



МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ХОЛДИНГ ПЪТИЩА” АД, гр. София през второто тримесечие на 2007г., съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК

С Решение № 13 на Софийски градски съд от 11.07.2007г. е променено наименованието на дружеството от „Холдингово дружество Пътища” АД на „Холдинг Пътища” АД.

I. Информация за важни събития, настъпили през второто тримесечие на 2007г. (01.04.2007 – 30.06.2007г.)

На 29.06.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ годишен консолидиран отчет за 2006г.

На 25.06.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – допълнение към материалите за ОСА – Доклад на управителния орган на дружеството пред ОСА по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК.

На 21.06.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – вливане на „Пътно-поддържане Видин” ЕООД с Решение № 491 на Видински окръжен съд от 12.06.2007г. е вписано вливане на „Пътно поддържане – Видин” ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. Видин, бул. „Панония” №1Б, рег. по ф.д. №111/2000г. по описа на Видински ОС, във „Видапътстрой” ЕАД и прекратяване на „Пътно-поддържане Видин” ЕООД без ликвидация.

На 02.06.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – свикване на общо събрание на акционерите „Холдингово дружество Пътища” АД свиква ОСА на 02.07.2007г. от 11:00 часа в гр. София, ул. „Калоян” №6, х-л „Рила”, зала „Адакта” при следния дневен ред:

- Доклад на управителните органи за дейността на дружеството през 2006 г;
- Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2006г.;
- Доклад на регистрирания одитор за 2006г.;
- Отчет на Директора за връзки с инвеститорите;
- Избор на регистриран одитор;
- Освобождаване на членовете на управителните органи от отговорност за дейността им през 2006г.;
- Промени в устава на дружеството;
- Решение за разпределение на финансов резултат. Проект за решение: Финансовият резултат на дружеството, който е загуба в размер на 455 599,83 лева да бъде покрита частично до размера на неразпределената печалба от минали години в размер на 69 270,47 лв.;



- Промяна на наименованието на дружеството от „Холдингово дружество Пътища” АД на „Холдинг Пътища” АД;
 - Приемане на решение за сключване на сделки между „Холдингово дружество Пътища” АД и всяко едно от неговите дъщерни дружества до определен размер във връзка с чл. 114 от ЗППЦК. Проект за решение: ОСА дава съгласие между „Холдингово дружество Пътища” АД и всяко едно от неговите дъщерни дружества да бъдат сключвани сделки на стойност до 30 000 000 евро, извършвани при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството, включително при сключване на договори за банкови кредити и предоставяне на обезпечения, по смисъла на чл. 114, ал. 8 от ЗППЦК;
 - При липса на кворум събранието ще се проведе на 18.07.2007год. от 11.00 часа на същото място и при същия дневен ред.
 - Поканата за ОСА е публикувана в Д.В. бр. 43/2007 год.
- Право на глас в ОСА имат лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери 14 дни преди датата на ОСА, или към 18.06.2007год. Последната дата за сключване на сделки с акции на това дружество на Борсата, в резултат на които приобретателят ще може да упражни правото си на глас в ОСА, е 14.06.2007 год.

На 30.05.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ консолидиран отчет за първото тримесечие на 2007г.

На 18.05.2007г. дружеството е представило в КФН, БФБ и ЦД информация относно следното обстоятелство – свикване на Общо събрание на акционерите на дружеството

„Холдингово дружество Пътища” АД свиква ОСА на 02.07.2007г. от 11:00 часа в гр. София, ул. „Калоян” №6, х-л „Рила”, зала „Адакта” при следния дневен ред:

- Доклад на управителните органи за дейността на дружеството през 2006 г.;
- Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2006г.;
- Доклад на регистрирания одитор за 2006г.;
- Отчет на Директора за връзки с инвеститорите;
- Избор на регистриран одитор;
- Освобождаване на членовете на управителните органи от отговорност за дейността им през 2006г.;
- Промени в устава на дружеството;
- Решение за разпределение на финансов резултат. Проект за решение: Финансовият резултат на дружеството, който е загуба в размер на 455 599,83 лева да бъде покрита частично до размера на неразпределената печалба от минали години в размер на 69 270,47 лв.;
- Промяна на наименованието на дружеството от „Холдингово дружество Пътища” АД на „Холдинг Пътища” АД;
- Приемане на решение за сключване на сделки между „Холдингово дружество Пътища” АД и всяко едно от неговите дъщерни дружества до определен размер във връзка с чл. 114 от ЗППЦК. Проект за решение: ОСА дава съгласие между „Холдингово дружество Пътища” АД и всяко едно от неговите дъщерни дружества да бъдат сключвани сделки на стойност до 30 000 000 евро, извършвани при осъществяване на обичайната търговска



