

**ГОДИШЕН
КОНСОЛИДИРАН
ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА**



2012 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

I. Обща информация.....	3
II. Резултати от дейността.....	4
III. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет	17
IV. Предвиждано развитие.....	17
V. Дялови участия.....	18
VI. Основни рискове	21
VII. Сключени сделки	23
VIII. Управителни органи	23
IX. Информация за акциите.....	27
X. Информация относно публичното дружество.....	29



УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Настоящият консолидиран доклад за дейността на „ХОЛДИНГ ПЪТИЩА“ АД през изтеклата 2012 г. е изготвен в съответствие с изискванията и разпоредбите на чл. 33, ал. 3 от Закона за счетоводството, чл.100 н, ал.5 от ЗППЦК и чл. 32а, ал. 1, т. 2 и ал. 2 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа. Докладът съдържа коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на „Холдинг Пътища“ АД и дружествата, включени в консолидацията и отразява достоверно състоянието и перспективите за тяхното развитие.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

“Холдинг Пътища” АД е една от големите пътностроителни структури в България, обединяваща дружества, действащи в сферата на инфраструктурното строителство.

Дружеството е публично по реда на чл.110 от ЗППЦК.

Акциите на „Холдинг Пътища“ АД са 100% частна собственост и се търгуват на Българската фондова борса – София АД.

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. вече бившият приватизационен фонд е пререгистриран като Холдингово дружество, като е оптимизиран и инвестиционният му портфейл. Компанията съсредоточава собствеността си главно във фирми, занимаващи се с пътно строителство и свързаните с него дейности и услуги, като управлява и контролира техния производствен, финансов, мениджърски и др. потенциал

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.

Към 31.12.2012г. акционерният капитал на дружеството е в размер на 30 672 000 лева, разпределени в 30 672 000 броя обикновени, поименни, безналични акции с номинална стойност 1 лев всяка.

Седалището и адресът на управление на дружеството е: гр. София 1000, ул. Московска № 3.

На 23.05.2008г. дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър при

Агенция по вписванията с ЕИК 121671772.

Обслужващи банки	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД К Т БАНКА АД РАЙФАЙЗЕН БАНК АД
-------------------------	--

Предмет на дейност

Основна дейност на „Холдинг Пътища“ АД

- ✓ 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, както и подпомагането им при осъществяване на оперативната им дейност.
- ✓ Строителство, ремонт и поддържане на пътища и пътни съоръжения, градски комуникации и инфраструктура.

Основни дейности на дружествата в групата

- ✓ Строителство, ремонт и поддържане на пътища и пътни съоръжения, градски комуникации и инфраструктура.
- ✓ Производство на инертни материали - несортиран трошен камък и фракции за производство на асфалтови смеси;
- ✓ Производство на всички видове асфалтови смеси;
- ✓ Строителство, ремонт и поддържане на пътища и пътни съоръжения, градски комуникации и инфраструктурите около тях.
- ✓ Високо строителство;
- ✓ Изграждане и поддръжка на светофарни уредби;
- ✓ Производство на пътни знаци, предпазни съоръжения, за пътища;
- ✓ Сервиз и ремонт на пътностроителни машини;

От началото на 2011г. „Холдинг Пътища“ АД преустанови прякото си участие в тържни процедури за възлагане на инфраструктурни проекти и насочи ресурсите си към управление и подпомагане дейността на дъщерните си дружества. От 2011г. участието на холдинга в търгове за СМР се извършва чрез дъщерните му дружества.

Основни насоки в дейността на дружествата през 2012г.

През изтеклата 2012г. дейността на дружествата от структурата на „Холдинг Пътища“ АД се развиваше основно в следните направления:

- ✓ активно участие в търговете за инфраструктурно строителство, организирани на територията на Р. България
- ✓ участие на дружествата в тръжни процедури, организирани на територията на страните от региона;
- ✓ изпълнение на поетите ангажименти по вече сключените договори за строителство;
- ✓ управление на дружествата, върху които „Холдинг Пътища“ АД упражнява контрол, с оглед ефективното осъществяване дейността на структурата;
- ✓ оптимизиране на взаимоотношенията и дейностите в рамките на структурата с цел повишаване на общата ефективност;
- ✓ разширяване обхвата на дейността на дружествата от структурата;

През изминалата 2012г. фирмите в групата на холдинга взеха активно участие в проведените на територията на Р. България тръжни процедури за възлагане изпълнението на инфраструктурни проекти за ново строителство, реконструкция и рехабилитация на пътища и пътни съоръжения, проекти в областта на ВиК сектора, в третирането на битови отпадъци, както и в сферата на високото строителство.

Сключени бяха договори за изпълнение на следните по-големи инфраструктурни проекти:

- Избор на изпълнител за строителството на 7 /седем/ обекта от четвърти етап на Оперативна програма „Регионално развитие 2007-2013 г.” обособена позиция № 5 / Наименование Лот 37 Рехабилитация и реконструкция на път III-121-Иново - Градец - Шишенци - Бойница - Кула от км 31+851 до км 50+253 , с обща дължина 18.402 , област Видин
- „Монтаж, ремонт и поддръжка на пътни знаци, светофарни уредби, пътни маркировки и други елементи, свързани с организацията и безопасността на движението на територията на Община Бургас, Обособена позиция I”
- „Интегриран проект за управление на питейните и отпадъчни води в кв.Горно Езерово, гр.Бургас, Община Бургас ” Подобект 1 „ВиК мрежа в кв. Горно Езерово, гр. Бургас”
- “Реконструкция и доизграждане на канализационна мрежа в с.Юруково, община Якоруда, община Якоруда”
- ”Извършване на СМР за реконструкция на площадни пространства, тротоари и поставяне на улично осветление; рехабилитация и реконструкция на общински път и водопроводна мрежа на територията на Община Чупрене
- „Лот 18: Рехабилитация на път III-3505 Казачево-Стефаново-Дебнево-Велчево от км 0+000 до км 20+381.10, с дължина 20.381 км, област Ловеч”
- „Община Монтана с лице към децата – Център за ранно детско включване за деца от 0 до 7 години и техните семейства, финансиран по Проекта за социално включване на МТСП по Споразумение за финансиране №РД01-49/22.05.2012г. между МТСП и Община Монтана”
- „Текущ ремонт и поддръжане на улични, пътни и тротоарни настилки на територията на Община Бургас”

