

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

1.7.1. Вземания по лизингови договори - текущи

Вземания по лизингови договори - текущи	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Вземания по лизинг от свързани лица в групата /нето/	634	5 089
Вземания по лизинг от свързани лица в групата	634	5 089
Вземания по лизинг от свързани лица извън групата /нето/	149	140
Вземания по лизинг от свързани лица извън групата	149	140
Вземания по лизинг от несвързани лица /нето/	88	66
Вземания по лизинг от несвързани лица	88	66
Общо	871	5 295

Бъдещи минимални лизингови постъпления към 31.12.2009 г.- несвързани лица			
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Общо
Лизингови постъпления	93	157	250
Дисконтиране	(5)	(4)	(9)
Нетна настояща стойност	88	153	241

1.7.2. Кредити и вземания - текущи

Кредити и вземания - текущи	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Кредити	53 007	74 494
Вземания придобити чрез цесии	24 005	550
Общо	77 012	75 044

Кредити - текущи	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	17 929	72 981
Вземания по кредити от свързани лица в групата	13 210	70 470
Вземания по лихви по кредити от свързани лица в групата	4 719	2 511
Вземания по кредити от свързани лица извън групата /нето/	178	122
Вземания по кредити от свързани лица извън групата	168	121
Вземания по лихви по кредити от свързани лица извън групата	10	1
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	34 900	1 391
Вземания по кредити от несвързани лица	28 849	1 208
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	6 051	183
Общо	53 007	74 494

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

Предоставените заеми на несвързани лица и свързани лица извън групата с балансова стойност 29017 х.лв. и 1207 х.лв. се олихвяват по договорен лихвен процент съответно 7,5% и 13,5%, които е съобразен с пазарните лихвени нива на финансиране до което дружеството има достъп. Краткосрочните кредити са с падежи до 31.12.2010г. Отпуснатите кредити са обезпечени със запис на заповед.

Вземания придобити чрез цесии - текущи	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица в групата /нето/	11 969	179
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица в групата	11 969	179
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица /нето/	12 036	371
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	12 036	371
Общо	24 005	550

Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица с балансова стойност 6071х.лв. са лихвени и се олихвяват по договорен лихвен процент 13,00%.

1.8.Пари и парични еквиваленти

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Парични средства в брой	74	488
в лева	55	197
във валута	19	291
Парични средства в разплащателни сметки	150	2 521
в лева	95	602
във валута	55	1 919
Парични еквиваленти	11	-
Вземания от подотчетни лица	11	
Общо	235	3 009

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

1.9. Собствен капитал

1.9.1. Основен капитал

Акционер	31.12.2009 г.			31.12.2008 г.		
	Брой акции	Стойност	% Дял	Брой акции	Стойност	% Дял
АВБ Инженеринг ООД	11 644 000	11 644 000	37,96%	11 644 000	11 644 000	37,96%
Евробилдинг 2000 ООД	3 997 300	3 997 300	13,03%	3 997 300	3 997 300	13,03%
Васил Божков	3 243 280	3 243 280	10,57%	3 243 280	3 243 280	10,57%
Орлин Хаджиянков	1 540 487	1 540 487	5,02%	1 540 487	1 540 487	5,02%
Други миноритарни акционери	10 246 933	10 246 933	33,42%	10 246 933	10 246 933	33,42%
Общо:	30 672 000	30 672 000	100%	30 672 000	30 672 000	100%

1.9.2. Премии от емисии

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

1.9.3. Резерви

	Общи резерви	Други резерви	Общо резерви
Резерви към 31.12.2007 г.	43	3034	3 077
Промяна в счетоводната политика		7	7
Преизчислени резерви към 31.12.2007 г.	43	3 041	3 084
Увеличения от:	-	694	694
Разпределение на печалба		694	694
Намаления от:	-	(3 616)	(3 616)
Платени тантиеми		(3 616)	(3 616)
Резерви към 31.12.2008 г.	43	119	162
Увеличения от:	3 024	1 330	4 354
Разпределение на печалба	3 024	1 330	4 354
Резерви към 31.12.2009 г.	3 067	1 449	4 516

