



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

I. Информация за важни събития, настъпили през второто тримесечие на 2007г. (30.06.2007 – 30.09.2007г.)

На 27.09.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно публикувана статия за дружеството
Публикуваната информация може да бъде видяна на интернет страницата на Investor.bg от 27.09.2007г.

На 10.09.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – сключване на договор за кредит
„Холдинг Пътища” АД има сключен договор с „Българска Пощенска Банка” АД за предоставяне на кредит в размер на 5 000 000 евро за обезпечаване издаването на банкови гаранции на името на „Холдинг Пътища” АД или негово дъщерно дружество. Договорът е сключен при осъществяване обичайната търговска дейност на дружеството и на основание чл. 114, ал. 8 от ЗППЦК за сключването му не се изисква решение на Общото събрание на акционерите.

На 30.08.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ консолидиран финансов отчет към второто тримесечие на 2007г.

На 30.07.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ финансов отчет към второто тримесечие на 2007г.

На 24.07.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – промени в наименованието и Устава на дружеството
С Решение на СГС от 11.07.2007 год. се вписват в регистъра за търговски дружества следните промени по партидата на „Холдинг Пътища” АД :

- Промени в наименованието на дружеството от „Холдингово дружество Пътища” АД на „Холдинг Пътища” АД
- Промени в Устава на дружеството

На 18.07.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – прекратяване изплащането на дивиденди за 2000 год.
На основание решение на Съвета на директорите от 20.04.2007 год. „Холдингово дружество Пътища” АД преустановява изплащането на дивидентите за 2000 год., изплащани по реда на чл. 115б, ал. 5 и 6 от ЗППЦК, поради изтичане на пет годишна давност.

На 18.07.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – прекратяване изплащането на дивиденди за 2000 год.

На основание решение на Съвета на директорите от 20.04.2007 год. „Холдингово дружество Пътища” АД преустановява изплащането на дивидентите за 2000 год., изплащани по реда на чл. 115б, ал. 5 и 6 от ЗППЦК, поради изтичане на пет годишна давност.

На 18.07.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – сключване на финансов заем

Във връзка със закупуването на дълготрайни активи „Холдингово дружество Пътища” АД е сключи договор за финансов заем с UBS AG – Швейцария. Сделката не попада в хипотезата на чл. 114 от ЗППЦК.

На 05.07.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – решения на общо събрание на акционерите

На проведено ОСА от 02.07.2007год на „Холдингово дружество Пътища” АД са взети следните решения:

- Приема доклада на управителните органи за дейността на дружеството през 2006г.;
- Приема годишния финансов отчет на дружеството за 2006г.;
- Приема доклада на специализираното одиторско предприятие за извършената проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2006 год.;
- Избор на регистриран одитор;
- Приема Доклада на директора за връзки с инвеститорите;
- Освобождава от отговорност членовете на управителните органи за дейността им през 2006год.: за периода 01.01.2006 до 06.07.2006г. – Иван Стефанов Трифонов, Венета Ботева Масларова и Десислава Иванова Любенова. За периода 06.07.2006 до 31.12.2006 – „Занзи холдингс БГ” ЕАД – София, „Нео Трейдо” ЕООД – София и „ВАТО 2002” ООД – София;
- Промени в Устава на дружеството;
- Промяна в наименованието от „Холдингово дружество Пътища” АД на „Холдинг Пътища” АД;
- Овластява Съвета на директорите да сключва сделки по чл. 114 от ЗППЦК, извършвани при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството, включително при сключване на договори за банкови кредити и предоставяне на обезпечения между „Холдингово дружество Пътища” АД – София и неговите дъщерни дружества на стойност до 30 млн. евро всяка една;
- Не разпределя дивидент за 2006г.
- Взема решение финансовият резултат на дружеството за 2006г., 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.;

На 02.07.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно финансовия резултат за 2006г. и разпределянето на дивидент

Съгласно годишния отчет на „Холдингово дружество Пътища” АД финансовият резултат на дружеството за 2006г. е загуба в размер на 455 599,83 лева (четиристотин петдесет и пет хиляди петстотин деветдесет и девет и 0,83 лева) и следователно не се разпределя дивидент.

На редовното Годишно общо събрание на акционерите на „Холдингово дружество Пътища” АД, състояло се на 02.07.2007г. бе взето решение загубата на дружеството за 2006г. да бъде покрита частично до размера на неразпределената печалба от минали години в размер на 69 270,47 (шестдесет и девет хиляди двеста и седемдесет и 0,47) лева.

II. Информация за важни събития, настъпили от началото на финансовата година до края на второто тримесечие на 2007г. с натрупване (01.01.2007 - 30.09.2007г.)

На 27.09.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно публикувана статия за дружеството
Публикуваната информация може да бъде видяна на интернет страницата на Investor.bg от 27.09.2007г.

На 10.09.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – сключване на договор за кредит
„Холдинг Пътища” АД има сключен договор с „Българска Пощенска Банка” АД за предоставяне на кредит в размер на 5 000 000 евро за обезпечаване издаването на банкови гаранции на името на „Холдинг Пътища” АД или негово дъщерно дружество. Договорът е сключен при осъществяване обичайната търговска дейност на дружеството и на основание чл. 114, ал. 8 от ЗППЦК за сключването му не се изисква решение на Общото събрание на акционерите.

На 30.08.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ консолидиран финансов отчет към второто тримесечие на 2007г.

На 30.07.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ финансов отчет към второто тримесечие на 2007г.

