




ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2013 г.

PST HOLDING






СЪДЪРЖАНИЕ

I. Обща информация.....3

II. Резултати от дейността.....4

III. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет 10

IV. Предвиждано развитие.....10

V. Дялови участия.....10

VI. Структура на капитала 11

VII. Управителни органи 11

VIII. Основни рискове.....13

Настоящият Доклад за дейността на „ПСТ Холдинг" АД през изтеклата 2013 г. е изготвен в съответствие с изискванията и разпоредбите на чл. 33, ал. 3 от Закона за счетоводството, чл.187д и чл.247 от ТЗ. Докладът съдържа коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството и отразява достоверно състоянието и перспективите за неговото развитие.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

"ПСТ Холдинг" АД присъства на българския и международен пазар от 1968г. Дружеството е с над 45-годишна история, водещо в строителството на магистрали, изграждане, реконструкция и рехабилитация на пътища и пътни съоръжения, градски комуникации, ВиК инфраструктура, газоснабдителни системи, системи за депониране и управление на битови и промишлени отпадъци, жп инфраструктура, мостово строителство, високо строителство, ремонт на строителна и пътностроителна техника, производство на асфалтови смеси, производство на пътни знаци, полагане на хоризонтална маркировка, изграждане и поддържане на светофарни уредби и други средства, осигуряващи безопасност на движението.

Дружеството има собствени асфалтови бази, с асфалтосмесители AMMANN UNIGLOBE 200 и UNIGLOBE 160, акредитирани изпитвателни лаборатории, разположени в цялата страна; добра производствена и складова база по поддръжка и експлоатация на строителната техника, складови наличности от необходими материали.

"ПСТ Холдинг" АД притежава собствени производствени площадки в гр. София с площ 54 000 кв. м; в с. Столник, област София, с площ 30 000 кв. м; в гр. Антоново, област Търговище, с площ 52 000 кв. м и в гр. Шумен с площ 10 500 кв. м.

„ПСТ ХОЛДИНГ" АД притежава търговска марка № 16545 и марка за услуги № 553.

За 2013г. средносписъчният състав на персонала е 585 човека, от които 50 ръководители, 44 аналитични специалисти, 94 техници и други приложни специалисти, 33 административен персонал, 4 души персонал, зает с услуги на населението, търговията и охраната, 175 квалифицирани производствени работници, 103 оператори на машини и съоръжения и работници по монтаж на изделия, професии, неизискващи специална квалификация – 82.

Акционерен капитал

281 582 лева, разпределени в 140 791 броя обикновени, поименни акции с номинална стойност 2 лева всяка.

Седалището и адрес на управление:

гр. София 1517, ул. «Бесарабия» № 114

Обслужващи банки **ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД**
РАЙФАЙЗЕН БАНК АД
БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

„ПСТ Холдинг" АД е член на:

- ❖ Българска браншова камара „Пътища"
- ❖ Камара на строителите в България
- ❖ Българска стопанска камара
- ❖ Асоциацията на индустриалния капитал в България
- ❖ Търговско-промишлена палата
- ❖ Българска браншова асоциация за пътна безопасност

Регистриран одитор: „РСМ Би Екс" ООД

II. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Основни насоки в дейността на дружеството през 2013г.

През 2013г. „ПСТ Холдинг" АД, самостоятелно и като партньор в сдружения, продължи да участва активно в проведените на територията на Р. България тръжни процедури за възлагане изпълнението на инфраструктурни проекти за ново строителство, реконструкция и рехабилитация на пътища и пътни съоръжения, проекти в областта на ВиК сектора, проекти в сферата на високото строителство.

Дружеството участва в изграждането на над 96 км автомагистрали на територията на страната.

