

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31.03.2007г.

/продължение/

1. Учредяване и регистрация

Настоящият консолидиран финансов отчет включва финансовия отчет на дружеството-майка и финансовите отчети на дружествата, в които ХД Пътища притежава повече от половината от правата на глас на едно предприятия.

“ХД Пътища” АД изготвя консолидирани финансови отчети от 1998г., когато е придобило контрола над дружествата, в които е инвестирало.

“Холдингово дружество Пътища” АД е публично дружество по реда на чл.110 от ЗППЦК.

Предметът на дейност на групата е свързан преди всичко със строителство, ремонт и поддържане на пътища, пътни съоръжения, пътностроителна механизация, градските комуникации и инфраструктурите около тях, производство на всички видове строителни и инертни материали и изделия от тях.

Съставът на икономическата група е:

		31.03.2007г.	31.12.2006г.
- “Пътинженеринг М” ЕАД	- гр.Монтана	100.00%	100.00%
- “Мостстройинженеринг” ЕАД	- гр.София	100.00%	100.00%
- “Булбер” ЕООД	- гр.София	100.00%	100.00%
- “Пътностроителна техника” ЕАД	- гр.София	100.00%	100.00%
- “Видапътстой” ЕАД	- гр.Видин	100.00%	100.00%
- “Бургаспътстрой” АД	- гр.Бургас	56.43%	95.62%
- “Пътстрой” АД	- гр.Ловеч	56.37%	100.00%
- “Пътно поддържане Видин” ЕООД	- гр.Видин	100.00%	100.00%
- “Пътно поддържане Монтана” ЕООД	- гр.Монтана	100.00%	100.00%
- “Пътно поддържане Севлиево” ЕООД	- гр.Севлиево	100.00%	100.00%
- “Пътно поддържане Враца” ЕООД	- гр.Враца	100.00%	100.00%
- “Пътно поддържане Ябланица” ЕООД	- гр.Ябланица	100.00%	100.00%
- „Пътно поддържане Оряхово” ЕООД	- гр.Оряхово	100.00%	100.00%
- “ПСТ – Роси” ЕООД	- гр.София	100.00%	100.00%
- “Софпътстрой” ЕООД	- гр.София	100.00%	100.00%
- “Смолянпътстрой” ЕАД	- гр.Смолян	100.00%	100.00%
- “Пътинженеринг” АД	- гр.Плевен	93.00%	

2. Описание на значителните счетоводни политики

2.1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на приложимите счетоводни стандарти, издадени от Международния съвет за счетоводни стандарти и специфичните изисквания на българското законодателство, всичките приложения към 31.03.2007год.

Дружествата в холдинга водят своето текущо счетоводство в съответствие с изискванията на националното счетоводно законодателство, като за целите на консолидацията на дружеството-

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Консолидиран финансов отчет към 31.03.2007г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31.03. 2007г.

/продължение/

майка, някои от салдата по счетоводни сметки от финансовите отчети на дъщерните дружества са рекласифицирани, комбинирани и преизчислени.

От 2003 год. предприятията от групата прилагат допустимия алтернативен подход по НСС 16 /идентичен с МСС 16/ за оценка на дълготрайните материални активи след първоначалното признаване, а именно отчитане по справедлива стойност.

При консолидирането са обединени финансовите отчети на дъщерните дружества и самостоятелния отчет на предприятието-майка ред по ред за активите, пасивите, собствения капитал, приходите, разходите и паричните потоци.

При консолидирането са елиминирани:

- балансовата сума на инвестицията на предприятието-майка в съответното дъщерно предприятие срещу дела на предприятието-майка в нетните активи на дъщерното предприятие. Към датите на придобиване активите и пасивите на придобиваните дружества не са оценявани по справедливи стойности. Няма увереност, че формираната разлика между инвестицията и дела на предприятието-майка в нетните активи, формирано на основата на балансовите стойности, представлява репутация по смисъла на МСС 27. По тази причина разликата е посочена в баланса като Резерви от консолидация в други резерви а не като репутация.
- Всички вътрешно групови разчети и ефекти от вътрешни за групата сделки. По този начин в консолидиания финансов отчет са представени само приходи, разходи и финансов резултат, ревизирани от сделки между предприятия от групата и предприятия извън групата.

В консолидиания счетоводен баланс малцинственото участие в капитала на дъщерните дружества е посочено като самостоятелна позиция.

