

# ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 2008г.

ДЖМОСТСТРОЙ АД



# Съдържание

Обръщение на Управителния съвет на „Мостстрой“ АД.....	3
1. Обща информация.....	4
2. Преглед на състоянието и дейността през 2008 г.....	5
3. Настоящи тенденции и вероятно бъдещо развитие .....	12
4. Основни рискове, пред които е изправена групата.....	14
5. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния консолидиран финансов отчет.....	17
6. Сделки от съществено значение.....	18
7. Дялови участия и инвестиции в страната и в чужбина.....	26
8. Управителни органи.....	28
9. Информация за акциите.....	33
10. Допълнителна информация по Раздел IVa от Приложение № 10 към Наредба № 2.....	35
11. Информация относно публичното дружество съгласно Приложение № 11 към Наредба № .....	37

## **УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,**

*Ние, членовете на Управителния съвет на „Мостстрой” АД на основание изискванията на разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл. 187 и 247 от ТЗ, чл.100 н, ал.7 от ЗППЦК и приложение №10, към чл. 32, ал. 1, т. 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 изготвихме настоящият консолидиран доклад за дейността през 2008 година. Докладът представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на групата като цяло и отразява достоверно състоянието и перспективите за нейното развитие.*

*През 2008 година успешно приключи изпълнението на два съществени обекта от обществено значение. „Мостстрой” АД участва при учредяването на две нови дружества – „Консорциум Ем и Ем Канстракшън 2008” АД и „Мостстрой Изток” АД, с предмет на дейност сходен с дейността на дружествата в структурата. Записано беше и увеличаване на капитала на дружеството със собствени средства.*

*През изминалата година продължихме да развиваме водената от нас политика на пълна прозрачност, своевременност, периодичност и изчерпателност на разкриваната информация, с цел да осигурим на инвеститорите и заинтересованите лица възможността за вземане на правилно и икономически обосновано инвестиционно решение.*

**Управителен съвет на „Мостстрой” АД**

# 1. Обща информация



„Мостстрой” АД е най-голямата българска фирма за изграждане и реконструкция на мостове и мостови съоръжения, естакади, изработване на тюбинги за метро-трасета по тунелен способ и други. Компанията има солиден опит и богата история при строителството на големите инфраструктурни обекти в България. Тя е основен изпълнител на всички мостови съоръжения на автомагистралите „Хемус”, „Тракия” и на завършената част от аутобана „Марица”.

За осъществяване на дейността си „Мостстрой” АД въвежда нови технологии и оперира с модерно съвременно оборудване и уникална за страната техника. Така компанията може да изпълнява всички видове строително-монтажни работи, свързани с изграждането и ремонта на пътни и мостови съоръжения.

Дружеството е създадено през 1970 година, във връзка със започващото строителство на автомагистрала в България, като самостоятелно предприятие в състава на Стопанско обединение „Пътни строежи”.

С Решение на Софийски градски съд от 09.12.1991г „Мостстрой” е регистрирано като еднолично дружеството с ограничена отговорност с държавно имущество.

С Решение на СГС от 10.06.1996г. дружеството е преобразувано в еднолично акционерно дружество с държавно имущество.

С решение от 11.09.1997г. на СГС дружеството е преименувано на „Мостстрой” АД. Основание за промените е приватизацията на 67% от капитала на едноличното дружество.

За периода 1997-2000г. предприятието е приватизирано 100%.

Компанията е вписана в регистъра на публичните дружества на КФН с решение № Пр-л № 41 от 17.06.1998г.

На извънредно Общо събрание на акционерите, проведено на 12.12.2007г., е извършена промяна в структурата на дружеството. „Мостстрой” АД се трансформира в холдинг с три основни дъщерни дружества – „Мостстрой-София” АД, пререгистрирано в Търговския регистър при АВ с ЕИК 175435882; „Мостстрой – Пловдив” АД, пререгистрирано в Търговския регистър при АВ с ЕИК 175435932 и „Мостстрой-Велико Търново” АД, пререгистрирано в Търговския регистър при АВ с ЕИК 175435918.

След реструктурирането дружеството няма клонове.

На 24.05.2008 г. дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 121207124.

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



## 2. Преглед на състоянието и дейността през 2008 г.

През изтеклата 2008 г. дейността на дружествата в структурата на „Мостстрой“ АД се развива в две основни направления:

- активно **участие в търгове** за инфраструктурно строителство, организирани на територията на страната;
- **производство** на строителни материали и елементи за собствени нужди и продажба:
  - ◆ тубинги за метро-трасетата;
  - ◆ панели за направата на армонасипа на пътен възел „Коритна“;
  - ◆ предварително напрегнати 26 метрови стендови греди;
  - ◆ бетонови разтвори;
  - ◆ панели за оформяне на тротоарните конзоли и други.

Освен участие в тръжни процедури, дейността на „Мостстрой“ АД през изтеклата година включваше и:

- инвестиции в акции и дялове на юридически лица с предмет на дейност, съотносим с този на дружеството;
- управление на дружествата, върху които „Мостстрой“ АД упражнява контрол с оглед организиране и осигуряване ефективното осъществяване дейността на структурата;
- финансиране и подпомагане на дъщерните дружества при осъществяване на оперативната им дейност.

### Постижения

#### **През декември 2008г. „Мостстрой“ АД завърши ремонта на мост „Адата“ в гр. Пловдив**

Най-важното постижение на дружеството за 2008г. е завършването на ремонта на източното платно на мост „Адата“ в гр. Пловдив 8 месеца по-рано от предвидения краен срок.

Обектът е част от програмата на Община Пловдив по „Проект за управление на публичната техническа инфраструктура“. Финансира се чрез кредит от ЕБВР. Вторият етап от ремонта – източното платно, е на



стойност 2.9 млн.лв. с ДДС. Главен изпълнител на обекта е "Мостстрой" АД – клон Пловдив.

Мостът „Адата” се намира на Път I-8 и е от изключително значение за града и националната пътна мрежа. Пуснат е в експлоатация през 1975 година и оттогава не е ремонтиран.

Мостът на река Марица е с дължина 554 м. и обща площ почти 20 хил. кв. метра. Той се състои от две независими конструкции – източно и западно платно, с разстояние между тях 2.3 м. Всяко от пътните платна е с ширина 11.5 м, с външни и вътрешни тротоари. Външните тротоари са широки по 2.95 м., а вътрешните – по 1 м.



Реконструкцията на източното платно започна през ноември 2007г. Ремонтирани са долните повърхности на пътната плоча, усилена е армираната пътна плоча, изпълнени са два броя тротоарни конзоли, върху съоръжението е положена настилка от 6 см. плътен асфалтобетон 920 тона и 4 см. асфалтобетон модифициращи добавки - 610 тона. Поставена е и 7 000 кв. м. френска хидроизолация, Sopralene Antirock P, която не изисква предпазен бетон. По този начин е осигурена възможност директно върху хидроизолацията да се положи асфалтобетонът. В строителството са ангажирани около 50 работника.

### **Пътен възел „Коритна”**

През декември 2008г. е открит за ползване пътен възел „Коритна” по трасето на автомагистрала „Хемус” край Ябланица, който свързва пътя София-Плевен-Русе и София-Велико Търново-Варна.



Съоръжението е на две нива и трета лента за движение до включването в автомагистрала "Хемус". Обектът е реализиран по програма „Капитално строителство” на Национална агенция „Пътна инфраструктура”.