Изпълнител е на следните по-големи проекти:

- Доизграждане на АМ „Тракия", участък: Лот 4 „Ямбол – Карнобат" от км 276+200 до км 325+280
- Доизграждане на АМ "Марица", участък: Лот 2 "Димитровград – Харманли" от км 36+400 до км 70+620
- Автомагистрала "Марица" Оризово – Капитан Андреево; участък: от км 114+000 до км 117+345.10 / 3.345 км подходен път към ГКПП Капитан Андреево/
- Изграждане на ново дясно платно и рехабилитация на ляво платно на АМ „Марица" от км 99+820 до км 108+510
- Оперативна програма „Регионално развитие 2007-2013 г.", Лот 37 Рехабилитация и реконструкция на път III-121-Иново - Градец - Шишенци - Бойница - Кула от км 31+851 до км 50+253 , с обща дължина 18.402 , област Видин
- „Монтаж, ремонт и поддръжка на пътни знаци, светофарни уредби, пътни маркировки и други елементи, свързани с организацията и безопасността на движението на територията на Община Бургас, Обособена позиция I"

- „Интегриран проект за управление на питейните и отпадъчни води в кв.Горно Езерово, гр.Бургас, Община Бургас " Подобект 1 „ВиК мрежа в кв. Горно Езерово, гр. Бургас"
- "Реконструкция и доизграждане на канализационна мрежа в с.Юруково, община Якоруда, община Якоруда"
- „Лот 18: Рехабилитация на път III-3505 Казачево-Стефаново-Дебнево-Велчево от км 0+000 до км 20+381.10, с дължина 20.381 км, област Ловеч"
- „Изграждане на канализационна мрежа на с.Стоб-основна част"
- „Изграждане на канализационна мрежа на с.Мурсалево - основна част"
- Оперативна програма „Регионално развитие 2007-2013 г.", Лот 42 Рехабилитация и реконструкция на път II-13- Крапчене - Стубел - Липен-границата ОПУ Враца от км 0+000 до км 10+060, с обща дължина 10.060 км, област Монтана"



През 2013г. чрез клона си в Р. Македония, „ПСТ Холдинг" АД започна изпълнението на проект за изграждането на 18 броя мултифункционални игрища на територията на Р. Македония.

„ПСТ ХОЛДИНГ" АД завърши изграждането на ЛОТ 4.2 от АМ „Тракия"

На 15 юли 2013г. бе пуснат за движение последният участък от около 34 км от автомагистрала „Тракия". Това е лот 4.2 - от пътен възел „Зимница" до Карнобат (от км 291+000 до км 325+280). Общата дължина на лот 4 – от Ямбол до Карнобат, е 49,08 км. Изпълнител е строително-монтажните работи е Сдружение „Тракия IV".

Лот 4 на магистрала „Тракия" е с обща дължина 49 км. Строител е сдружение „Тракия 4", а стойността му е 209 646 720 лв. с ДДС. Финансирането се отпуска от Оперативна програма „Транспорт" 2007-2013 г. Участъкът свързва Ямбол и Карнобат, като част от него до пътен възел Зимница в посока Бургас бе пусната в експлоатация в края на август 2012 година.



С пускането на последната отсечка от автомагистралата средната скорост ще се увеличи от 68 км/ч на 101-105 км/ч. От София до Бургас ще се пътува за около 3 часа и половина. Значително ще се повиши удобството и безопасността на пътуване. Транзитното движение, което десетилетия наред преминава през редица градове и села в областите Стара Загора, Сливен, Ямбол и Бургас, вече е изнесено извън тях. По-добрата инфраструктура ще стимулира икономическото развитие и туризма в региона, ще спести много разходи на гражданите и бизнеса. Автомагистрала „Тракия" е част от Трансевропейския транспортен коридор

VIII. Изграждането й е приоритетен инфраструктурен проект с национално и международно значение.

ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

(хил. лв.)

Показатели	2013г.	2012г.
Приходи от дейността	235 686	187 759
Разходи за дейността	235 424	187 448
Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно	21	(9)
Печалба/загуба от оперативна дейност	283	302
Нетна печалба/ загуба	64	255
Нетни приходи от продажби	172 808	140 903
Разходи по икономически елементи	213 075	152 951
Финансови приходи	50 198	11 476
Финансови разходи	12 787	1 593
Сума на актива	174 298	165 499
Собствен капитал	7 378	7 344
Регистриран капитал	282	282
Брой акции	140 791	140 791

Разпределение на приходите по категории

През 2013г. приходите от дейността на „ПСТ Холдинг" АД са нараснали с 25,53% спрямо 2012г. Те са в размер на 213 075 хил. лева и включват нетни приходи от продажби - 172 808 хил. лева, други приходи – 12 680 хил. лева и финансови приходи – 50 198 хил. лева.