Към 31.03.200г. малцинствено участие има в две дъщерни дружества, а именно:

“Бургаспътстрой” АД – 4.38 %.

“Пътинженеринг” АД – 7%

Всички данни оповестени за 2006 год. и 2007 год. са представени в настоящия консолидиран финансов отчет в хиляди български лева /хил.лв./

2.2. Сравнителни данни

Дружеството-майка изготвя своя консолидиран финансов отчет по Международни счетоводни стандарти/МСС/ за първа година през 2003 г.

2.3. Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

Изготвянето на финансов отчет по Международни счетоводни стандарти изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, както и до признатите приходи и разходи за периода. Реалните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки.

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Консолидиран финансов отчет към 31.03.2007г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31.03. 2007г.

/продължение/

2.4. Банкови кредити и лихви

За текущата си дейност дъщерните дружества и Холдинга използват банкови кредити, обезпечени със залози на дълготрайни активи. Годишната лихва по банковите кредити се фиксира и варира в рамките на 7.5%-13%.

2.5. Сделки в чуждестранна валута

Сделките, извършени през периода, деноминирани в чуждестранна валута са превърнати в български лева по курса на съответната валута на датата на сделката.

Активите и пасивите, деноминирани в чуждестранна валута са преизчислени към 31.03.2007г. по курса на Българска народна банка/БНБ/, която е централна банка на България. Получените от това печалби и загуби са представени в отчета за приходите и разходите.

Считано от 1 януари 1999 год. българския лев е фиксиран към общата европейска валута-ЕВРО при курс 1.95583 лева за 1 ЕВРО. БНБ определя обменните курсове на българския лев към другите чуждестранни валути използвайки курса на ЕВРО към съответната валута на международните пазари.

2.6. Признаване на приходи и разходи

Оперативните приходи, оперативните разходи, както и неоперативните приходи и разходи се признават в съответствие с принципите за текущо начисляване и съпоставимост между тях.

2.7. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи на дъщерните дружества, без придобитите през 2004г. са отчитани по преоценена стойност, която е справедливата стойност на активите към датата на преоценката – 31.12.2003г. минус всички последвали и натрупани амортизации.

2.8. Дълготрайни нематериални активи

Дълготрайните нематериални активи са оценени по тяхната цена на придобиване, намалена с начислената амортизация.

2.9. Амортизация на дълготрайни активи

Дружествата от групата начисляват амортизация на дълготрайните активи, съобразно полезния живот на отделните активи, определен от ръководството на дружеството-майка за всеки клас активи. Амортизация не се начислява на активите, които са в процес на изграждане или доставка.

В групата е запазен прилаганият и в предходни периоди линеен метод на амортизиране.

През Първото тримесечие на 2007 година са начислявани амортизации, основаващи се на полезния живот на дълготрайните активи по групи както следва:

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Консолидиран финансов отчет към 31.03.2007г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31.03. 2007г.

/продължение/

Сгради	50
Машини и съоръжения	15
Транспортни средства /л.автомобили/	6
Специализирани транспортни средства	10
Стопански инвентар	7
Компютри	5
Нематериални ДМА	7

2.10. Инвестиции

През отчетното тримесечие дружеството е закупило 93% от капитала на “Пътинженеринг” АД – гр.Плевен.

2.11. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по цена на придобиване. Оценката на потреблението на материалните запаси се извършва по метода средно претеглена цена.

2.12. Текущи вземания

В групата на текущите вземания с най-голям относителен дял са вземанията от ФРПИ - извършени и актувани строително монтажни работи, но неразплатени.

2.13. Парични средства и еквиваленти

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31.03.2007г.

За нуждите на изготвянето на отчета за паричния поток в паричните средства и еквиваленти се включват всички налични парични средства в каси и в банки.

2.14. Основен капитал

Основният капитал на групата в консолидирания финансов отчет е основния капитал на дружеството-майка в размер на 432 х.лв.

2.15. Резерви

В групата резервите са представени като:

- премиен резерв, представляващ разликата между емисионната и номиналната стойност на продадените акции.
- резерв от последващи оценки, представляващ резултатът от извършените през предходните години преоценки до справедливата стойност на дълготрайните материални активи

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Консолидиран финансов отчет към 31.03.2007г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31.03. 2007г.

