



INFRA HOLDING PLC

ИНФРА ХОЛДИНГ АД

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За периода, приключващ на 31 декември 2020 г.

ПРИЕТ С РЕШЕНИЕ НА СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ, СЪГЛАСНО ПРОТОКОЛ ОТ
СЪБРАНИЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ОТ 28.04.2021 г.



АНТОН БОЖКОВ

/ПРЕДСЕДАТЕЛ и ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ЧЛЕН на СД/



С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА	13
1. Управление	13
2. Лица, натоварени с общо управление	13
3. Общ преглед	13
II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2019 Г.	15
1. Важни събития за дружеството	15
2. Финансов резултат	22
3. Финансови инструменти	22
4. Финансов анализ	27
III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ	29
IV. ПРОГНОЗА ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	29
V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ	29
VI. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН	30
VII. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	31
VIII. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	31
IX. ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ОТ НАРЕДБА 2	31

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Настоящият Консолидиран доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на Глава седма от Закона за счетоводството, изискванията на Търговския закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация и Националния кодекс за корпоративно управление. 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.

Съвет на директорите на „Инфра Холдинг” АД

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

1. Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2020 г., Инфра Холдинг е акционерно дружество, с едностепенна форма на управление - Съвет на директорите /СД/, състоящ се от следните членове:

1. Антон Василев Божков – Изпълнителен член и Председател на СД;
2. Татяна Христова Димитрова – член на СД;
3. Емилия Кирилова Симеонова – член на СД;

Представляващ дружеството е Антон Василев Божков.

През текущия период не е извършвана промяна в управителния орган на дружеството.

2. Лица, натоварени с общо управление:

В дружеството е създаден Одитен комитет, а съгласно Решение на Общо събрание на акционерите от 01.07.2019 г., в съответствие с чл.107 от Закона за независимия финансов одит, към 31.12.2020 г. Одитния комитет е в състав:

1. Ели Спасова Шопова
2. Вержиния Иванова Славчева
3. Лидия Бориславова Мартинова

3. Общ преглед

Дружеството-майка „Инфра Холдинг” АД, гр. София /”Инфра Холдинг”/ е дружество от холдингов тип, създадено през април 2007 год., първоначално под формата на дружество с ограничена отговорност с наименование „Нове Индъстри”. Предходно наименование на ”Инфра Холдинг” АД, с което е вписано в публичните регистри, водени от Комисията за финансов надзор, бе „Железопътна Инфраструктура – Холдингово дружество” АД.

В актуалния си вид „Инфра Холдинг” и неговите дъщерни дружества /*Групата*/ с основните търговски дружества е формирана в края на 2012 год., като оперативните сдружения по ЗЗД/ДЗЗД/ са създадени през 2017-2018 г.

„Инфра Холдинг” АД консолидира финансовите отчети на следните дружества:

Инфра Билдинг ЕООД	Дружество -майка
Инфра Минералс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Имоти ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Рейлуейс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Сейф Роудс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Актив ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Агуа Еко ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Витех строй ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Холдинг ЕООД
Infra Germany GMBH	Дъщерно д-во на Инфра Актив ЕООД

„Инфра Холдинг” не консолидира дейността на едно свое дъщерно дружество, а именно:

- „Локомотивен и вагонен завод” ЕАД, гр. Русе, /обявено в несъстоятелност/, на основание Решение № 108 от 13.06.2013 г. по търг. дело № 335/2011 на Окръжен съд – гр. Русе - 100 % собственост на „Инфра Холдинг”.

Съгласно Търговския закон в производството по несъстоятелност, след решение за обявяване в несъстоятелност, дружеството прекратява дейността си, прекратяват се правомощията на органите на длъжника – юридическо лице и се започва осребряване на имуществото включено в масата на несъстоятелността, като то, на последващ етап, се разпределя между кредиторите. Както и предвид на всеобхватните правомощия на съда по контрол и пряко регулиране на тази дейност, съобразно които фактически и юридически основната дейност по управлението на имуществото на дружеството, свързана с осребряване и разпределение на масата на несъстоятелност се извършва от синдика с изрично разрешение на съда, фактически и юридически „Инфра Холдинг” АД е загубило контрол върху това предприятие.

Холдингът концентрира дейността си в следните основни направления:

- Пътна инфраструктура;
- ВиК мрежи и системи за управление на отпадъците
- Строителство, саниране и модернизация на сгради и съоръжения
- Паркови пространства и зони за спорт и отдых

Дейността на дружествата от Холдинга, свързана с пътната инфраструктура, включва: строителство, рехабилитация и поддръжка на автомагистрала, пътища от републиканската и общинските пътни мрежи, мостови съоръжения и тунели; изграждане, реконструкция и поддръжка на градски комуникации и прилежащата им инфраструктура; изграждане, ремонт и поддръжка на железопътни линии, тунели и мостове; проектиране, изграждане и поддръжка на системи за анализ, организация и безопасност на движението.

