

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 30.06.2007г.

/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:

31.06.2007г. 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	95.62%	95.62%
- “Пътстрой” АД	- гр.Ловеч	100.00%	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 приложими към 30.06.2007год.

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 30.06.2007г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 30.06.2007г.

/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 30.06.200г. 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 30.06.2007г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 30.06. 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 30.06.2007г. 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 Второто 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 30.06.2007г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 30.06. 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 шестмесечие 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 30.06.2007г.

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 консолидиания финансов отчет е основния капитал на дружеството-майка в размер на 432 х.лв.

2.15. Резерви

В групата резервите са представени като:

- премийни резерви, представляващи разликата между емисионната и номиналната стойност на продадените акции.

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Консолидиран финансов отчет към 30.06.2007г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 30.06. 2007г.

/продължение/

- резерв от последващи оценки, представляващ резултатът от извършените през предходните години преоценки до справедливата стойност на дълготрайните материални активи

- 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 Второто 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		32
акционери на "Пътстрой" Ловеч АД	Дивиденди		2
акционери на "Бургаспътстрой" АД	Дивиденди		3
Акционери Пътинженеринг М			52
Сдружение Виа Севт	услуга	9	38
Сдружение Roads	заем	2007	2259
Други		511	
Всичко:		2527	2386

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Консолидиран финансов отчет към 30.06.2007г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

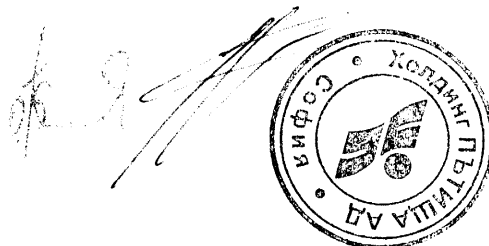
към 30.06. 2007г.

/продължение/

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:



The image shows a handwritten signature in black ink, followed by a circular stamp. The stamp contains the text 'Холдинг Пътища АД' around the perimeter and a central logo featuring a stylized 'P' and 'A' with a gear-like element.

ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО ПЪТИЩА АД

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

3.Дълготрайни материални активи

	Земи	Сгради и конструкции	Машини, съоръжения	Транспортни средства	Други	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Отчетна стойност:						
Салдо на 1 януари 2007г.	13 652	7 824	27 788	7 789	1 586	58 639
Постъпили	104	100	3 174	2 842	5 838	12 058
Излезли			-118	-3	-293	-414
Салдо на 30.06.2007г.	13 756	7 924	30 844	10 628	7 131	70 283
Натрупана амортизация:						
Салдо на 1 януари 2007г.	92	544	5 368	2 921	303	9 228
Амортизация за периода	7	56	899	703	54	1 719
Амортизация на излезлите			-16	-3		-19
Салдо на 30.06.2007г.	99	600	6 251	3 621	357	10 928
Балансова ст-ст на 30.06.2007г.	13 657	7 324	24 593	7 007	6 774	59 355
Балансова ст-ст на 31.12.2006г.	13 560	7 280	22 420	4 868	1 283	49 411

4.Дълготрайни нематериални активи

	Права върху собственост	Програмни продукти	Други	Общо
	хил.лв.	хил.лв.		хил.лв.
Отчетна стойност:				
Салдо на 1 януари 2007г.	84	68	10	162
Постъпили		1		1
Излезли				
Салдо на 30.06.2007г.	84	69	10	163
Натрупана амортизация:				
Салдо на 1 януари 2007г.	31	63	5	99
Амортизация за периода	5	1		6
Амортизация на излезлите				
Салдо на 30.06.2007г.	36	64	5	105
Балансова ст-ст на 30.06.2007г.	48	5	5	58
Балансова ст-ст на 31.12.2006г.	53	5	5	63

Ръководители:

Дата: 29.08.2007г.



Консолидиран финансов отчет за Второ тримесечие на 2007г.

ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО ПЪТИЩА АД

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

5.Дългосрочни инвестиции	30.06.2007г.	31.12.2006г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
- Климатех”	2	
- “Мостстрой” АД	1	1
Всичко дългосрочни инвестиции	3	1
6.Материални запаси	16 291	11 357
Материали	4 539	2 180
Продукция	2 025	1 219
Стоки	1 322	3
Незавършено производство	8 405	7 955

Ръководители:

Дата: 29.08.2007г.



The image shows two handwritten signatures in black ink. To the right of the signatures is a circular official stamp. The stamp contains the text 'ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД' around the top edge and 'СОФИЯ' around the bottom edge. In the center of the stamp is a logo consisting of a stylized bird or wing shape above a globe.

Консолидиран финансов отчет за Второ тримесечие на 2007г.

ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО ПЪТИЩА АД

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

7.Краткосрочни вземания	30.06.2007г.	31.12.2006г.
	хил.лв.	хил.лв.
Вземания от свързани предприятия	2 527	729
Вземания от клиенти	24 554	8 760
Предоставени аванси	2 947	1 721
Вземания по предоставени търговски заеми	3 542	3 494
Съдебни и присъдени вземания	772	745
Данъци за възстановяване	1 475	594
Вземания от персонала		1
Други	999	288
Общо краткосрочни вземания	36 816	16 332

Ръководители:

Дата: 29.08.2007г.



Консолидиран финансов отчет за Второ тримесечие на 2007г.

ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО ПЪТИЩА АД

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

8. Парични средства	30.06.2007г.	31.12.2006г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Парични средства в лева	11 200	3 077
Парични средства във валута	5 278	1 370
Общо парични средства:	16 478	4 447

9. Текущи пасиви	30.06.2007г.	31.12.2006г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Задължения към свързани предприятия, в т.ч.:	2 386	580
дивиденди	38	38
услуги	2 348	542
Задължения към банки	395	1 038
Задължения по получени търговски заеми	9 988	
Задължения към доставчици	25 589	10 431
Получени аванси	4 589	5 185
Задължения към персонала	2 325	1 121
Данъчни задължения	941	608
Задължения към осигурителни предприятия	536	425
Провизии	716	678
Други	925	294
Приходи за бъдещи периоди		
Общо текущи пасиви	48 390	20 360

10. Резерви	30.06.2007г.	31.12.2006г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Премийни резерви	43	43
Резерв от последващи оценки	7 453	7 477
Целеви резерви в т.ч.:	9 432	18 727
Общи	100	98
Специализирани	77	77
Други, вкл. резерви от консолидация	9 255	18 552
Всичко резерви:	16 928	26 247

Ръководители:

Дата: 29.08.2007г.



Консолидиран финансов отчет за Второ тримесечие на 2007г.

ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО ПЪТИЩА АД

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

11. Приходи от дейността

	30.06.2007г.	30.06.2006г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Нетни приходи от продажба на :		
Продукция	4 314	2301
Стоки	3 179	304
Услуги	25 006	14438
Други	6 641	1436
Приходи от финансираня		
Общо приходи от дейността	39 140	18 479

12. Разходи за персонала

	30.06.2007г.	30.06.2006г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Заплати	4 815	3053
Социални осигуровки и надбавки	1 502	834
Общо разходи за персонала:	6 317	3887

13. Финансови приходи/разходи

	30.06.2007г.	30.06.2006г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от лихви	1 416	7
Разходи за лихви	-2 337	-112
Отрицателни разлики от операции с фин.активи		
Положителни разлики от операции с фин.активи		4
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	-11	-11
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	97	9
Банкови такси и комисионни	-386	-145
Други	41	
Общо финансови приходи/разходи	-1 180	-248

Ръководители:

Дата: 29.08.2007г.



Консолидиран финансов отчет за Второ тримесечие на 2007г.