/продължение/

- целеви резерви, представени като:
 - общи резерви-задължителните отчисления за фонд Резервен по Търговския закон
- допълнителни резерви-отчислени от печалбата съгласно решения на Общи събрания

и резерви от консолидация - разликата между балансовата стойност на инвестициите на предприятието-майка и дела в собствения капитал на дъщерните дружества

2.16. Дивиденди

Дължимите дивиденди към лица извън групата се признават като текущо задължение в периода, в който те се дължат на акционерите. През Първото тримесечие на 2007г. такива не са разпределени.

2.17. Текущи задължения

Текущите задължения в лева се оценяват по стойността на тяхното възникване.

2.18. Сделки със свързани лица

В консолидирания баланс на групата са представени вземания и задължения към свързани лица, които не са обект на консолидация.

свързано лице	вид на сделката	неуредено вземане /хил.лв./	неуредено задължение /хил.лв./
акционери на "ХД Пътища" АД	Дивиденди		33
акционери на "Пътстрой" Ловеч АД	Дивиденди		2
акционери на "Бургаспътстрой" АД	Дивиденди		3
Сдружение Виа Севт	услуга	591	
Сдружение Roads	заем		510
Всичко:		591	548

2.19. Данъци върху печалбата

Дружествата плащат месечни авансови вноски за корпоративен данък - 10% на основата на 1/12 част от годишната облагаема печалба, декларирана за предходната 2006г., коригирана с коефициент 1.1., отразяващ промените в икономическите условия за текущата година.

Ръководители:

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Консолидиран финансов отчет към 31.03.2007г.

ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО ПЪТИЩА АД

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за Първо тримесечие на 2007г.
(продължение)

3.Дълготрайни материални активи

	Земни	Сгради и	Машини,	Транспортни	Други	Общо
	хил.лв.	конструкции	съоръжения	средства	хил.лв.	хил.лв.
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Отчетна стойност:						
Салдо на 1 януари 2007г.	25 121	7 440	27 715	7 671	1 568	69 515
Постъпили	346	61	1 306	1 119	2 647	5 479
Излезли			-55	-3	-54	-112
Салдо на 31.03.2007г.	25 467	7 501	28 966	8 787	4 161	74 882
Натрупана амортизация:						
Салдо на 1 януари 2007г.	91	543	5 362	2 920	303	9 219
Амортизация за периода	3	28	466	314	24	835
Амортизация на излезлите			-14		-2	-16
Салдо на 31.03.2007г.	94	571	5 814	3 234	325	10 038
Балансова ст-ст на 31.03.2007г.	25 373	6 930	23 152	5 553	3 836	64 844
Балансова ст-ст на 31.12.2006г.	25 030	6 897	22 353	4 751	1 265	60 296

4.Дълготрайни нематериални активи

	Права върху	Програмни	Други	Общо
	собственост	продукти		хил.лв.
	хил.лв.	хил.лв.		хил.лв.
Отчетна стойност:				
Салдо на 1 януари 2007г.	83	68	10	161
Постъпили		1		1
Излезли				
Салдо на 31.03.2007г.	83	69	10	162
Натрупана амортизация:				
Салдо на 1 януари 2007г.	28	62	5	95
Амортизация за периода	5	1		6
Амортизация на излезлите				
Салдо на 31.03.2007г.	33	63	5	101
Балансова ст-ст на 31.03.2007г.	50	6	5	61
Балансова ст-ст на 31.12.2006г.	55	6	5	66

Забележка: В графа данни от предходен период са записани данните от отчета за Четвърто тримесечие на 2006г., тъй като консолидираният отчет за 2006г. не е изготвен /законния срок за това е 30.06.2007г./

Ръководители:

Дата: 29.05.2007г.

Консолидиран финансов отчет за Първо тримесечие на 2007г.

ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО ПЪТИЩА АД

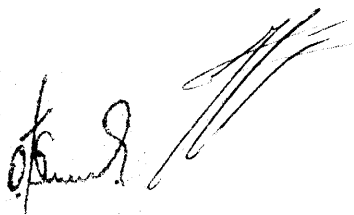
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за Първо тримесечие на 2007г.
(продължение)

5.Дългосрочни инвестиции	31.03.2007г.	IV трим.2006г.
	хил.лв.	хил.лв.
- "Климатех" - Димитровград	2	2
- "Мостстрой" АД	1	1
Всичко дългосрочни инвестиции	3	3
6.Материални запаси	9 913	6 737
Материали	3 474	3 494
Продукция	2 065	1 082
Стоки	295	294
Незавършено производство	4 079	1 867

Забележка: В графа данни от предходен период са записани данните от отчета за Четвърто тримесечие на 2006г., тъй като консолидираният отчет за 2006г. не е изготвен /законния срок за това е 30.06.2007г./

Ръководители:

Дата: 29.05.2007г.