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

1.9.4. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2007 г.	30 934
Увеличения от:	4 354
Печалба за годината 2008	4 354
Намаления от:	(30 934)
Разпределение на печалба в резерви	(30 934)
Печалба към 31.12.2008 г.	4 354
Увеличения от:	926
Печалба за годината 2009	926
Намаления от:	(4 354)
Разпределение на печалба в резерви	(4 354)
Печалба към 31.12.2009 г.	926
Финансов резултат към 31.12.2007 г.	30 934
Финансов резултат към 31.12.2008 г.	4 354
Финансов резултат към 31.12.2009 г.	926

1.10. Нетекущи финансови пасиви

Нетекущи финансови пасиви	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения по лизингови договори	1 142	2 075
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	52 638	71 376
Общо	53 780	73 451

1.10.1. Задължения по лизингови договори - нетекущи

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения по лизинг към несвързани лица	1 142	2 075
Общо	1 142	2 075

1.10.2. Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност - нетекущи

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения по получени кредити	52 638	71 376
Общо	52 638	71 376

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения по кредити към финансови предприятия	52 638	71 376
Общо	52 638	71 376

Банка	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	валута	Обезпечение
ПИБ	12 260	базов лихвен процент на банката плюс надбавка 3,21%	25.12.2012	euro	Залог активи на дъщерни дружества
ПИБ	2 800	базов лихвен процент на банката плюс надбавка 3,21%	25.12.2012	euro	Залог активи на дъщерни дружества
ПИБ	2 100	базов лихвен процент на банката плюс надбавка 3,21%	25.2.2010	euro	Залог активи на дъщерни дружества
ПИБ	13 000	базов лихвен процент на банката плюс надбавка 3,21%	2.7.2012	euro	Залог активи на дъщерни дружества
ПИБ -овърдрафт кредитна карта	105,00	базов лихвен процент на банката плюс надбавка 3,21%	1.10.2010	euro	Залог активи на дъщерни дружества
Уникредит Булбанк АД	25 000,00	euribor+4 %	15.2.2010	euro	Вземания
UBS AG Швейцария	9 061,00	euribor+3,25	30.4.2014	CHF	БГ от ПИБ АД
UBS AG Швейцария	2 177,00	euribor+3,25	30.4.2014	euro	БГ от ПИБ АД

1.11. Нетекучи провизии

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Провизии за гаранции по строителни договори	400	1 503
Провизии за дългосрочни доходи на персонала	14	11
Общо	414	1 514

1.12. Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения по лизингови договори	1 109	873
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	64 693	83 535
Общо	65 802	84 408

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

1.12.1. Задължения по лизингови договори - текущи

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения по лизинг към несвързани лица	1 109	873
Общо	1 109	873

Бъдещи минимални лизингови плащания към 31.12.2009 г.			
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Общо
Лизингови плащания	1 181	1 178	2 359
Дисконтиране	(72)	(36)	(108)
Нетна настояща стойност	1 109	1 142	2 251

1.12.2. Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност – текущи

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения по получени кредити	64 693	83 535
Общо	64 693	83 535

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения по кредити към свързани лица в групата	3 054	8 156
Задължения по лихви по кредити към свързани лица в групата	260	42
Задължения по кредити към финансови предприятия	54 800	39 424
Задължения по лихви по кредити към финансови предприятия	507	
Задължения по кредити към несвързани лица	5 478	35 166
Задължения по лихви по кредити към несвързани лица	594	747
Общо	64 693	83 535

През периода не е имало нарушения на договори за кредит, които разрешават на кредитора да изисква ускорено изплащане. През периода кредитите към финансови институции са преоговорени, при преоговарянето са променени и лихвените нива. Получените заеми от свързани лица извън група и несвързани лица се олихвяват по договорен лихвен процент 7,5%. Краткосрочните кредити са с падежи до 31.12.2010г.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

1.13. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения към свързани лица в групата	22 467	34 789
Задължения по доставки	4 597	23 610
Задължения по получени аванси	13 170	8 117
Задължения по гаранции и депозити	4 700	3 062
Задължения към свързани лица извън групата	356	216
Задължения по доставки	132	
Задължения по гаранции и депозити	224	216
в т.ч. гаранции на НС, УС, СД	224	216
Задължения по доставки	9 709	3 454
Задължения по получени аванси	2 712	1 868
Други текущи задължения	-	16
Задължения по гаранции и депозити		16
Общо	35 244	40 343

1.14. Данъчни задължения текущи

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Данък върху добавената стойност	4	3
Данък върху доходите на физическите лица	20	7
Данък при източника		88
Други данъци	10	
Общо	34	98

Данъчните задължения на дружеството са текущи и са погасени към датата на одобрение на финансовия отчет.

