

“ХОЛДИНГ ПЪТИЩА” АД

**ФИНАНСОВ
ОТЧЕТ**

ЗА

**Четвърто тримесечие
на 2007г.**

ГР.СОФИЯ

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
за четвърто тримесечие на 2007г.

	Прило- жение	IV трим.2007г. хил.лв.	31.12.2006г. хил.лв.
Дълготрайни материални активи	3	16 504	4 458
Дългосрочни инвестиции	4	36 280	3 185
Вземания от свързани предприятия		24 487	24 512
Активи по отсрочени данъчни активи		97	97
Всичко нетекущи активи		<u>77 368</u>	<u>32 252</u>
Текущи активи			
Материали		33	36
Незавършено производство			
Вземания	5	52 823	34 526
Парични средства	6	2 643	1 075
Всичко текущи активи		<u>55 499</u>	<u>35 637</u>
Задължения по лизингов договор		1 029	7
Задължения по получени заеми от банкови институции		51 744	36 976
Всичко нетекущи пасиви		<u>52 773</u>	<u>36 983</u>
Текущи пасиви	7	<u>44 361</u>	<u>27 796</u>
Нетни текущи активи		<u>11 138</u>	<u>7 841</u>
Нетни активи		<u>35 733</u>	<u>3 110</u>
Собствен капитал			
Основен капитал		432	432
Резерви	8	3 184	3 120
Неразпределена печалба от минали години		69	69
Непокрита загуба от минали години		-512	-56
Печалба/загуба от текущата година		32 560	-455
Всичко собствен капитал		<u>35 733</u>	<u>3 110</u>

Представяващи:

Дата: 29.01.2008г.

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Финансов отчет за четвърто тримесечие на 2007г.

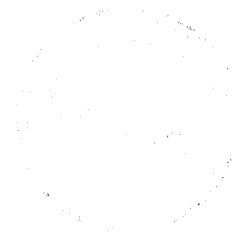
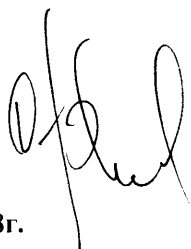
ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

за четвърто тримесечие на 2007г.

	Прило- жение	IV трим.2007г. хил.лв.	IV трим.2006г. хил.лв.
Приходи от дейността	9	91 377	46 079
Себестойност на продажбите в т.ч.		-83 451	-39 909
балансова ст-ст на продадени активи		37 110	15 765
Разходи за провизии		-533	-241
Брутна печалба		7 393	5 929
Административни и др.оперативни разходи:			
Разходи за материали		128	84
Разходи за външни услуги		3 480	4 686
Разходи за персонала	10	652	498
Разходи за амортизации		458	114
Други оперативни разходи		92	146
Всичко адм. и др.оперативни разходи:		4 810	5 528
Печалба/загуба от оперативната дейност		2 583	401
Финансови приходи(разходи),нетно в т.ч.	11	29 977	-463
Печалба/загуба		32 560	-62

Представяващи:



Дата: 29.01.2008г.

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

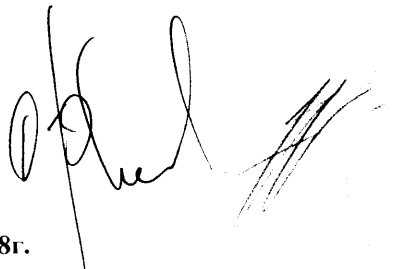
Финансов отчет за четвърто тримесечие на 2007г.

ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за четвърто тримесечие на 2007г.

	Основен к-л хил.лв.	резерви хил.лв.	фин.резултат хил.лв.	Всичко хил.лв.
Салдо на 1 януари 2006г.	432	3 293	12	3 737
Разпределение за резерви			-455	-455
Печалба/загуба за годината				-173
Други изменения		-173		-173
Салдо на 31 декември 2006г.	432	3 120	-443	3 109
Печалба/загуба за отчетния период			32 560	32 560
Разпределение за резерви				
Други изменения		64		64
Салдо на 31.12. 2007г.	432	3 184	32 117	35 733

Представяващи:



Дата: 29.01.2008г.

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Финансов отчет за четвърто тримесечие на 2007г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
за четвърто тримесечие на 2007г.