Категории продукти/ услуги	Приходи (в хил. лв.)	
	2013г.	2012г.
	Стойност	Стойност
Нетни приходи от продажби	172 808	140 903
Финансови приходи	50 198	11 476
Други приходи	12 680	35 380
Общо приходи	235 686	187 759

За 2013 г. нетните приходи от продажби са общо в размер на 172 808 хил. лв. и са разпределени по категории както следва:

Нетни приходи от продажби

Категории продукти/ услуги	Приходи (в хил. лв.)	
	2013г.	2012 г.
	Стойност	Стойност
Продажба на услуги	**171 116**	**135 707**
Продажба на продукция	**1 692**	**5 196**
Общо приходи	172 808	140 903

Нетни приходи от продажби



Нетни приходи от продажби (хил. лв.)	2013г.	2012г.
	Стойност	Стойност
Продажба на продукция в т.ч.:	**1 692**	**5 196**
- Продажба на асфалтови смеси	1 072	3 578
- Продажби на пътни знаци и табели	603	1 579
- Продажби на малогабаритна техника	17	39
Продажба на услуги в т.ч.:	**171 116**	**135 707**
- Продажба на строителни услуги	4 440	6 962
- Продажби на ремонтни услуги	28	11
- Продажби на услуги по пътно поддържане	151 511	119 543
- Продажби на ВиК услуги	12 476	4 736
- Продажби на услуги за АСУД	2 518	3 694
- Продажба на услуги по мостово строителство	139	539
- Продажби на други услуги	4	222
Общо:	**172 808**	**140 903**

С най-голям относителен дял в нетните приходи от продажби са приходите от продажба на услуги – 171 116 хил. лв. В приходите от продажба на услуги са отчетени приходите от СМР по договори за изпълнение на инфраструктурни проекти.

Приходите от продажба на продукция през 2013г. са в размер на 1 692 хил. лева и са формирани главно от приходи от продажба на асфалтови смеси и продажба на пътни знаци и табели.

Приходи по възложители и пазари

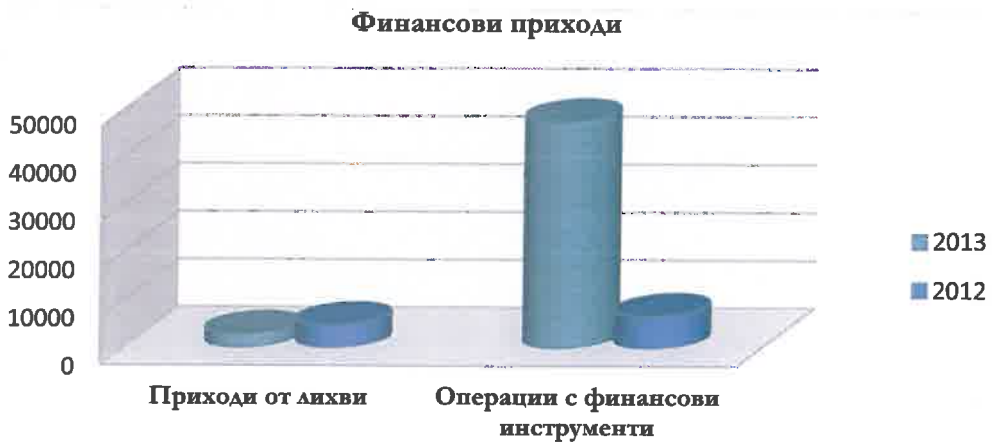
Дружеството работи основно на българския пазар на пътностроителни услуги. Основни клиенти на „ПСТ Холдинг" АД през изминалата година са Агенция „Пътна инфраструктура", Министерство на финансите, Министерство на отбраната, Столична община, общини, частни инвеститори и др.