1.15. Задължения към персонал

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължение към персонал	258	48
Задължение към социално осигуряване	23	-
Общо	281	48

В задълженията към персонал и осигуряване към 31.12.2009 година са включени задължения за компенсируеми отпуски на персонала съответно 72 х.лв. и 8х.лв.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

2. Отчет за доходите

2.1. Приходи

2.1.1. Приходи от продажби

Вид приход	2009 г.	2008 г.
Продажби на стоки в т.ч.	9 096	36 494
Продажби на горива	9 067	36 192
Продажби на технологична сол	25	198
Продажби на други стоки	4	104
Продажби на услуги в т.ч.	28 320	37 357
Продажби по строителни договори	28 320	34 507
Продажби на други услуги		2 850
Други приходи в т.ч.	2 210	4 499
Продажби на наеми	373	391
Продажби на консумативи	28	59
Отписани задължения	430	140
Продажби на транспорт	1 193	2 518
Други	186	1 391
Общо	39 626	78 350

2.1.2. Финансови приходи

Вид приход	2009 г.	2008 г.
Приходи от участия	2000	14000
Приходи от лихви в т.ч.	9 603	4 929
по търговски заеми	9 221	4 297
по лизингови договори	382	630
по сметки		2
От операции с финансови инструменти	4 870	
Положителни курсови разлики	561	1 440
Общо	17 034	20 369

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

2.2. Разходи

2.2.1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Основни материали за производство	745	457
Ел. енергия	40	19
Консумативи превозни средства	120	136
Офис материали и консумативи	134	216
Други материали		11
Общо	1 039	839

2.2.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Подизпълнители	26 545	34 550
Наеми	1 566	1 121
Ремонти	34	623
Реклама	268	371
Съобщителни услуги	172	151
Консултански и други договори	425	399
Застраховки	172	146
Данъци и такси	243	52
Охрана	173	122
Комисионни		3
Абонаменти	7	12
Лабораторни изпитвания		50
Съдебни, нотариални и др. такси	63	186
Транспортни р-ди	1 243	2 519
Семинари, курсове	27	60
Възнаграждение за управление надзорен съвет	120	117
Превод документи	25	9
Разходи ИСО	6	14
Оценки ДМА, проекти и др.	26	
Финансов одит	56	24
Други разходи за външни услуги	10	10
Общо	31 181	40 539

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

2.2.3. Разходи за амортизации

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Разходи за амортизации на административни	1 788	1 283
дълготрайни материални активи	719	659
дълготрайни нематериални активи	1 069	624
Общо	1 788	1 283

2.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2009 г.	2008 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	1 748	2 322
административен персонал	1 748	2 322
Разходи за осигуровки на в т.ч.	189	179
административен персонал	189	179
в т.ч. разходи на ключов ръководен персонал	747	984
в т.ч. разходи по неизпозвани отпуски	25	10
Общо	1 937	2 501

2.2.5. Обезценка на активи

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Разходи от обезценка на вземания	260	560
Общо	260	560

2.2.6. Други разходи

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Разходи за командировки	65	1 442
Разходи представителни	134	153
Разходи за алтернативни данъци	88	107
Разходи за дарения	65	
Провизии за задължения		798
Разходи без документ	242	228
Други разходи	6	90
Общо	600	2 818

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

2.2.7. Балансова стойност на продадени активи

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	9 090	36 479
Балансова стойност на продадени активи-стоки	9 090	36 479
Общо	9 090	36 479

2.2.8. Финансови разходи

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Разходи за лихви в т.ч.	8 724	7 157
по търговски заеми	2 463	2 035
по заеми от финансови предприятия	6 100	4 907
по лизингови договори	140	211
по търговски задължения		4
други	21	
Отрицателни курсови разлики	601	1 390
Други финансови разходи	620	711
Общо	9 945	9 258

2.2.9. Резултат от освобождаване от нетекущи активи

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Резултат от освобождаване от имоти, машини, съоръжения	38	6
Балансова стойност на отписани активи	28	135
Приходи от освобождаване от активи	66	141
Общо	38	6

2.2.10. Разход за данъци

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10%, която се очаква да е валидна при обратното направление.