	IV трим.2007г.	IV трим.2006г.
	хил.лв.	хил.лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични постъпления от клиенти	103 217	42 749
Парични плащания към доставчици	-110 207	-45 931
Плащания, свързани с вознаграждения	-816	-158
Платени и възстановени данъци	610	
Платени банкови такси и лихви в/у краткосрочни заеми	-4 075	-1 388
Получени лихви		-5
Курсови разлики	-33	5
Други постъпления от оперативна дейност	4	
Нетни парични потоци от оперативната дейност	-11 300	-4 728
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на ДМА	-178	-579
Постъпления от продажба на ДМА		285
Предоставени заеми	-21 498	-44 187
Възстановени предоставени заеми	15 639	820
Покупка на инвестиции	-1 350	-23
Получени дивиденди		9
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-7 387	-43 675
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от заеми	24 524	48 248
Платени/получени задължения по лизингови договори	-437	-10
Изплатени заеми	-3 799	
Изплатени дивиденди	-33	
Нетни парични потоци от финансова дейност	20 255	48 238
Нетни намаления/увеличения в паричните ср-ва	1 568	-165
Парични ср-ва в началото на годината	1 075	1 313
Парични ср-ва към 31.12.2007	2 643	1 148

Представяващи:



Дата: 29.01.2008г.

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За Четвърто тримесечие на 2007г.

/продължение/

1. Учредяване и регистрация

„Холдинг Пътища” е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 13459 от 1996 год. като Приватизационен фонд с капитал 216 000 лева. Капиталът е разпределен в 8640 обикновени, поименни, безналични акции с номинална стойност 25 лева.

Със съдебно решение от 09.04.1998г. дружеството вписва промяна в наименованието си от “Приватизационен фонд Пътища” АД в “Холдингово дружество Пътища” АД, произтичаща от преуреждане на дейността в съответствие с параграф 4 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за приватизационните фондове.

Със съдебно решение от 18.02.2000г. на Софийски градски съд Холдинг Пътища АД увеличава капитала си на 432 000 лева, като емитира нови 8640 бр. поименни акции с номинална стойност – 25 лв. и емисионна стойност - 30 лв.

Със съдебно решение от 11.07.2007 год. на Софийски градски съд се вписва промяна в наименованието на дружеството от „Холдингово дружество Пътища” АД на „Холдинг Пътища” АД.

Със съдебно решение от 19.12.2007 г. се вписва промяна на номиналната стойност на акциите на дружеството от 25 лв. всяка на 1 лв. всяка и пропорционално увеличаване на техния брой на 432 000 броя при запазване размера на капитала.

“Холдинг Пътища” АД е публично дружество по реда на чл.110 от ЗППЦК. Предметът на дейност на дружеството е свързан преди всичко със строителство, ремонт и поддържане на пътищата и пътните съоръжения, градските комуникации и инфраструктурите около тях, производство на всички видове строителни и инертни материали и изделия от тях.

2. Описание на значителните счетоводни политики

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на приложимите счетоводни стандарти, издадени от Международния съвет за счетоводни стандарти, приети към настоящия момент от Министерски съвет.

Дружеството води своето текущо счетоводство в съответствие с изискванията на българското търговско, счетоводно, данъчно законодателство и правилата на Българска фондова борса и Комисия за финансов надзор.

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Финансов отчет за четвърто тримесечие на 2007г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За Четвърто тримесечие на 2007г.

/продължение/

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

2.2.Сравнителни данни

Дружеството изготвя финансов отчет по Международни счетоводни стандарти/МСС/ за първа година през 2003.

2.3.Използване на приблизителни счетоводни оценки и предложения

Изготвянето на финансов отчет по Международни счетоводни стандарти изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предложения, 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.

2.4.Кредитни рискове

Съществуват кредитни взаимоотношения между Холдинга и дъщерните дружества – дружеството предоставя лихвени кредити на дъщерните си дружества. За инвестиционната си дейност “Холдинг Пътища” АД е сключило договори за кредит с ПИБ АД, срещу заложен активи на дъщерни дружества и с UBS AG – Цюрих, Швейцария.

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 по курса на Българска народна банка /БНБ/ към 31.12.2007г., 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.

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Финансов отчет за четвърто тримесечие на 2007г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За Четвърто тримесечие на 2007г.