На 24.07.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – промени в наименованието и Устава на дружеството
С Решение на СГС от 11.07.2007 год. се вписват в регистъра за търговски дружества следните промени по партидата на „Холдинг Пътища” АД :

- Промени в наименованието на дружеството от „Холдингово дружество Пътища” АД на „Холдинг Пътища” АД
- Промени в Устава на дружеството

На 18.07.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – прекратяване изплащането на дивиденди за 2000 год.
На основание решение на Съвета на директорите от 20.04.2007 год. „Холдингово дружество Пътища” АД преустановява изплащането на дивидентите за 2000 год., изплащани по реда на чл. 115б, ал. 5 и 6 от ЗППЦК, поради изтичане на пет годишна давност.

На 18.07.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – прекратяване изплащането на дивиденди за 2000 год.

На основание решение на Съвета на директорите от 20.04.2007 год. „Холдингово дружество Пътища” АД преустановява изплащането на дивидентите за 2000 год., изплащани по реда на чл. 115б, ал. 5 и 6 от ЗППЦК, поради изтичане на пет годишна давност.

На 18.07.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – сключване на финансов заем

Във връзка със закупуването на дълготрайни активи „Холдингово дружество Пътища” АД е сключи договор за финансов заем с UBS AG – Швейцария. Сделката не попада в хипотезата на чл. 114 от ЗППЦК.

На 05.07.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно следното обстоятелство – решения на общо събрание на акционерите

На проведено ОСА от 02.07.2007год на „Холдингово дружество Пътища” АД са взети следните решения:

- Приема доклада на управителните органи за дейността на дружеството през 2006г.;
- Приема годишния финансов отчет на дружеството за 2006г.;
- Приема доклада на специализираното одиторско предприятие за извършената проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2006 год.;
- Избор на регистриран одитор;
- Приема Доклада на директора за връзки с инвеститорите;
- Освобождава от отговорност членовете на управителните органи за дейността им през 2006год.: за периода 01.01.2006 до 06.07.2006г. – Иван Стефанов Трифонов, Венета Ботева Масларова и Десислава Иванова Любенова. За периода 06.07.2006 до 31.12.2006 – „Занзи холдингс БГ” ЕАД – София, „Нео Трейд” ЕООД – София и „ВАТО 2002” ООД – София;
- Промени в Устава на дружеството;
- Промяна в наименованието от „Холдингово дружество Пътища” АД на „Холдинг Пътища” АД;
- Овластява Съвета на директорите да сключва сделки по чл. 114 от ЗППЦК, извършвани при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството, включително при сключване на договори за банкови кредити и предоставяне на обезпечения между „Холдингово дружество Пътища” АД – София и неговите дъщерни дружества на стойност до 30 млн. евро всяка една;
- Не разпределя дивидент за 2006г.
- Взема решение финансовият резултат на дружеството за 2006г., 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.;

На 02.07.2007г. дружеството е представило в КФН и БФБ информация относно финансовия резултат за 2006г. и разпределянето на дивидент

Съгласно годишния отчет на „Холдингово дружество Пътища” АД финансовият резултат на дружеството за 2006г. е загуба в размер на 455 599,83 лева (четиристотин петдесет и пет хиляди петстотин деветдесет и девет и 0,83 лева) и следователно не се разпределя дивидент.

На редовното Годишно общо събрание на акционерите на „Холдингово дружество Пътища” АД, състояло се на 02.07.2007г. бе взето решение загубата на дружеството за 2006г. да бъде покрита частично до размера на неразпределената печалба от

минали години в размер на 69 270,47 (шестдесет и девет хиляди двеста и седемдесет и 0,47) лева.

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.

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 дългатрайни материални активи - асфалтосмесител и девет броя валащи. 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 влияние върху резултатите във финансовият отчет на дружеството:

- Спиране изплащането на дивиденди за 2000 год., което ще окаже влияние върху размера на резервите.
- Сключеният договор за финансов заем с UBS AG – Швейцария, начислените лихви по който биха оказали влияние върху финансовия резултат.

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.
- ♦ Друг фактор, оказващ влияние върху дейността на дружеството е връзката плащания – характер на извършваните дейности. Обикновено разплащанията от Фонд „РПИ” се извършват в края на текущата година и началото на следващата. Причината е желанието за максимално усвояване на отпуснатите

средства. Извършваните в началото на годината пътно-строителни дейности (предимно изкопни работи), обаче са ниско платени. Това от друга страна, обаче е периодът, през който фирмите в сектора на пътно-строителните услуги разполагат с най- много средства. Високо платените услуги са в периода лятото, есента, когато, обаче дружествата вече са изразходвали платените им средства, а новите плащания се бавят.

От описаното по- горе следва, че рисковете пред „Холдинг Пътища” АД през останалата част от финансовата година са много по- малки в сравнение с тези през предходните тримесечия.

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

Свързани лица за „Холдинг Пътища” АД са и всички негови дъщерни дружества, поради факта, че двама от представляващите членовете на Съвета на директорите на холдинга са членове и на Съветите на директорите на дружествата в структурата на холдинга. През изминалото тримесечие “Холдинг Пътища” АД е отпуснало заеми за оборотни средства на дъщерните си дружества в размер на 5 521 хил. лева. През отчетното тримесечие дъщерните дружества на “Холдинг Пътища” АД са отпуснали заеми на свързани лица в размер на 3 456 хил. лева

30.10.2007г.

Представляващи:



/За Председателя на СД-
За "Холдинг Пътища" АД
Орлин Хаджиянков/

/За Изп. Директор -
"ВАТО 2002" ООД
Филип Стоянов/