„Мостстрой” АД изгради мостовото съоръжение на обекта по договор с главния изпълнител - „Пътстрой 92” АД.



Строителството е на стойност 1.902 млн. лв. (без ДДС). Мостът е построен за около една година. При изграждането му е използван съвършено нов за България метод, съобразен с европейските стандарти и изисквания - подпорните стени са укрепени с армиран насип по технология на френската фирма Terre Armee. Благодарение на тази технология се съкращават сроковете за изпълнение и се избягва

допълнително отчуждаване на терени, което прави тази технология особено подходяща за използване и в градски условия.

Панелите за моста на пътен възел „Коритна“ са произведени и монтирани от „Мостстрой“ АД за рекордно краткия срок от три месеца. Това е наполовина по-кратко в сравнение с традиционното строителство.

Мостът е с дължина 133 м, с монолитна връхна конструкция. Пътното платно е с ширина 7 м, а общата ширина на съоръжението е 9 м.

### Резултати от дейността

Показатели	/хил. лв./	
	2008г.	2007г.
Приходи от дейността	27 955	25 173
Разходи за дейността	29 773	25 120
Нетна печалба/ загуба от дейността	- 1 771	53
Нетни приходи от продажби	27 479	25 173
Разходи по икономически елементи	27 520	24 164
Финансови приходи	476	0
Финансови разходи	2 253	956
Сума на активите	57 569	60 822
Нетни активи	10 228	12 486
Акционерен капитал	5 575	1 115
Брой акции	5 575	1 115

Консолидираните приходи от дейността на “Мостстрой” АД за 2008 г. са в размер на 27 955 хил. лв.

Разходите за осъществяване дейността на групата през 2008 г. са в размер на 29 773 хил.лв. Сред тях преобладават разходите за: материали – 29,70% от общите разходи, външни услуги – 18,54% и за възнаграждения – 18,22%. Разходите за възнаграждения се обуславят от характера на дейността на дружеството. Мостовото строителство, за разлика от останалите видове пътностроителни дейности, е изключително трудоемко и основен ресурс при осъществяване на този вид дейност е човешкият капитал.

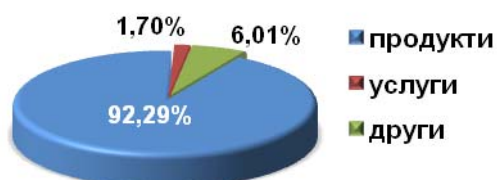
Съгласно одитирания годишен консолидиран отчет към 31.12.2008 год. “Мостстрой” АД отчита нетна загуба в размер на 1 771 хил. лв.

Приходите от дейността на дружеството са основно от нетните приходи от продажби, които са в размер на 27 479 хил. лв. и се формират главно от приходите от строително-монтажни работи и продажба на продукция.

#### Основни категории продукти и предоставени услуги

Категории продукти/ услуги	Приходи (в хил. лв.)			
	2008г.		2007г.	
	Стойност	Отн.дял	Стойност	Отн.дял
Строително-монтажни работи	25 060	91,20%	23 933	95,07%
Услуги	1 233	4,49%	375	1,49%
Други	1 186	4,31%	865	3,44%
Всичко приходи	27 479	100%	25 173	100%

Приходи по категории продукти 2008г.



Приходи по категории продукти 2007г.





## Пазари

### Приходи по пазари

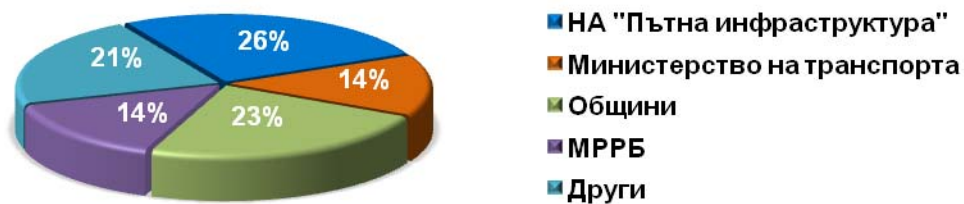
Пазари	Приходи (в хил. лв.)			
	2008г.		2007г.	
	Стойност	Отн. дял	Стойност	Отн. дял
Вътрешен пазар	27 479	100%	25 173	100%
Външен пазар	-	-	-	-
Всичко приходи	27 479	100%	25 173	100%

Дружествата в структурата оперират изцяло на вътрешния пазар на пътностроителни услуги.

## Възложители

Основни клиенти на дружествата в групата са държавните, общинските и местните власти, в чиито ресор е изграждането и поддържането на пътната инфраструктура.

### Разпределение на приходите по Възложители



**Основни доставчици на групата са:**

- “Фьост Алпине”, Австрия; DND, Унгария; „Мар Стил”, Чехия - високоякоствена стомана;
- „Стомана Индъстри” АД; „Юпитер 05” ООД; „Ерми” ЕООД- стомана;
- „Кльокнер Металснаб” АД – метали;
- „Евробул Инженеринг” ООД;
- “Девня Цимент” АД, “Вулкан” АД – цименти;
- инертни материали от кариери: Кривина, Студена, Дупница и др.

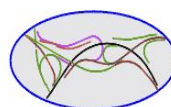


**Партньори:**



След приемането на България в ЕС и високите критерии за участие в тръжни процедури по проекти, финансирани по линия на ЕС, в някои от търговете, в зависимост от териториалното разположение на обектите и съобразно спецификата на видовете СМР, „Мостстрой” АД

участва в сдружение с други фирми от бранша, като: „Пътни строежи” АД - Пловдив; „Пътни строежи Велико Търново” ЕООД, „ПСК Ес Би Ес” АД - Стара Загора, „Холдинг Пътища” АД, „Фрейсине интернешънъл” – Франция; „Тайсей Корпорейшън” – Япония и др.



***Съотношение между постигнатите финансови резултати и по-рано публикувани прогнози***

Прогнозите за очакваните приходи на „Мостстрой“ АД са посочени в годишния консолидиран доклад за дейността на дружеството за 2007г.

Прогнозираните приходи за 2008 г. са на обща приблизителна стойност 47 000 хил. лева, разпределени както следва: „Мостстрой-Пловдив“ АД – 19 млн. лева; „Мостстрой-В. Търново“ АД – 8 млн. лева; „Мостстрой-София“ АД – 20 млн. лева.

Реализираните през изминалата година приходи от дейността на дружествата в структурата са както следва: „Мостстрой-Пловдив“ АД – 15 млн. лева; „Мостстрой-В. Търново“ АД – 2,5 млн. лева; „Мостстрой-София“ АД – 8 млн. лева.

През изминалата година негативно влияние върху дейността на фирмите в бранша оказаха възникналите проблеми с усвояването на средства по предприсъединителните програми и Структурните фондове на ЕС и спирането на редица инфраструктурни проекти.

***Информация относно използваните от дружествата финансови инструменти***

През разглеждания период дружествата в структурата 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.

Характерно за дейността на групата е използването на банкови гаранции, свързани с участие в тръжни процедури и изпълнението на вече спечелени инфраструктурни проекти. Друг основен финансов инструмент, който гарантира безпроблемното функциониране на структурата е осигуряването на кредитен ресурс за оборотни средства. Използването му се налага от продължаващия тренд на растеж на обема на поръчките, както и на съществуващата в сектора обратнопропорционална зависимост между извършвани дейности и разплащания.