- “Поддържане базирано на показатели на изпълнение на АМ “Тракия” и прилежащите пътни съоръжения и принадлежности в обхвата на Автомагистралата за новостроящите се участъци”
- „Изграждане на канализационна мрежа на с.Стоб-основна част”
- „Изграждане на канализационна мрежа на с.Мурсалево - основна част”
- ”Избор на изпълнител за строителството на 8 /осем/ обекта от четвърти етап на Оперативна програма „Регионално развитие 2007-2013 г.” Обособена позиция № 3 : Лот 42 Рехабилитация и реконструкция на път II-13- Крапчене - Стубел - Липен- границата ОПУ Враца от км 0+000 до км 10+060, с обща дължина 10.060 км, област Монтана”
- „Извършване на строително-монтажни работи в обекти ОУ “Св.Климент Охридски” гр. Дупница, ОУ “Неофит Рилски” гр. Дупница и ОУ “Христо Ботев”с. Крайници”
- Лот 1 Рехабилитация на път III-112 Дъбова махала - Брусарци - Смирненски от км 16+174 до км 20+574.89 и на път II-13 Кнежа - Искър от км 82+922.57 до км 89+728.90, област Монтана и област Плевен”
- „Стабилизиране на теренната основа под пътен насип по приложено километражно описани участъци от трасето на АМ “Тракия”, участък Лот 4 Ямбол - Карнобат от км 276+200 (съвпада с км 277+597) до км 325+280”, с обща дължина 12.505 км”
- „Реконструкция по съществуващо положение на бул. „Братя Бъкстон” в участъка от бул. „Тодор Каблешков” до СОП, включително обръщането при последната спирка на тролейбусна линия № 2”
- „Реконструкция и основен ремонт на улици в гр.Белоградчик”
- „Реконструкция на бул. „Черни връх” върху трасето на метрото от бул. „България” до бул. „Никола Вапцаров
- „Извършване на консервационно-реставрационни и строително-монтажни работи по проект „Ботевград – привлекателна дестинация за атрактивен културно-исторически, еко и спортно-развлекателен туризъм”- гр. Ботевград”; обособена позиция 2: Възстановяване, консервация, опазване и реставрация на Часовниковата кула в центъра на Ботевград
- „Рехабилитация на общински пътища в община Хайредин: Обект № 1: Пътен участък „Път VRC 1037, с. Бързина – с. Рогозен – Малорад /граница с община Борован/, км 0 + 000 – км 6 + 394.40 и Обект № 2: Пътен участък „Път VRC 2163, с. Хайредин – с. Ботево – Липница /граница с община Мизия/, км 0 + 000 – км 10 + 043”
- „Предпазна подпорна стена за укрепване левия бряг на р. Огоста в границите на с. Хайредин”
- „Реконструкция на съществуваща сграда и надстройване на съществуващи гаражи на РУП- гр. Своге”

В изпълнение на стратегията за навлизане на нови пазари, през изтеклата 2012г. дружествата от структурата на „Холдинг Пътища” АД взеха участие в тръжни процедури, проведени на територията на Р. Косово, Р. Македония и Р. Албания.

През изминалата година „ПСТ Холдинг“ АД регистрира клон на територията на Р. Македония и през 2013г. предстои да бъдат сключени договори за възлагане на обществени поръчки за изпълнение на проекти, за които дружеството е избрано за изпълнител.

II. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатели	(ХИЛ. ЛВ.)	
	2012г.	2011г.
Приходи от дейността	234 676	215 987
Разходи за дейността	277 043	227 782
Нетна печалба/ загуба	(41 652)	(13 413)
Нетни приходи от продажби	224 562	198 073
Разходи по икономически елементи	247 628	205 645
Финансови приходи	10 114	17 914
Финансови разходи	29 415	22 137
Текущи активи	339 896	270 008
Текущи пасиви	307 047	285 452
Сума на актива	389 538	333 876
Собствен капитал	-14 680	3 106
Акционерен капитал	30 672	30 672
Брой акции	30 672 000	30 672 000

Разпределение на приходите по категории

Консолидираните приходи от дейността на „Холдинг Пътица“ АД през 2012г. са в размер на 234 676 хил. лева спрямо 215 987 хил. лева за 2011г. и включват нетни приходи от продажби в размер на 224 562 хил. лв. и финансови приходи – 10 114 хил. лв. Повишението от 8,65% в приходите от дейността през 2012г. спрямо 2011г. се дължи основно на увеличаване на нетните приходи от продажби от 198 073 хил. лева за 2011г. на 224 562 хил. лева за 2012г. или с 13,37%.

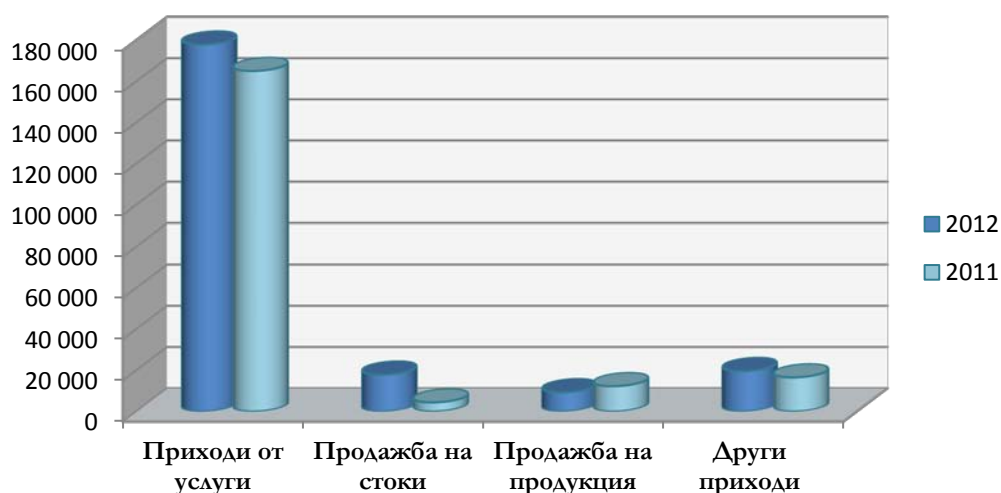
Категории продукти/ услуги	Приходи (в хил. лв.)			
	2012г.		2011 г.	
	Стойност	Отн. дял в общите приходи	Стойност	Отн. дял в общите приходи
Нетни приходи от продажби	224 562	95,69%	198 073	91,71%
Финансови приходи	10 114	4,31%	17 914	8,29%
Общо приходи	234 676	100%	215 987	100%

За 2012 г. нетните приходи от продажби са общо в размер на 224 562 хил. лв. и са разпределени по категории както следва:

Нетни приходи от продажби

Категории продукти/ услуги	Приходи (в хил. лв.)			
	2012г.		2011 г.	
	Стойност	Отн. дял	Стойност	Отн. дял
Продажба на услуги	177 851	79,92%	165 022	83,31%
Продажба на продукция	9 282	4,13%	12 220	6,17%
Продажба на стоки	17 844	7,95%	4 348	2,24%
Други приходи	19 585	8,72%	16 483	8,32%
Общо приходи	224 562	100%	198 073	100%

Нетни приходи от продажби



Нетни приходи от продажби (хил. лв.)	2012г.		2011 г.	
	Стойност	Отн. дял	Стойност	Отн. дял
Продажба на продукция в т.ч.	9 282	4,13%	12 220	6,17%
- Продажба на асфалтови смеси	6 135	2,73%	7 891	3,98%
- Продажба на инертни м-ли	1 685	0,75%	3 058	1,54%
- Продажби на пътни знаци и табели	1 423	0,63%	1 224	0,63%
- Други	39	0,02%	47	0,02%
Продажба на стоки в т.ч.	17 844	7,95%	4 348	2,20%
- Продажба на горива	11 846	5,27%	3 845	1,95%
- Продажби на биндер	823	0,37%	-	-
- Продажби на фракция	365	0,16%	-	-
- Други	4 810	2,15%	503	0,25%
Продажба на услуги в т.ч.	177 851	79,20%	165 022	83,31%
- Продажба на строителни услуги	139 160	61,97%	124 598	62,90%
- Продажба на ремонти	11	0,00%	10	0,00%
- Продажба на автотранспорт и механизация	494	0,22%	431	0,22%
- Продажби на услуги по пътно поддържане	31 491	14,02%	14 318	7,23%
- Продажба на ВиК услуги	4 771	2,12%	23 728	11,98%
- Продажби на услуги за АСУД	1 061	0,47%	787	0,40%
- Продажба на услуги по мостово стр.	539	0,25%	579	0,29%
- Други	324	0,14%	571	0,29%
Други приходи в т.ч.	19 585	8,72%	16 483	8,32%
- Продажба на материали	14 219	6,33%	15 145	7,65%
- Други приходи	5 366	2,39%	1 338	0,67%
Общо:	224 562	100%	198 073	100%

С най-голям относителен дял в нетните приходи от продажби са приходите от продажба на услуги – 177 851 хил. лв. В приходите от продажба на услуги са отчетени приходите от извършеното от дружествата в структурата СМР по договори за изпълнение на инфраструктурни проекти.