Във второто основно направление се включват дейности, свързани с проектиране и изграждане на нови и реконструкция на съществуващи водопроводни и канализационни мрежи, пречиствателни станции за питейни води и станции за пречистване на отпадни води; проектиране и изграждане на инсталации за третиране на битови отпадъци; изграждане на газоразпреносни мрежи и газопроводни отклонения.

Дейностите, свързани със строителството на сгради и съоръжения, обхващат изграждане на жилищни, обществени и промишлени сгради; ремонт, саниране и модернизация и внедряване на мерки за енергийна ефективност в жилищни, обществени и промишлени сгради; консервация и реставрация на културно-исторически обекти; изграждане и реконструкция на улично и парково осветление.

Последната от основните сфери на дейност на Холдинга включва изпълнението на проекти, свързани с подобряване и развитие на условията за туризъм, спорт и отдих: изграждане на детски площадки, спортни зали, игрища и съоръжения, изграждане на нови и благоустрояване на съществуващи градски паркови пространства; възстановяване и ремонт на туристическа инфраструктура в природни паркове – обновяване на алеи, маршрути, екопътеки и места за отдих.

II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2020 Г.

1. Информация за важни събития, настъпили през 2020 г.

Съгласно приложимото законодателство, „Инфра Холдинг” АД разкрива информация за важни събития пред Комисията за финансов надзор /чрез системата e-Register/, Обществеността /чрез бюлетина на www.investor.bg, както и на сайта на дружеството – www.infracorholding.bg/ и „Българска Фондова Борса – София” АД /чрез системата extri/.

29.11.2020 год.

Публикуван е Междинен консолидиран финансов отчет за Трето тримесечие на 2020 г.

29.10.2020 год.

Публикуван е Междинен индивидуален финансов отчет за Трето тримесечие на 2020 г.

01.10.2020 год.

Публикуван е Протокола от проведеното на 30.09.2020 г. в гр. София 1612, район „Красно село”, бул. “Цар Борис III”, № 126 от 14.00 часа, Редовно общо събрание на акционерите на Инфра Холдинг АД.

01.10.2020 год.

В изпълнение на чл. 100ш от ЗППЦК и чл. 27 и чл. 28 от Наредба № 2 за проспектите при публичното предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, ЕИК 175443402, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведеното на 30.09.2020 г. в гр. София 1612, район „Красно село”, бул. “Цар Борис III”, № 126 от 14.00 часа, Редовно годишно общо събрание на акционерите (ГОСА), бяха взети следните решения: 1. Приема Неконсолидирания доклад за дейността и управлението на дружеството през 2019 год. 2. Приема Консолидирания доклад за дейността и управлението на дружеството през 2019 год. 3. Приема Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Годишния финансов отчет на дружеството за 2019 г. 4. Приема Годишния финансов отчет на дружеството за 2019 г. 5. Приема Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2019 г. 6. Приема Годишния Консолидиран финансов отчет на дружеството за 2019г. 7. Приема отчета на Одитния комитет за дейността му през 2019 г. 8. Приема Доклада на Съвета на директорите относно прилагането на политиката за определяне на на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството за отчетната 2019 г. 9. Приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите по чл. 116г, ал. 4 ЗППЦК. 10. Приема Финансовия резултат на дружеството, който за отчетната 2019 г., е загуба в размер на 23 126.49 лв. (двадесет и три хиляди сто двадесет и шест лева и 49 ст.), да бъде пренесена в следващите пет данъчни години, съгласно приложимите разпоредби на ЗКПО. 11. Избира специализирано одиторско предприятие „БН ОДИТ” ЕООД, чрез Божидар Йорданов Начев, притежаващ диплома № 0788 от ИДЕС, да провери и завери финансовите отчети на дружеството за 2020г. 12. Освобождава от отговорност за дейността им през 2019 г. членовете на Съвета на директорите, съответно контролирали и управлявали дружеството през 2019 г. На проведеното Редовното годишно общо събрание на акционерите на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, бяха представени 31 330 594 бр. (тридесет и един милиона триста и тридесет хиляди петстотин деветдесет и четири) поименни акции от общо 58 362 963 (петдесет и осем милиона триста шестдесет и две хиляди деветстотин шестдесет и три) поименни акции или 53,68 % (петдесет и три цяло и шестдесет и осем процента) от капитала на дружеството. В изпълнение на чл. 116, ал. 11 от ЗППЦК, Ви уведомяваме, че на състоялото се на 30.09.2020 г. Редовно годишно общо събрание на акционерите на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, присъстваха 1 физическо лице акционер лично и 2 юридически лица, представлявани от законните им представители, което е отразено в списъка на акционерите, неразделна част от Протокола от проведеното ГОСА. На проведеното ГОСА не е взето решение за разпределяне на дивидент, тъй като е гласувано загуба в размер на 23 126.49 лв. (двадесет и три хиляди сто двадесет и шест лева и 49 ст.), да бъде пренесена в следващите пет данъчни години, съгласно приложимите разпоредби на ЗКПО.

