

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.**

Обща информация

Наименование на предприятието	ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД
Съвет на директорите	Иван Георгиев Иванов Иван Георгиев Парцалев Ваня Георгиева Манчева
Представляващи	Иван Георгиев Парцалев Димитър Георгиев Гъшев
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 КТ БАНКА АД РАЙФАЙЗЕН БАНК АД

Финансовият отчет е индивидуален отчет на предприятието

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

Съгласно законите изисквания индивидуалният 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 третото тримесечие на 2013г. съгласно МСФО в сила за 2013 г., който ще включва и настоящия индивидуален отчет. Ръководството планира консолидираният отчет да бъде одобрен за публикуване и предоставен на разположение на потребителите в законовия срок.

Дата на финансовия отчет

30.09.2013г.

Период на финансовия отчет – текущ период

Годината започваща на 01.01.2013г. и завършваща на 30.09.2013г.

Период на сравнителната информация – предходен период

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

Обща информация за дейността

Дружеството е учредено на 25.11.1996 г. по линия на масовата приватизация като Приватизационен фонд Пътища. 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 Пътища АД на Холдинг Пътища 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.

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,

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.**

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 предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

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.

Приложими за Дружеството са следните Международни стандарти и практики:

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.**

Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО)

МСФО 3 *Бизнес комбинации (преработен 2008 г.)*

МСФО 7 *Финансови инструменти: оповестявания*

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*

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 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*

Приложени съществени счетоводни политики

Настоящият финансов отчет включва отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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 печалбата или загубата. Друг всеобхватен доход включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в отчета за печалбата или загубата, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за печалбата или загубата 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 за печалбата или загубата, 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.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

- 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 разясненията, 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. Дружеството е избрало да прилага още в настоящия отчет само промяната в наименованието на отчета за всеобхватния доход и представя в комплекта финансови отчети за годината завършваща на 31 декември 2012г. отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

- 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 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 2013 г., приет от ЕК.

- 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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., приет от Комисията на европейския съюз на 5 юни 2012г.

Дружеството 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., приет от ЕК за задължително прилагане най-късно за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г.

- Променен МСС 28 *Инвестиции в Асоциирани Предприятие и Съвместни Предприятия* (издаден през май 2011) Промененият 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 2013 г., приет от ЕК за задължително прилагане най-късно за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г.

- Изменения в МСС 32 озаглавени *Компенсирание 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 – Компенсирание Финансови Активи и Финансови Пасиви* (издадени през декември 2011) – Измененията позволяват на 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., приет от ЕК.

- МСФО 7 (променен) *Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2015 г. – не е приет от ЕК);*

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

- 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 ЕК. Ръководството очаква МСФО 9 да бъде приложен от Дружеството във 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 Дружеството. 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 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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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., приет от ЕК, за задължително прилагане най-късно, за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2014г.

- 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., приет от ЕК за задължително прилагане най-късно, за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2014г.

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 предприятия, 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 2013г., приет от ЕК за задължително прилагане най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014г. Преходни разпоредби относно прилагането на стандарта за първи път (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – не са приети от ЕК).

- 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 оповестяванията 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., приет от ЕК.

- КРМСФО 20 *Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините* (издаден през декември 2011 г., в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕК) – определя счетоводното отчитане на разходите за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на дадена мина. Дава разяснение

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

относно разграничаването на счетоводното третиране на разходи за отстраняване на инертна маса с цел производство и разходи с цел подобряване на достъпа до други количества минна маса за производство в бъдещи периоди. Пояснението изисква дружества от минната индустрия, които прилагат МСФО, да отпишат капитализираните разходи за почистване на повърхността в неразпределената печалба, ако активите не могат да бъдат отнесени към разграничим компонент на рудното поле. Според ръководството това разяснение няма потенциален ефект за промени в счетоводната политика, класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството.

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.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

Последващи разходи

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

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

Отписване

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

-при продажба на актива;

или

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

Представяне на резултат от отписване

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

Прехвърления

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

Амортизация

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

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

Амортизацията започва от момента в който имотите, машините и съоръженията са налични в предприятието, на мястото и в състоянието, необходими за експлоатацията

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.**

им по начина предвиден от ръководството. Амортизацията на активите се преустановява на по ранната от двете дати :

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

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

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

Група	Години
Машини и оборудване	5
Транспортни средства	6
Други активи	7

Обезценка на Имоти, машини и съоръжения

Съгласно изискванията на МССЗб 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.

Нематериални активи

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

Признаване

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

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

Първоначално оценяване

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване.

Цената на придобиване на отделно придобит нематериален актив се определя съгласно МССЗ8 и включва:

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

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.**

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

Последващо оценяване

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

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

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

Методи на амортизация

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

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

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

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

- датата, на която активът е отписан.

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

Група	Години
Компютърен софтуер	7

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.**

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 собствения капитал емитента и е:
 - дериватив, за който предприятието е или може да бъде задължено да получи променлив брой от инструменти собствения капитал на предприятието; или
 - дериватив, който ще бъде или може да бъде уреден чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов актив за фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на предприятието. За тази цел инструментите на собствения капитал на предприятието не включват упражняеми финансови инструменти, класифицирани като инструменти на собствения капитал, които налагат на предприятието задължението да предостави на друга страна пропорционален дял от нетните активи на предприятието само при ликвидация, или инструменти, които са договори за бъдещо получаване или предоставяне на инструменти на собствения капитал на предприятието.