Приходите от продажба на продукция през 2012г. са в размер на 9 282 хил. лева и са формирани главно от приходи от продажба на асфалтови смеси, приходи от продажба на инертни материали, приходи от продажба на пътни знаци и табели.

През изминалата година се наблюдава ръст в приходите от продажба на стоки, които са 17 844 през 2012г. спрямо 4 348 хил. лв. през предходния отчетен период. Приходите от продажба на стоки са формирани основно от приходи от продажба на горива.

Приходи по пазари

Дружествата в структурата работят основно на българския пазар на пътносторителни услуги.

През последните години се правят опити за навлизане на външни пазари на пътностроителни услуги, с приоритет страните от региона.

Като участник в сдружение „Болкан роудс“, „Холдинг Пътища“ АД изпълнява няколко проекта територията на Р. Албания.

Чрез дъщерното си дружество „Пътинженеринг-М“ АД (като лидер в сдружение) холдингът изпълнява проект за изграждане на пречиствателна станция в Мангалия, Р. Румъния.

Във връзка с участието си в тръжни процедури, през 2012г. „ПСТ Холдинг“ АД регистрира клон на територията на Р. Македония и през 2013г. предстои да бъдат сключени договори за възлагане на обществени поръчки за изпълнение на проекти, за които дружеството е избрано за изпълнител.

Приходи по възложители

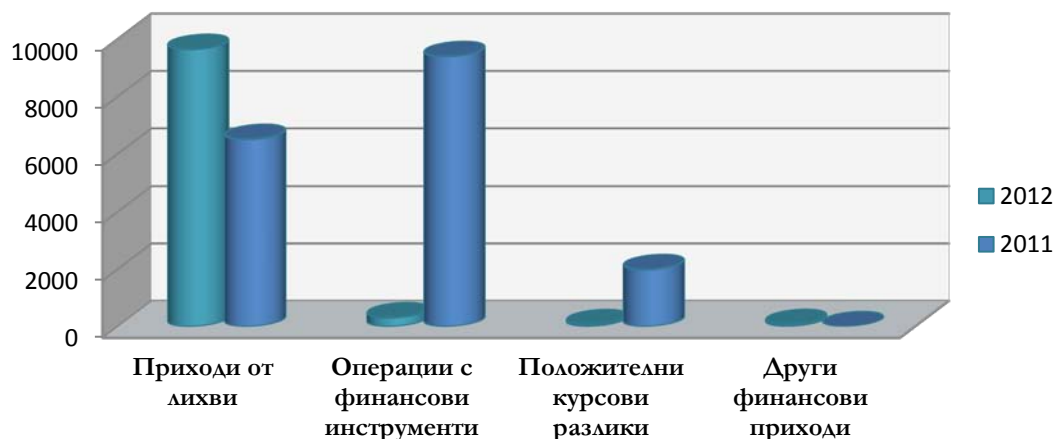
Основни клиенти на групата през изминалата година са Агенция „Пътна инфраструктура“, Министерство на финансите, Министерство на околната среда и водите, Министерство на отбраната, Столична община, общини, частни инвеститори и др.

Финансови приходи

Консолидираните финансови приходи на дружеството през 2012 г. възлизат на 10 114 хил.лв. спрямо 17 914 хил. лв. за предходната година. Спадът във финансовите приходи през 2012г. се дължи на спад в приходите от операции с финансови инструменти.

С най-голям относителен дял във финансовите приходи са приходите от лихви – 9 657 хил. лв., формирани основно от приходи по предоставени търговски заеми – 7 139 хил. лв. и търговски вземания – 2 424 хил. лв.

Финансови приходи

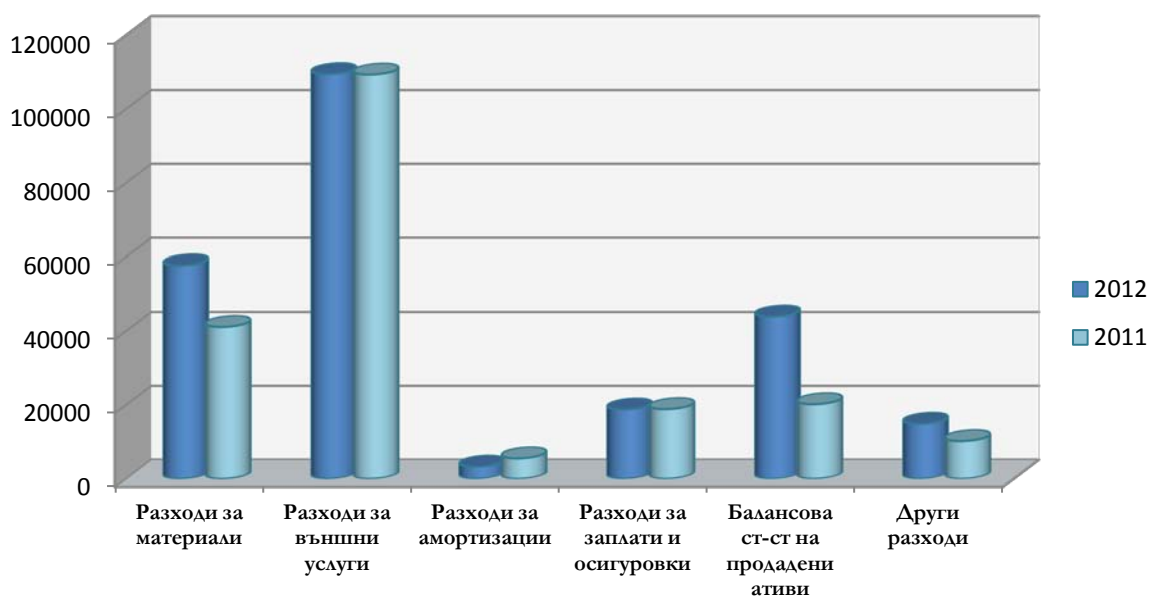


Финансови приходи (хил. лв.)	2012г.		2011 г.	
	Стойност	Отн.д.ял	Стойност	Отн.д.ял
Приходи от лихви в т.ч.	9 657	95,48%	6 515	36,37%
- По заеми	7 139	70,58%	6 166	34,42%
- По лизингови договори	12	0,12%	-	-
- По депозити и сметки	5	0,05%	286	1,60%
- Търговски вземания	2 424	23,97%	3	0,02%
- Други	77	0,76	60	0,33%
От операции с финансови инструменти	312	3,08%	9 407	52,51%
Положителни курсови разлики	70	0,70%	1 992	11,12%
Други	75	0,75%	-	
Общо:	10 114	100%	17 914	100%

РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Консолидираните разходи за дейността на холдинга през 2012г. са общо в размер на 277 043 хил. лв. спрямо 227 782 хил. лв. за 2011г. и включват 247 628 хил. лв. разходи за дейността и 29 214 хил. лв. финансови разходи.

Разходи по икономически елементи



Разходи по икономически елементи (в хил. лв.)