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Изменение на отсрочени данъци	(68)	94
Общо	68	94

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

Компоненти	31 декември 2009			31 декември 2008		
	данъчна основа	% корпоративен данък	данък	данъчна основа	% корпоративен данък	данък
Печалба/загуба преди разходи за данъци	858	10%		5 490	10%	
Суми по данъчна декларация	(3 346)		(335)	(12 239)		(1 224)
Сума на увеличенията по данъчна декларация	2 441	10%	244	5 009	10%	501
Сума на намаленията по данъчна декларация	(5 787)	10%	(579)	(17 248)	10%	(1 725)
Печалба/загуба за данъчно облагане	(2 488)		(335)	(6 749)		(1 224)
Печалба/загуба за изчисляване на разход за данък	(2 488)		(335)	(6 749)		(1 224)

Други оповестявания

1. Договори за строителство

Към края на отчетния период в дружеството има неприключени договори за строителство както следва:

Договори в процес на изпълнение	Възникнали разходи по договора	Признати печалби намалени с признати загуби	Приходи по договора	Междинни плащания	Брутна сума дължима от клиента за работа по договора	Суми на получени аванси за които няма извършени работи по договора	Сума на удръжките по договора
договор 1			-		-	2 594	
договор 2			-		-	2 912	
договор 3	682		682	682	-	9 327	385
договор 4	7 525	(30)	7 495	6 875	620	931	344
договор 5	18 378	(31)	18 347	17 446	901		1 745
договор 6	18 215	1 753	19 968	19 530	438		1 972
Всичко строителни договори	44 800	1 692	46 492	44 533	1 959	15 764	4 446

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

2. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственици на капитала на дружеството

Собствениците на капитала на дружеството са оповестени в т.1.9.1

Дъщерни предприятия на предприятието

Дъщерните предприятия са оповестени в т. 1.3.1

Дъщерни предприятия с непряко участие в капитала - чрез дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия на ПЪТИЩА И МАГИСТРАЛИ АД

Предприятие	Процент на участие
ПЪТНОСТРОИТЕЛНА ТЕХНИКА ЕАД	100%
ПЪТСТРОЙ ЕАД	100%
ПЪТИНЖЕНЕРИНГ М ЕАД	100%
ВИДАПЪТСТРОЙ ЕАД	100%
БУРГАСПЪТСТРОЙ АД	95,62%
ПЪТИЩА СТАРА ЗАГАРА ЕАД	100%

Дъщерни предприятия на ПОДДЪРЖАНЕ И ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ АД

Предприятие	Процент на участие
МОСТСТРОЙ ЕНЖЕНЕРИНГ ЕАД	100%
ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ ВРАЦА ЕООД	100%
ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ СЕВЛИЕВО ЕООД	100%
ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ ЯБЛАНИЦА ЕООД	100%
ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ ОРЯХОВО ЕООД	100%
СМОЛЯН ПЪТСТРОЙ ЕАД	100%
ПЪТИНЖЕНЕРИНГ АД	100%

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009**

Продажби към свързани лица в групата

Предприятие	2009 г.
Пътностроителна техника ЕАД	176
Бургаспътстрой АД	255
Пътинженеринг М ЕАД	280
Видапътстрой ЕАД	168
Пътстрой ЕАД	4 799
Пътинженеринг АД	107
Пътица Стара Загора ЕАД	1
Сдружение Roads	4 366
Сдружение Пътица Видин	6 875
Сдружение Пътица Бургас	682
Мостстрой изток АД	35
Общо	17 744

Приходите от продажби към свързани лица представляват продажби на стоки и услуги. Условието, при които са извършени сделките не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

Приходи от дивиденди

През 2009 г. и 2008 г. съгласно решения на едноличния собственик на капитала им, вляучените по долу дружества са разпределили дивиденди от печалбите си за 2008 година към Холдинг Пътица АД както следва:

Предприятие	2009 г.	2008 г.
Пътностроителна техника ЕАД	500	3 500
Пътстрой ЕАД	500	3 000
Пътинженеринг М ЕАД	500	3 000
Видапътстрой ЕАД	500	3 000
Общо	2 000	12 500

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

Покупки от свързани лица в групата

Предприятие	2009 г.
Пътностроителна техника ЕАД	8 355
Бургаспътстрой АД	648
Пътинженеринг М ЕАД	6 262
Видапътстрой ЕАД	3 354
Пътстрой ЕАД	4 252
Пътинженеринг АД	2 827
ПСТ Роси ЕААД	143
Мостстрой изток АД	60
Общо	25 901