Класификация

Финансовите 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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

- Финансови активи на разположение за продажба.

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

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

След първоначалното признаване предприятието оценява финансовите активи както следва:

- По справедлива стойност

-финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- финансови активи на разположение за продажба;

С изключение на инвестиции в инструменти на собствения капитал, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да се оцени надеждно, както и деривативи, които са обвързани с некотирани инструменти на собствения капитал или трябва да се уредят чрез прехвърлянето на такива некотирани инструменти на собствения капитал, които се оценяват по цена на придобиване.

- По амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент

-кредити и вземания;
-инвестиции, държани до падеж;

Печалби и загуби от финансови активи

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

-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.

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.**

- За финансовите активи, които се отчитат по амортизирана стойност, печалбата или загубата от актива се признава в отчета за доходите, когато финансовият актив се отписва или обезценява и чрез процеса на амортизиране.

Предприятието отписва финансов актив, когато:

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

Условия за отписване:

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

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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

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

- Обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

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

- Обезценка на финансови активи, отчитани по цена на придобиване

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.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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

Парични средства

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

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

Дялове и участия

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

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

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,

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

които предприятието определя при първоначалното признаване като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;

- тези, които предприятието определя като на разположение за продажба при първоначалното признаване; или
- тези, при които държателят може да няма възможност да възстанови в значителна степен цялата си първоначална инвестиция, с изключение на случаите, при които причината е влошаване на кредитното качество и които се класифицират като на разположение за продажба.

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

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

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

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

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.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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

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

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

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

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

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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

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

Собствен капитал

Собственият капитал на предприятието се състои от:

Основен капитал

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

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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

Разходи за емисии и изкупуване на акции

При издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал предприятието прави различни разходи. Тези разходи обичайно включват регистрацията и други законови такси, изплатени суми на правни, счетоводни и други професионални консултанти и др. подобни. При капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал /нетно 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 за периода.

Текущи и нетекущи пасиви

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

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

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

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

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

Предприятието прилага МСС32 и МСС39 при отчитане на финансови пасиви.

Финансов пасив е всеки пасив който е :

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

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

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

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

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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 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.

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване.

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

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

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

Краткосрочните доходи за персонала /изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях/ се признават като разход в отчета за доходите, в който е положен трудът за тях и като текущо задължение /след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки/. Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват разходите за самите възнаграждения и разходите за задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

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

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

Провизии

Провизиите са задължения с неопределена срочност или сума.

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

Правно задължение е задължение, което произлиза от:

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

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

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

Провизия се признава тогава, когато:

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

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

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

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

Пасиви държани за продажба МСФО 5

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

Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

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

Отсрочен данъчен актив се признава за възстановимите в бъдещи периоди суми на данъци свързани с приспадащи се временни разлики, пренос на неизползвани

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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.

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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 степеня, 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 увеличението, 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:

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

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

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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, 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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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.

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.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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 2012 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

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

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

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

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

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

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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;

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

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

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

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

или

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

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

Финансови инструменти

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

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

Свързани лица и сделки между тях

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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

Лизинг

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

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

В началото на лизинговия срок финансовият лизинг се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на наетият 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 който дружеството е лизингодател

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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

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

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

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

Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор по който 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.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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

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

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

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

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

Прилагат критериите за признаване на приходи от продажба на стоки.

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

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

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

Споразумение за строителство попадащо в обхвата на МСС 11

МСС 11 се прилага, когато споразумението отговаря на дефиницията на договор за строителство, заложен в МСС 11. Споразумение за строителство на недвижим имот отговаря на дефиницията на договор за строителство, когато купувачът е в състояние да определи основните структурни елементи на проекта на недвижимия имот преди започване на строителството и/или да определи основни структурни промени в процеса на строителството /независимо дали упражнява тази възможност или не/. Когато се прилага МСС 11, договорът за строителство включва също всякакви договори или компоненти за предоставяне на услуги, които са пряко свързани с изграждането на недвижимия имот в съответствие с МСС 11 и МСС 18.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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

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

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

Приходите по договора включват:

-първоначалната сума на прихода, договорена в договора;

и

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

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

Разходите по договора включват:

- разходи, които са пряко свързани с конкретния договор:

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

-разходи за материали, използвани при строителството;

-амортизация на машините и съоръженията, използвани по договора;

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

-разходи за наемане на машини, оборудване и съоръжения;

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

-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.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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

-застраховки;

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

-общи разходи по строителството.

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

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

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

- общи административни разходи, които в договора не се предвижда да бъдат възстановими;
- разходи, свързани с продажби;
- разходи за изследователска и развойна дейност, които в договора не се предвижда да бъдат възстановими; и
- амортизация за машини, съоръжения и оборудване, които не са били използвани за дадения договор.

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:

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.**

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

или

- завършеност на натуралната част от работата по договора.

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

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

- приходите се признават само 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.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

Разходи по заеми

Предприятието прилага МСС 23 относно разходите по заеми.

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

Другите разходи по заеми се признават като разход.