28.08.2020 год.

Публикуван е Междинен консолидиран финансов отчет за Първо шестмесечие е на 2020 г.

26.08.2020 год.

Публикувана е поканата и материалите за предстоящото ГОСА, което ще се проведе на 30.09.2020 год

31.07.2020 год.

Публикуван е Годишен консолидиран финансов отчет за 2019 г.

31.07.2020 год.

Публикуван е Годишен индивидуален финансов отчет за 2019 г.

30.07.2020 год.

Публикуван е Междинен индивидуален финансов отчет за Първо шестмесечие на 2020 г.

29.05.2020 год.

Публикуван е Междинен консолидиран финансов отчет за Първо тримесечие на 2020 г.

30.04.2020 год.

Публикуван е Междинен индивидуален финансов отчет за Първо тримесечие на 2020 г.

26.02.2020 год.

Публикуван е Междинен консолидиран финансов отчет за Четвърто тримесечие на 2019 г.

30.01.2020 год.

Публикуван е Междинен индивидуален финансов отчет за Четвърто тримесечие на 2019 г.

24.01.2020 год.

Публикуван е Протокола от проведеното на 21.01.2020 г. в гр. София 1612, район „Красно село”, бул. “Цар Борис III”, № 126 от 14.00 часа, Извънредно общо събрание на акционерите на Инфра Холдинг АД.

22.01.2020 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, ЕИК 175443402, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведеното на 21.01.2020 г. в гр. София 1612, район „Красно село”, бул. “Цар Борис III”, № 126 от 14.00 часа, Извънредно общо събрание на акционерите (ИОСА), бяха взети следните решения: 1. Избира за регистриран одитор, който да провери и завери Годишния финансов отчет и Годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2019 г. – Одиторско дружество "ИсаОдит" ООД, с ЕИК 121846175, с рег. № 130 и с адрес: гр. София 1000, район Оборище, бул. Княз Дондуков Корсаков № 22, вх. Б, ет. 3, ап. 10. 2. Не освобождава от длъжност членовете на Съвета на директорите на “ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, както следва: 1. Татяна Христова Димитрова 2. Антон Василев Божков На проведеното Извънредно общо събрание на акционерите на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД бяха представени 42 453 304 бр. (четиридесет и два милиона четиристотин петдесет и три хиляди триста и четири) поименни акции от общо 58 362 963 (петдесет и осем милиона триста шестдесет и две хиляди деветстотин шестдесет и три) поименни акции, следователно е налице необходимият кворум или 72,74 % (седемдесет и две цяло и седемдесет и четири проценти) от капитала на дружеството. В изпълнение на чл. 116, ал. 11

от ЗППЦК. Ви уведомяваме, че на състоялото се на 21.01.2020 г. Извънредно общо събрание на акционерите на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, присъстваха 1 физическо лице акционер лично и 2 юридически лица, представлявани от пълномощници. Всички пълномощници притежаваха изрични нотариално заверени пълномощни, притежаващи нужните реквизити, съгласно чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

2. Влияние на важните събития за Групата, настъпили през отчетния период към 31.12.2020 г. върху резултатите в консолидирания финансов отчет

Настъпилите през годината, завършваща на 31 декември 2020г. важни събития, отнасящи се до Групата не са оказали съществено влияние върху резултатите в консолидирания финансов отчет за годината.

3.Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправена Групата през изминалата финансова година:

Групата на „Инфра Холдинг” АД е изложена на специфични рискове, свързани със следните обстоятелства:

От края на 2019 година в световен мащаб се развива епидемия от нова коронавирусна болест, първоначално възникнала в Китай и довела до блокиране на икономическия живот и доставките от Китай в началото на 2020г. Поради тенденцията на увеличаване на случаите на заразени и болни, в началото на месец март 2020 година СЗО обяви официално разпространението на вируса SARS-CoV-2 и причиняването от него заболяване COVID-19 за пандемия. На 13 март 2020 г. Народното събрание на Република България обяви извънредно положение в страната заради коронавируса и бяха въведени засилени протиепидемични мерки и ограничения. Извънредното положение продължи до 13 май 2020г. Вследствие изменение на българското законодателство през май 2020 г., бе дадена възможност на министъра на здравеопазването, след съответната санкция на правителството на България, да обявява извънредна епидемична обстановка. От 14 май е обявена извънредна епидемична обстановка до 14 юни 2020 г., удължена в последствие няколко пъти до 31 май 2021г.