/продължение/

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 са оценени по цена на придобиване, включваща покупната им цена и всички разходи до въвеждането им в експлоатация и са намалени с начислената им амортизация. Всички дълготрайни материални активи, които трайно са прикрепени към специализираните транспортни средства се отчитат като част от цената на съответния актив.

Не са установени данни за обезценки, поради което такива не са начислявани. През текущото тримесечие дълготрайните материални активи са се увеличили - дружеството е закупило транспортни средства и компютри.

2.8.Амортизация на дълготрайни активи

Дружеството начислява амортизация на дълготрайните активи, съобразно полезния живот на отделните активи, определени от ръководството на дружеството за всеки клас активи. Амортизация не се начислява на активите, които са в процес на доставка.

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

През 2007 година са приложени амортизационни норми основаващи се на полезния живот на дълготрайните активи по групи както следва:

Машини и съоръжения	15 год.
Транспортни средства /л.автомобили/	6 год.
Специализирани транспортни средства	10 год.
Стопански инвентар	7 год.
Компютри	5 год.

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Финансов отчет за четвърто тримесечие на 2007г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За Четвърто тримесечие на 2007г.

/продължение/

2.9.Инвестиции

През текущото тримесечие Холдинг Пътища АД участва в създаването на “Пътища и магистрали” АД , като придоби 99.98% от капитала му и в създаването на “Поддържане и възстановяване” АД, като придоби 99.82% от капитала му. Участието на Холдинга в набирането на капитала на новообразуваните дружества е чрез апорт на притежаваните от него акции и дялове на 12 дружества.

Към 31.12.2007 г.дъщерните предприятия на “Холдинг Пътища” АД са:

- “Пътища и магистрали АД	- гр.София	99.98%
- “Поддържане и възстановяване” АД	- гр.София	99.82%
- “Булбер” ЕООД	- гр.София	100.00%
- “ПСТ – Роси” ЕООД	- гр.София	100.00%
- “Софпътстрой” ЕООД	- гр.София	100.00%

2.10.Нетекущи вземания

Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към 31.12.2007г.

Нетекущите вземания са в размер на 24 487 х.лв. и са формирани от отпуснати дългосрочни заеми на дъщерни дружества за покупка инвестиции.

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

През текущата година “Холдинг Пътища” е сключило рамкови договори за доставка и транспорт на горива и снабдява дъщерните си дружества централизирано с тях.

В групата на текущите вземания с най-голям относителен дял са вземанията от свързани лица – 33 557 х.лв., в т.ч.: по предоставени краткосрочни заеми, за горива , аванс, смр и услуги.С най-голям относителен дял от вземанията от клиенти са вземанията от Фонд “РПИ” - 6 800х.лв.за извършени, но неразплатени строително – монтажни работи.

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Финансов отчет за четвърто тримесечие на 2007г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
За Четвърто тримесечие на 2007г.
/продължение/

2.13. Парични средства

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31.12.2007г. 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 е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 31.12.2007 г. внесенят напълно основен капитал е в размер на 432 000 лв. Капиталът е разпределен в 432 000 обикновени, поименни, безналични акции с право на един глас.

Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акциите.

2.15. Резерви

Премиите от емисии представляват разликата между емисионната и номиналната стойност на продадените акции.

Целевите резерви в баланса са представени като:

- общи резерви-задължителните отчисления за фонд Резервен по Търговския закон
- допълнителни резерви-отчислени от печалбата съгласно решения на Общи събрания.

2.16. Нетекущи задължения

Некущите задължения на “Холдинг Пътища” АД към 31.12.2007г. са в размер на 52 773 х.лв.- 40 351 х.лв. по предоставени инвестиционен кредит, кредит за оборотни средства и овърдрафт от ПИБ АД и към UBS, Швейцария –кредити в размер на 11 393 х.лв. и задължения по лиз.договори в размер на 1 029 х.лв.

През текущото тримесечие е сключен трети договор с UBS за финансиране на асфалтови бази и валяци.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
За Четвърто тримесечие на 2007г.
/продължение/

2.17.Текущи задължения

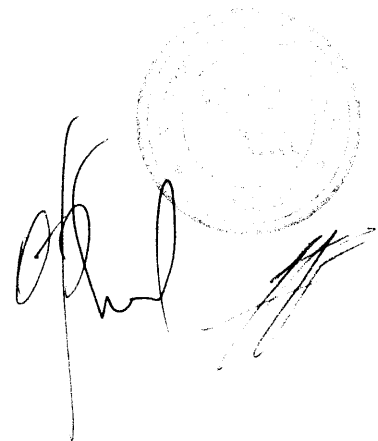
С най- голям относителен дял 15 140 х.лв. са задълженията към свързани предприятия, като подизпълнители по договори за смр.