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

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

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

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

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

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

Предприятието преустановява капитализирането на разходите по заеми за дълги периоди, през които е прекъснато активното подобрение 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 ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

- 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
- 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 ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

Допълнителна информация към статиите на финансовия отчет:

1. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

1.1.1. Нетни приходи от продажби

Нетни приходи от продажби		
Вид приход	30.9.2013 г.	30.9.2012 г.
Продажби на услуги в т.ч.	60	2 175
Продажби на строителни услуги	60	2 175
Общо	60	2 175

1.1.2. Други приходи

Други приходи		
Други приходи в т.ч.	30.9.2013 г.	30.9.2012 г.
Други	241	564
Общо	241	564

1.1.3. Финансови приходи

Финансови приходи		
Вид приход	30.9.2013 г.	30.9.2012 г.
Приходи от участия		
Приходи от лихви в т.ч.	1 695	2 854
по заеми	1 695	2 854
по лизингови договори		
по депозити и сметки		
търговски вземания		
други		
От операции с финансови инструменти		
Положителни курсови разлики	230	216
Други финансови приходи		
Общо	1 925	3 070

1.2. Разходи

1.2.1. Използвани суровини, материали и консумативи

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

Разходи за материали		
Вид разход	30.9.2013 г.	30.9.2012 г.
Горивни и смазочни материали	2	
Ел. енергия	23	27
Вода	1	1
Офис материали и консумативи	5	16
Други материали	18	59
Общо	49	103

1.2.2.Разходи за външни услуги

Разходи за външни услуги		
Вид разход	30.9.2013 г.	30.9.2012 г.
Подизпълнители	60	2 171
Реклама	3	3
Съобщителни услуги	6	9
Консултански и други договори	53	146
Застраховки	11	31
Охрана	31	93
Абонаменти	2	28
Наеми имоти		8
Наеми	3	
Данъци и такси	5	6
Други разходи за външни услуги	23	9
Общо	197	2 504

1.2.3.Разходи за амортизации

Разходи за амортизации		
Вид разход	30.9.2013 г.	30.9.2012 г.
Разходи за амортизации на производствени	71	201
дълготрайни материални активи	71	201
дълготрайни нематериални активи		
Общо	71	201

1.2.4.Разходи за заплати и осигуровки на персонала

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

Разходи за персонал		
Разходи за:	30.9.2013 г.	30.9.2012 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	292	337
производствен персонал		
административен персонал	292	337
в т.ч. разходи по неизпозвани отпуски		
Разходи за осигуровки на в т.ч.	48	58
производствен персонал		
административен персонал	48	58
Общо	340	395

1.2.5. Други разходи

Други разходи		
Вид разход	30.9.2013 г.	30.9.2012 г.
Разходи за командировки		1
Разходи представителни	1	1
Разходи за алтернативни данъци	2	
Разходи от отписани вземания		2 300
Други разходи	3	45
Общо	6	2 347

Балансова стойност на продадените активи

Корективни суми		
Вид разход	30.9.2013 г.	30.9.2012 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	-	251
Балансова стойност на продадени активи		251
Други суми с корективен характер		4 416
Общо	-	4 667

1.2.7. Финансови разходи

Финансови разходи		
Вид разход	30.9.2013 г.	30.9.2012 г.
Разходи за лихви в т.ч.	4 285	6 542
по заеми	4 285	6 527
по лизингови договори		15
Отрицателни курсови разлики	109	312
Други финансови разходи	99	206
Общо	4 493	7 060

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

1.2.8. Доход на акция

Доход на акции		
	30.9.2013 г.	30.9.2012 г.
Числител : доходи, свързани с капитала		
<i>Продължаващи дейности: печалбата за година в т.ч.</i>	(2 930)	(11 468)
Всичко печалба/загуба	(2 930)	(11 468)
Знаменател: средно претегления брой на акции	30 672 000	30 672 000
Равнение	-0.10	-0.37

2. Отчет за финансовото състояние

2.1. Имот, машини, съоръжения и оборудване

Имоти, машини, съоръжения и оборудване				
	Машини и оборудване	Моторни Превозни средства	Други активи	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2011	3 345	1 553	494	5 392
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация			1	1
Постъпили чрез бизнескомбинация				-
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
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация				-
Постъпили чрез бизнескомбинация				-
Излезли от употреба		(1 274)		(1 274)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(1 274)	-	(1 274)
Салдо към 30.9.2013	58	44	138	240
Амортизация и обезценка				
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
Амортизация за годината	3	54	15	72
Амортизация на излезли от употреба		(1 154)		(1 154)
Общо увеличения(намаления) за периода	3	(1 100)	15	(1 082)
Салдо към 30.9.2013	20	40	107	167
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2012	41	178	46	265
Балансова стойност към 30.9.2013	38	4	31	73

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.**

Активите включени в тази категория са свободни от тежести.

Отписаната балансова стойност на моторни превозни средства/ автомобили за 2013г. в размер на 1274 хил.лв. е от прекратени лизингови договори.