Наименование на разхода	2012г.		2011 г.	
	Стойност	Отн.дял	Стойност	Отн.дял
Разходи за материали	57 720	23,31%	41 117	19,99%
Разходи за външни услуги	109 470	44,21%	109 351	53,17%
Разходи за амортизации	3 262	1,32%	5 506	2,68%
Разходи за заплати и осигуровки	18 735	7,56%	18 852	9,17%
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	43 931	17,74%	20 179	9,81%
Изменение на запасите от продукцията и незавършено поризводство	-368	-0,14%	443	0,21%
Други разходи, в т.ч.	14 878	6,00%	10 197	4,97%
- обезценка на активи	10 533	4,25%	969	0,47%
Общо приходи	247 628	100%	205 645	100%

С най-голям относителен дял в разходите за дейността са разходите за външни услуги – 109 470 хил. лв. или 44,64% от разходите за дейността. Разходите за външни услуги са формирани основно от извършените СМР от подизпълнители.

Разходите по балансова стойност на продадени активи са свързани основно с продажбата на асфалтовите бази.

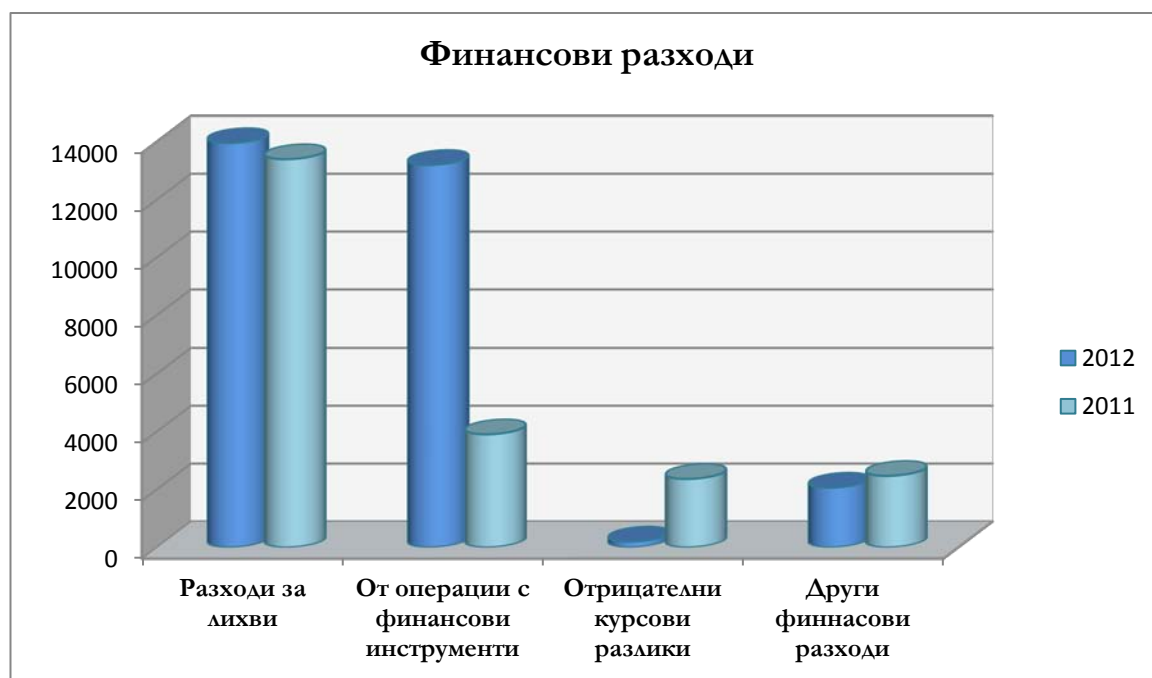
В разходите за материали се включват разходите за основни материали за производството, спомагателни материали, горивни и смазочни материали, резервни части и други.

Финансови разходи

През 2012г. финансовите разходи са в размер на 29 415 хил. лв. и са разпределени по категории, както следва:

Финансови разходи (в хил. лв.)

Наименование на разхода	2012г.		2011 г.	
	Стойност	Отн.дял	Стойност	Отн.дял
Разходи за лихви	13 955	47,44%	13 399	60,53%
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	13 200	44,87%	3 906	17,64%
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	197	0,67%	2 363	10,67%
Други	2 063	7,02%	2 469	11,16%
Общо приходи	29 415	100%	22 137	100%



С най-голям относителен дял във финансовите разходи са разходите за лихви – 13 399 хил. лв., формирани основно от лихвите по договори за кредит.

Към 31.12.2012г. задълженията към финансови предприятия са както следва:

Банка/кредитор	Лихвен процент	Договорен размер на кредита	Валута	Падеж
Уникредит Булбанк АД	1w euribor+5	25 000 000	EUR	15.02.2010
UBS AG, Швейцария	6m libor+0.5/	12 649 000	CHF	27.03.2014
UBS AG, Швейцария	6m libor +0.75	1 781 000	EUR	27.03.2014
ПИБ АД	FIB_BLP+2.51	13 000 000	EUR	20.02.2016
ПИБ АД	FIB_BLP+2.51	4 370 000	EUR	20.10.2013
ПИБ АД	FIB_BLP+2.51	12 260 000	EUR	20.12.2015
ПИБ АД	FIB_BLP+2.51	2 800 000	EUR	20.04.2017
ПИБ АД	FIB_BLP+2.51	5 705 000	EUR	20.01.2013
ПИБ АД	FIB_BLP+2.51	4 000 000	EUR	20.06.2013
ПИБ АД	FIB_BLP+2.51	4 700 000	EUR	20.10.2015
Интерлийз ЕАД	3-месечен uribor + 2.902%	3 309 000	BGN	09.03.2016

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

- Първа инвестиционна банка АД

Ипотечи на недвижими имоти от следните дружества:

Бургаспътстрой АД, Видапътстрой АД, Булбер ЕООД, ЖП Консулт ЕООД, Пътинженеринг-М АД

Залог на вземания от следните дружества:

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

Залог на дълготрайни активи на следните дружества:

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

Залог на Търговско предприятие: Пътстройинженеринг АД и Пътинженеринг – М АД

Запис на заповед

Холдинг Пътища АД, Пътинженеринг – М 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.

• UBS Швейцария

Банкова гаранция в размер на 7 780 х. швейцарски франка, (12 448 х.лв.) и банкова гаранция в размер на 525 х.евро(1 027х.лв.)

През периода кредитите към Първа инвестиционна банка АД са преоговорени, 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 встъпва в дълга на „Холдинг Пътища“ АД към банката, при запазване на съществуващите обезпечения.

Към 31.12.2011г. кредитът към УниКредит Булбанк АД е просрочен и е в процедура на преоговаряне. Задължението към 31.12.2012г. включва:

- Просрочена главница – 22 868 хил.евро или 44 726 хил.лв.
- Лихви /наказателни и просрочени/ - 12 358 хил.лв.
- Комисионна за управление – 112 хил.лв.

На 14.09.2011г. върху сметките, банковите касети и вземанията на „Холдинг Пътища“ АД в „Първа инвестиционна банка“ АД и в ”УниКредит Булбанк“ АД е наложен запор в полза на „Обединена българска банка“ АД до размер на 7 566 535.55 лева. Запорът е наложен за задълженията на „Инфраком 2007“ ЕООД по договор за кредит с ОББ, по което задължение „Холдинг Пътища“ АД е солидарен длъжник. Водят се преговори с кредиторите за постигане на споразумения.

Съгласно годишния консолидиран финансов отчет към 31.12.2012 г. “Холдинг Пътища“ АД отчита нетна загуба в размер на 41 652 хил.лв.