Пандемията и обявеното в тази връзка извънредно положение в страната предизвикаха чувствително намаляване на икономическата активност и породиха значителна несигурност и неизвестност за бъдещите макроикономически процеси. Обявената в последствие извънредна епидемична обстановка редуцира част от мерките, които бяха въведени по време на извънредното положение, но въпреки това актуалните мерки също оказват влияние върху икономическата активност в страната.

През почти цялата 2020 година в различни държави по света бяха въведени различни ограничителни мерки, включително някои ограничения в пътувания и транспорт, поставяне на отделни хора, както и на цели населени места и райони под пълна или частична карантина, като Европа е един от най-засегнатите от пандемията континенти като цяло. Тези ограничения се отразиха на доставките и доведоха до икономически затруднения за стопанските субекти и забавяне на икономическото развитие в Европа и други части на света. Огромен брой хора загубиха работните си места, както в Република България, така и в Европа и в целия свят.

До края на 2020 година реално не беше възстановен нормалния икономически живот, както в страната, така и в чужбина. Правителството на Република България въведе различни икономически и социални мерки, чиято цел е да подпомогнат, дори и частично, засегнатите отрасли и бизнеси в резултат на пандемията, извънредните положения и ограниченията, въведени в страната и в чужбина. Беше приет специален закон във връзка с въведеното извънредно положение, както и бяха направени промени и допълнения в други закони. Различни срокове, вкл. и данъчни, бяха удължени през 2020 година. Беше дадено разрешение на търговските банки да договорят с клиентите си гратисни периоди и др. разсрочвания по отпуснатите банкови кредити. Одобриха се и се осигуриха различни финансираня по програми от ЕС и от държания бюджет на Република България.

През годината започна разработването и тестване на ваксини срещу COVID-19, като това се случваше в няколко държави с различни темпове и успехи при изпитанията. В края на 2020 година, както и в началото на 2021 година, въз основа на положителни оценки от Европейската агенция по лекарствата, Европейската комисия към ЕС е дала разрешение за употреба на територията на ЕС на няколко ваксини срещу COVID-19. Ваксинацията започна едновременно в целия ЕС на 27 декември 2020 г. Очакванията са при ваксиниране на достатъчно на брой жители на ЕС и в световен мащаб като цяло, да се намали значително разпространението на вируса и съответно на болестта COVID-19. Все още не може да се направи прогноза дали това ще стане в рамките на 2021 г. и ако да, то по кое време на годината.

В зависимост от продължителността на предприетите ограничения, ефективността на ваксините и възобновяване на нормалния икономически живот, ефектите биха били различни в бъдещите действия на Групата. При по-дългосрочни ограничения това би довело до трайно влошаване на икономическите показатели и би рефлектирало върху всички икономически субекти, вкл. може да повлияе върху събираемостта и реализацията на вземанията на Групата и да доведе до влошаване на финансовото състояние.

За годината, приключваща на 31 декември 2020 г., Групата отчита печалба след данъци, в размер на 724 хил. лв.

Не се наблюдават съществени просрочени задължения, въпреки известно забавяне в събираемостта на вземанията. Към 31 декември 2020г., задълженията са покрити с текущи активи.

През 2020г., Групата не е получавала финансираня и помощи от държавата във връзка с пандемията от COVID-19.

Ръководството на Групата продължава текущо да следи за поява на рискове и респективно за негативни последици от пандемията в бъдеще.

Пандемията може да забави първоначалните планове на ръководството за развитие на Групата, но не се очаква да доведе до прекратяване на съществени компоненти от Групата.

С Постановление на ТД на НАП – София № С200022-023-0000866/11.03.2020г. за налагане на предварителни обезпечителни мерки на основание чл. 121, ал.1 от ДОПК на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД са наложени запори върху налични и постъпващи суми по банкови сметки, по депозити, вложени вещи в трезори, суми, предоставени на доверително управление, както и на притежавани от дружеството ценни книги. Постановлението е издадено във връзка с възложена ревизия със Заповед № Р-22220220000639-020-001/03.02.2020г., обхваща данъци по реда на ЗКПО, ЗДДС и осигуровки за периода 2014г.-2019г. Същата не е приключила към датата на одобрение на консолидирания финансов отчет за 2020г.