Консолидиран финансов отчет за Първо тримесечие на 2007г.


ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО ПЪТИЩА АД

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за Първо тримесечие на 2007г.
(продължение)

7.Краткосрочни вземания	31.03.2007г.	IV трим.2006г.
	хил.лв.	хил.лв.
Вземания от свързани предприятия	591	591
Вземания от клиенти	26 338	36 024
Предоставени аванси	3 016	8 038
Вземания по предоставени търговски заеми	7 180	3 889
Съдебни и присъдени вземания	816	867
Данъци за възстановяване	481	1 829
Други	1 175	1 188
Общо краткосрочни вземания	39 597	52 426

Ръководители:

Дата: 29.05.2007г.



Консолидиран финансов отчет за Първо тримесечие на 2007г.

ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО ПЪТИЩА АД

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за Първо тримесечие на 2007г.
(продължение)

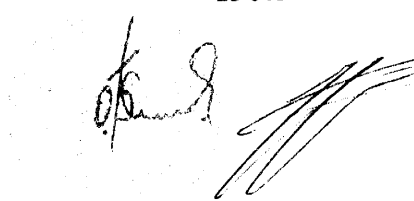
8.Парични средства	31.03.2007г.	IV трим.2006г.
	хил.лв.	хил.лв.
Парични средства в лева	10 810	10 810
Парични средства във валута	1 349	1 349
Общо парични средства:	12 159	12 159

9.Текущи пасиви	31.03.2007г.	IV трим.2006г.
	хил.лв.	хил.лв.
Задължения към свързани предприятия, в т.ч.:	548	548
дивиденди	38	38
услуги	510	510
Задължения към банки	10 901	10 901
Задължения по получени търговски заеми	5 233	5 233
Задължения към доставчици	28 047	28 047
Получени аванси	7 797	7 797
Задължения към персонала	2 598	2 598
Данъчни задължения	1 350	1 350
Задължения към осигурителни предприятия	663	663
Провизии	403	403
Други	346	346
Приходи за бъдещи периоди		
Общо текущи пасиви	57 886	57 886

10.Резерви	31.03.2007г.	IV трим.2006г.
	хил.лв.	хил.лв.
Премийни резерви	43	43
Резерв от последващи оценки	7 460	7 460
Целеви резерви в т.ч.:	17 538	17 538
Общи	98	98
Специализирани	77	77
Други, вкл.резерви от консолидация	17 363	17 363
Всичко резерви:	25 041	25 041

Ръководители:

Дата: 29.05.2007г.



ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО ПЪТИЩА АД

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за Първо тримесечие на 2007г.
(продължение)

11. Приходи от дейността

	31.03.2007г.	31.03.2006г.
	хил.лв.	хил.лв.
Нетни приходи от продажба на :		
Продукция	8 319	497
Стоки	2 277	124
Услуги	78 038	2263
Други	2 201	615
Приходи от финансираня	13	
Общо приходи от дейността	90 848	3 499

12. Разходи за персонала

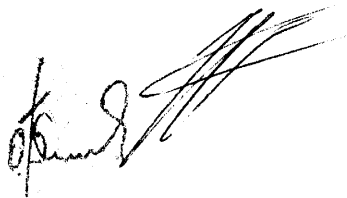
	31.03.2007г.	31.03.2006г.
	хил.лв.	хил.лв.
Заплати	2 072	1463
Социални осигуровки и надбавки	646	397
Общо разходи за персонала:	2 718	1860

13. Финансови приходи/разходи

	31.03.2007г.	31.03.2006г.
	хил.лв.	хил.лв.
Приходи от лихви	710	5
Разходи за лихви	-1 159	-61
Отрицателни разлики от операции с фин. активи		
Положителни разлики от операции с фин. активи		
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	-3	-5
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	34	7
Банкови такси и комисионни	-211	-57
Други		
Общо финансови приходи/разходи	-629	-111

Ръководители:

Дата: 29.05.2007г.



Консолидиран финансов отчет за Първо тримесечие на 2007г.