„ПСТ Холдинг" АД има регистриран клон в Р. Македония. Дружеството изпълнява проект за изграждането на 18 броя мултифункционални игрища на територията на страната.

Финансови приходи

Финансовите приходи за 2013 г. са в размер на 50 198 хил.лв. спрямо 11 476 хил. лв. за предходната година.

С най-голям относителен дял във финансовите приходи са приходите от операции с финансови инструменти – 47 386 хил. лв., следвани от приходите от лихви – 2 812 хил. лв.



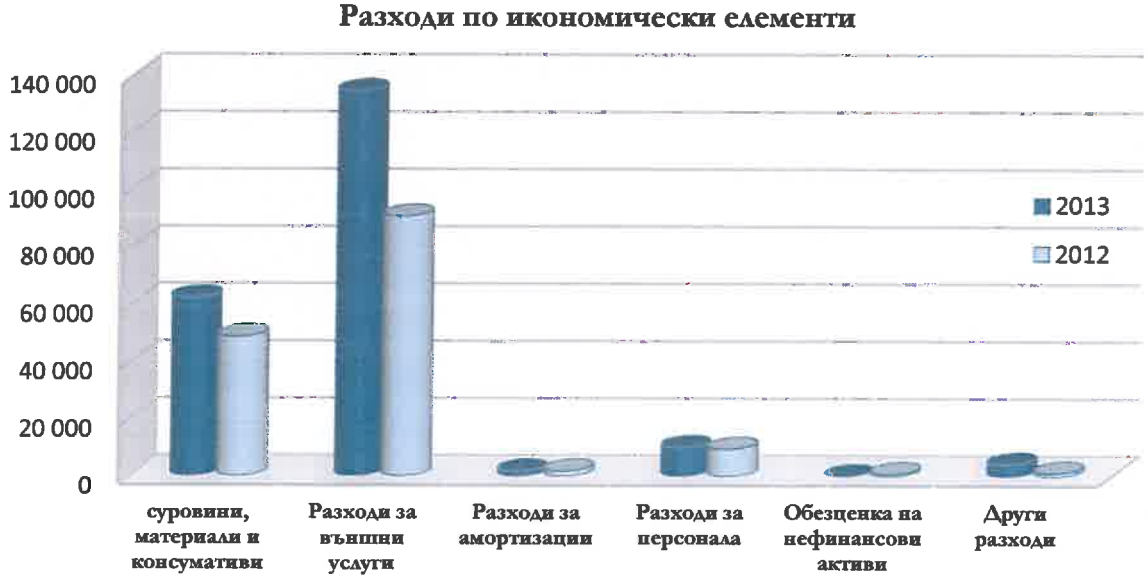
Финансови приходи (хил. лв.)	2013г.	2012г.
	Стойност	Стойност
Приходи от лихви в т.ч.	**2 812**	**4 738**
- По заеми	2 812	2 309
- По депозити и сметки	-	5
- Търговски вземания	-	2 424

- Други	-	-
От операции с финансови инструменти	**47 386**	**6 736**
Положителни курсови разлики	**-**	**2**
Общо:	**50 198**	**11 476**

РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Разходите за дейността на дружеството през 2013г. са общо в размер на 235 424 хил. лв. спрямо 187 448 хил. лв. за 2012г.

Наименование на разхода	2013г.	2012г.
	Стойност	Стойност
Разходи за материали	**62 230**	**48 631**
Разходи за външни услуги	**134 437**	**90 718**
Разходи за амортизации	**1 847**	**1 857**
Разходи за персонала	**10 173**	**9 567**
Обезценка на нефинансови активи	**125**	**881**
Себестойност на продадени стоки и други краткотрайни активи /без продукция/	**9 554**	**32 854**
Изменение на запасите от продукция и незавършено поризводство	**8**	**73**
Други суми с корективен характер	**-**	**(23)**
Други разходи	**4 263**	**1 297**
Финансови разходи	**12 787**	**1 593**
Общо разходи	235 424	187 448



С най-голям относителен дял в разходите за дейността са разходите за външни услуги – 134 437 хил. лв., формирани основно от извършените СМР от подизпълнители – 126 411 хил.лв.