***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.***

Дейността на дружествата в групата на „Мостстрой“ АД, реализираните приходи и извършените разходи не са повлияни от събития с необичаен характер.

***Научноизследователска и развойна дейност***

Дружествата в групата нямат научноизследователска и развойна дейност.

### 3. Настоящи тенденции и вероятно бъдещо развитие

#### Перспективи за развитие

Както през изминалата, така и през текущата година, дейността на „Мостстрой“ АД и дъщерните му дружества ще бъде насочена в следните направления:

- активно участие в инфраструктурни проекти на територията на Република България;
- търсене на нови пазари, включително извън страната;
- изпълнение на поетите ангажименти по вече сключените договори за строителство и ремонт на мостове и мостови съоръжения;
- производство на строителни материали и елементи за собствени нужди и продажба;
- търсене на нови инвеститори, вкл. частни такива за сключване на договори за строителство, отчитайки очакваните и през тази година проблеми при финансирането по линия на Структурните фондове на ЕС;
- оптимизиране на взаимоотношенията и дейностите в рамките на структурата с цел повишаване на общата ефективност.

Прогнозният обем строително-монтажни работи, които се предвижда да бъдат извършени през 2009 г. (въз основа на възложени вече поръчки и предстоящи за възлагане обекти) е на обща приблизителна стойност 50 млн. лева, разпределени както следва: „Мостстрой-София“ АД – 15 млн. лева; „Мостстрой-Пловдив“ АД – 30 млн. лева; „Мостстрой-Велико Търново“ АД – 5 млн. лева.

Публикуваната на 02.02.2009г. от УО на ОП «Транспорт» Индикативна годишна работна програма за 2009г. предвижда през текущата година да бъдат усвоени средства от ЕС за финансиране на обекти, в тръжните процедури, за които «Мостстрой» АД възнамерява да участва, както следва:

Проект	Бенефициенти (допустими/конкретни)	Месец или период на провеждане на процедурата (провеждане на процедурата за директно предоставяне)	Финансиране (максимален размер на безвъзмездната помощ) Евро		
			общо	безвъзмездна помощ от ЕК	нац. съфинансирване
Връзка на АМ Хемус със Софийски околовръстен път	НАПИ	Второ тримесечие	36 000 000	28 800 000	7 200 000
Строителство на АМ Струма (лот 1 и лот 4)	НАПИ	Второ тримесечие	600 000 000	480 000 000	120 000 000
Строителство на АМ Марица от км 0 до км 72	НАПИ	Трето тримесечие	208 587 356	166 869 892	41 717 464
Строителство на интермодален терминал в гр. София	НКЖИ	Трето тримесечие	25 900 000	22 015 000	3 885 000

Данните са на Министерство на транспорта ([www.optransport.bg](http://www.optransport.bg))



Максималният срок за изпълнение на горепосочените обекти е до 2013г.

Финансирането на инфраструктурни проекти по ОП «Регионално развитие» за текущата година е както следва:

Приоритетна ос 2 : Регионална и местна достъпност					
Приоритетна ос/ Операция/ Наименование на схемата	Цел на схемата	Допустими бенефицие нти	Месец на публикуван е	Максимален размер на безвъзмездна финансова помощ в евро	Максимален размер на безвъзмездн а финансова помощ в лева
Подкрепа за общински ИКТ инфраструктурни проекти	изграждане на общинска ИКТ инфраструктура	264 общини	10/09	4 003 187	7 829 553

Данните са на МРРБ ([www.bgregio.eu](http://www.bgregio.eu))

По данни на НА «Пътна инфраструктура», бюджетът на агенцията за 2009г. е в размер на 1,4 млрд. лв., в които освен средставата по двете оперативни програми, възлизащи на около 240 млн. лв., влизат 314 млн. лв. собствен бюджет, средства по програма ИСПА и Транзитни пътища IV и V.

Наред с финансирането от държавния и общинските бюджети, през текущата година дружествата в структурата ще търсят и възлагане на обекти от частни инвеститори.

## 4. Основни рискове, пред които е изправена групата

Рисковите фактори, могат да се класифицират най-общо в две основни групи:

- систематични – свързани са с риска, генериран от развитието на икономиката като цяло и са резултат от колебанията на основни макроикономически показатели и
- несистематични - свързани с предмета на дейност на дружеството, с възможни изменения на търсенето и с развитието на конкуренцията в сектора.

### **Систематични рискове**

#### ***Макроикономически риск***

Макроикономическият риск отразява влиянието на икономическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвращаемостта на инвестициите. Макроикономическият риск се определя с вероятността да бъде нарушена макроикономическата стабилност в България. През текущата година неблагоприятно влияние на стопанския и инвестиционния климат в страната се очаква да окаже настъпилата в световен мащаб икономическа и финансова криза. Доколкото конюнктурните пакети, чрез които държавните органи целят да противодействат на световната криза, обхващат главно инвестиции в инфраструктурни обекти, очакванията са за положителен ефект в сектора като цяло.

#### ***Валутен риск***

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. Въвеждането на валутен борд в България и на еврото като единна разплащателна единица в ЕС минимизира валутния риск за инвеститори, базиращи вложенията си на еврото. Дружествата в структурата не са изложени на значителен валутен риск, поради факта, че всички операции и сделки са в български лева или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

#### ***Инфлационен риск***

Изминалата година се характеризира със значителни темпове на нарастване на инфлацията в страната. Повишаването на цените на енергоносителите на световните пазари доведе до значително нарастване на цените на металите, които са основна суровина за дейността на дружествата в групата. Нарастването на цените на основни за производството материали, при фиксирани цени на строителните работи и сравнително дългите срокове на изпълнение на договорите, оказват съществено влияние върху възвръщаемостта на направените инвестиции и намаляват нормата на заложената печалба.

С цел неутрализиране негативното влияние на инфлационните процеси в страната, бяха постигнати договорености с възложителите за индексации на цените по вече сключени договори. Очаква се сключването на такива споразумения и през текущата година.

Настъпилата през 2008г. световна икономическа и финансова криза доведе до намаляване на цените на енергоносителите, а оттам и на основните за строителството

материали. Тази тенденция се очаква да продължи и през текущата година, което минимизира рисковете за групата.

### ***Лихвен риск***

*Лихвеният риск е пряко свързан с макроикономическите процеси и през 2008 г. се наблюдава тенденция на нарастване на лихвените равнища. В дейността на групата това намира отражение най-вече в повишените лихви по сключените договори за лизинг и банков кредит. С оглед управление на този вид риск са предприети мерки за предоговаряне на условията по някои от сключените договори.*

### **Несистематични**

#### ***Секторен риск***

„Мостстрой” АД и неговите дъщерни дружества са изложени на общите рискове, отнасящи се до всички стопански субекти, заети в сферата на инфраструктурното строителство.

Дружествата в групата извършват дейността си изцяло на вътрешния пазар, където обемът на поръчките е в пряка зависимост от държавния бюджет, бюджета на общините и международните спогодби за финансиране на проекти и „Мостстрой” АД не може да влияе върху този обем.

Най-голямо влияние върху финансовото състояние и ликвидността на структурата както през изминалата, така и в началото на текущата година, оказват проблемите, свързани с отпускане на финансов ресурс по проекти по линия на предприсъединителните програми и Структурните фондове на ЕС. Блокирането на средствата по програми на ЕС, отмяната на обявени или вече проведени тържни процедури, забавеният процес на разплащане с възложителите, се отразиха изключително неблагоприятно върху дейността на работещите в сектора дружества.