2.2. Нематериални активи

Дълготрайни нематериални активи			
	Компютърен софтуер	Други активи	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 31.12.2011	2		2
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация			-
Постъпили чрез бизнескомбинация			-
Излезли от употреба			-
Салдо към 31.12.2012	2	-	2
Общо увеличения(намаления) за периода	-	-	-
Салдо към 30.9.2013	2	-	2
Амортизация и обезценка			
Салдо към 31.12.2011	1		1
Общо увеличения(намаления) за периода	-	-	-
Салдо към 31.12.2012	1	-	1
Амортизация за годината			-
Общо увеличения(намаления) за периода	-	-	-
Салдо към 30.9.2013	1	-	1
Балансова стойност			
Балансова стойност към 31.12.2012	1	-	1
Балансова стойност към 30.9.2013	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	30.9.2013 г.	31.12.2012 г.
Инвестиции в дъщерни предприятия	36 090	36 090
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-
Инвестиции в други предприятия	5	5
Общо	36 095	36 095

Инвестиции в дъщерни предприятия				
Участия	30.9.2013 г.		31.12.2012 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Пътища и Магистрали АД	99.98%	33 226	99.98%	33 226
Поддържане и Възстановяване АД	99.89%	2 843	99.89%	2 843
Балкан Роадс	51%	16	51%	16
Пътища Инвест ЕООД в ликвидация	100%	5	100%	5
Общо		36 090		36 090

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

Инвестиции в други предприятия				
Участия	30.9.2013 г.		31.12.2012 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Мостстрой Изток АД	10%	5	10%	5
Общо		5		5

Финансовите активи на разположение за продажба представляват неконтролиращи участия в некотиранни инструменти на собствения капитал и са представени по цена на придобиване.

2.4. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2012		Движение на отсрочените данъци за 2013				30 септември 2013	
	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								
Обезценки	285	29					285	29
Компенсирими отпуски	14	2					14	2
Доходи на ФЛ	78	8					78	8
Провизии за конструктивни задължения	582	58					582	58
Дългосрочни доходи на персонала	11	1					11	1
Общо активи по отсрочени данъци:	970	98	-	-	-	-	970	98
Пасиви по отсрочени данъци								
Амортизации	189	19					189	19
Общо пасиви по отсрочени данъци:	189	19	-	-	-	-	189	19
Отсрочени данъци (нето)	781	79	-	-	-	-	781	79

Приспадащи се временни разлики и неизползваните данъчни загуби и кредити, за които в баланса не е бил признат отсрочен данъчен актив						
	30.09.2013			31.12.2012 г.		
	Дан.Основа	Дата на възникване	Дата на изтичане	Дан.Основа	Дата на възникване	Дата на изтичане
Приспадащи се временни разлики, за които не е признат отсрочен данъчен актив				6 986	31.12.2012	
Дан.Загуба				30 758	2008-2012	2013-2017
Общо непризнат отсрочен данъчен актив				37 744		

2.5. Текущи търговски и други вземания.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

Текущи вземания		
Вид	30.09.2013	31.12.2012 г.
Вземания от свързани предприятия в т.ч. /нето/	5 737	12 274
Вземания по продажби	420	1 739
Вземания по предоставени аванси		5 098
Вземания по дивиденди		120
Предоставени гаранции и депозити	5 317	5 317
Вземания от продажби в /нето/	2 677	4 430
Вземания бруто	2 677	4 580
Обезценка на търговски вземания		(150)
Вземания по предоставени аванси /нето/	4 164	4 164
Вземания по предоставени аванси	4 164	4 164
Обезценка на вземания по аванси		
Вземания по дивиденди /нето/	870	870
Вземания по дивиденди	870	870
Други вземания в т.ч. /нето/	2 083	2 102
Предоставени гаранции и депозити	2 095	2 094
Други краткосрочни вземания	(12)	8
Общо	15 531	23 840

2.6. Текущи данъчни активи

Данъци за възстановяване						
Вид	30.9.2013 г.			31.12.2012 г.		
	Общо	в т.ч. текущи	нетекущи	Общо	т.ч. текущи	нетекущи
Данък върху печалбата	-			-		
Данък върху добавената стойност	13	13		23	23	
Общо	13	13	-	23	23	-

2.7. Текущи финансови активи

Текущи финансови активи	30.9.2013 г.	31.12.2012 г.
Кредити и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	88 324	81 087
Общо	88324	81087

Кредити и вземания - текущи		
Вид	30.9.2013 г.	31.12.2012 г.
Кредити	47 478	46 979
Вземания придобити чрез цесии	40 846	34 108
Общо	88 324	81 087

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.**

Кредити - текущи		
Вид	30.9.2013 г.	31.12.2012 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	11 705	12 020
Вземания по кредити от свързани лица в групата	13 950	13 950
Вземания по лихви по кредити от свързани лица в групата	2 743	3 058
Обезценка на вземания по кредити от свързани лица в групата	(4 988)	(4 988)
Вземания по кредити от свързани лица извън групата /нето/	-	8
Вземания по кредити от свързани лица извън групата	19	26
Вземания по лихви по кредити от свързани лица извън групата	6	7
Обезценка на вземания по кредити от свързани лица извън групата	(25)	(25)
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	35 773	34 951
Вземания по кредити от несвързани лица	20 490	21 288
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	15 283	13 663
Обезценка на вземания по кредити от несвързани лица		
Общо	47 478	46 979

Вземания придобити чрез цесии - текущи		
Вид	30.9.2013 г.	31.12.2012 г.
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица в групата /нето/	5 509	6 535
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица в групата	7 507	8 533
Обезценка на вземания придобити чрез цесии от свързани лица в групата	(1 998)	(1 998)
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица /нето/	35 337	27 573
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	35 448	27 454
Лихви по вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	-	230
Обезценка на вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	(111)	(111)
Общо	40 846	34 108

Предоставените заеми на несвързани лица и свързани лица се олихвяват по договорен лихвен процент съответно 8-13% и 8%, който е съобразен с пазарните лихвени нива на финансиране, до което дружеството има достъп.