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

Търговски вземания от свързани предприятия в група

Клиент	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Пътстрой ЕАД	3 422	19888
Бургаспътстрой АД	9 169	6610
Пътинженеринг М ЕАД	3 648	5299
Пътинженеринг АД		2535
Мостстройинженеринг ЕАД	47	47
Видапътстрой ЕАД	881	3597
Сдружение Roads	4 932	2882
Мостстрой изток АД	64	22
Пътица Стара Загора ЕАД	51	49
Сдружение Пътица Видин	5 705	
Сдружение Пътица Бургас	463	4005
Сдружение Пътица Разград	697	
Сдружение Виа Севт	9	9
Пътностроителна техника ЕАД	4 196	6181
Общо	33 284	51 124

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

Търговски задължения към свързани предприятия в група

Доставчик	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Бургаспътстрой АД	1 020	7393
Пътинженеринг М ЕАД	2 801	5741
Сдружение Пътища Видин	931	1399
Пътинженеринг АД	941	1988
ПСТ Роси ЕООД	276	2
Пътстрой ЕАД	3 156	5871
Мостстройинженеринг ЕАД	28	263
ПСТ ЕАД	848	1936
Видапътстрой ЕАД	227	384
Сдружение Пътища Разград	2 912	1539
Сдружение Пътища Бургас	9 327	6161
Смолянпътстрой		32
Сдружение Roads		2080
Общо	22 467	34 789

Финансови активи в свързани лица в група - предоставени заеми

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Пътностроителна техника ЕАД		1 578	3 635	2 414
Бургаспътстрой АД		1 384		
Мостстройинженеринг ЕАД	4 047	1 054		
Пътстрой ЕАД		31		
Булбер ЕООД	2 394	425		
Пътища и магистрали АД	74	8		
Поддържане и възстановяване АД	20	2		
Пътища Стара Загора ЕАД	88	8		
Мостстрой изток АД	165	18		
Сдружение Пътища Видин	21	1		
Сдружение Пътища Бургас	33	2		
Сдружение Пътища Разград	50	3		
Пътища инвест ЕООД	5 330	74		
Пътно поддържане Севлиево ЕООД	14	1		
Балкан роудс - Албания	66	4		
Смолян пътстрой ЕАД	908	126		
Общо	13 210	4 719	3 635	2 414

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

Предоставените заеми на свързани лица се олихвяват по договорен лихвен процент 7,5%, които е съобразен с пазарните лихвени нива на финансиране до което дружеството има достъп. Краткосрочните кредити са с падежи до 31.12.2010г. Като част от политиката на управление на кредитния риск дружеството има политика да предоговаря и разсрочва кредитите от свързаните лица в групата.

Финансови активи -придобити търговски вземания от свързани предприятия в група чрез договори за цесии.

Контрагент	Краткосрочни вземания
Видапътстрой ЕАД	3 749
Пътинженеринг М ЕАД	2 367
Пътстрой ЕАД	5 853
Общо	11 969

Финансови пасиви към свързани лица в група - получени заеми

Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Пътностроителна техника ЕАД	690	54
Пътинженеринг М ЕАД		13
Пътно поддържане Ябланица ЕООД	82	14
Сдружение Пътица София	599	46
ПСТ Роси ЕООД		5
Сдружение Пътица Кюстендил	1 683	128
Общо	3 054	260

Получените заеми от свързани лица се олихвяват по договорен лихвен процент 7,5%. Краткосрочните кредити са с падежи до 31.12.2010г.

Начислени доходи на ръководство през текущия период

Вид	Начислени суми за възнаграждения и осигуровки за периода
Управителен съвет	412
Надзорен съвет	460
Общо:	872

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

3. Управление на капитала

Компоненти	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	119 582	157 859
Финансови пасиви	119 582	157 859
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(235)	(3 009)
Нетен дългов капитал	119 347	154 850
Общо собствен капитал	36 157	35 231
Общо капитал	155 504	190 081
Съотношение на задлъжнялост	0,77	0,81

С управлението на капитала ръководството цели да създава и поддържа възможности да продължи да функционира като действащо предприятие, да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и да поддържа оптимална капиталова структура.

4 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. Сектора в който оперира предприятието е с история на проблеми и забавяне на разплащанията, допълнителен ефект оказва и забавянето 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.