С оглед минимизиране на риска в сектора, стратегията на дружествата в групата за 2009г. включва концентрация върху проекти с вече осигурено финансиране, постигане на договорености с възложителите за оптимизиране дейностите по проекти със забавено или отложено във времето финансиране, търсене на частни инвеститори.

### ***Конкурентоспособност***

През последните години секторният риск за всички фирми в бранша е увеличен, поради навлизането на все повече чужди фирми и изострянето на конкурентната борба на пазара. „Мостстрой” АД успява да запази позицията си на най-голямата българска фирма, заета в сферата на мостовото строителство.

Предимства на групата пред конкурентните фирми са дългогодишният опит в сферата, в която работи и добрата обезпеченост с модерно технологично оборудване.

### ***Характер на търсенето***

Дейността на фирмите, заети в сферата на инфраструктурата, в т.ч. и дружествата в структурата на „Мостстрой“ АД, има ясно изразен сезонен характер. Строителството се извършва главно в периода март-октомври. Налице е обратнопропорционална зависимост между извършвани дейности – разплащания. Голяма част от паричните постъпления дружествата в бранша получават в края на съответната календарна година, а дейността си извършват основно през второто и третото тримесечие. Извършват се допълнителни разходи, които на практика намаляват печалбата.

С цел повишаване конкурентноспособността на дружествата в групата през последните години са закупени на лизинг или с кредит нови машини и съоръжения. Забавянето на разплащанията води до натрупване на допълнителни лихви и увеличаване на разходите.

Необходимостта от оборотни средства за финансиране изпълнението на обектите и покриване на текущите разходи и забавянето на разплащанията са причина фирмите в бранша да търсят допълнително финансиране под формата на кредити.

Изложеното дотук е причина за увеличаване разходите и кредитната задлъжнялост на дружествата в групата и намаляване нормата на печалба.

### ***Фирмен риск***

Фирменият риск е свързан с характера на основната дейност на „Мостстрой“ АД, с параметрите и организацията на производствено-технологичния процес, с обезпечеността с финансови резултати и с др. фактори. Влиянието на този риск върху дейността на дружествата в структурата зависи от професионалните качества на мениджмънта. За неговото минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешнофирмено планиране и прогнозиране, които ще осигурят възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.



## 5. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния консолидиран финансов отчет

- ◆ На 20.03.2009г. е вписана промяна в Съвета на директорите на „Мостстрой – Велико Търново“ АД. Като Председател на СД и представител на дружеството е заличен Орлин Георгиев Хаджиянков и е вписана Ефросина Иванова Кралева.
- ◆ На 16.03.2009г. е вписана промяна в Съвета на директорите на „Мостстрой – Пловдив“ АД. Като Председател на СД и представител на дружеството е заличен Орлин Георгиев Хаджиянков и е вписана Илияна Иванова Тупарова.
- ◆ На 14.03.2009г. е вписана промяна в Съвета на директорите на „Мостстрой – София“ АД. Като Председател на СД и представител на дружеството е заличен Орлин Георгиев Хаджиянков и е вписана Ралица Георгиева Кръстева.
- ◆ На свое заседание, проведено през м. март 2009г. Управителният съвет на „Мостстрой“ АД взе решение дружеството да извършва дейността си в съответствие с принципите и разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление. Във връзка с взетото решение са приети следните документи:
  - Актуализирана Програма за прилагане на международнопризнатите стандарти за добро корпоративно управление
  - Етичен кодекс на поведение на служителите на „Мостстрой“ АД
  - Корпоративен календар за 2009г.
- ◆ На заседание на Надзорния съвет на „Мостстрой“ АД, проведено на 12.01.2009г., г-жа Калина Венелинова Дикова е избрана за член на Управителния съвет на дружеството.

## 6. Сделки от съществено значение

### Сделки от съществено значение за дейността на дружествата в групата

#### 1.1. Договори за строителство

При осъществяване на дейността си през 2008г. „Мостстрой” АД сключи следните договори:

<u>Възложител:</u>	<u>Предмет на договора:</u>
<b>Община Пловдив</b>	Изпълнение СМР на обект: „Непредвидени работи за основен ремонт на обекти от общински облигационен заем – „Асеновградски надлез” и мост „Адата” в гр. Пловдив”
<b>Министерство на транспорта</b>	Допълнително споразумение към Договор за изпълнение на обществена поръчка с предмет: „Строителство на обект Зимовник на ААПД Русе при км. 491 на р. Дунав – III етап”
<b>Министерство на транспорта</b>	Допълнително споразумение към Договор за изпълнение на обществена поръчка с предмет: „Строителство на пътна връзка между бул. „Брюксел” и новия пътнически терминал на летище София”
<b>„БАУЕР България” ЕООД</b>	Направа на изливни пилоти на обект: „Хотелски комплекс, офиси, търговски и бизнес център, подземни гаражи и трафопост, гр. София, ж.к. Ив. Вазов, кв. 308, п-л I”
<b>Столична община</b>	Договор за „Инженерниг/ проектиране и строителство/ по обособена позиция № 3 на обект: „Мост по бул. „Христофор Колумб” над ж.п. линия”
<b>Столична община</b>	Договор за „Инженерниг/ проектиране и строителство/ по обособена позиция № 4 на обект: „Мост по ул. „5001” над р. Искър /кв. „Гара Искър”/”
<b>Столична община</b>	Договор за „Инженерниг/ проектиране и строителство/ по обособена позиция № 5 на обект: „Мост по ул. „5010” над р. Искър /по пътя за Бусманци/”
<b>НА „Пътна инфраструктура”</b>	Договор за „Изработване на технически проект и извършване на аварийни ремонти строителни работи /инженеринг/ - ремонт /аварийна подмяна/ на дилатационните фуги на мостови съоръжения на участъци в експлоатация от АМ „Хемус”, които се намират в аварийно състояние, съгласно приложен списък”
<b>Министерство на транспорта</b>	Договор за възлагане преработка на технически проект на обект „Пътна връзка между бул. „Брюксел” и новия пътнически терминал на летище София”, включително авторски надзор за изпълнение на проекта и изпълнение на строително монтажни работи, съгласно преработения технически проект”.
<b>НА „Пътна инфраструктура”</b>	Договор за „Извършване на замерване, проучване, изработване на техническо решение и строително-монтажни работи на обект: „Път III-105 Елешница – Елин Пелин – Нови хан. Аварийен ремонт на дилатационна фуга на надлез над железопътна линия при гара Елен Пелин км. 14+100 – техническо решение и изграждане”

При осъществяване на дейността си през 2008 г. дъщерните дружества на „Мостстрой“ АД сключиха следните, по-важни за резултатите от дейността на групата, договори:

