

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА НА „ХОЛДИНГ ПЪТИЩА“ АД
второ тримесечие на 2013г.,
съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК**

I. Информация за важни събития, настъпили през второто тримесечие на 2013 г. (31.03.2013г.- 30.06.2013г.)

Продажба на дялово участие

13.06.2013

„ПСТ Холдинг“ АД прехвърли притежаваните от него 100% от капитала на „Пътстрой-Ловеч“ ЕООД на дружество Плейнвю Оперейшънс Лимитид.

Промяна в дялово участие в „Холдинг Пътища“ АД

07.06.2013

„Холдинг Пътища“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на 06.06.2013г. в дружеството е получено уведомление от „АБВ ИНЖЕНЕРИНГ“ ЕООД, ЕИК 175195412, по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие относно прехвърлянето на собствеността върху притежавани от него 1 430 000 броя акции, представляващи 4,66% от капитала на „Холдинг Пътища“ АД. След извършеното прехвърляне „АБВ ИНЖЕНЕРИНГ“ ЕООД притежава 10 214 000 броя акции, представляващи 33,3% от капитала на „Холдинг Пътища“ АД.

Нов телефон за контакт с директора за връзки с инвеститорите на „Холдинг Пътища“ АД

07.06.2013

„Холдинг Пътища“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че телефонът за контакт с директора за връзки с инвеститорите е променен на 02/942 67 64.

II. Информация за важни събития, настъпили от началото на финансовата година до края на второто тримесечие на 2013 г. с натрупване

Информацията за периода 31.03.2013г. – 30.06.2013г. е изложена в т. I.

За периода 01.01.2013г. – 31.03.2013г. не са настъпили важни за дружеството събития.

III. Влияние на важните събития за „Холдинг Пътища“ АД, настъпили през второто тримесечие на 2013 г. върху резултатите във финансовия отчет

Настъпилите през второто тримесечие на 2013г. не са оказали влияние върху резултатите във финансовия отчет на дружеството към 30.06.2013г.

IV. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен „Холдинг Пътица“ АД

Кредитен риск

Кредитният риск за дружеството 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 предприятието 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 дружеството 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 дружеството е завишен, тъй като Холдинг Пътица АД има просрочени задължения, които са в процес на преговаряне.

Пазарен риск

Риск на лихвоносни паричните потоци

Дружеството е изложено 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 дружеството, с цел минимизиране на евентуални загуби от промяна на пазарните лихвени равнища.

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 холдинга е свързан основно с промяната на курса на лева към CHF, поради сключените от „Холдинг Пътица“ АД договори с UBS AG за кредит за закупуване на ДМА. Останалите сделки и финансови операции на дружествата са в български лева или евро, поради което групата не е изложена 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.

V. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през второто тримесечие на 2013 г.

Информацията за сделките със свързани лица е представена в обяснителните бележки към финансовия отчет на „Холдинг Пътища“ АД към 30.06.2013г. по МСС.

30.07.2013г.

Представяващ



/Мирослав Илиев
Представяващ/