ФИНАНСОВИ КОЕФИЦИЕНТИ

Коефициенти	стойност	
	2012г.	2011г.
Рентабилност:		
На собствения капитал	2,84	(4,32)
На активите	(0,11)	(0,04)
На пасивите	(0,11)	(0,04)
На приходите от продажби	(0,20)	(0,07)
Ефективност:		
На разходите	(0,85)	(0,95)
На приходите	(1,18)	(1,05)
Ликвидност:		
Обща ликвидност	1,11	0,95
Бърза ликвидност	1,07	0,92
Незабавна ликвидност	0,72	0,51
Абсолютна ликвидност	0,05	0,05
Финансова автономност:		
Финансова автономност	0,02	0,06
Задлъжнялост	58,23	16,72

Съотношение между постигнатите финансови резултати и по-рано публикувани прогнози

В годишния консолидиран доклад за дейността на „Холдинг Пътища“ АД през 2011г. е публикувана прогноза за очаквани приходи за 2012 г. в размер на 350 млн. лв. на консолидирана база. Съгласно одитирания годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2012г. реализираните нетни приходи от продажби са в размер на 222 516 хил. лв. Причините, поради които реализираните резултати се различават от прогнозните са, че през изтеклата година не бяха сключени договори за всички проекти, включени при изготвянето на прогнозата, като за някои от проведените тържни процедури все още няма решение за избор на изпълнител.

Събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността и реализираните приходи и извършени разходи; Оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През изминалата година не са настъпили събития с необичаен характер, които са оказали съществено влияние върху дейността на дружествата в групата, реализираните приходи и извършените разходи.

Информация относно използваните от дружеството финансови инструменти

През разглеждания период дружествата в групата не са използвали финансови инструменти като ценни книжа, инструменти на паричния пазар и деривативни финансови инструменти, като финансови опции, фючърси и форуърдни сделки, лихвени и валутни суапове.

Суми, дължими от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения

Дължимата от емитента или негови дъщерни дружества сума за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения е само в размерите и случаите, предвидени в Кодекса на труда, когато настъпят съответните обстоятелства.

Висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал

Към 31.12.2012г. дружествата в групата са ответници по граждански дела за непозволено увреждане, в следствие на пътно транспортни произшествия с финансов интерес 302 хил.лева и търговски дела с контрагенти за неизплатени суми по договори и фактури на стойност: 1 070 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 31.12.2012г.

Действия в областта на научно-изследователската и развойната дейност Дружеството няма научноизследователска и развойна дейност.

Основни характеристики на прилаганите в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете

При изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет на “Холдинг Пътища” АД са съблюдават изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети. В процеса на изготвянето на отчетите се прилагат счетоводни процедури които осигуряват:

- ♦ Спазване на одобрената от управителните органи счетоводна политика, изработена в съответствие с международните стандарти за финансови отчети
- ♦ Вярно, точно и своевременно осчетоводяване на стопанските процеси
- ♦ Навременност на подаваната към счетоводния отдел информация
- ♦ Наличие на програмни продукти, осигуряващи автоматизиране на процесите, систематизиране на информацията, улесняване достъпа до данните от първичните документи и надеждното им архивиране

- ◆ Коригиращи действия при допускане на грешки от различно естество в счетоводния отдел

Годишният консолидиран финансов отчет на дружеството подлежи на задължителен независим финансов одит. Независимият финансов одит осигурява независимо мнение относно достоверното представяне на финансовото състояние и резултата на дружеството във финансовия отчет.

Предложенията за избор на одитор са мотивирани пред Общото събрание, като вносителите на предложението са се ръководили от установените изисквания за професионализъм.

В допълнение на изградената в дружеството система за вътрешен и финансов контрол и в изпълнение изискванията на закона, на ИОСА, проведено на 05.01.2009 г. е взето решение за създаване на одитен комитет.

Одитният комитет наблюдава работата и анализира отчета на независимия финансов одит в предприятието по следните направления:

- ◆ Процесите по финансово отчитане на дружеството;
- ◆ Ефективността на системите за вътрешен контрол в предприятието;
- ◆ Ефективността на системите за управление на рисковете в предприятието.

Комитетът по одит към управителните органи следи за прилагането на международните счетоводни стандарти и воденето на прегледни книги и регистри, които да позволяват извършването на одит по международните одиторски стандарти съгласно ЗНФО.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

След датата на съставяне на годишния финансов отчет не са настъпвали важни за дружеството събития.

IV. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ

През 2013 год. дейността на “Холдинг Пътица” АД и на дружествата в структурата ще бъде насочена в следните направления:

- управление на дружествата, върху които „Холдинг Пътица“ АД упражнява контрол, с оглед ефективното осъществяване дейността на структурата;
- подпомагане на дъщерните дружества за осъществяване на инвестиционната им дейност, необходима за ресурсното обезпечаване на проектите, по които работят, както и подпомагането им при осъществяване на оперативната им дейност.
- оптимизиране на взаимоотношенията и дейностите в рамките на структурата с цел повишаване на общата ефективност;
- участие в тръжните процедури за инфраструктурни проекти, организирани на територията на Р. България и на територията на страните от региона.
- изпълнение на поетите ангажменти по сключени договори за строителство.

През 2013г. дъщерните дружества на „Холдинг Пътища“ АД ще продължат да участват активно в тръжни процедури, организирани на територията на Р. България. Усилията на дружествата ще бъдат насочени към разширяването на дейността в областта на жп инфраструктура, мостовото строителство; изграждането на пречиствателни станции, депа за битови отпадъци; мостово строителство.

Въз основа на оставащия обем СМР по текущи договори и очакваните инвестиции в сектора, разчетите на ръководството са през 2013г. дружествата в структурата да реализират консолидирани приходи в размер на около 200 000 000 (Двеста милиона) лева.

V. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ

Към 31.12.2012 г. структурата на икономическата група на „Холдинг Пътища“ АД е както следва:

"ХОЛДИНГ ПЪТИЩА" АД

ПЪТИЩА И МАГИСТРАЛИ АД

БУРГАСПЪТСТРОЙ АД

ПЪТИЩА СТАРА
ЗАГОРА ЕАД

ВИДАПЪТСТРОЙ АД

ПЪТИНЖЕНЕРИНГ АД (в
производство по
несъстоятелност)

ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ ПЛЕВЕН 2009
АД

ПОДДЪРЖАНЕ И
ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

ПЪТИЩА ИНВЕСТ
ЕООД (в
ликвидация)

BALKAN ROADS
JSC

МОСТСТРОЙ
ИЗТОК АД

**Участие на “Холдинг Пътища” АД
в капитала на други дружества**

Дружество	Притежаван % от капитала
„Пътища и Магистрали” АД	99,98%
„Поддържане и Възстановяване” АД	99,82%
„Пътища инвест” ЕООД – в ликвидация	100,00%
„Balkan Roads” JSC, Албания	51,00 %
„Мостстрой Изток” АД	10,00 %

**Участие на “Пътища и Магистрали” АД
в капитала на други дружества**

Дружество	Притежаван % от капитала
“Видапътстрой” АД, гр. Видин	32,26%
“Пътища Стара Загора” ЕАД, гр. Стара Загора	100,00%
“Бургаспътстрой” АД, гр. Бургас	95,62%
“Пътинженеринг” АД, гр. Плевен (в производство по несъстоятелност)	93,00%

На 09.03.2011г. дъщерните дружества на „Холдинг Пътища” АД – „Видапътстрой” АД и „Пътинженеринг” АД, учредиха акционерно дружество с фирма **„Пътно поддържане Плевен 2009”**. Дружеството е учредено във връзка с изискванията на Община Плевен за изпълнение на спечелена от двете дружества обществена поръчка с предмет: "Основен ремонт и изграждане на уличната мрежа на територията на Община Плевен".