Краткосрочните кредити са с падежи до 31.12.2013г. Отпуснатите кредити са обезпечени със Запис на заповед.

Предоставени заеми, без свързани предприятия

Кредитополучател	Валута	Л. %	Падеж
ПП СЕВЛИЕОВО ООД	BGN	7,50%	31.12.2013
ВИА АПИЯ КЮСТЕНДИЛ АД	BGN	8,00%	31.12.2013
СОФПЪТСТРОЙ ЕООД	BGN	13,00%	31.12.2013
ЖП КОНСУЛТ ЕООД	BGN	8,00%	31.12.2013
МОСТСТРОЙ ИЗТОК АД	BGN	8,00%	31.12.2013
СМОЛЯНПЪТСТРОЙ ЕАД	BGN	7,50%	31.12.2013

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

Салда по предоставени заеми, без свързани предприятия

Кредитополучател	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
ПП СЕВЛИЕВО ЕООД	21	
ВИА АПИЯ КЮСТЕНДИЛ АД	6	
СОФПЪТСТРОЙ ЕООД	33319	
ЖП КОНСУЛТ ЕООД	791	
КЕЙ ЕМ ПРОПЪРТИС АД	36	
МОСТСТРОЙ ИЗТОК АД	254	
СМОЛЯНПЪТСТРОЙ ЕАД	1346	
Общо	35 773	-

2.8. Парични средства

Парични средства		
Вид	30.9.2013 г.	31.12.2012 г.
Парични средства в брой в т.ч.	26	26
В лева	17	17
Във валута	9	9
Парични средства в разплащателни сметки в т.	47	47
В лева	47	47
Общо	73	73

На 14.09.2011г. върху сметките, банковите касети и вземанията на “Холдинг Пътица” АД в “Първа Инвестиционна Банка” АД и “Уникредит Булбанк” АД е наложен запор в полза на Обединена Българска Банка АД до размер на 7 567 хил.лв. Запорът е наложен за задълженията на “Инфра Ком 2007” ЕООД, по договор с ОББ АД, по който “Холдинг Пътица” АД е солидарен длъжник. Към 30.09.2013г. запорът върху банковите сметки на дружеството не е вдигнат. Разплащанията се извършват от името и за сметка на “Холдинг Пътица” АД от дъщерните му дружества.

2.9. Собствен капитал

2.9.1. Регистриран капитал

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

Акционер	Основен /записан/ капитал АД (ЕАД)							
	30.9.2013 г.				31.12.2012 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Маккап АД					3 067 400	3 067 400	3 067 400	10.00%
АВВ Инженеринг ООД	10 214 000	10 214 000	10 214 000	33.30%	11 644 000	11 644 000	11 644 000	37.96%
Евробилдинг 2000 ООД	5 537 787	5 537 787	5 537 787	18.05%	5 537 787	5 537 787	5 537 787	18.05%
Други миноритарни собственици	14 920 213	14 920 213	14 920 213	48.65%	10 422 813	10 422 813	10 422 813	33.99%
Общо:	30 672 000	30 672 000	30 672 000	100.00%	30 672 000	30 672 000	30 672 000	100.00%

2.9.2. Премийни резерви

Премийните резерви в размер на 43 хил.лв. са формирани в предходни периоди при емитиране на капитал от дружеството.

2.9.3. Резерви

	Общи Резерви	Други Резерви	Всичко
Резерви към 31.12.2011 г.	3067	2 466	5533
Резерви към 31.12.2012 г.	3 067	2 466	5 533
Резерви към 31.09.2012 г.	3 067	2 466	5 533

2.9.4. Финансов резултат

Финансов резултат	
Финансов резултат	Стойност
Загуба към 31.12.2011 г.	(10 681)
Увеличения от:	(25 354)
Загуба за годината 2012	(25 354)
Загуба към 31.12.2012 г.	(36 035)
Увеличения от:	(2 930)
Загуба за годината 2013	(2 930)
Загуба към 30.9.2013 г.	(38 965)
Финансов резултат към 31.12.2011 г.	(10 681)
Финансов резултат към 31.12.2012 г.	(36 035)
Финансов резултат към 30.9.2013 г.	(38 965)

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

2.10. Нетекущи провизии

Нетекущи Провизии		
Вид	30.9.2013 г.	31.12.2012 г.
Провизии за правни задължения в т.ч.	-	18
Нетекущи провизии за възнаграждения на служителите		18
Провизии за конструктивни задължения в т.ч.	581	581
Провизии по строителни договори	581	581
Общо	581	599

2.11. Други нетекущи финансови пасиви

Нетекущи финансови пасиви		
Нетекущи Финнсови пасиви	30.9.2013 г.	31.12.2012 г.
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност	46 458	50 005
Кредити и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	52	272
Общо	46 510	50 277

2.12. Текущи търговски и други задължения

Текущи задължения		
Вид	30.9.2013 г.	31.12.2012 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	1 591	3 330
Задължения по доставки	490	2 229
Задължения по получени аванси	960	960
Други задължения	141	141
Задължения по доставки	3 278	3 860
Други краткосрочни задължения в т.ч.	2 258	2 091
Задължения по гаранции и депозити		3
Други краткосрочни задължения	2 258	2 088
Общо	7 127	9 281

В други краткосрочни задължения е включена сума в размер на 1 361 хил. лв., която съгласно решение на Арбитражния съд при БТПП, „Холдинг Пътища” АД следва да заплати за неизпълнение на ангажименти по търговски договор.