дейност на дружеството, включително при сключване на договори за банкови кредити и предоставяне на обезпечения, по смисъла на чл. 114, ал. 8 от ЗППЦК;

- При липса на кворум събранието ще се проведе на 18.07.2007год. от 11.00 часа на същото място и при същия дневен ред.

Право на глас в ОСА имат лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери 14 дни преди датата на ОСА, или към 18.06.2007год.

Последната дата за сключване на сделки с акции на това дружество на Борсата, в резултат на които приобретателят ще може да упражни правото си на глас в ОСА, е 14.06.2007 год.

На 02.05.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ счетоводен отчет за първото тримесечие на 2007г.

На 16.04.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – закупуване на дълготрайни активи

„Холдингово дружество Пътища” АД сключи договор с Ammann Asphalt GmbH за закупуване на дълготрайни активи – 3 броя асфалтосмесители и 21 броя валяци, които ще бъдат използвани при осъществяване на обичайната дейност на дружеството. Стойността на сделката не попада в хипотезата на чл.114 от ЗППЦК. В сделката не участват заинтересовани лица по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК.

На 10.04.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – придобиване на 93% от капитала на „Пътинженеринг” АД, гр. Плевен

„Холдингово дружество Пътища” АД сключи договор за придобиване на 93% от капитала на „Пътинженеринг” АД, гр. Плевен. Сделката е извършена при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството и е със следните параметри:

Брой придобити дялове: 46 358 от общо 49 847;

Стойност на сделката: 1 350 067 лв

На 02.04.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ годишен отчет за 2006г

II. Информация за важни събития, настъпили от началото на финансовата година до края на второто тримесечие на 2007г. с натрупване (01.01.2007 - 30.06.2007г.)

На 29.06.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ годишен консолидиран отчет за 2006г.

На 25.06.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – допълнение към материалите за ОСА – Доклад на управителния орган на дружеството пред ОСА по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК.

На 21.06.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – вливане на „Пътно-поддържане Видин” ЕООД



с Решение № 491 на Видински окръжен съд от 12.06.2007г. е вписано вливане на „Пътно поддържане – Видин” ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. Видин, бул. „Панония” №1Б, рег. по ф.д. №111/2000г. по описа на Видински ОС, във „Видапътстрой” ЕАД и прекратяване на „Пътно-поддържане Видин” ЕООД без ликвидация.

На 02.06.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – свикване на общо събрание на акционерите

„Холдингово дружество Пътища” АД свиква ОСА на 02.07.2007г. от 11:00 часа в гр. София, ул. „Калоян” №6, х-л „Рила”, зала „Адакта” при следния дневен ред:

- Доклад на управителните органи за дейността на дружеството през 2006 г;
- Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2006г.;
- Доклад на регистрирания одитор за 2006г.;
- Отчет на Директора за връзки с инвеститорите;
- Избор на регистриран одитор;
- Освобождаване на членовете на управителните органи от отговорност за дейността им през 2006г.;
- Промени в устава на дружеството;
- Решение за разпределение на финансов резултат. Проект за решение: Финансовият резултат на дружеството, който е загуба в размер на 455 599,83 лева да бъде покрита частично до размера на неразпределената печалба от минали години в размер на 69 270,47 лв.;
- Промяна на наименованието на дружеството от „Холдингово дружество Пътища” АД на „Холдинг Пътища” АД;
- Приемане на решение за сключване на сделки между „Холдингово дружество Пътища” АД и всяко едно от неговите дъщерни дружества до определен размер във връзка с чл. 114 от ЗППЦК. Проект за решение: ОСА дава съгласие между „Холдингово дружество Пътища” АД и всяко едно от неговите дъщерни дружества да бъдат сключвани сделки на стойност до 30 000 000 евро, извършвани при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството, включително при сключване на договори за банкови кредити и предоставяне на обезпечения, по смисъла на чл. 114, ал. 8 от ЗППЦК;
- При липса на кворум събранието ще се проведе на 18.07.2007год. от 11.00 часа на същото място и при същия дневен ред.
- Поканата за ОСА е публикувана в Д.В. бр. 43/2007 год.