31.12.2009 г.	Просрочени	С ненастъпил падеж	С предоговорен падеж, който не е настъпил	Общо
Нетекущи активи	-	20 278	-	20 278
Нетекущи финансови активи от свързани лица		20 125		20 125
Нетекущи финансови активи		153		153
Текущи активи	213	109 572	3 151	112 936
Текущи финансови активи от свързани лица		27 708	3 151	30 859
Текущи финансови активи		47 024		47 024
Текущи търговски и други вземания от свързани лица-обезценка		23 165		23 165
Текущи търговски и други вземания	213	11 675		11 888
Общо финансови активи	213	129 850	3 151	133 214

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

Ликвиден риск

Рискът, че предприятието ще срещне трудности при изгълнението 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 минимален, тъй като „Холдинг Пътица” АД има договорени кредитни линии, които са напълно достатъчни за дейността на дружеството през следващите няколко години, сроковете и падежите по които са съобразени с възможностите за погасяването им.

31.12.2009 г.	на виждане	до 1 м.	2-3 м.	4-6 м.	7-12 м.	1-2 г.	3-5 г.	над 5 г.	без матуритет	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-	-	153	14 569	-	-	14 722
Нетекущи финансови активи от свързани лица							14 569			14 569
Нетекущи финансови активи						153				153
Нетекущи пасиви	-	-	-	-	-	28 308	29 905	-	-	58 213
Нетекущи финансови пасиви						28 308	29 905			58 213
Нетен ликвиден дисбаланс - дългосрочен	-	-	-	-	-	(28 155)	(15 336)	-	-	(43 491)
Кумулативен ликвиден дисбаланс - дългосрочен	-	-	-	-	-	(28 155)	(43 491)	(43 491)	(43 491)	(43 491)
Текущи активи	235	29 566	542	86	5 819	8 067	-	-	101 766	146 081
Текущи финансови активи от свързани лица		50	526	62	481	7 911			29 501	38 531
Текущи финансови активи		7	16	24	46	156			49 100	49 349
Текущи търговски и други вземания от свързани лица		19 774			3 139				23 165	46 078
Текущи търговски и други вземания		9 735			2 153					11 888
Парични средства и парични еквиваленти	235									235
Текущи пасиви	-	15 342	1 639	1 889	67 355	-	-	-	3 489	89 714
Текущи финансови пасиви към свързани лица									3 489	3 489
Текущи финансови пасиви		916	1 639	1 889	62 655					67 099
Текущи търговски и други задължения към свързани лица		4 729			4 700					9 429
Текущи търговски и други задължения		9 697								9 697
Нетен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	235	14 224	(1 097)	(1 803)	(61 536)	8 067	-	-	98 277	56 367
Кумулативен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	235	14 459	13 362	11 559	(49 977)	(41 910)	(41 910)	(41 910)	56 367	56 367
Общо финансови активи	235	29 566	542	86	5 819	8 220	14 569	-	101 766	160 803
Общо финансови пасиви	-	15 342	1 639	1 889	67 355	28 308	29 905	-	3 489	147 927
Общо Нетен ликвиден дисбаланс	235	14 224	(1 097)	(1 803)	(61 536)	(20 088)	(15 336)	-	98 277	12 876
Общо Кумулативен ликвиден дисбаланс	235	14 459	13 362	11 559	(49 977)	(70 065)	(85 401)	(85 401)	12 876	12 876

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

Пазарен риск

Риск на лихвоносни паричните потоци

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.

31.12.2009 г.	с плаващ лихвен %	Общо
Нетекущи активи	18 299	22 237
Нетекущи финансови активи от свързани лица	18 146	22 084
Нетекущи финансови активи	153	153
Нетекущи пасиви	54 679	54 679
Нетекущи финансови пасиви	54 679	54 679
Излагане на дългосрочен риск	(36 380)	(32 442)
Текущи активи	391	111 568
Текущи финансови активи от свързани лица		28 668
Текущи финансови активи	241	47 614
Текущи търговски и други вземания от свързани лица		23 164
Текущи търговски и други вземания		11 887
Парични средства и парични еквиваленти	150	235
Текущи пасиви	55 901	84 359
Текущи финансови пасиви към свързани лица		3 260
Текущи финансови пасиви	55 901	61 972
Текущи търговски и други задължения към свързани лица		9 430
Текущи търговски и други задължения		9 697
Излагане на краткосрочен риск	(55 510)	27 209
Общо финансови активи	18 690	133 805
Общо финансови пасиви	110 580	139 038
Общо излагане на лихвен риск	(91 890)	(5 233)

