

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА НА „ХОЛДИНГ ПЪТИЩА” АД
второ тримесечие на 2012г.,
съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК**

I. Информация за важни събития, настъпили през второто тримесечие на 2012 г. (31.03.2012г.- 30.06.2012г.)

Представен е протокола от редовното годишно общо събрание на акционерите на „Холдинг Пътища” АД, проведено на 13.06.2012 г.

18.06.2012

На 18.06.2012г. „Холдинг Пътища” АД е представил протокола от редовното годишно общо събрание на акционерите, проведено на 13.06.2012г. Протоколът може да бъде намерен на интернет страницата на дружеството www.roads.bg – раздел Инвеститори.

Решения на редовното ГОСА на „Холдинг Пътища” АД, проведено на 13.06.2012 г.

14.06.2012

На проведеното на 13.06.2012 г. в гр. София, ул. „Калоян” № 6, Хотел „Рила”, зала „Адакта”, от 11.00 часа редовно Годишно Общо събрание на акционерите (ГОСА) за отчетната 2011 г., са взети следните решения:

1. Приема неконсолидирания доклад за управлението и дейността на „Холдинг Пътища” АД през 2011 год.
2. Приема консолидирания доклад за управлението и дейността на „Холдинг Пътища” АД през 2011 год.
3. Приема доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 год.
4. Приема годишния финансов отчет на дружеството за 2011 год.
5. Приема доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2011 год.
6. Приема годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2011 год.
7. Приема отчета на Одитния комитет за дейността му през 2011 год. съгласно чл. 40л ЗНФО
8. Приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2011 год.
9. Взема решение финансовият резултат на дружеството, който е загуба в размер на 10 680 949.38 лева (десет милиона шестстотин и осемдесет хиляди деветстотин четиридесет и девет лева и тридесет и осем стотинки), да бъде пренесена в следващите пет данъчни години, съгласно приложимите разпоредби на ЗКПО.
10. За одитор за финансовата 2012 год. по предложение на акционера „Евробилдинг

2000" ООД е избрано специализирано одиторско предприятие „ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС“ ООД, рег. No 130. Предложението на акционера за смяна на одитора е мотивирано с ротационния принцип при избора на външен одитор, заложен в НККУ.

11. Освобождава от отговорност всички членове на Съвета на директорите, управлявали и контролирали дружеството през 2011г., с изключение на Орлин Георгиев Хаджиянков.

12. Освобождава Ралица Георгиева Кръстева и Ралица Георгиева Кайджиева като членове на одитния комитет и избира на тяхно място Боряна Георгиева Спасова и Лидия Бориславова Мартинова, като определя мандат от три години от датата на избора.

На проведеното ГОСА на „Холдинг Пътица“ АД бяха представени 17 341 787 поименни акции от общо 30 672 000 или 56.54% от капитала на дружеството.

На събранието присъстваха 3 лица, от които 2 юридически и 1 физическо лице.

Чрез изрично нотариално заверени пълномощни бяха представени две юридически лица – „АБВ инженеринг“ ООД, притежаващ 11 644 000 броя акции и „Евробилдинг 2000“ ООД, притежаващ 5 537 787 броя акции от капитала на „Холдинг Пътица“ АД.

Останалите лица присъстваха лично.

На проведеното ГОСА не е взето решение за разпределяне на дивидент, тъй като финансовият резултат на „Холдинг Пътица“ АД за 2011г. е загуба в размер на 10 680 949.38 лева.

Представени са поканата и материалите за свиканото Годишно общо събрание на акционерите на 11.05.2012

На 11.05.2012г. „Холдинг Пътица“ АД е представил поканата и материалите за свиканото редовно годишно общо събрание на акционерите (ГОСА) на дружеството, насрочено за 13.06.2012 г. от 11.00 часа, в седалището на дружеството гр. София и на адрес гр. София, ул. „Калоян“, № 6, Хотел „Рила“, зала „Адакта“ при следния Дневен ред:

1. Неконсолидиран доклад за дейността и управлението на дружеството през 2011 год.