С Постановление на ТД на НАП – София № С200022-023-0003585/01.12.2020г. за налагане на предварителни обезпечителни мерки на основание чл. 121, ал.1 от ДОПК на „ИНФРА СЕЙФ РОУДС“ ЕООД са наложени запори върху налични и постъпващи суми по банкови сметки, по депозити, вложени вещи в трезори, включително и съдържанието на касетите, както и суми, предоставени за доверително управление. Постановлението е издадено във връзка с възложена ревизия със Заповед № Р-22220220003720-020-002/09.10.2020г., обхваща данъци по реда на ЗКПО и ЗДДС за периода 2014г.-2019г. Същата не е приключила към датата на одобрение на консолидирания финансов отчет за 2020г.

На Инфра Агуа Еко ЕООД е възложена ревизия със Заповед № Р-22220220003701-020-001/23.06.2020г., обхваща данъци по реда на ЗКПО за периода 01.01.2014г.-31.12.2019г и ДДС за периода 01.01.2014г.-31.05.2020г. Същата не е приключила към датата на одобрение на консолидирания финансов отчет за 2020г.

Тези обстоятелства пораждаат несигурност относно бъдещата си дейност, финансови резултати и притежавани активи.

Групата на „Инфра Холдинг” АД е изложена и на общите рискове, отнасящи се до всички стопански субекти, заети в сектора на инфраструктурното строителство:

- Дружествата в Групата работят на българския пазар на строителни услуги, където обемът на поръчките е в пряка зависимост от държавния бюджет, бюджета на общините и международните програми за финансиране на проекти. На това основание възложената работата почти изцяло зависи от решенията на компетентните органи за набиране на финансиране и пускане на проекти. От ключово значение е и навременното разплащане на вече извършени работи.

- Главен възложител на поръчки в сектора е държавата, в лицето на Агенция „Пътна инфраструктура“, Столична община, както и Общините по региони. Голяма част от проектите са финансирани основно със средства от ЕС и съфинансирани от държавата. Затова работата почти изцяло зависи от решенията на компетентните органи за набиране на финансиране и пускане на проекти. От ключово значение е и навременното разплащане на вече извършени работи.

- Непрекъснато расте конкуренцията от страна на западни фирми, които имат значително по – добра ресурсна обезпеченост от българските.

- Най – голямо въздействие върху финансовото състояние и ликвидността на Групата оказва забавянето на плащанията от страна на възложителите, което би могло да се окаже причина за забавяне на изпълнението на спечелените от дружеството обекти.

4. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през отчетния период към 31 декември 2020г.

Свързани лица на Групата „Инфра Холдинг” АД са основните акционери и свързани с тях дружества, ключовия ръководен персонал.

За годината, завършваща на 31 декември 2020г. Групата не отчита сделки и разчети със свързани лица, освен задължения за гаранции по чл.240 от ТЗ към ключовия ръководен персонал, както следва:

Вид	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Задължения от удържани гаранции от ключов ръководен персонал	11	10
Общо	11	10

Ключовия ръководен персонал са членовете на Съвета на директорите на Дружеството-майка.

Начисления, свързани с доходи на основния ръководен персонал

За 2020г.:

Начислени доходи на ключов ръководен персонал		
Вид доход /Име, фамилия или категория	Председател на СД	членове на СД
Възнаграждения и осигуровки за периода	26	10
Общо:	26	10

Изплатените през 2020 година възнаграждения са: Председател на СД – 38 хил.лв., членове на СД – 8 хил.лв.

За 2019г.:

Начислени доходи на ключов ръководен персонал		
Вид доход /Име, фамилия или категория	Председател на СД	членове на СД
Възнаграждения и осигуровки за периода	97	43
Общо:	97	43

5. Финансов резултат

Финансовият резултат на групата „Инфра Холдинг” за 2020 год. е печалба в размер на 724 хил. лева. Групата оценява към всяка отчетна дата дали съществуват индикации, че стойността на даден актив е обезценена. Към края на отчетния период ръководството не идентифицира индикации, които да налагат допълнителна обезценка. И