2.13. Текущи задължения към персонала и за социално осигуряване

Текущи задължения свързани с персонала		
Вид	30.9.2013 г.	31.12.2012 г.
Задължения към персонала	120	82
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	30	12
Задължения към осигурителни предприятия	62	2
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски		2
Общо	182	84

2.14. Текущи данъчни задължения

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.**

Данъчни задължения		
Вид	30.9.2013 г.	31.12.2012 г.
	Общо	Общо
Данък върху доходите на физ.лица	39	13
Данък върху добавената стойност	1 422	1 445
Други данъци	42	40
Общо	1 503	1 498

2.15.Текущи финансови пасиви

Текущи Финансови пасиви	30.9.2013 г.	31.12.2012 г.
Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност	86 934	79 382
Кредити и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	69	129
Общо	87 003	79 511

Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност - текущи		
Вид	30.9.2013 г.	31.12.2012 г.
Задължения по кредити към свързани лица в групата	10 762	2 060
Задължения по кредити към свързани лица в групата	10 331	2 041
Задължения по лихви по кредити към свързани лица в групата	431	19
Задължения по кредити към несвързани лица	76 172	77 322
Задължения по кредити към несвързани лица	57 545	59 509
Задължения по лихви по кредити към несвързани лица	18 627	17 813
Общо	86 934	79 382

Към 30.09.2013г. „Холдинг Пътица” АД не е начислил дължими лихви по заеми към Уникредит Булбанк, поради липса на информация от Банката .

Към финансовите институции са предоставени обезпечения за получените заеми както следва:

Първа инвестиционна банка АД

Ипотеки на недвижими имоти от следните дружества:

Бургаспътстрой АД, Видапътстрой АД, Булбер ЕООД, ЖП Консулт ЕООД,

Залог на вземания от следните дружества:

Холдинг Пътица АД, ПСТ Холдинг АД, Бургаспътстрой АД, Видапътстрой АД, Пътинженеринг-М АД, Пътстрой ЕАД

Залог на дълготрайни активи на следните дружества:

Холдинг Пътица АД, ПСТ Холдинг АД, Бургаспътстрой АД, Видапътстрой АД, Пътинженеринг-М АД, Пътстрой ЕАД, Бургаски корабостроителници АД

Запис на заповед

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.**

Холдинг Пътища АД, Бургаспътстрой АД

През изминалия отчетен период „Холдинг Пътища” АД е обслужвал коректно задълженията си към ПИБ АД и няма просрочени задължения.

• Уни Кредит Булбанк АД

Ипотека на недвижим имот (земя и сгради) собственост на „Бургаски корабостроителници” АД, залог на вземания. Извършена публична продажба на имота и заплатени към „УниКредит Булбанк” 1 014 279.24лв, с което е намален дългът.

• UBS Швейцария

Банкова гаранция в размер на 7 336 хил. швейцарски франка, и банкова гаранция в размер на 350 х.евро.

Издадените от ПИБ банкови гаранции към 30.09.2013г. са в размер на 20 579 хил.лв.

През периода кредитите към Първа инвестиционна банка АД са предоговорени, няма промяна в лихвените нива и в предоставените обезпечения. На 19.01.2012 г. е подписано споразумение с Първа инвестиционна банка АД, съгласно което ПСТ Холдинг АД ще встъпи в дълг на Холдинг Пътища АД към банката, при запазване на съществуващите обезпечения.

Задължения по финансов лизинг - текущи		
Вид	30.9.2013 г.	31.12.2012 г.
Задължения по финансов лизинг към несвързани лица	69	129
Общо	69	129

Други оповестявания

Договори за строителство

Общо приходи от строителни услуги за 2013г.: По Договорите за строителството за 2013г. няма реализирани приходи към 30.09.2013г.

По прекратените строителни договори остават неуредени следните салда:

Задължения по получени аванси: 960 хил.лв.

1. 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.2.9.1.