Предложение за решение: ОСА приема неконсолидирания доклад за управлението и дейността на „Холдинг Пътица“ АД през 2011 год.

2. Консолидиран доклад за дейността и управлението на дружеството през 2011 год.

Предложение за решение: ОСА приема консолидирания доклад за управлението и дейността на „Холдинг Пътица“ АД през 2011 год.

3. Доклад на регистрирания одитор за извършената проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 год.

Предложение за решение: ОСА приема доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 год.

4. Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 год.

Предложение за решение: ОСА приема годишния финансов отчет на дружеството за 2011 год.

5. Доклад на регистрирания одитор за извършената проверка на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2011 год.

Предложение за решение: ОСА приема доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2011 год.

6. Приемане на годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2011 год.

Предложение за решение: ОСА приема годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2011 год.

7. Приемане на отчета на Одитния комитет за дейността му през 2011г. съгласно чл. 40л ЗНФО.

Предложение за решение: ОСА приема отчета на Одитния комитет за дейността му през 2011г.

8. Приемане на отчета на Директора за връзки с инвеститорите по чл. 116г, ал. 4 от ЗППЦК.

Предложение за решение: "ОСА приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите за дейността през 2011г."

9. Приемане на решение за разпределяне на финансовия резултат от дейността на дружеството през 2011 год.

Предложение за решение – финансовият резултат на дружеството, който е загуба в размер на 10 680 949.38 лева (десет милиона шестстотин и осемдесет хиляди деветстотин четиридесет и девет лева и тридесет и осем стотинки), да бъде пренесена в следващите пет данъчни години, съгласно приложимите разпоредби на ЗКПО.

10. Избор на одитор за финансовата 2012 год.

Предложение за решение: ОСА избира специализираното одиторско предприятие „Ейч Ел Би България“ ООД, рег. № 17 да провери и завери финансовия отчет на дружеството за 2012 г.

11 Освобождаване от отговорност за дейността им през 2011 год. на членовете на Съвета на директорите, управлявали дружеството през 2011г.

Предложение за решение: ОСА освобождава от отговорност всички членове на Съвета на директорите на „Холдинг Пътица“ АД за дейността им през 2011 год.

12. Промяна на състава на одитния комитет и определяне на мандат

Предложение за решение: ОСА приема направеното от Съвета на директорите предложение, като освобождава Ралица Георгиева Кръстева и Ралица Георгиева Кайджиева като членове на одитния комитет и избира на тяхно място Боряна Георгиева Спасова и Лидия Бориславова Мартинова, като определя мандат от три години от датата на избора.

Материалите по дневния ред са били на разположение на акционерите в седалището и на адрес гр. София, ул. „Московска“ 3, ет. 2, всеки работен ден от 10.00 до 12.00 часа и при поискване им се предоставят безплатно. Поканата, заедно с писмените материали по точките от дневния ред на събранието са публикувани на електронната страница на „Холдинг Пътица“ АД – www.roads.bg.

Публикувана е поканата за ГОСА на „Холдинг Пътица“ АД

09.05.2012

Поканата за свикване на ГОСА на „Холдинг Пътица“ АД, което ще се проведе на 13 юни 2012 г. от 11.00 часа, в гр. София и на адрес гр. София, ул. „Калоян“, № 6, Хотел „Рила“, зала „Адакта“, е публикувана в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

II. Информация за важни събития, настъпили от началото на финансовата година до края на второто тримесечие на 2012 г. с натрупване

Информацията за периода 31.03.2012г. – 30.06.2012г. е изложена в т. I

През първото тримесечие на 2012г. са предоговорени кредитите на „Холдинг Пътища“ АД към Първа инвестиционна банка АД. Няма промяна в лихвените нива.