През 2012г. „Пътища и магистрали” АД прехвърли собствеността върху притежаваните от него дялове от капитала на „ПСТ Холдинг” АД и „Пътинженеринг-М” АД на дружество „ДИ ВИ ТИ ДЖИ БЪЛГАРИЯ” ЕАД. Независимо от горното, „Холдинг Пътища” АД продължава да упражнява контрол върху „ПСТ Холдинг” АД и „Пътинженеринг-М” АД и да консолидира финансовите им резултати по силата на сключени през 2010г. между „Пътища и магистрали” АД с останалите акционери договори за управление на акции.

През 2012г. „ПСТ Холдинг” АД прехвърли на дружество „Инфра Билдинг” ЕООД собствеността върху притежаваните от него 100% от капитала на „ПСТ Минералс” ЕООД, гр. София, „ПСТ Актив” ЕООД, гр. София, „ПСТ Имоти” ЕООД, гр. София, „ПСТ Рейлуейс” ЕООД, гр. София, „ПСТ Сейф Роудс” ЕООД, гр. София, „ПСТ Агуа Еко” ЕООД, гр. София, „ПСТ Роудс” ЕООД, гр. София.

Към 31.12.2012г. „ПСТ Холдинг“ АД притежава дялове от капитала на следните дружества:

- „Пътища М“ ЕООД – притежава 100% от капитала
- „Пътстрой-Ловеч“ ЕООД – притежава 100% от капитала
- „ПСТ Видин“ ЕООД – притежава 100% от капитала
- „ПСТ Плевен“ ЕООД – притежава 100% от капитала
- „ПСТ Бургас“ ЕООД - притежава 100% от капитала

“Пътинженеринг-М” АД, гр. Монтана притежава 51,20% от капитала на дружество **„Пътстройинженеринг“ АД, гр. Враца.**

На 10.12.2012г. в Търговския регистър при Агенция по вписванията е вписано решение за прекратяване и обявяване в ликвидация на „Пътища инвест“ ЕООД. Дружеството не изпълнява дейности по строителни проекти, поради което и във връзка с желанието за намаляване на допълнителните разходи е взето решение дружеството да се прекрати.

През декември 2012г. дъщерното дружество на „Холдинг Пътища“ АД - „Поддържане и възстановяване“ АД прехвърли притежаваните от него 100% от капитала на „Пътно поддържане – Севлиево“ ЕООД и „Пътно поддържане – Ябланица“ ЕООД на дружество „Дейтона БГ“ ЕООД.

С Решение от 02.11.2012г. на Окръжен съд - Плевен е открито производство по несъстоятелност за „Пътинженеринг“ АД, гр. Плевен - дъщерно дружество на „Холдинг Пътища“ АД с начална дата на неплатежоспособността 31.12.2008г. Постановена е обща възбрана и запор върху имуществото на дружеството. За временен синдик е назначен Мариян Иванов Нейков. Насрочено е първо събрание на кредиторите на 21.11.2012г.

На 04.12.2012г. в Търговския регистър при Агенция по вписванията е вписано Определение на Окръжен съд – Плевен от 03.12.2012г., с което за постоянен синдик на „Пътинженеринг“ АД, гр. Плевен е назначен Мариян Иванов Нейков.

На 07.01.2013г. в Търговския регистър при Агенция по вписванията са оповестени списъци на приетите и на неприетите от синдика вземания.

VI. ОСНОВНИ РИСКОВЕ

Валутен риск

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

Валутният риск се свързва с възможността приходите и разходите на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените на валутния курс на националната валута спрямо основните валути на международния пазар, различни от евро.

Валутният риск за „Холдинг Пътища“ АД е свързан основно с промяната на

курса на лева към CHF, поради сключените от дружеството договори с UBS AG за кредит за закупуване на ДМА. Останалите сделки и финансови операции на дружествата в групата са в български лева или евро, поради което холдингът не е изложен на значителен валутен риск.

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията в страната да повлияе на реалната възвращаемост на инвестициите в стопанския сектор.

Това е рискът значителна част или целият доход от дейността на стопанските субекти да бъде компенсирани от намалената покупателна способност на националната валута и повишение на общото ценово равнище в страната.

Бизнес риск

Бизнес рискът е свързан с естеството на дейност на дружеството и отразява присъщите за отрасъла като цяло колебания и несигурност от извършването на услуги и получаването на приходи.

Холдингът е изложен на общите рискове, отнасящи се до всички стопански субекти, заети в сектора на инфраструктурното строителство.

Дружествата работят основно на българския пазар на пътностроителни услуги, където обемът на поръчките е в пряка зависимост от държавния бюджет, бюджета на общините и международните спогодби за финансиране на проекти и дружествата не могат да повлияят върху този обем.

Ценови риск

Рискът от покачване цените на основните материали, използвани при работата на дружеството. Цената на битума и асфалтовите смеси е в пряка зависимост от цената на петрола на международните пазари. Волатилността на цената на горивата, които са съществено перо от разходите на холдинга и повишаването ѝ води до оскъпяване изпълнението на вече спечелени обекти.

Кредитен риск

Кредитният риск за Групата се изразява във възможността да не получи в договорения размер или въобще финансов актив, както и възможността да получи финансов актив, но на по-късна дата от уговорената. Най-съществен ефект за кредитния риск оказва неритмичното плащане от страна на възложителите. Секторът, в който оперира Групата 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 Групата 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 групата е завишен, тъй като групата има значителни просрочени задължения, част от които са в процес на преговаряне.

Риск на лихвоносни паричните потоци

Групата е изложена на лихвен риск от промяната в лихвените равнища на финансовите инструменти, с които 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 групата, с цел минимизиране на евентуални загуби от промяна на пазарните лихвени равнища.

VII. СКЛЮЧЕНИ СДЕЛКИ

Сделки, сключени между „Холдинг Пътица“ АД и свързани лица през отчетния период, както и сделки, които са извън обичайната дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които холдингът или негово дъщерно дружество е страна

Групата оповестява следните сделки със свързани лица извън Групата:

- Продажби на услуги и СМЗ – 2012г.: 13 939 хил.лв.; 2011г.: 638 хил.лв.
- Покупки на услуги и СМЗ – 2012г.: 14 687 хил.лв.; 2011г.: 34 хил.лв.
- Приходи от лихви - 2012г.: 774 хил.лв.; 2011г.: 270 хил.лв.

През 2012 г. „Холдинг Пътица“ АД няма сключени сделки със свързани лица, които са извън обичайната дейност на дружеството. 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.

Сделки, водени извънбалансово

Задбалансово се отчитат издадените банкови гаранции. Към 31.12.2012г. „Холдинг Пътица“ АД и неговите дъщерни дружества имат условни задължения по издадени банкови гаранции от „Първа инвестиционна банка“ АД в размер на 78 177 хил. лв. и банкови гаранции в размер на 7 780 хил. CHF и 525 хил. евро. за изпълнение на задълженията по предоставен от UBS AG – Швейцария кредит за закупуване на асфалтови бази.

VIII. УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ

Система на управление

„Холдинг Пътица“ АД е с едностепенна система на управление. Органи на управление на дружеството са Общото събрание на акционерите и Съвет на директорите (СА).