<u>Възложител:</u>	<u>Предмет на договора:</u>
<b>„Мостстрой – София“ АД</b>	
„Холдинг Пътища“ АД	Укрепване на строителен изкоп за Блок 5 на строеж „Комплекс с обществено обслужване „АВАЛОН“
Столична община	Аварийен ремонт на пътно съоръжение на ул. „Ал. Стамболийски“ в район Банкя РД-55-94/07.03.2008
<b>„Мостстрой – Велико Търново“ АД</b>	
„Пътстрой“ ЕАД, гр. Ловеч	Среден ремонт на Път III-358 „Гложене – Ябланица“ от км. 56+600 до км. 78+229”
„Пътни строежи – В. Търново“ ЕАД	Договор за изпълнение СМР на обект: Път III-409 „Стражица – Полски Тръмбеж – Свищов“ от км. 80+790 до км. 92+315
„Холдинг Пътища“ АД	Ремонт на мост с. Каменно поле
„ПСК Ес Би Ес“ АД гр. Стара Загора	Договор за изпълнение СМР на обект: „Рехабилитация на път IV-50009 /I-5 Цинга-Др. Манастир/ от км. 3+100 до км. 4+550“ реконструкция на подпорна стена при км. 7+398 до км. 4+550 и еластична ограда
<b>„Мостстрой – Пловдив“ АД</b>	
„НИКМИ“ АД	Направа изливни пилоти на обект: „Милениум Център“ срещу НДК, гр. София
ДП „Строителство и възстановяване“	Договор за изпълнение на набивни пилоти и договор за производство на греди за обект: „Мост над р. Белишка на път „Белица – Загражден“ при км 0+994
„Пътни Строежи“ АД гр. Пловдив	Направа на изливни пилоти и производство на греди за обект: АМ „Марица“; подобект „мост на река Дядо Манева на км 94+260“
„Пътни Строежи“ АД гр. Пловдив	Договор за производство на стоманобетонни елементи
„Хидро-Девин“ АД	Изграждане на мост на р. Осеновска на пътя „ Осеново – Рибново “
„Астра Интерпроект“ ЕООД	Направа на изливни пилоти и производство на стоманобетонни елементи на обект: „Основен ремонт на път III-50948 Мост над р. Бяла при Ивайловград - с. Меден бук“
„НЕК“ ЕАД	Набиване на пилоти за специални фундаменти на стълбове на ВЛ „Розовец“ и „Соколец“ в сгуротвала на „Брикел“ АД към обект: ВЛ 400 kV за ТЕЦ „Марица изток I“ и преустройство пред п/ст „Марица изток“

## 1.2. Договори за превъзлагане на строителството

На проведеното на 26.06.2008г. редовно ГОСА е взето решение за овластяване управляващите и представляващи дружеството лица да сключват договори за изработка с дъщерните дружества на публичното дружество на обща стойност до 30 млн. евро, в рамките на една година от приемане на решението за овластяване от Общото събрание на акционерите и при следните допълнителни условия:

- за сделките с “Мостстрой-София” АД – в рамките на посочения едногодишен период да се сключват договори за изработка /изпълнение на строителство/ между “МОИСТСТРОЙ” АД като поръчвач и посоченото дъщерно дружество като изпълнител, при размер на задълженията на “МОИСТСТРОЙ” АД за заплащане на възнаграждение за изпълненото от дъщерното дружество по договорите не повече от 10 млн. евро за периода;

- за сделките с “Мостстрой-Пловдив” АД – в рамките на посочения едногодишен период да се сключват договори за изработка /изпълнение на строителство/ между “МОИСТСТРОЙ” АД като поръчвач и посоченото дъщерно дружество като изпълнител, при размер на задълженията на “МОИСТСТРОЙ” АД за заплащане на възнаграждение за изпълненото от дъщерното дружество по договорите не повече от 15 млн. евро за периода;

- за сделките с “Мостстрой - Велико Търново” АД – в рамките на посочения едногодишен период да се сключват договори за изработка /изпълнение на строителство/ между “МОИСТСТРОЙ” АД като поръчвач и посоченото дъщерно дружество като изпълнител, при размер на задълженията на “МОИСТСТРОЙ” АД за заплащане на възнаграждение за изпълненото от дъщерното дружество по договорите не повече от 5 млн. евро за периода, като по горните договори бъде уговорено поетапно заплащане на възнаграждението от страна на “МОИСТСТРОЙ” АД към съответното дъщерно дружество преди окончателното завършване на строителния обект, в случай, че такова плащане е уговорено в главния договор за изработка между холдинга и възложителя на обекта.

В изпълнение на взетото от ОСА решение, през 2008г. „Мостстрой” АД сключи с дъщерните си дружества следните договори за превъзлагане на строителството:

### *„Мостстрой – Пловдив” АД*

- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „АМ „Марица”, участък „Харманли-Любимец” от км. 72+940 д окм. 89+600”;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Път III-642 Калояново-Хисаря, у-к Черничево-Хисаря ж.п. надлез при км. 16+400 и пътна варианта”;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Construction of Road II-80 (E 85) from Novo selo to Maritsa motorway”;*

- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Изграждане на нов мост „Герджика и инженеринг – проектиране и строителство ремонта на „Асеновградски надлез“ и мост „Адата“ в гр. Пловдив съгласно проекта за управление на публичната техническа инфраструктура“;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Път III-866 „Гр. Смолянска област – Кричим – I-8“ – стоманобетонен мост на км. 120+629“;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Направа на изливни пилоти на обект „Хотелски комплекс, офиси, търговски и бизнес център, подземни гаражи и трафопост, гр. София, ж.к. Ив. Вазов, кв. 308, п-л I“;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Непредвидени работи за основен ремонт на обекти от общински облигационен заем – „Асеновградски надлез“ и мост „Адата“ в гр. Пловдив“;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Бургаски корабостроителници. Сборно заварочен цех“ – довършителни работи“.

**Сключените с „Мостстрой – Пловдив“ АД договори за превъзлагане на строителство са на обща стойност 17 241 хил. лв., което е под определения от ОСА праг от 15 млн. евро.**

#### **„Мостстрой – София“ АД**

- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Реконструкция на Път I-1 (Е 79) от км. 109+402 до км. 110+230 в регулацията на град Монатна и прилежащите пътни съоръжения“;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Аварийно възстановяване на засегнатите от стихийните бедствия пътни участъци от РПМ на територията на ОПУ Пазарджик – Инженеринг и изпълнение на една или повече дейности по изграждането на строеж: Път III-8004 I-8/ - Огняново – Исперихово, мост над р. Марица при с. Огняново L=180м“;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Строителство на пътна връзка между бул. „Брюксел“ и новия пътнически терминал на летище София“;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Ремонт на мост над река Огоста, на път III-101 „Гр. ОПУ – Враца – Бойчиновци /о.п. Козлодуй – Оряхово“ на км. 37+130, гр. Бойчиновци“;

- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Изработване на технически проект и извършване на аварийни ремонтни строителни работи – ремонт /аварийна подмяна/ на дилатационните фуги на мостови съоръжения на участъци в експлоатация от АМ „Хемус“;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Пътен възел бул. „Ал. Малинов – Околовръстен път – Локал № 5” – I етап „Мостово съоръжение пред УПИ III – 1405 и УПИ II – 812, 816, 1405” кв. 2 местност „Малинова долина – Околовръстен път”, р-н „Витоша”, гр. София, първи подетап: от ОТ 22’ + 11,97 /стълб 1/ до ОТ 40’ + 3,57 м. /стълб 11/“;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Пътен възел бул. „Ал. Малинов – Околовръстен път – Локал № 5” – I етап „Мостово съоръжение пред УПИ III – 1405 и УПИ II – 812, 816, 1405” кв. 2 местност „Малинова долина – Околовръстен път”, р-н „Витоша”, гр. София, първи подетап: от ОТ 40’ + 3,57 м. /стълб 11/ до ОТ 56’ + 15,67 м. /стълб 22/“;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „АМ „Хемус” – Пътен възел „коритна” и трета лента към Път I-4, подобект: „Надлез при пътен възел „Коритна“;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Изграждане на съоръжение от рифов тип за подобряване на рекреационните условия и брегозащитна ефективност, южен бряг, ЦГЧ гр. Поморие, Община Поморие“;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Изграждане на 12 бр. Мостови съоръжения и монтаж на 26 бр. тръби за хидромелиорация” на голф игрище гр. Правец“;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Инженеринг /проектиране и строителство/ по обособена позиция № 3 на обект: Мост по бул. „Христофор Колумб” над ж.п. линия“;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Инженеринг /проектиране и строителство/ по обособена позиция № 4 на обект: Мост по ул. „5001” над р. Искър /кв. Гара Искър“;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Инженеринг /проектиране и строителство/ по обособена позиция № 5 на обект: Мост по ул. „5010” над р. Искър /по пътя за Бусманци“;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Път III-105 Елешница – Елин пелин – Нови хан. Аварийен ремонт на дилатационна фуга на надлез над железопътна линия при гара Елин Пелин км. 14+100 – техническо решение и изграждане“.*