6. Финансов анализ

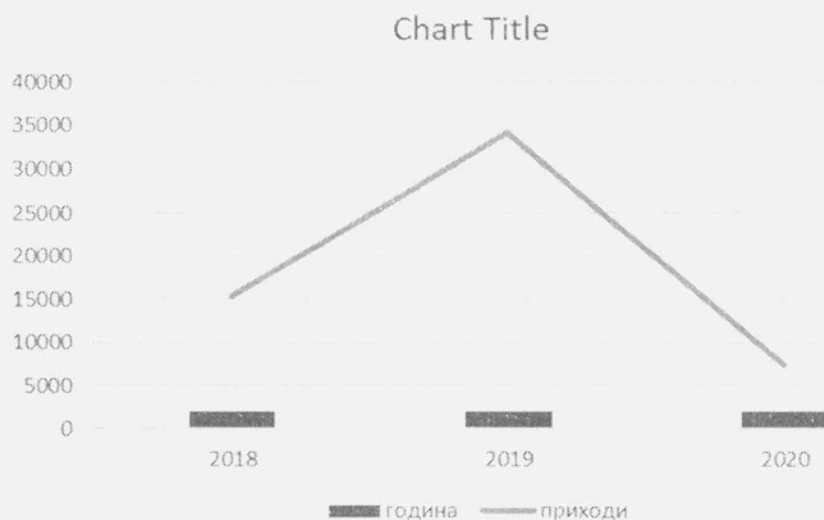
6.1. Финансови показатели

№	Показатели	Показатели			
		Текущ период	Предходен период	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Нетекущи активи /общо/	12	27	(15)	-56%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	6 915	5 717	1 198	21%
3	Материални запаси	327	73	254	348%
4	Краткосрочни вземания, вкл. данъци за възстановяване	2 462	1 229	1 233	100%
5	Краткосрочни финансови активи	4 082	4 012	70	2%
6	Парични средства	44	403	(359)	-89%
7	Обща сума на активите	6 927	5 744	1 183	21%
8	Собствен капитал за групата	4 435	3 711	724	20%
9	Финансов резултат	724	(3 574)	4 298	-120%
10	Нетекущи пасиви	-	-	-	-
11	Текущи пасиви	2 492	2 033	459	23%
12	Обща сума на пасивите	2 492	2 033	459	23%
13	Приходи общо	7 525	34 371	(26 846)	-78%
14	Приходи от продажби	7 406	34 080	(26 674)	-78%

15	Разходи общо, без данъци върху печалбата	(6 583)	(33 855)	27 272	-81%
Коефициенти					
№	Коефициенти	Текущ период	Предходен период	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:					
1	На собствения капитал	0,163	(0,963)	1,13	-117%
2	На активите	0,10	(0,622)	0,73	-117%
3	На пасивите	0,29	(1,758)	2,05	-117%
4	На приходите от продажби	0,10	(0,10)	0,20	-193%
Ефективност:					
5	На разходите	(1,14)	(1,02)	(0,13)	13%
6	На приходите	(0,87)	(0,98)	0,11	-11%
Ликвидност:					
7	Обща ликвидност	2,77	2,81	(0,04)	-1%
8	Бърза ликвидност	2,64	2,78	(0,13)	-5%
9	Незабавна ликвидност	1,66	2,17	(0,52)	-24%
10	Абсолютна ликвидност	0,02	0,20	(0,18)	-91%
Финансова автономност:					
11	Финансова автономност	1,78	1,83	(0,05)	-3%
12	Задлъжняост	0,56	0,55	0,01	3%

6.2. Анализ на приходите

хил.лв.