Дъщерни предприятия на предприятието

Свързано лице	Вид свързаност
Пътища и магистрали АД	дъщерно на ХП
Поддържане и възстановяване АД	дъщерно на ХП

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.**

Болкан Роадс	дъщерно на ХП
Пътища инвест в ликвидация	дъщерно на ХП
Пътища Стара Загора ЕАД	дъщерно на Пътища и Магистрали АД
ПСТ Холдинг АД	Договор за у-е
Видапътстрой АД	дъщерно на Пътища и Магистрали АД
Бургас пътстрой АД	дъщерно на Пътища и Магистрали АД
Пътинженеринг -М АД	Договор за у-е
Пътинженеринг АД	дъщерно на Пътища и Магистрали АД
Пътстройинженеринг АД	дъщерно на Пътинж.-М АД и М
Пътно поддържане Плевен -2009 АД	дъщерно на Пътинженеринг АД и Видапътстрой АД
ПСТ Бургас ЕООД	дъщерно на ПСТ Холдинг АД
ПСТ Плевен ЕООД	дъщерно на ПСТ Холдинг АД
ПСТ Видин ЕООД	дъщерно на ПСТ Холдинг АД
Пловдив имоти ЕООД	дъщерно на ПСТ Холдинг АД
ПСТ Лизинг ЕООД	дъщерно на ПСТ Холдинг АД
Аксиона България ДЗЗД	сдружение
Еко 2012 ДЗЗД	сдружение
Сдружение ПСТ Рейлс ДЗЗД	сдружение
ПСТ Юнивърсъл ДЗЗД	сдружение
Сдружение Чупрене 2012 ДЗЗД	сдружение
Пътища ДЗЗД	сдружение
Пътища Бургас ДЗЗД	сдружение
Пътища Разград ДЗЗД	сдружение
Пътища Видин ДЗЗД	сдружение
Пътинженеринг- Строител ДЗЗД	сдружение
Алпине -ПИМ ДЗЗД	сдружение
Пътища Кюстендил ДЗЗД	сдружение
Тракия IV ДЗЗД	сдружение
ПОР ПСТ ДЗЗД	сдружение
Марица Хайуей ДЗЗД	сдружение
ПСТ МУТ Враца 2010ДЗЗД	сдружение
ПСТ МУТ Монтана 2010ДЗЗД	сдружение
Пътища –София ДЗЗД	сдружение
Пътища Стара Загора 2009 ДЗЗД	сдружение
ВИК Омуртаг 2009 ДЗЗД	сдружение
ВИК София 2009 ДЗЗД	сдружение
ВИК Якоруда 2012ДЗЗД	сдружение
Граф Игнатиево 2011ДЗЗД	сдружение
Белоградчик 2012ДЗЗД	сдружение

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.**

Пътища Северозапад ДЗЗД	сдружение
Горна Оряховица 2011 ДЗЗД	сдружение
Боженкци урвич 2012ДЗЗД	сдружение
Вик Троян 2009 ДЗЗД	сдружение
Якоруда 2012 ДЗЗД	сдружение
Образование2012ДЗЗД	сдружение
Регионални пътища Север ДЗЗД	сдружение
Пътища ОПРР 2012ДЗЗД	сдружение
ВИК Кочериново 2012 ДЗЗД	сдружение
Консорциум Пътно строителство Бургас ДЗЗД	сдружение
Роуд маркетинг ДЗЗД	сдружение
Парк София 2011 ДЗЗД	сдружение
Трафик сейфти 2013 ДЗЗД	сдружение
Пътно поддържане Плевен 2010 ДЗЗД	сдружение

През м. август 2013г. „ПСТ Холдинг“ АД учреди дружество „ПСТ Лизинг“ ЕООД, като записа 100.00% от капитала му.

Дъщерни предприятия с непряко участие в капитала - чрез дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия на ПЪТИЩА И МАГИСТРАЛИ АД

Предприятието	Процент участие
ВИДАПЪТСТРОЙ АД	32.26%
БУРГАСПЪТСТРОЙ АД	95.62%
ПЪТИЩА СТАРА ЗАГОРА ЕАД	100.00%
ПЪТИНЖЕНЕРИНГ АД	93.00%

През м.11.2012г. „Пътища и Магистрали“ АД продава участията си в “Пътинженеринг М” АД и “ПСТ Холдинг” АД на предприятието извън Групата, но същите продължават да са под контрола на „Холдинг Пътища“ АД по силата на договор за управление на акции, сключен между „Холдинг Пътища“ АД и акционери в тези дружества. За целите на финансовото отчитане на Групата “Холдинг Пътища”, на база споразуменията осигуряващи контрол, тези дружества се класифицират като дъщерни.

Дъщерни предприятия на ПЪТИНЖЕНЕРИНГ -М АД

Предприятието	Процент участие
ПЪТСТРОЙИНЖЕНЕРИНГ АД	51%

Дъщерни предприятия на ПЪТИНЖЕНЕРИНГ АД

Предприятието	Процент участие
---------------	-----------------

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.**

ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ ПЛЕВЕН 2009 АД	50%
---------------------------------	-----

Дъщерни предприятия на ВИДАПЪТСТРОЙ АД

Предприятие	Процент участие
ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ ПЛЕВЕН 2009 АД	50%

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.