На 18.01.2012г. между Първа инвестиционна банка АД и „Пътинженеринг-М“ АД, гр. Монтана е сключен договор за кредит в размер на 4 700 000 евро със срок за погасяване до 20.10.2015г. Договорната лихва е в размер на Базов лихвен процент на Банката за евро, увеличен с надбавка от 2,51 пункта и лихва за просрочие в размер на Базов лихвен процент за Банката за евро, увеличен с надбавка от 12,51 пункта. Като обезпечение по кредита, на 11.04.2012г. в ТР към АП е вписан залог на цялото търговско предприятие на „Пътинженеринг-М“ АД.

На 19.01.2012 г. е подписано споразумение с ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД, съгласно което ПСТ ХОДИНГ АД встъпва в дълга на ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД към Банката, при запазване на съществуващите обезпечения и ангажименти. Съгласно същото споразумение, ПСТ ХОДИНГ АД се задължава да учреди договорна ипотека на част от недвижим имот за обезпечаване задълженията по кредити на трети лица.

На 30.01.2012 г. ПСТ ХОЛДИНГ АД е учредило дъщерно дружество ПСТ ИМОТИ ЕООД. Капиталът на дружеството е 1 х.лв.

На 08.02.2012 г. ПСТ ХОЛДИНГ АД е учредило дъщерно дружество ПЛОВДИВ ИМОТИ ЕООД. Капиталът на дружеството е 1 х.лв.

На 02.03.2012 г. ПСТ ХОЛДИНГ АД е учредило дъщерно дружество ПСТ БУРГАС ЕООД. Капиталът на дружеството е 1 х.лв.

На 12.04.2012г. „ПСТ Холдинг“ АД е придобило 100% от капитала на дружество „ПСТ Видин“ ЕООД.

III. Влияние на важните събития за „Холдинг Пътища“ АД, настъпили през второто тримесечие на 2012 г. върху резултатите във финансовия отчет

Настъпилите през второто тримесечие на 2012г. събития не са оказали влияние върху резултатите във финансовия отчет на дружеството към 30.06.2012г.

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

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 Пътища“ 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 компенсиран от намалената покупателна способност на националната валута и повишение на общото ценово равнище в страната.

Лихвен риск

„Холдинг Пътища“ АД е изложен на лихвен риск от евентуална промяна в лихвените равнища на финансовите инструменти, с които оперират.

Бизнес риск

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

„Холдинг Пътища“ АД е изложен на общите рискове, отнасящи се до всички стопански субекти, заети в сектора на инфраструктурното строителство.

Дружествата в структурата на холдинга 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 дружеството не може да влияе върху този обем.

Ценови риск

Това е 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 може да доведе до оскъпяване изпълнението на вече спечелени обекти.

От началото на текущата година се наблюдава повишение на цената на битума и горивата, в следствие на развиващите се процеси в страните износителки на петрол.

Тази тенденция се очаква да се запази и през следващите месеци, което ще се отрази негативно върху структурата на разходите на всички стопански субекти.

Кредитен риск

Рискът, че страна по финансови инструменти - активи на предприятието няма да успее да изплати задължението си и ще причини финансова загуба на предприятието. Кредитният риск за дружествата в структурата се изразява във възможността да не получат в договорения размер или въобще финансов актив, както и възможността да получат 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 холдингът е с история на проблеми и забавяне на разплащанията. Допълнителен ефект оказва и забавянето на 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 дружествата ще срещнат трудности при изпълнението на задължения, свързани с финансови пасиви. Към настоящия момент ликвидният риск за дружеството е завишен, тъй като „Холдинг Пътица“ АД има просрочени задължения, които са в процес на преговаряне.

V. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през първото тримесечие на 2012 г.

Информацията за сделките със свързани лица е представена в обяснителните бележки към финансовия отчет на „Холдинг Пътица“ АД към 31.03.2012г. по МСС.

30.07.2012г.

Представяващ

/Димитър Гьовчев/
Прокуриснт/