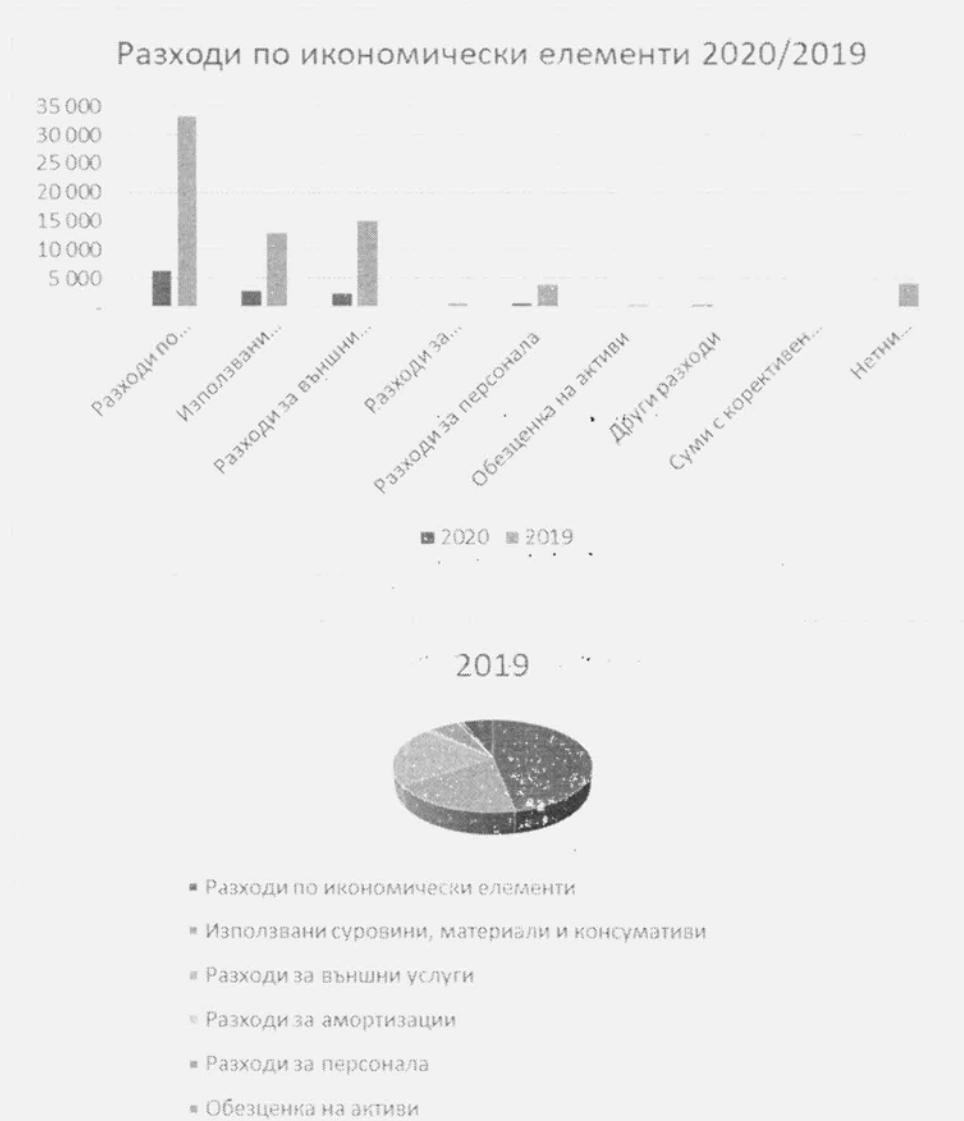


При наличието на тежки икономически условия, пандемия и затегнатото положение в сектора, групата отчита намаление на обема на приходи ,спрямо

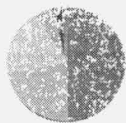
предходната година, включително в резултат и на загубата на контрол над дъщерно предприятия в края на 2020г.

6.3. Анализ на разходите по икономически елементи

хил.лв.



2020



- Разходи по икономически елементи
- Използвани суровини, материали и консумативи
- Разходи за външни услуги
- Разходи за амортизации
- Разходи за персонала
- Обезценка на активи

7. Основни рискове пред Групата

Пазарна стратегия

Бъдещите печалби и икономическата стойност на емитента зависят от стратегията, избрана от управленския екип на Групата. Изборът на неподходяща пазарна стратегия може да доведе до загуби или пропуснати ползи. „Инфра Холдинг“ се стреми да управлява стратегическия риск чрез непрекъснато наблюдение на изпълнението на своята стратегия и резултати, за да реагира възможно най-бързо, ако са необходими промени в стратегията. Ключовия мениджмънт на дружеството включва специалисти на високо ниво в различни области /финанси, право, производствена дейност/. По този начин е минимизиран риска от вземане на неправилни решения относно управлението на дружеството и е гаранция за акционерите за професионалното и отговорно управление на техните инвестиции.

Конкуренцията за служители с опит е голяма

„Инфра Холдинг“ се конкурира с други български работодатели за квалифициран оперативен, финансов и технически персонал. Успехът на дружеството ще зависи, отчасти, от способността му да задържа и мотивира тези служители. Затруднение от страна на дружеството да набере и поддържа достатъчно квалифициран персонал или оттеглянето на Директори може да има значителен ефект върху дейността му, оперативните резултати и финансовото му състояние. За да не бъде допуснато голямо текучество на персонал, дружеството се грижи периодично за повишаване квалификацията на своите служители, както и развиване на социална политика, с цел стимулиране на персонала.

Успехът на дружеството зависи от неговия т.нар. “ключов” персонал. Ако не успее да привлече и задържи опитни и квалифицирани кадри, дейността може да пострада.

Дейността на „Инфра Холдинг“ е зависима в значителна степен от приноса на определен брой лица, участващи в управителните органи и висшия мениджмънт. Успехът на дружеството ще зависи, отчасти, от неговата способност да задържа и мотивира тези лица. В случай, че дружеството не успее да поддържа достатъчно опитен и квалифициран персонал за мениджърски, оперативни и технически позиции, това може да има неблагоприятен ефект върху неговата дейност, оперативни резултати и финансовото състояние.