Право на глас в ОСА имат лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери 14 дни преди датата на ОСА, или към 18.06.2007год.

Последната дата за сключване на сделки с акции на това дружество на Борсата, в резултат на които приобретателят ще може да упражни правото си на глас в ОСА, е 14.06.2007 год.

На 30.05.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ консолидиран отчет за първото тримесечие на 2007г.

На 18.05.2007г. дружеството е представило в КФН, БФБ и ЦД информация относно следното обстоятелство – свикване на Общо събрание на акционерите на дружеството



„Холдингово дружество Пътища” АД свиква ОСА на 02.07.2007г. от 11:00 часа в гр. София, ул. „Калоян” №6, х-л „Рила”, зала „Адакта” при следния дневен ред:

- Доклад на управителните органи за дейността на дружеството през 2006 г;
- Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2006г.;
- Доклад на регистрирания одитор за 2006г.;
- Отчет на Директора за връзки с инвеститорите;
- Избор на регистриран одитор;
- Освобождаване на членовете на управителните органи от отговорност за дейността им през 2006г.;
- Промени в устава на дружеството;
- Решение за разпределение на финансов резултат. Проект за решение: Финансовият резултат на дружеството, който е загуба в размер на 455 599,83 лева да бъде покрита частично до размера на неразпределената печалба от минали години в размер на 69 270,47 лв.;
- Промяна на наименованието на дружеството от „Холдингово дружество Пътища” АД на „Холдинг Пътища” АД;
- Приемане на решение за сключване на сделки между „Холдингово дружество Пътища” АД и всяко едно от неговите дъщерни дружества до определен размер във връзка с чл. 114 от ЗППЦК. Проект за решение: ОСА дава съгласие между „Холдингово дружество Пътища” АД и всяко едно от неговите дъщерни дружества да бъдат сключвани сделки на стойност до 30 000 000 евро, извършвани при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството, включително при сключване на договори за банкови кредити и предоставяне на обезпечения, по смисъла на чл. 114, ал. 8 от ЗППЦК;
- При липса на кворум събранието ще се проведе на 18.07.2007год. от 11.00 часа на същото място и при същия дневен ред.

Право на глас в ОСА имат лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери 14 дни преди датата на ОСА, или към 18.06.2007год.

Последната дата за сключване на сделки с акции на това дружество на Бorsата, в резултат на които приобретателят ще може да упражни правото си на глас в ОСА, е 14.06.2007 год.

На 02.05.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ счетоводен отчет за първото тримесечие на 2007г.

На 16.04.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – закупуване на дълготрайни активи
„Холдингово дружество Пътища” АД сключи договор с Ammann Asphalt GmbH за закупуване на дълготрайни активи – 3 броя асфалтосмесители и 21 броя валяци, които ще бъдат използвани при осъществяване на обичайната дейност на дружеството. Стойността на сделката не попада в хипотезата на чл.114 от ЗППЦК. В сделката не участват заинтересовани лица по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК.

На 10.04.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – придобиване на 93% от капитала на „Пътинженеринг” АД, гр. Плевен



„Холдингово дружество Пътища” АД сключи договор за придобиване на 93% от капитала на „Пътинженеринг” АД, гр. Плевен. Сделката е извършена при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството и е със следните параметри:

Брой придобити дялове: 46 358 от общо 49 847;
Стойност на сделката: 1 350 067 лв

На 02.04.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ годишен отчет за 2006г.

На 09.03.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – договор за финансов заем

Холдингово дружество Пътища” АД сключи договор за финансов заем с UBS AG-Швейцария, необходим за закупуването на дълготрайни материални активи - асфалтосмесител и девет броя валяци. Сделката не попада в хипотезата на чл. 114 от ЗППЦК.

На 28.02.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ консолидиран отчет за четвъртото тримесечие на 2006г.