Анализ на чувствителността към изменението на лихвените нива, спрямо финансовият резултат :

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2009 г.
При увеличение на лихвени нива с 0,5%	(413)
При намаление на лихвени нива с 0,5%	413

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

Валутен риск

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

31.12.2009 г.	в CHF	в EUR	Други валути	в BGN	Общо
Нетекущи активи	14 511	7 573	-	-	22 084
Нетекущи финансови активи от свързани лица	14 511	7 573			22 084
Нетекущи пасиви	14 047	39 454	-	1 178	54 679
Нетекущи финансови пасиви	14 047	39 454		1 178	54 679
Издаване на дългосрочен риск	464	(31 881)	-	(1 178)	(32 595)
Текущи активи	1	55	18	128 698	128 772
Текущи финансови активи от свързани лица				28 668	28 668
Текущи финансови активи				47 355	47 355
Текущи търговски и други вземания от свързани лица				33 536	33 536
Текущи търговски и други вземания				18 978	18 978
Парични средства и парични еквиваленти	1	55	18	161	235
Текущи пасиви	-	54 720	-	29 639	84 359
Текущи финансови пасиви към свързани лица				3 260	3 260
Текущи финансови пасиви		54 720		7 252	61 972
Текущи търговски и други задължения към свързани лица				9 430	9 430
Текущи търговски и други задължения				9 697	9 697
Издаване на краткосрочен риск	1	(54 665)	18	99 059	44 413
Общо финансови активи	14 512	7 628	18	128 698	150 856
Общо финансови пасиви	14 047	94 174	-	30 817	139 038
Общо издаване на валутен риск	465	(86 546)	18	97 881	11 818

Анализ на чувствителността към изменението на валутния курс на CHF, спрямо финансовият резултат :

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2009 г.
При увеличение на валутен курс с 10%	42
При намаление на валутен курс с 10%	(42)

5. Корекция на грешки, промяна на счетоводна политика и прекласификации

В настоящия финансов отчет е преизчислена информацията за предходните периоди за коригиране на грешки.

През предходния период дружеството е признало в отчета си финансов актив участие в дъщерно предприятие на база на предварителен договор за покупка, която е отпаднала през текущия период. През предходните периоди дружеството е прилагало непоследователно и не се е съобразявало със всички изисквания на МСС 11 Договори за

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009**

строителство. В текущия отчетен период са извършени корекции за привеждане на прилаганата счетоводна политика в съответствие с изискванията на този МСС. През текущия период дружеството е коригирало и открити грешки от предходни периоди свързани с неизползване на надеждна информация съществувала към края на отчетния период относно обезценки на вземания и съществуване на задължения. Открита е и грешка в плана за амортизация на нематериален актив. Обобщените стойности на грешките за предходни периоди коригирани в настоящия финансов отчет са както следва:

Вид грешка	Сума
Неотчетени приходи	833
Неотчетена обезценка	(560)
Отписани задължения	463
Неотчетени разходи	(1 154)
Неотчетени разходи за амортизация	(624)
Общо	(1 042)

Прекалцификации

Във връзка с промените в сила от 01.01.2009 година на МСС 1, ръководството преразглежда представянето и класификацията на статиите във финансовия отчет.

6. Ключови приблизителни оценки и преценки на ръководството с висока несигурност

В настоящи финансов отчет при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите ръководството е направило някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. Всички те са направени на основата на най-добрата преценка и информация, с която е разполагало ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

6.1. Обезценка на вземания

Към края на всеки отчетен период ръководството извършва преглед на приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания.

Приблизителна оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на сума съществува висока несигурност. Висока несигурност съществува когато се установят на значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация.

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009**

Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи. Трудносъбираемите вземания се обезценяват по индивидуален подход чрез преценка на събираемостта за всяко едно вземане.

Нормалния кредитен период за събиране на вземанията е определен като срок до 360 дни от дата на възникване. Обезценката на вземанията е отчетена в съответствие с МСС 39 като разлика между балансовата стойност на вземането от клиента и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци стойност към 31 декември 2009 и 2008, съответно.