Сключените с „Мостстрой – София“ АД договори за превъзлагане на строителство са на обща стойност 12 719 хил. лв., което е под определения от ОСА праг от 10 млн. евро.

#### „Мостстрой – Велико Търново“ АД

- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Строителство на обект Зимовник на ААПД Русе при км. 491 на р. Дунав – III етап“;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Пътна варианта и мост над р. Вит в с. Гложене по път III-358 при км. 65+500“;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Лот 5, участък VII, Път I-5 Дебелец – Габрово от км. 107+300 до км. 110+997,95“;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Лот 5, участък Път – 4 „Коритна – Севлиево“ от км. 0+533,00 до км. 24+972,70 и участък IV Път I-4 „Севлиево – В. Търново“ от км. 69+832 до км. 101+456,56“;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Транзитни пътища 4, Лот 2 „Път II-55 „Велико Търново – Гурково“ от км. 11+170 до км. 31+561,10“ – Мост с L=100 м на км. 11+950, Мост с L=75 м на км. 12+120“;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „1. Път I-2 „Русе-Разград“ Участък № 1 от км. 1+057 до км. 15+611,75 дясно платно и Участък № 1 от км. 1+620 до км. 12+490,97 ляво платно; 2. Път I-5 „Русе-Бяла“, Участък № 5 от км. 0+000 до км. 2+667,30 дясно платно, Участък № 5 от км. 0+000 до км. 2+271,66 ляво платно, Дъгов мост на р. Русенски Лом км. 2+654 – км. 3+098; 3. Лот 8 Път I-5 „Русе-Бяло“, Участък № 6 от км. 3+0,92,56 до км. 3+871,96 дясно платно“;

Сключените с „Мостстрой – Велико Търново“ АД договори за превъзлагане на строителство са на обща стойност 5 776 хил. лв., което е под определения от ОСА праг от 5 млн. евро.

#### 1.3. Договори за кредит

Във връзка с изпълнение на обичайната си дейност, през м. май 2008г. „Мостстрой“ АД сключи заедно с „Холдинг Пътища“ АД (като кредитополучатели) **Рамков договор за ползване на кредитна линия с „УниКредит Булбанк“ АД, гр.София.**

Размерът на общия кредитен лимит, отпуснат на двете дружества по посочения Рамков договор, е 25 млн. евро. „Мостстрой“ АД има право да ползва по индивидуалната си кредитна линия до 13 млн. евро, но при съобразяване с ползваните от „Холдинг Пътища“ АД средства по индивидуалната му кредитна линия (в размер до 25 млн. евро). Срокът за възстановяване на ползваните от „Мостстрой“ АД средства (при условията на

револвиране) е една година от сключване на договора с уговорена опция за удължаване. Като обезпечение за задълженията по индивидуалния Договор за банков кредит са уговорени вписвания на особени залози върху вземания по договори за строителство.

## 2. Договори за заем

### 2.1. Договори за заем, сключени от „Мостстрой” АД и неговите дъщерни дружества в качеството им на заемополучател

Страна	Размер	Лихва	Краен срок	Цел
<b>„Мостстрой – София” АД</b>				
„Мостстрой” АД	1 018 425	седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка	01.05.2009	Оборотни средства
„Мостстрой” АД	8 241	седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка	01.05.2009	Оборотни средства
<b>„Мостстрой – Пловдив” АД</b>				
„Мостстрой” АД	69 836	седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка	01.05.2009	Оборотни средства
„Мостстрой” АД	3 237	седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка	01.05.2009	Оборотни средства
„Мостстрой” АД	1 978 775	седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка	01.05.2009	Оборотни средства
„Мостстрой” АД	100 000	седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка	01.05.2009	Оборотни средства
<b>„Релс Ремонт” ЕООД</b>				
„Мостстрой – София” АД	382 700	8%	31.12.2009	Оборотни средства
„Мостстрой – Пловдив” АД	2 900	8%	31.12.2009	Оборотни средства
„Мостстрой – Велико Търново” АД	139 000	8%	31.12.2009	Оборотни средства



**2.2. Договори за заем, сключени от „Мостстрой” АД и неговите дъщерни дружества в качеството им на заемодател**

Страна	Размер	Лихва	Краен срок
<b>„Мостстрой „ АД</b>			
„Мостстрой – София” АД	1 018 425	седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка	01.05.2009
„Мостстрой – София” АД	8 241	седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка	01.05.2009
„Мостстрой – Пловдив” АД	69 836	седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка	01.05.2009
„Мостстрой – Пловдив” АД	3 237	седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка	01.05.2009
„Мостстрой – Пловдив” АД	1 978 775	седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка	01.05.2009
„Мостстрой – Пловдив” АД	100 000	седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка	01.05.2009

**3. Сделки със свързани лица**

Свързани лица за холдинговата структура на консолидирана база не са „Мостстрой” АД и неговите дъщерни дружества, а дружествата от икономическата група .

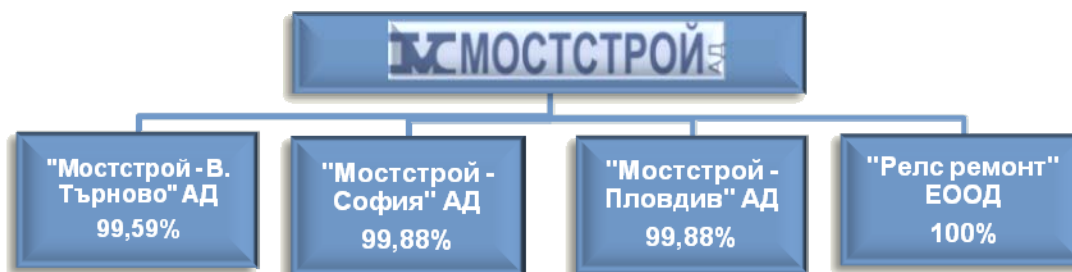
През изтеклата година няма сключени големи сделки със свързани лица.

**4. Сделки, водени извънбалансово**

Задбалансово се отчитат издадените банкови гаранции. Към 31.12.2008г. „Мостстрой” АД и неговите дъщерни дружества имат издадени банкови гаранции в размер на 10 646 хил. лв., от които 10 192 хил. лв. от Първа инвестиционна банка АД и 454 хил. лв. от Обединена българска банка АД.