На 30.01.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – промени в управителните органи на дружеството

С Решение № 12 от 25.01.2007г. на Софийски Градски Съд се вписват в регистъра за търговски дружества следните промени по партидата на „Холдингово дружество Пътища” АД:

Заличени са като прокуристи Филип Петров Стоянов и Мирослав Иванов Мазнев.

Дружеството се управлява и представлява заедно от всеки двама от членовете на Съвета на директорите:

„Занзи холдингс БГ” ЕАД – Председател на СД, представлявано от Орлин Георгиев Хаджиянков, ЕГН 6007110021

„Нео Трејдо” ЕООД – Зам. председател на СД, представлявано от Олег Станимиров Гурбалов, ЕГН 7206196307

„ВАТО 2002” ООД – Изп. директор, представлявано от Филип Петров Стоянов, ЕГН 7306126242

На 30.01.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ отчет за четвъртото тримесечие на 2006г.

III. Влияние на важните събития за „Холдинг Пътища” АД, настъпили през второто тримесечие на 2007г. върху резултатите във финансовия отчет

Две от горепосочените важни събития, настъпили за “Холдинг Пътища” АД през второто тримесечие на 2007г., са оказали пряко влияние върху резултатите във финансовият отчет на дружеството:

- Сключването на договор с Ammann Asphalt GmbH за закупуване на дълготрайни активи – 3 броя асфалтосмесители и 21 броя валяци, отразило се като увеличение на дълготрайните материални активи в Раздел А на актива на баланса (“Разходи за придобиване на дълготрайни активи”) и като намаление на Раздел “Парични



средства” в актива на баланса. Закупуването на тези ДМА в бъдеще ще доведе до увеличаване производителността и конкурентноспособността на холдинга спрямо българските и западни компании, заети в сферата на инфраструктурното строителство.

- Закупуването на 93% от капитала на “Пътинженеринг” АД, гр. Плевен, довело до увеличение на актива на баланса в раздел “Финансови активи”, с което “Холдинг Пътища” АД затвърди позициите си в област Плевен.

IV. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен „Холдинг Пътища” АД през останалата част от финансовата година:

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

- ♦ Дружеството работи 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.
- ♦ В контекста на гореизложеното силно редуцирания бюджет на Фонд „РПИ” за строителство, рехабилитация и поддържане на пътната мрежа в страната през последните няколко години стеснява потенциалния пазар на дружеството.
- ♦ Непрекъснато расте конкуренцията от страна на западни фирми, които имат значително по-добра ресурсна обезпеченост от българските.
- ♦ Във връзка със засилената конкуренция намалява нормата на печалба, заложена в тръжните оферти с оглед спечелване на търга.
- ♦ Най-голямо въздействие върху финансовото състояние и ликвидността на „Холдинг Пътища” АД оказва забавянето на плащанията от страна на Фонд „Републиканска пътна инфраструктура”, което е и причина за забавяне изпълнението на повечето обекти на дружеството.
- ♦ Друг фактор, който оказва пряко влияние върху дейността на дружеството е повишаването цената на горивата, които са съществено перо от разходите на холдинга и от своя страна могат да доведат до оскъпяване изпълнението на вече спечелени обекти.
- ♦ Дейността на фирмите, заети в сферата на инфраструктурата, в т.ч. и „Холдинг Пътища” АД, има ясно изразения сезонен характер. Строителството, рехабилитацията и текущото поддържане на пътища се извършват през периода март-октомври, а периода на зимно поддържане на пътищата обхваща времето от ноември до края на февруари. Договорите за изпълнение на обществените поръчки за зимно поддържане са сключени за период от 3г. Миналата година се проведе по-голямата част от търговете за възлагане на тези поръчки, поради което през 2007г. спечелването на нови поръчки в областта на зимното поддържане ще бъде ограничено. Изпълнението и приходите от спечелените вече обществени поръчки за зимно поддържане са в пряка зависимост от климатичните условия през зимния период.



V. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през второто тримесечие на 2007г.

През второто тримесечие на 2007г. „Холдинг Пътища” АД не е сключвал сделки със свързани лица извън групата на холдинга.

29.08.2007г.

Представяващи:

/За Председателя на СД-
“Занзи холдингс БГ” ЕАД
Орлин Хаджиянков/



/За Изп. Директор -
“ВАТО 2002” ООД
Филип Стоянов/