Информация относно използваните от дружеството финансови инструменти

През 2013г. „ПСТ Холдинг" АД не е използвало финансови инструменти като ценни книжа, инструменти на паричния пазар и деривативни финансови инструменти, като финансови опции, фючърси и форуърдни сделки, лихвени и валутни суапове.

Действия в областта на научно-изследователската и развойната дейност

Дружеството няма научноизследователска и развойна дейност.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

През първото тримесечие на 2014г. Дружеството е заемополучател по договори за заем и разплащане от ПИБ АД в размер на 32 304 хил. лв.

Към датата на утвърждаване на финансовия отчет 14.03.2014г. няма промени в собствеността и Съвета на директорите .

IV. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ

През 2014г. дейността на „ПСТ Холдинг" АД ще бъде насочена в следните направления:

- изпълнение на поетите ангажименти по сключени договори за строителство;

- активно участие в тръжни процедури за възлагане на обществени поръчки, финансирани от структурните фондове на ЕС, Световната банка, държавния и общинските бюджети;

- разширяване обхвата на дейността на дружеството, включително навлизането на пазара на строителни услуги на територията на страните от региона.

V. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ

Към 31.12.2013 г. „ПСТ Холдинг" АД притежава дялове от капитала на следните дружества:

Дружество	Притежаван % от капитала
„ПСТ Видин" ЕООД	100%
„ПСТ Бургас" ЕООД	100%
„ПСТ Лизинг" ЕООД	100%
„ПСТ Плевен" ЕООД	100%
„Тракия билд" ЕООД	100%

„Газпроект Юг" АД 20%

През изминалата година „ПСТ Холдинг" АД прехвърли притежаваните от него дялове от капитала на „Пътища М" ЕООД и „Пътстрой Ловеч" ЕООД.

Дружество „Пловдив имоти" ЕООД бе преименувано на „Тракия Билд" ЕООД.

Дружеството записа 100% от капитала при учредяването на „ПСТ Лизинг" ЕООД и 20% от капитала на „Газпроект Юг" АД.

VI. СТРУКТУРА НА КАПИТАЛА

Към 31.12.2013г. капиталът на дружеството е в размер на 281 582 хил. лева, разпределени в 140 791 броя обикновени, поименни акции с номинална стойност 2 лева всяка.

Акционери в дружеството са:

- „Галиано Уърлдуайд Лимитид", Британски Вирджински о-ви, притежаващ 95 500 акции, представляващи 67,83% от капитала
- „ДИ ВИ ТИ ДЖИ БЪЛГАРИЯ" ЕАД, притежаващ 45 291 акции, представляващи 32,17% от капитала.

VII. УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ

Система на управление

„ПСТ Холдинг" АД е с едностепенна система на управление. Органи на управление на дружеството са Общото събрание на акционерите и Съвет на директорите (СД).

Според Устава на дружеството, членовете на Съвета на директорите се избират и освобождават от ОСА.

Правомощията на управителните органи на „ПСТ Холдинг" АД са съгласно действащото законодателство и Устава на дружеството.



Към 01.01.2013г. Съветът на директорите на „ПСТ Холдинг" АД е в състав: Иван Янков Иванов, Татяна Христова Димитрова, Славчо Георгиев Марков, Явор Илиев Хайтов и Зорница Атанасова Тодорова.

Дружеството се представлява от Иван Янков Иванов и Татяна Христова Димитрова заедно и поотделно.

За периода от 01.01.2013г. до 15.05.2013г. са настъпили следните промени в състава на Съвета на директорите на „ПСТ Холдинг" АД:

- на 22.03.2013г. като член на СД е заличена Татяна Христова Димитрова;

- на 03.04.2013г. като членове на СД са заличени Славчо Георгиев Марков и Явор Илиев Хайтов;

- на 16.04.2013г. като член на СД е заличена Зорница Атанасова Тодорова.