Получени аванси от свързани лица

Свързано лице	За вид доставка	30.9.2013 г.	31.12.2012 г.
Пътица Бургас ДЗЗД	ЛОТ	960	960
Общо		960	960

Салда по заеми предоставени на свързани лица

Кредитополучател	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Болкан Роадс	66	
Пътица инвест в ликвидация	13884	
Пътица инвест в ликвидация-обезц.	(4 165)	
Общо	9 785	-

Заеми получени от свързани лица

Кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
ПСТ Холдинг АД	лева	8%	31.12.2013	
Пътица и Магистрала АД	лева	8%	31.12.2013	
Сдружение Тракия 4 ДЗЗД	лева	8%	31.12.2013	

Салда по заеми получени от свързани лица

Кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Пътица и магистрала АД	727	
ПСТ Холдинг АД	7 985	
Тракия IV ДЗЗД	1	
Общо	8 713	-

Начислени разходи за лихви по заеми от свързани лица

Кредитор	Задължение 31.12.2012 г.	Начислени през 2013 г.	Платени през 2013 г.	Задължение 30.9.2013 г.
Пътица и магистрала АД		37		37
ПСТ Холдинг АД		394		394
Общо	-	431	-	431

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.**

Вземания от свързани лица		
Свързано лице - клиент	30.09.2013	31.12.2012г.
Болкан Роадс	141	141
ПСТ Холдинг АД	2	
Бургас пътстрой АД		1240
Пътинженеринг -М АД		120
Пътища ДЗЗД	3041	3041
Пътища Бургас ДЗЗД	2027	2027
Пътища Видин ДЗЗД	526	526
Пътинженеринг АД		81
	5 737	7 176

Задължения към свързани лица		
Свързано лице - доставчик	30.09.2013	31.12.2012г.
ПСТ Холдинг АД		1 592
ПСТ Холдинг АД-цесия	1 618	1 627
Бургас пътстрой АД	141	141
Пътинженеринг -М АД	490	490
	2 249	3 850

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че тя поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура, Дружеството може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

През годините, приключващи на 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задължнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг, лихвоносните заеми и привлечени средства, заем от партньори в съвместно предприятие, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

Увеличението на съотношението на задължнялост към 31.12.2012г. се дължи основно на реализираната загуба за годината, довела до увеличаване декапитализацията на дружеството.

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

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 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

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.

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

Валутен риск

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

Условни активи и пасиви

Условните задължения на „Холдинг Пътища” АД към Първа инвестиционна банка АД за издадени банкови гаранции са с общ размер 20 579 хл.лв.

Международните банкови гаранции, издадени от ПИБ към UBS са 7 336 хил. CHF и 350 хил. EUR.

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

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.**

1. Холдинг Пътища 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 Пътища АД..

2. Холдинг Пътища 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 Пътища АД е заложил вземания по конкретни фактури на стойност 1 880 080.59 лв., като към 31.12.2011г. неувоената от кредитора част от тези фактури е на стойност 558 081.66 лв.

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

Холдинг Пътища 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 30.09.2013г. Дружеството е ответник по граждански дела за непозволено увреждане, в следствие на пътно транспортни произшествия с финансов интерес 303 хил.лева и неизплатени суми по запис на заповед 2 720 хил.лв., по търговски дела с контрагенти за неизплатени суми по договори и фактури на стойност: 546 хил.лева. Предвид оценката на юристите представляващи дружеството по делата, че не се очаква изходящ паричен поток през следващия отчетен период не е призната провизия по съдебни дела към 30.09.2013г. Към 30.09.2013г по всички дела с "Уникредит Лизинг" АД в размер на 3099 хил.лв, е постигнато споразумение.

Събития след края на отчетния период

През отчетното тримесечие на 2013г. не са настъпили други събития, освен горепосочените, които да са оказали съществено влияние върху резултатите във финансовия отчет на дружеството.

Финансови показатели

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013Г.

Показатели					
№	Показатели	2013г	2012г	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Имоти, Машини, Съоръжения и Оборудване /общо/	73	265	(192)	-72%
2	Нетекущи активи	36 248	36 440	(192)	-1%
3	Текущи активи в т.ч.	103 941	105 023	(1 082)	-1%
6	Текущи вземания	15 544	23 863	(8 319)	-35%
7	Текущи финансови активи	88 324	81 087	7 237	9%
8	Парични средства	73	73	-	0%
9	Обща сума на активите	140 189	141 463	(1 274)	-1%
10	Собствен капитал	(2 717)	213	(2 930)	-1376%
11	Финансов резултат	(2 930)	(25 354)	22 424	-88%
12	Нетекущи пасиви	47 091	50 876	(3 785)	-7%
13	Текущи пасиви	95 815	90 374	5 441	6%
14	Обща сума на пасивите	142 906	141 250	1 656	1%
15	Приходи общо	2 226	5 809	(3 583)	-62%
16	Приходи от продажби	60	2 175	(2 115)	-97%
17	Разходи общо	(5 156)	(17 277)	12 121	-70%
Коефициенти					
№	Коефициенти	2013г	2012г	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	1.08	(119.03)	120.11	-101%
2	На активите	(0.02)	(0.18)	0.16	-88%
3	На пасивите	(0.02)	(0.18)	0.16	-89%
4	На приходите от продажби	(48.83)	(11.66)	(37.18)	319%
	Ефективност:				
5	На разходите	(0.43)	(0.34)	(0.10)	28%
6	На приходите	(2.32)	(2.97)	0.66	-22%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	1.08	1.16	(0.08)	-7%
8	Бърза ликвидност	1.08	1.16	(0.08)	-7%
9	Незабавна ликвидност	0.92	0.90	0.02	3%
10	Абсолютна ликвидност	0.0008	0.0008	(0.00)	-6%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	(0.02)	0.0015	(0.02)	-1361%
12	Задлъжнялост	(52.60)	663.15	(715.74)	-108%