Според Устава на дружеството, членовете на Съвета на директорите се избират и освобождават от ОСА.

Правомощията на управителните органи на „Холдинг Пътища“ АД са съгласно действащото законодателство и Устава на дружеството.

За периода 01.01.2012г. до 31.12.2012г. Съветът на директорите на „Холдинг Пътища“ АД е в състав: „Нове-АД-Холдинг“ АД, Йоана Христова Чолакова и Максим Жеков Димов.



Дружеството се представлява от „Нове-АД-Холдинг“ АД чрез представителя си Мирослав Александров Илиев и от Прокуриста Димитър Георгиев Гъошев, заедно и поотделно.

Промени в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група през отчетния период

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на „Холдинг Пътища“ АД и на неговата икономическа група.

Информация за размера на възнагражденията, изплатени на членовете на управителните и контролните органи през отчетната финансова година

За периода 01.01.2012г. – 31.12.2012г. получаваните от членовете на Съвета на директорите на “Холдинг Пътища” АД възнаграждения са както следва: за Председателя на СД – 1 000 лева месечно, за Изпълнителния член – 1 000 лева месечно и 1 000 лв. месечно за всеки друг член.

За периода 01.01.2012г. – 31.12.2012г. възнаграждението на Прокуриста на дружеството е в размер на 2 000 лв. месечно.

През 2012г. членовете на Съвета на директорите на дъщерните дружества са получавали месечно възнаграждение в размер на 5 минимални работни заплати за страната месечно.

За 2012 г. не е гласувано допълнително възнаграждение на членове на управителните органи на дружеството и на неговите дъщерни дружества.

За дейността си през изминалата година членовете на управителните органи на „Холдинг Пътища“ АД и неговите дъщерни дружества не са получавали непарични възнаграждения.

Членовете на управителните органи не са получавали суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения. Дължимите от „Холдинг Пътица“ АД и негови дъщерни дружества суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения са само в размерите и случаите, предвидени в КТ при настъпване на съответните обстоятелства.

Информация за придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на управителните и контролните органи и висшия ръководен състав през годината акции на „Холдинг Пътица“ АД и информация за предоставени опции върху ценната книга на дружеството

За периода 01.01.2012г. - 31.12.2012г. членовете на управителни органи на „Холдинг Пътица“ АД не притежават пряко акции от капитала на дружеството.

За периода 01.01.2012г. - 31.12.2012г. Максим Жеков Димов притежава непряко чрез дружество „Мак Кап“ ЕАД 10% от капитала на „Холдинг Пътица“ АД.

Действащият Устав на „Холдинг Пътица“ АД не предвижда специални правила за придобиване на акции от капитала на дружеството от членове на управителните и контролните органи.

Върху ценни книга на дружеството няма предоставени опции за членовете на управителните и контролни органи на дружеството.

Участие на членовете на Съвета на директорите на „Холдинг Пътица“ АД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

Към 31.12.2012г. участието на членовете на Съвета на директорите в други дружества е както следва:

„Нове – АД- Холдинг“ АД		
Участва в управителните и контролни органи на следните дружества		
Дружество	ЕИК/ БУЛСТАТ	Седалище
„Мостстрой“ АД	121207124	гр. София, ул. „Московска“ № 3
„Железопътна инфраструктура-холдингово дружество“ АД	175443402	гр. София, ул. „Московска“ № 3
Притежава пряко над 25 на сто от капитала на следните дружества		
Дружество	ЕИК/ БУЛСТАТ	Седалище
„ВАТО 2002“ ЕООД	130839906	гр. София, ул. „Московска“ № 43
„Интернюз 98“ ООД	121584837	гр. София, ул. „Искър“ № 14

„Нове Интернал“ ООД	175382860	гр. София, ул. „Московска“ № 3
„Нове Трейдинг“ ООД	121868385	гр. София, ул. „Искър“ № 14
„Нове Дивеломент“ ООД	201275656	гр. София, ул. „Хр. Ботев“ 50
„Паркстрой-София“ ООД	130939917	гр. София, кв. „Надежда“ 1
„Самсон-Н“ ЕООД	121700334	гр. София, ул. „Искър“ № 9
„Улично осветление - ДЕА“ ООД	131028041	гр. София, ул. „Неразделни“ № 2
„Холидей-Н“ ЕООД	831254264	гр. София, ул. „Марин Дринов“ № 5А
„Издателска къща Спорт“ ОО	831134806	гр. София, ст. В. Левски
„Евросъдружие“ ООД	130855554	гр. София, ул. „Московска“ № 43
„Евролото“ ООД	831580018	гр. София, ул. „Джеймс Баучер“ № 76
„Европортинвест“ ООД	831580000	гр. София, ул. „Джеймс Баучер“ № 76

Участва като неограничено отговорен съдружник в следните дружества
не участва

Йоана Чолакова

Участва в управителните и надзорни органи на следните дружества
не участва

Притежава пряко над 25 на сто от капитала на следните дружества
не притежава

Участва като неограничено отговорен съдружник в следните дружества
не участва

Максим Димов

Участва в управителните и надзорни органи на следните дружества

Дружество	ЕИК/ БУЛСТАТ	Седалище
„Железопътна инфраструктура-холдингово дружество“ АД	175443402	гр. София, ул. „Московска“ № 3
„Мак Кап“ ЕАД	831631758	гр. София, ул. „Родопски извор No 42Б“
„Енергони“ АД	200124320	гр. София, бул. „Цариградско шосе“ No 115Г
„Руснефтехим България“ АД	175382465	гр. София, ул. „Родопски извор No 42Б“
ИП „РНК Кепитъл“	121481132	гр. София, ул. „Родопски извор No

		42Б”
Притежава пряко над 25 на сто от капитала на следните дружества		
Дружество	ЕИК/ БУАСТАТ	Седалище
„Мак Кап“ ЕАД	831631758	гр. София, ул. „Родопски извор No 42Б”
Участва като неограничено отговорен съдружник в следните дружества		
не участва		

Информация за договорите по чл. 240б от ТЗ, сключени през годината

През изтеклата година дружеството не е сключвало договори с членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

IX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ

Акциите на „Холдинг Пътица“ АД са 30 672 000 броя с номинална стойност 1 лв. всяка.

През отчетния период няма взето решение на ОСА за увеличаване или намаляване на капитала на дружеството.

Акциите на „Холдинг Пътица“ АД се търгуват на официален пазар на „БФБ-София“ АД. След влизането в сила на промените в Правилника за дейността на БФБ-София АД от 01.03.2012г., акциите на дружеството са включени в сегмента Standard на БФБ-София АД. Емисията акции на „Холдинг Пътица“ АД е включена при изчисляване на борсовите индекси BG40 и BGTR30.

Данни за емисията	
Борсов код:	6H2
ISIN код:	BG1100031985
Брой ценни книжа:	30 672 000
Номинална стойност на акция:	1 BGN
Дивидент:	Не раздава

*Данни за емисията за периода от началото на 2013г. до 30.04.2013г.
по данни на „БФБ-София“ АД*



Последна средно-претеглена цена: 0,21 лв.

От дата: 29.04.2013 г.

Минимална средно-претеглена цена: 0,10 лв.

Максимална средно-претеглена цена: 0,30 лв.

Средно-претеглена цена за периода: 0,17 лв.

Търгуван обем през периода: 255 764 лота *

Борсов оборот през периода: 50 819,74 лв.

Процентно изменение за периода: +61,54%

* 1 лот = 1 акция

*Данни за емисията за периода 01.01.2012 – 31.12.2012г.
по данни на „БФБ-София“ АД*



Последна средно-претеглена цена за периода: 0,12 лв.