Към 31.12.2007г. Холдинг Пътища АД има издадени банкови гаранции р размер на 18 349 х.лв.- от КТБ АД – 1 231 х.лв. и от ПИБ АД – 15 007 х.лв. и БПБ – 2 111 х.лв.по договори за смр, аванси и доставка на горива.

	Хил.лв.	
2.18.Сделки със свързани лица	Вземане	Задължение
"ПСТ" ЕАД	17 520	2 125
"Бургаспътстрой" АД	15 579	545
Пътинженеринг М" ЕАД	3 293	1 088
"Видапътстрой" ЕАД	249	674
“Пътстрой” АД	6 092	7 902
“Мостстройинженеринг” ЕАД	9 522	
“Смолянпътстрой” ЕАД	578	37
“Пътинженеринг”АД - Плевен	2 086	559
други	3 125	2 210
Всичко:	58 044	15 140

Дата: 29.01.2008г.
Гр.София

Представяващи:



Приложенията са неразделна част от този финансов отчет
Финансов отчет за четвърто тримесечие на 2007г.

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

3.Негекуши активи

	Страни хил.лв.	Машини и съоръжения хил.лв.	Транспортни ср-ва хил.лв.	Стопански инвентар хил.лв.	Компютри хил.лв.	Р-ди за прид. на активи хил.лв.	Общо хил.лв.
Отчетна стойност:							
Салдо на 1 януари 2006г.		3 596	271	26	53	668	4 614
Постъпили			2 516	5	12 487	16	15 024
Излезли				-4	-2 519	-1	-2 524
Салдо на 31.12.2007г.		3 596	2 787	27	10 021	683	17 114
Натрупана амортизация:							
Салдо на 1 януари 2006г.		81	54	9	12		156
Амортизация за периода		180	263	4	12		459
Амортизация на излезлите				-4	-1		-5
Салдо на 31.12.2007г.		261	317	9	23		610
Балансова ст-ст на 31 декември 2006г.		3 335	2 470	18	9 998	683	16 504
Балансова ст-ст на 01 януари 2006г.		3 515	217	17	41	668	4 458

Представяващи:

Дата: 29.01.2008г.

Финансов отчет за четвърто тримесечие на 2007г.

ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД

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

4. Дългосрочни инвестиции

IV трим.2007г. 31.12.2006г.
ХИЛ.ЛВ. ХИЛ.ЛВ.

В дъщерни предприятия:

- "Пътинженеринг М" ЕАД	гр.Монтана	36 280	3 185
- "Мостстройинженеринг" ЕАД	гр.София		61
- "Булбер" ЕООД	гр.София	200	110
- "Пътностроителна техника" ЕАД	гр.София		200
- "Видапътстой" ЕАД	гр.Видин		68
- "Бургаспътстрой" АД	гр.Бургас		855
- "Пътстрой" ЕАД	гр.Ловеч		84
- "Пътно поддържане Видин" ЕООД	гр.Видин		167
- "Пътно поддържане Севлиево" ЕООД	гр.Севлиево		317
- "Пътно поддържане Монтана" ЕООД	гр.Монтана		163
- "Пътно поддържане Враца" ЕООД	гр.Враца		300
- "Пътно поддържане Ябланица" ЕООД	гр.Ябланица		243
- "Пътно поддържане Оряхово" ЕООД	гр.Оряхово		224
- "ПСТ Роси" ЕООД	гр.София	6	332
- "Смолян пътстрой" ЕАД	гр.Смолян		6
- "Софпътстрой" ЕООД	гр.София	5	50
- "Пътища и магистрали" АД	гр.София	33 226	5
- "Поддържане и възстановяване" АД	гр.София	2 843	

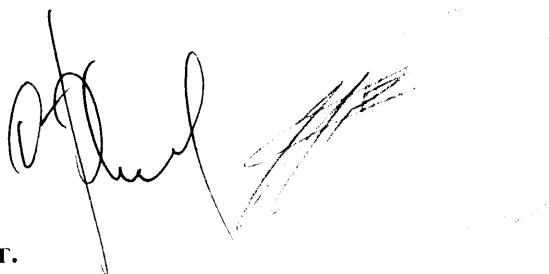
В други предприятия:

Всичко дългосрочни инвестиции

36 280 3 185

Холдинга притежава обикновени поименни акции и дружествени дялове в посочените по-горе дружества, които ръководството е класифицирало като дългосрочни, тъй като не смята да се освобождава от тях в обозримо бъдеще.