период на възникване	сума	относителен дял
До 90 дни	5 734	80,87%
от 91 – 180 дни	1 007	14,20%
от 181 – 360 дни	136	1,92%
от 1 до 2 години	202	2,85%
над 2 години	11	0,16%
Общо	7 090	100%

6.2.Признаване на приходи по договори за строителство /дългосрочни договори за услуги/

Към края на отчетния период, ръководството на дружеството извършва преглед на незавършените строителни договори с цел определяне етап на завършване на неприключените договори. На базата на този преглед специалистите на дружеството изготвят най-добрите приблизителни оценки за извършените работи и вероятните гаранционни разходи за определяне етапа на завършеност за признаване на приходи и разходи по строителните договори.

6.3.Актюерски оценки

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на актюерски предположения, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството.

7. Условни активи и пасиви

Дружеството има следните ангажименти към финансови институции по получени кредити:

- Уникредит Булбанк АД – Договор за банков кредит от 2008 г. към рамков договор за ползване на кредитна линия от 13.5.2008 г. , в който заедно с МОСТСТРОЙ АД имат обща кредитна експозиция в размер на 25 000 х. евро – многоцелева кредитна линия, която може да се ползва като револвиращ кредит и като условен кредитен

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

ангажимент, под формата на банкови гаранции . Лихвен процент –едномесечен euribor + 4% . Обезпечения залог върху вземания по реда на ЗОЗ по договори за изграждане и ремонт на пътища.

Дълг към 31.12.2009 г. 22 868 х. евро.

Лихва към 31.12.2009 г. 3 х. евро

- Издадени банкови гаранции от Първа инвестиционна банка АД в х.лв.

	Учредена гаранция, обезпечение в полза на контрагент	Сума на обезпечението
Банкови гаранции издадени от ПИБ АД	UBS за обезпечаване на отпуснат заем	16650
Банкови гаранции издадени от ПИБ АД	Участие в търг	140

Дружеството е солидарен длъжник по договори за финансови лизинги за предоставени активи на дъщерните дружества .

Дружеството няма съществени съдебни дела, които да изискват специално оповестяване или начисления във финансовия отчет.

8. Събития след края на отчетния период

От датата на финансовия отчет до датата на неговото одобрение не са възникнали съществени коригиращи или некоригиращи събития, които да изискват оповестяване.

9. Действащо предприятие

Ръководството на дружеството счита че предприятието е действащо и ще остане действащо , няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

10. Оповестяване съгласно законови изисквания

Начислените за годината суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори на предприятието са в размер на 43 х.лв.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2009

11. Финансови показатели

Показатели	2009 г.	2008 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Дълготрайни активи /общо/	61 071	81 669	(20 598)	-25%
Краткотрайни активи в т.ч.	130 641	153 424	(22 783)	-15%
Материални запаси	1	5	(4)	-80%
Краткосрочни вземания	52 522	70 071	(17 549)	-25%
Краткосрочни финансови активи	77 883	80 339	(2 456)	-3%
Парични средства	235	3 009	(2 774)	-92%
Обща сума на активите	191 712	235 093	(43 381)	-18%
Собствен капитал	36 157	35 231	926	3%
Финансов резултат	926	4 354	(3 428)	-79%
Дългострочни пасиви	54 194	74 965	(20 771)	-28%
Краткосрочни пасиви	101 361	124 897	(23 536)	-19%
Обща сума на пасивите	155 555	199 862	(44 307)	-22%
Приходи общо	56 660	98 719	(42 059)	-43%
Приходи от продажби	39 626	78 350	(38 724)	-49%
Разходи общо	55 840	94 277	(38 437)	-41%

Коефициенти	2009 г.	2008 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На собствения капитал	0,03	0,12	(0,10)	-79%
На активите	0,00	0,02	(0,01)	-74%
На пасивите	0,01	0,02	(0,02)	-73%
На приходите от продажби	0,02	0,06	(0,03)	-58%
Ефективност:				
На разходите	1,01	1,05	(0,03)	-3%
На приходите	0,99	0,96	0,03	3%
Ликвидност:				
Обща ликвидност	1,29	1,23	0,06	5%
Бърза ликвидност	1,29	1,23	0,06	5%
Незабавна ликвидност	0,77	0,67	0,10	15%
Абсолютна ликвидност	0,00	0,02	(0,02)	-90%
Финансова автономност:				
Финансова автономност	0,23	0,18	0,06	32%
Задлъжнялост	4,30	5,67	(1,37)	-24%