От дата: 28.12.2012г.

Минимална средно-претеглена цена: 0,09 лв.

Максимална средно-претеглена цена: 0,26 лв.

Средно-претеглена цена за периода: 0,15 лв.

Търгуван обем през периода: 562 643 лота *

Борсов оборот през периода: 80 268,84 лв.

Процентно изменение за периода: -33,33%

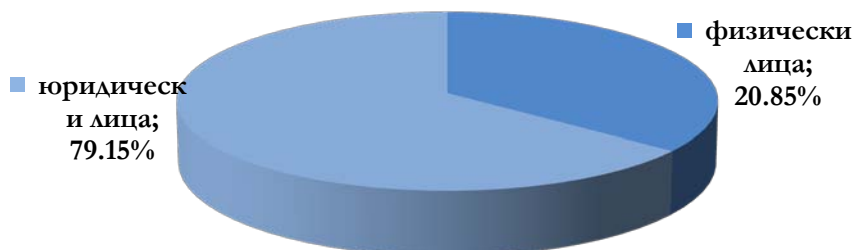
* 1 лот = 1 акция

Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

През отчетния период „Холдинг Пътица“ АД не е издавал нова емисия ценни книжа.

Х. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПУБЛИЧНОТО ДРУЖЕСТВО

Структура на капитала



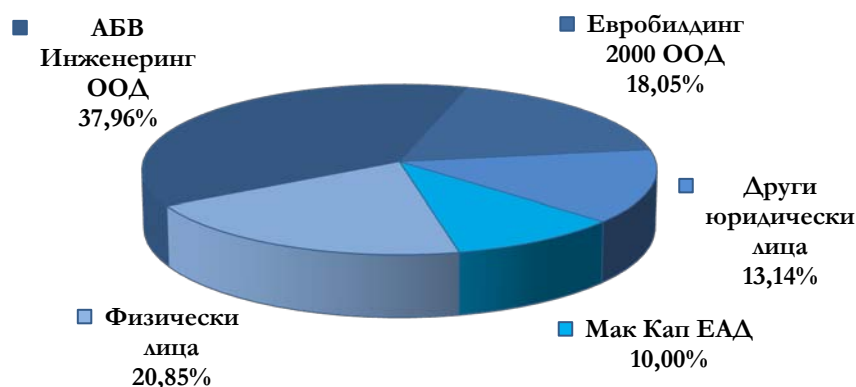
Капиталът на „Холдинг Пътица“ АД е в размер на 30 672 000 лева, разпределени в 30 672 000 броя обикновени, поименни, безналични акции с номинална стойност 1 лев.

Към 31.12.2012 г. общият брой на акционерите е 2 799, от които 104 юридически лица, притежаващи общо 79,15 % от капитала и 2 695 физически лица, притежаващи 20,85 % от капитала.

Информация относно прякото притежаване на 5 на сто от капитала на дружеството

Към 31.12.2012 г. следните лица притежават пряко над 5% от капитала на „Холдинг Пътица“ АД:

Лице	Брой притежавани акции към 31.12.2012г.		Брой притежавани акции към 31.12.2011г.	
	Брой	%	Брой	%
„АБВ Инженеринг“ ООД	11 644 000	37,96%	11 644 000	37,96%
„Евробилдинг 2000“ ООД	5 537 787	13,03%	5 537 787	13,03%
„Мак Кап“ ЕАД	3 067 400	10,00%	3 067 400	10,00%



Няма акционери физически лица, които да притежават над 5% от капитала.

Информация относно непрякото притежаване на 5 на сто от капитала на дружеството

Към 31.12.2012г. Максим Жеков Димов (в качеството си на едноличен собственик на капитала на „Мак Кап“ ЕАД) притежава непряко над 5% от капитала на „Холдинг Пътища“ АД.

Дружеството не разполага с информация за други лица, притежаващи непряко над 5% от капитала.

Акционери със специални контролни права

В дружеството няма акционери със специални контролни права.

Информацията, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон

През 2012 г. „Холдинг Пътища“ АД не е придобивал и прехвърлял собствени акции. Дружеството не притежава собствени акции.

Информация за известните на дружеството договорености, в резултат, на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

„Холдинг Пътища“ АД няма информация за съществуване на договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания

относителен дял акции от настоящи акционери.

Информация за ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас

Всички акции на „Холдинг Пътища“ АД дават еднакви права на притежателите им.

Всяка обикновена акция дава следните права:

- Правото свободно да продава или прехвърля акции
- Право на един глас в ОСА
- Право на дивидент, съразмерен с номиналната стойност на акцията
- Право на ликвидационен дял, съразмерен на номиналната стойност на акцията

Няма привилегировани акции или различни класове акции.

Акциите на „Холдинг Пътища“ АД се търгуват на БФБ-София АД, Официален пазар. Всички акции на дружеството се търгуват на регулиран пазар в Република България. Няма акции от капитала на „Холдинг Пътища“ АД, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България. Няма акции от капитала на дружеството, които са допуснати до търговия на регулиран пазар в друга държава-членка.

Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер

Прехвърлянето на акциите на дружеството се извършва по предвидения от закона ред. Акции на дружеството могат да придобиват всички български и чуждестранни физически или юридически лица при спазване на изискванията на действащото българско законодателство.

Няма други ограничения върху прехвърлянето на акции от капитала на дружеството или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване правата на глас

Правата на глас на акционерите на „Холдинг Пътища“ АД и крайният срок за упражняване на тези права са съгласно действащата нормативна уредба. Няма други ограничения върху правата на глас на акционерите на дружеството и по отношение на крайния срок за упражняване правата на глас. Съгласно чл. 115б, ал. 1 от ЗППЦК, право на глас в Общото събрание имат лицата, вписани като акционери в регистрите на Централния депозитар 14 дни преди датата на Общото събрание.

Системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите са отделени от притежаването на акции

„Холдинг Пътища“ АД системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите са отделени от притежаването на акции.

Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях

В „Холдинг Пътища“ АД няма приета система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

Дружеството не разполага с информация за наличие на споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Разпоредбите относно извършването на изменения и допълнения в Устава

Общото събрание на акционерите гласува изменения и допълнения към Устава на „Холдинг Пътища“ АД.

Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството

Правомощията на управителните органи на „Холдинг Пътища“ АД, включително за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството са съгласно действащото законодателство и устава на дружеството.

Съгласно Устава на дружеството капиталът на „Холдинг Пътища“ АД може да бъде увеличен до 40 000 000 (четиридесет милиона) лева с решение на Съвета на директорите, чрез издаване на нови акции в продължение на 5 години от регистрирането на промяната на устава. (Решението за промяна на устава е прието на извънредно Общо събрание на акционерите на „Холдинг Пътища“ АД, проведено на 11.12.2007г.).

Съществени договори на дружеството, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгове предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството

Няма съществени договори, сключени от „Холдинг Пътища“ АД, които съгласно договореното в тях пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгове

предлагане.

Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгове предлагане

Няма сключени споразумения между „Холдинг Пътища“ АД и управителните му органи или служители за обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Данни за Директора за връзки с инвеститорите

Директор за връзки с инвеститорите на дружеството е Нели Василева Ганчева, назначена по трудов договор от 11.09.2008г.

Контакти:

Гр. София 1000, ул. Московска № 3

Тел.: 02/942 10 323 Факс: 02/942 10 345

e-mail: gancheva@roads.bg

С уважение,

Димитър Гьошев - Прокурисг