На 15.05.2013г. е вписан нов Съвет на директорите на „ПСТ Холдинг" АД в състав: Иван Крумов Шарланджиев; Иван Янков Иванов и Петко Иванов Хитров.

Дружеството се представлява само заедно от Иван Шарланджиев и Иван Иванов.

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

Възнагражденията, получени общо през 2013 година от членовете на Съвета на директорите са в размер на 824 хиляди лева.

За 2013 г. не е гласувано допълнително възнаграждение на членове на управителните органи на дружеството.

За дейността си през изминалата година членовете на Съвета на директорите не са получавали непарични възнаграждения.

Членовете на Съвета на директорите не са получавали суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения. Дължимите от „ПСТ Холдинг" АД 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 органи на дружеството акции от капитала на „ПСТ Холдинг" АД

Членовете на Съвета на директорите на „ПСТ Холдинг" АД не притежават акции от капитала на дружеството.

Участие на членовете на Съвета на директорите на „ПСТ Холдинг" АД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

Към 31.12.2013г. участието на членовете на Съвета на директорите в други дружества е както следва:

Иван Янков Иванов		
Участва в управителните и надзорни органи на следните дружества		
Дружество	**ЕИК**	**Седалище**
„Поддържане и възстановяване" АД	175425048	гр. София
„Инфра Холдинг" АД	175443402	гр. София
Притежава над 25 на сто от капитала на следните дружества		
Дружество	**ЕИК**	**Седалище**

не притежава

Участва като неограничено отговорен съдружник в следните дружества

не участва

Иван Крумов Шарланджиев		
Участва в управителните и надзорни органи на следните дружества		
Дружество	**ЕИК**	**Седалище**
„Газпроект Юг" АД	202807763	гр. София
Притежава над 25 на сто от капитала на следните дружества		
не притежава		
Участва като неограничено отговорен съдружник в следните дружества		
Дружество	**ЕИК**	**Седалище**
не участва		

Петко Иванов Хитров		
Участва в управителните и надзорни органи на следните дружества		
Дружество	**ЕИК**	**Седалище**
не участва		
Притежава над 25 на сто от капитала на следните дружества		
не притежава		
Участва като неограничено отговорен съдружник в следните дружества		
Дружество	**ЕИК**	**Седалище**
не участва		

Информация за договорите по чл. 240б от ТЗ, сключени през годината

През изтеклата година дружеството не е сключвало договори с членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

VIII. ОСНОВНИ РИСКОВЕ

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.

Ценови риск

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 Дружеството и повишаването й доведе до оскъпяване изпълнението на вече спечелени обекти.

Кредитен риск

Дружеството контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на отделните клиенти. Дружеството е възприело политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни.

Кредитният риск или рискът, произтичащ от възможността Дружеството да не получи в договорения размер финансов актив, е минимизиран чрез предварителни проучвания и осигуряване на подходящи обезпечения когато се налага.

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството към кредитен риск не е съществена.

Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на баланса.

Дружеството не държи допълнително обезпечение за никое от своите вземания.

Всички вземания, които са просрочени към отчетната дата, са съответно обезценени според политиката на дружеството за обезценки на просрочени вземания.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31 декември 2013 г.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи.

Дружеството управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа.

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти.

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива.

Дружеството не използва хеджиращи инструменти.

Основните финансови инструменти на Дружеството, различни от деривативи, включват заеми, финансови лизинги, парични средства и депозити. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава и различни други финансови инструменти, като например взимания по продажби и задължения към доставчици, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството, включват риск на лихвения процент, риск на ликвидността, валутен риск и кредитен риск.

Валутен риск

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.

Валутните рискове са свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута, налични финансови активи и пасиви в чуждестранна валута. Дружеството е изложено на валутен риск основно във връзка с дейността на клона си в Р. Македония.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, какъвто е и рискът за цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.

С уважение:

.....

/Иван Шарланджиев –
Председател на СД/

.....

/Иван Иванов –
Изпълнителен директор/