## 7. Дялови участия и инвестиции в страната и в чужбина

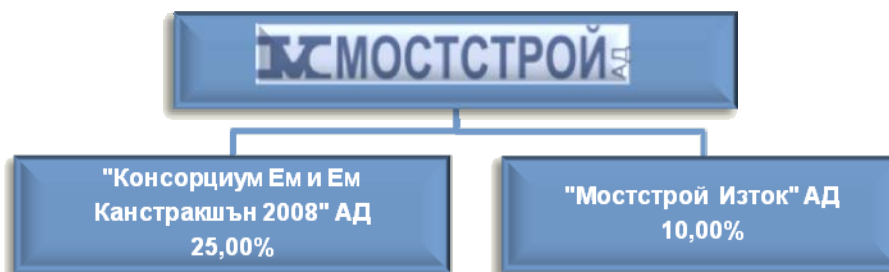
*Дружества, в които „Мостстрой“ АД притежава над 50% от капитала:*



*Информация за акциите, притежавани от „Мостстрой“ АД*

Дружество	Брой акции	Номинална ст-ст на акция /в лева/
„Мостстрой – Пловдив“ АД	4 439	1 000
„Мостстрой – София“ АД	4 187	1 000
„Мостстрой – Велико Търново“ АД	1 221	1 000

*Дружества, в които „Мостстрой“ АД притежава под 50% от капитала:*



През април 2008г. „Мостстрой” АД участва при учредяването на „Консорциум Ем и Ем Канстракшън 2008” АД, като записа 25% от капитала на дружеството. Консорциумът е регистриран в Търговския регистър при АВ на 30.04.2008г. с ЕИК 200105003. Дружеството има за предмет на дейност строителство, организация на производството, модернизация и ремонт на автомагистрала, пътища, пътна инфраструктура и прилежащите елементи, инженерингова дейност.

През май 2008г. „Мостстрой” АД записа и 10% от капитала в новоуреденото дружество „Мостстрой Изток” АД и е вписан като Председател на Съвета на директорите чрез представителя си Орлин Георгиев Хаджияннков. „Мостстрой Изток” АД е регистрирано в Търговския регистър при АВ на 13.05.2008г. с ЕИК 200112909. Дружеството има за предмет на дейност строителство, ремонт и поддържане на пътища и пътните съоръжения и е създадено за изпълнение на инфраструктурни проекти извън територията на Република България, сновно в Полша, Украйна и Русия.

През 2006г. и 2007г. управляващите дружеството реализираха мащабна инвестиционна програма, в резултат, на която беше закупено на лизинг ново модерно технологично оборудване. След направените инвестиции, „Мостстрой” АД и неговите дъщерни дружества разполагат с необходимите за осъществяване на дейността и повишаване на конкурентоспособността си активи и през 2008г. не са закупвани нови машини, съоръжения и оборудване. Същата тенденция ще се запази и през текущата година.

### Инвестиции – сравнителни обобщени данни

*/хил. лв./*

№	Инвестиции	2008г.	2007 г.
1	Транспортни средства, машини и оборудване	-	1 805
	<b>Общо:</b>	-	<b>1 805</b>

## 8. Управителни органи

### **8.1. Система на управление**

Дружеството е с двустепенна система на управление – Надзорен съвет и Управителен съвет.

Според Устава на дружеството, членовете на Надзорния съвет се избират и освобождават от ОСА. Надзорният съвет избира и освобождава членовете на Управителния съвет.

Правомощията на управителните органи на „Мостстрой” АД са съгласно действащото законодателство и Устава на дружеството.

В допълнение към горните компетенции на редовното Годишно общо събрание на акционерите, проведено на 26.06.2008г., в компетенциите на Управителния съвет е включено и правото да сключва между „Мостстрой” АД и неговите дъщерни дружества договори за превъзлагане на изпълнението на строително-монтажни и строително-ремонтни работи на стойност до 30 млн. евро.

Дъщерните дружества на „Мостстрой” АД са с едностепенна система на управление – Съвет на директорите.

Членовете на Съветите на директорите на „Мостстрой-София” АД, „Мостстрой-Пловдив” АД и „Мостстрой-Велико Търново” АД се избират от общото събрание на акционерите на съответното дружество.

Управляващите „Релс ремонт” ЕООД, пререгистрирано в Търговския регистър при АВ с ЕИК 175138849, се назначават от едноличния собственик на капитала на дружеството.

### **8.2. Членове на управителните органи**

#### **8.2.1. „Мостстрой” АД**

За периода 01.01.2008г. - 31.12.2008г. Надзорният съвет на „Мостстрой” АД се състои от 3 члена, както следва: Васил Крумов Божков; „НОВЕ-АД-ХОЛДИНГ” АД и Ирена Венелинова Маринова.

За периода 01.01.2008г. - 24.05.2008г. Управителният съвет на „Мостстрой” АД се състои от 5 члена, както следва: Орлин Георгиев Хаджиянков, Румен Косев Йовчев, Стоян Стефанов Михайлов, Атанаска Георгиева Чакърва и Господин Колев Господинов.

На основание чл. 233 (4) и чл. 241 (2) от ТЗ и въз основа на решение на НС от 17.04.2008г., са прекратени функциите на Господин Колев Господинов като член на УС.

За периода 24.05.2008г. – 31.12.2008г. управителните органи на дружеството са в състав:



Дружеството се представлява заедно и поотделно от двамата Изпълнителни директори - Орлин Г. Хаджиянков и Румен К. Йовчев.

### **8.2.2. „Мостстрой - София” АД**

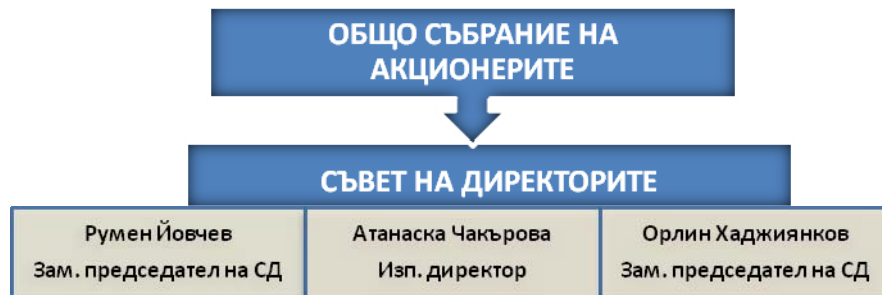
За периода 01.01.2008г. – 31.12.2008г. Съветът на директорите на „Мостстрой – София” АД е в състав: Орлин Георгиев Хаджиянков, Александър Божидаров Илиев и Стоян Стефанов Михайлов:



Дружеството се представлява от Председателя на СД и Изпълнителния директор заедно и поотделно.

### **8.2.3. „Мостстрой - Пловдив” АД**

За периода 01.01.2008г. – 31.12.2008г. Съветът на директорите на „Мостстрой – Пловдив” АД е в състав: Орлин Георгиев Хаджиянков, Атанаска Георгиева Чакърва и Румен Косев Йовчев:



Дружеството се представява от Председателя на СД и Изпълнителния директор заедно и поотделно.

### **8.2.4. „Мостстрой - Велико Търново” АД**

За периода 01.01.2008г. – 31.12.2008г. Съветът на директорите на „Мостстрой – Пловдив” АД е в състав: Орлин Георгиев Хаджиянков, Лъчезар Ненов Митев и Атанаска Георгиева Чакърва:



Дружеството се представява от Председателя на СД и Изпълнителния директор заедно и поотделно.

