

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.**

Дъщерни предприятия на ПЪТИНЖЕНЕРИНГ -М АД	
Предприятието	Процент участие
ПЪТСТРОЙИНЖЕНЕРИНГ АД	51%

Дъщерни предприятия на ПЪТИНЖЕНЕРИНГ АД	
Предприятието	Процент участие
ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ ПЛЕВЕН 2009 АД	100%

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

Продажби на свързани лица			
Свързано лице - клиент	Вид сделка	2012 г.	2011 г.
ПСТ Холдинг АД	продажба на асф.бази и резервни части	2940	60
Пътстрой ЕАД			45
Пътинженеринг- М АД	СМР	155	123
Видапътстрой АД	СМР	40	17
Бургаспътстрой АД			15
Пътстройинженеринг АД			15
ДЗЗД Пътица Бургас			1257
Пътица Видин ДЗЗД	услуги	1008	4691
Общо		4143	6 223
Покупки от свързани лица			
Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2012 г.	2011 г.
Видапътстрой АД	СМР	87	1119
Пътинженеринг –М АД	СМР	921	2146
ПСТ Холдинг АД	услуги	2752	4966
ДЗЗД Пътица Видин	услуги	195	
Бургаспътстрой АД			1190
Общо		3955	9421
Получени аванси от свързани лица			

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.**

Свързано лице	За вид доставка	2012 г.	2011 г.
ДЗЗД Пътища Бургас	ЛОТ	5 098	6161
ДЗЗД Пътища Разград			2912
Общо		5 098	9073

Предоставени аванси на свързани лица

Свързано лице	За вид доставка	2012 г.	2011 г.
Бургаспътстрой	ЛОТ 6	5 098	6161
ПСТ Холдинг АД			114
Общо		5 098	6275

Заеми предоставени на свързани лица

Кредитополучател	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
1. Balkan Rouds	EUR		31.12.2012	
2. Пътища Инвест ЕООД	лева	8%	31.12.2012	

Салда по заеми предоставени на свързани лица

Кредитополучател	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
1. БАЛКАН РОУДС	66	
2. Пътища Инвест ЕООД	13 879	
Общо	13 945	-

Начислени приходи от лихви по заеми предоставени на свързани лица

Кредитополучател	Вземане към 31.12.2011 г.	Начислени през 2012 г.	Получени през 2012 г.	Вземане към 31.12.2012 г.
1. Пътища Инвест ЕООД	1 654	1 150		2 804
Бургаспътстрой АД	315			315
Общо	1 969	1 150	-	3 119

Заеми получени от свързани лица

Кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
1. ПСТ Холдинг АД	лева	8%	31.12.2012	

Салда по заеми получени от свързани лица

Кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
1. ПСТ Холдинг АД	503	
2. Пътища и МАгистрала АД	413	
3. Сдружение Тракия 4 ДЗЗД	1	
Общо	917	-

Начислени разходи за лихви по заеми предоставени от свързани лица

Кредитор	Задължение към 31.12.2011 г.	Начислени през 2012 г.	Платени през 2012 г.	Задължение към 31.12.2012 г.
1. ПСТ Холдинг АД		58	56	2
Общо	-	58	56	2

Към датата на отчета „Холдинг Пътища „ АД е уведомил своите акционери и всички заинтересувани лица ,че на 10.12.2012г.в Търговския регистър при Агенцията по вписванията е вписано решение за прекратяване и обявяване в ликвидация на дъщерното дружество „Пътища инвест”ЕООД.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

Дружеството не изпълнява дейности по строителни проекти, поради което и във връзка с желанието за намаляване на допълнителните разходи, е взето решение дружеството да се прекрати.

Към датата на отчета за дъщерното дружество на „Холдинг пътища АД“, Пътинженеринг „АД Плевен“ е открито производство за обявяване в несъстоятелност.

Към датата на отчета не са оценени всички активи и пасиви на „Холдинг пътища АД“, тъй като все още тече и не е приключила Годишната Инвентаризация по Закона за Счетоводството.

През четвъртото тримесечие на 2012г. Поддържане и възстановяване „АД-дъщерно дружество на „Холдинг Пътища АД“ е прехвърлило собствеността върху притежаваните дялове от капитала на „Пътно поддържане – Ябланица“, ЕООД и „Пътно поддържане – Севлиево“, ЕООД.

3 Финансови рискове

Кредитен риск

Кредитният риск за дружеството се изразява във възможността да не получи в договорения размер или въобще финансов актив, както и възможността да получи финансов актив, но на по-късна дата от уговорената. Най-съществен ефект за кредитния риск оказва неритмичното плащане от страна на възложителите. Секторът, в който оперира предприятието е с история на проблеми и забавяне на разплащанията, допълнителен ефект оказва и забавянето на разплащанията от държавния бюджет и на средствата по програмите и фондовете на ЕС. Ефектите от повишения кредитен риск за дружеството се отразяват като натрупване на допълнителни разходи за финансиране на текущата дейност.