Представяващи:



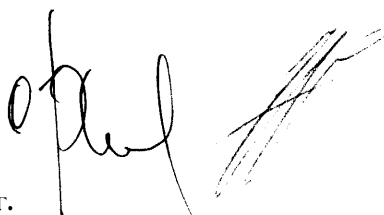
Дата: 29.01.2008г.

ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД

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

5.Краткосрочни вземания	IV трим.2007г.	31.12.2006г.
	хил.лв.	хил.лв.
Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	33 557	20 396
от продажби	15 026	10 398
други	3 175	1 034
заеми	15 356	8 964
Вземания от клиенти	13 805	12 622
Вземания от предоставени аванси	5 452	1 207
Съдебни вземания		3
Данъци за възстановяване		256
Други вземания	9	42
Общо краткосрочни вземания	52 823	34 526

Представяващи:



Дата: 29.01.2008г.

Финансов отчет за четвърто тримесечие на 2007г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за четвърто тримесечие на 2007г.

(продължение)

6.Парични средства	IV трим.2007г.	31.12.2006г.
	хил.лв.	хил.лв.
Парични средства в лева	1 657	870
Парични средства във валута	986	205
Общо парични средства:	2 643	1 075

7.Текущи пасиви	IV трим.2007г.	31.12.2006г.
	хил.лв.	хил.лв.
Задължения към свързани предприятия, в т.ч.	15 140	15 242
доставени услуги	13 655	14 171
дивиденди		33
други	1 485	1 038
Задължения по лизингови договори		121
Задължения по търговски заеми	21 537	4 583
Задължения към доставчици	4 803	4 299
Задължения по получени аванси	2 076	2 707
Задължения към осигур.предприятия	10	7
Данъчни задължения	63	187
Провизии	732	650
Общо текущи пасиви	44 361	27 796

8.Резерви	IV трим.2007г.	31.12.2006г.
	хил.лв.	хил.лв.
Премийни резерви	43	43
Резерв от последващи оценки		
Целеви резерви в т.ч.:	3 141	3 077
Общи	43	43
Други	3 098	3 034
Всичко резерви:	3 184	3 120

Представяващи:

Дата: 29.01.2008г.

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

9. Приходи от дейността

	IV трим.2007г.	IV трим.2006г.
	хил.лв.	хил.лв.
Нетни приходи от продажба на :		
Стоки	34 615	8 978
Услуги	51 974	10 964
Други	4 788	1 270
Общо приходи от дейността	91 377	21 212

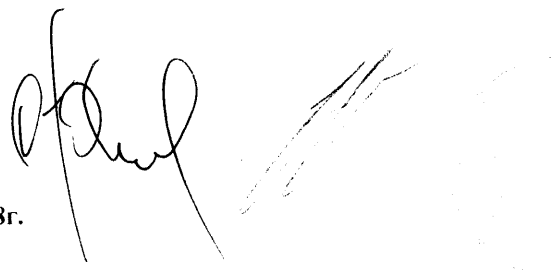
10. Разходи за персонала

	IV трим.2007г.	IV трим.2006г.
	хил.лв.	хил.лв.
Заплати	573	188
Социални осигуровки и надбавки	79	28
Общо разходи за персонала:	652	216

11. Финансови приходи/разходи

	IV трим.2007г.	IV трим.2006г.
	хил.лв.	хил.лв.
Приходи от лихви	2 701	245
Разходи за лихви	-3 593	-309
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	180	
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	-39	-4
Положителни разлики от операции с фин.активи и инструменти	31 735	
Банкови такси и комисионни	-1 007	-365
Общо финансови приходи/разходи	29 977	-433

Представяващи:



Дата: 29.01.2008г.