#### **8.2.4. „Релс ремонт” ЕООД**

За периода 01.01.2008г. – 31.12.2008г. управители на дружеството са: Румен Косев Йовчев, Стоян Стефанов Михайлов и Антоанета Кирилова Костадинова.

Дружеството се представлява винаги заедно от двама от тримата управители.

#### ***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 «Мостстрой» АД и на неговата икономическа група.

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

За дейността си през 2008г. членовете на управителните и контролните органи на „Мостстрой” АД са получили възнаграждения в размер на:

	<i>/в лева/</i>
<b>Орган на управление</b>	<b>Сума</b>
<b>Надзорен съвет</b>	<b>93 000</b>
<b>Управителен съвет</b>	<b>140 000</b>
<b>Общо:</b>	<b>233 000</b>

За дейността си през 2008г. членовете на СД на дъщерните дружества са получили възнаграждения, както следва:

	<i>/в лева/</i>
<b>Дружество</b>	<b>Сума</b>
<b>„Мостстрой – София” АД</b>	<b>44 160</b>
<b>„Мостстрой – Пловдив” АД</b>	<b>16 632</b>
<b>„Мостстрой – Велико Търново” АД</b>	<b>35 800</b>
<b>Общо:</b>	<b>96 592</b>

Членовете на управителните и контролните органи на „Мостстрой“ АД и СД на неговите дъщерни дружества не са получавали непарични възнаграждения.

През изминалата година членовете на управителните и контролните органи на „Мостстрой“ АД и СД на неговите дъщерни дружества не са поучавали суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения. Дължимите от „Мостстрой“ АД и неговите 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 «Мостстрой» АД и информация за предоставени опции върху ценната книжа на дружеството**

Лице	Член на управителен / контролен орган	Брой притежавани акции към 01.01.2008г.		Брой притежавани акции към 02.06.2008г.		Брой притежавани акции към 30.09.2008г.		Брой притежавани акции към 31.12.2008г.	
		Брой	%	Брой	%	Брой	%	Брой	%
Васил Крумов Божков	Председател на НС	42 845	3,84	234 935	21,07	1 174 675	21,07	1 174 675	21,07
Орлин Георгиев Хаджиянков	Председател на УС и Изп. директор	60	0,01	75 760	6,79	378 800	6,79	378 800	6,79
Румен Косев Йовчев	Зам. предс. на УС и Изп. директор	110	0,01	0,01	0,01	550	0,01	550	0,01

Останалите членове на НС и УС на дружеството не притежават акции от капитала на същото.

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

Върху ценни книжа на дружеството няма предоставени опции за членовете на НС и УС.



## 9. Информация за акциите

Акциите на „Мостстрой“ АД се търгуват на неофициален пазар на БФБ - София АД. От 13 март 2008 г. „Мостстрой“ АД влезе в състава на индекса BG40.

Данни за емисията	
Борсов код:	5MY
ISIN код:	BG11MOSOBT14

Настъпилата през 2008г. световна икономическа и финансова криза оказва негативно влияние на цената на акциите, търгувани на регулиран пазар.



Данни за емисията за периода 01.01.2008г. – 31.12.2008г.  
съгласно справка от „БФБ-София“ АД

**Последна средно-претеглена цена:** 3,14 лв.

От дата: 23.12.2008г.

**Минимална средно-претеглена цена\*:** 3,13 лв.

**Максимална средно-претеглена цена\***: 52.13 лв.

**Средно-претеглена цена за периода\***: 17.77 лв.

**Търгуван обем през периода**: 166,799 лота \*\*

**Оборот през периода**: 11 508 371,31 лв.

**Брой сделки през периода**: 8 532 сделки

\* Стойностите са коригирани (при наличие на увеличение на капитала на дружеството, раздаване на дивидент или намаление на номиналната стойност на една акция).

\*\* 1 лот = 1 акция

Номиналната стойност на акциите от капитала на дружеството е 1 лв. всяка.

Акциите от увеличението на капитала на дружеството бяха допуснати за търговия на регулирания пазар на 5 декември 2008г.



## 11. Информация относено публичното дружество съгласно Приложение № 11 към Наредба № 2

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

„Мостстрой” АД и дружествата в група са разработили и прилагат ефективна система за вътрешен контрол при изготвяне на финансовите отчети, гарантираща, че резултатите на дружествата и икономическата група като цяло са отразени вярно и коректно.

Финансовите отчети – консолидирани и неконсолидирани, се изготвят съобразно МСС и в съответствие с формите и изискванията на Комисията за финансов надзор.

В процеса на изготвяне на отчетите се прилагат счетоводни процедури които осигуряват:

- вярно, точно и своевременно осчетоводяване на стопанските процеси;
- навременно подаване на информация към счетоводния отдел;
- наличие на програмни продукти, осигуряващи автоматизиране на процесите, систематизиране на информацията, улесняване достъпа до данните от първичните документи и надлежното им архивиране;
- оригиращи действия при допускане на грешки от различно естество в счетоводния отдел.

к

Успешното функциониране на създадената в групата на „Мостстрой” АД система за отчетност е обезпечено с наличието на подходяща организация, достатъчни, квалифицирани и добре обучени кадри.

Годишният консолидиран финансов отчет на дружеството подлежи на задължителен независим финансов одит, осигуряващ външно и обективно мнение за начина, по който са изготвени и представени финансовите данни.

Предвижда се и създаването на комитет по одит към управителните органи, който да 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.

Създадената система за вътрешен контрол спомага за идентифициране на рисковете, пред които е поставена групата на „Мостстрой” АД, и за тяхното ефективно управление.

Упражняваният върху дейността на структурата финансов контрол съдейства за постигането на по-голяма синергия в групата, посредством:

- ♦ разкриване и прозрачност на резултатите, процесите и стратегиите в дейността на дружествата;
- ♦ координиране на целите, бюджетите и финансовите показатели в системата на вътрешнофирмената отчетност;
- ♦ осигуряване достоверността на необходимата финансова и нефинансова информация;
- ♦ осигуряване на ефективно управление на паричните потоци;
- ♦ мониторинг върху дейността на дружествата;
- ♦ контрол на достъпа до информация.

Системата за вътрешен финансов контрол създава солидна и надеждна основа за ефективното осъществяване дейността на структурата и гарантира връзката между дефинираните от управителните органи стратегически цели и действията, предприемани за постигането на тези цели.

***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***

На дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

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

“Мостстрой” АД не е страна по висящи съдебни, административни и арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството в размер надвишаващ 10 на сто от собствения му капитал.

#### **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 10 304

Факс: 02/942 10 348

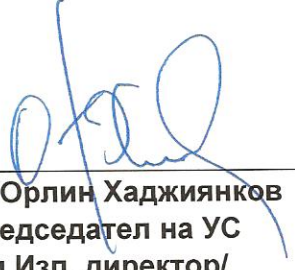
e-mail: gancheva@roads.bg


## 11. Информация относно публичното дружество съгласно Приложение № 11 към Наредба № 2

Информацията по този раздел е дадена в раздел № 9 от Годишния доклад за дейността на „Мостстрой“ АД за 2008г., публикуван на 30.03.2009г. съгласно изискванията на ЗППЦК.

22.04.2009  
гр. София



  
/Орлин Хаджиянков  
Председател на УС  
и Изп. директор/

  
/Румен Йовчев  
Зам. Председател на УС  
и Изп. директор/