Ликвиден риск

Рискът, че предприятието ще срещне трудности при изпълнението на задължения, свързани с финансови пасиви. За ограничаване на риска, политика на дружеството е да оперира само със стабилни финансови институции, чрез осигуряване на кредитни линии за дългосрочно и краткосрочно финансиране. Към настоящия момент ликвидният риск за дружеството е завишен, тъй като Холдинг Пътища АД има просрочени задължения, които са в процес на преговаряне.

Стойностите на финансовите активи и пасиви на дружеството са разпределени по падежи на действащите към края на отчетния период договори.

Пазарен риск

Риск на лихвоносни паричните потоци

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.**

Дружеството е изложено на лихвен риск от промяната в лихвените равнища на финансовите инструменти, с който оперира. Справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент варират поради промени в лихвените нива, което поставя в зависимост от лихвен риск паричните му потоци. Този риск се управлява текущо от ръководството на дружеството, с цел минимизиране на евентуални загуби от промяна на пазарните лихвени равнища.

Валутен риск

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

4. Условни активи и пасиви

За обезпечаване на кредитните улеснения са сключени договори за условен кредит с Първа инвестиционна банка АД съответно с договорен размер 24 810 х. евро .

Условните задължения на Холдинг Пътица АД към Първа инвестиционна банка АД за издадени банкови гаранции са с общ размер 21 899 хл.лв. ,

Международните банкови гаранции, издадени от ПИБ към UBS са 7 780 хил.. CHF и 525хил. EUR.

Холдинг Пътица АД е обезпечил задължения на „Инфра Ком 2007” ЕООД както следва:

1. Холдинг Пътица АД е солидарен длъжник с „Инфра Ком 2007” ЕООД по договор за банков кредит No 52/14.03.2008г. за дълг към Обединена българска банка АД в размер на 7 270 761.29 лв. към 31.12.2011г. Този дълг е частично обезпечен и с недвижимо имущество на трети лица, като към момента на изготвяне на отчета имотите са продадени за сумата от 2 431 хлв., които са постъпили за погасяване на част от задължението на Инфраком към ОББ ,с което е намален размера на солидарното задължение на Холдинг Пътица АД..

2. Холдинг Пътица АД е обезпечил задължения на „Инфра Ком 2007” ЕООД по договор за банков кредит No 33/07.02.2008г. за дълг към Обединена българска банка АД в размер на 7 447 100.62 лв. към 31.12.2011г. По този кредит Холдинг Пътица АД е заложил вземания по конкретни фактури на стойност 1 880 080.59 лв., като към 31.12.2011г. неусвоената от кредитора част от тези фактури е на стойност 558 081.66 лв.

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

Холдинг Пътица АД е солидарен длъжник по споразумение от 24.02.2011г. за разсрочване на задължения за просрочени лизингови вноски към Интерлийз АД .

Съдебни и изпълнителни дела

Към 31.12.2012г. Дружеството е ответник по граждански дела за непозволено увреждане ,в следствие на пътно транспортни произшествия с финансов интерес 302 хл.лева

и търговски дела с контрагенти за неизплатени суми по договори и фактури на стойност:

1070 хил.лева.

5. Финансови показатели

Показатели					
№	Показатели	2012 г.	2011 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Имоти, Машини, Съоръжения и Оборудване /общо/	265	4 014	(3 749)	-93%
2	Нетекущи активи	36 548	47 208	(10 660)	-23%
3	Текущи активи в т.ч.	115 965	119 985	(4 020)	-3%
4	Активи държани за продажба	-	-	-	#DIV/0!
5	Материални запаси	-	-	-	#DIV/0!
6	Текущи вземания	20 430	32 624	(12 194)	-37%
7	Текущи финансови активи	95 431	87 224	8 207	9%
8	Парични средства	104	137	(33)	-24%
9	Обща сума на активите	152 513	167 193	(14 680)	-9%
10	Собствен капитал	9 712	25 567	(15 855)	-62%
11	Финансов резултат	(26 536)	(10 681)	(15 855)	148%
12	Нетекущи пасиви	581	11 105	(10 524)	-95%
13	Текущи пасиви	142 220	130 521	11 699	9%
14	Обща сума на пасивите	142 801	141 626	1 175	1%
15	Приходи общо	15 603	19 587	(3 984)	-20%
16	Приходи от продажби	11 178	11 099	79	1%
17	Разходи общо	31 458	30 322	1 136	4%
Коефициенти					
№	Коефициенти	2012 г.	2011 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	(2.73)	(0.42)	(2.31)	554%
2	На активите	(0.17)	(0.06)	(0.11)	172%

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012Г.

3	На пасивите	(0.19)	(0.08)	(0.11)	146%
4	На приходите от продажби	(2.37)	(0.96)	(1.41)	147%
	Ефективност:				
5	На разходите	0.50	0.65	(0.15)	-23%
6	На приходите	2.02	1.55	0.47	30%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	0.82	0.92	(0.10)	-11%
8	Бърза ликвидност	0.82	0.92	(0.10)	-11%
9	Незабавна ликвидност	0.67	0.67	0.00	0%
10	Абсолютна ликвидност	0.00	0.00	(0.00)	-30%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0.07	0.18	(0.11)	-62%
12	Задлъжнялост	14.70	5.54	9.16	165%