Дружествата в Групата оперират в силно регулирана среда и промени в приложимото законодателство, в тълкуването или практиката по прилагане на законодателството, или несъобразяването с това законодателство могат да окажат съществен неблагоприятен ефект върху него

Секторът на транспорта и в частност пътната инфраструктура е силно регулиран, както от вътрешното законодателство, така и с регламенти на ЕС. Промяна на политиката на държавата по отношение на данъчното облагане или концесиите, включително промяна в практиката и тълкуването на нормативната уредба би могло да има отражение върху дейността на дружествата в Групата. Това е сфера, която те не биха могли да контролират или да планират.

Системата на Групата за прилагане на законодателството

Способността на Групата да отговаря на изискванията на всички приложими закони и правила до голяма степен зависи от създаването и поддържането на системи и процедури за съответствие със законите, контрол, одит и отчетните системи (предоставяне на информация), както и от способността ѝ да задържи квалифициран персонал по прилагане на регулативните изисквания и за управление на риска. До момента дружеството спазва всички нормативни изисквания, поставени пред него в качеството му на публично дружество, като това ще бъде и един от приоритетите за в бъдеще.

❖ **Рискове, свързани с икономическата криза**

Мерки за справяне с кризата от страна на правителството

От изключително значение, както за “Инфра Холдинг”, така и за бизнеса в България като цяло, са мерките, които правителството ще предприеме за преодоляване на кризата и справяне с последвалите негативни ефекти. Евентуално прехвърляне на тежестта за справяне с кризата върху бизнеса /увеличаване на данъци и др. подобни/ би довело до увеличение на отрицателните резултати за дружествата от Групата.

Усвояване на средства от ЕС и изпълнение на проектната програма в сектор транспортна инфраструктура

Главен възложител на поръчки в сектора е държавата, в лицето на Агенция “Пътна Инфраструктура”, Общините по региони. Голяма част от проектите са финансирани основно със средства от ЕС и съфинансирани от държавата. Затова работата почти изцяло зависи от решенията на компетентните държавни органи за набиране на финансиране и пускане на проекти. От ключово значение е и навременното разплащане на вече извършени работи.

❖ Информация за финансовия риск

Управление на капиталовия риск

В съответствие с останалите в индустрията, Групата контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви” включително, както е показано в индивидуалния отчет за финансовото състояние) се приспадат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал” (както е показан в индивидуалния отчет за финансовото състояние) се събере с нетните дългове. Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Групата е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информацията относно експозицията на Групата спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Групата по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към консолидирания финансов отчет.

Основни положения за управление на риска

Съветът на Директорите носи отговорността за установяване и надзор на рамката за управление на рисковете в Дружеството. Вътрешният контрол извършва, както периодични

така и при специални случаи проверки за управление на риска и процедури, чиито резултати се докладват на Съвета на Директорите.

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

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

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

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Групата, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Групата, произтичаща от възможността контрагентите да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Групата по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 г.

Групата не държи допълнително обезпечение за никое от своите вземания.

Всички вземания, които са просрочени над 1г. към отчетната дата и/или не са предоговорени до датата на одобрение на финансовия отчет, са съответно обезценени.

Максималната кредитна експозиция на Групата е представена по-долу:

	<u>31 Декември</u> <u>2019</u>	<u>31 Декември</u> <u>2018</u>
Парични средства	44	403
Финансови активи	4 084	4 012
Търговски и други вземания (без аванси и	<u>2 037</u>	<u>985</u>
Общо	6 163	5 400

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират влияят в по-малка степен на кредитният риск.

Кредитната политика на Групата предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Инвестиции

Групата не прави инвестиции в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск.

Гаранции

Политиката на Групата е да дава финансови гаранции само след решение на Съвета на Директорите.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Групата не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Групата прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Групата.

Групата следи риска от недостиг на средства, с помощта на повтарящи се инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Групата е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост, чрез използването на банкови овърдрафти, банкови заеми, облигации, привилегировани акции, финансов лизинг и наемане на договори за покупка.

Групата прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения чрез система „Календарно планиране на движение на паричните средства”. Групата също така има сключени договори за кредитни линии от свързани лица.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта. Групата управлява ценовия риск като използва за основа международни котировки за определяне цените на продаваните продукти и тези, които осъществяват корелация между цените на суровия петрол и реализираните продукти.

Валутен риск

Групата е изложена на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута, основно щатски долари.

Лихвен риск

Групата управлява своя лихвен риск, като определя целево съотношение на заеми с плаваща към заеми с фиксирана лихва.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Групата, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Групата.

Целта на Групата е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Групата, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Групата за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, финансово й представяне и паричните потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2020 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия консолидиран доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на дружеството за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ

31.03.2021 год.

Публикуван е Годишен индивидуален финансов отчет за 2020 г.

26.02.2021 год.

Публикуван е Междинен консолидиран финансов отчет за Четвърто тримесечие на 2020 г.

28.01.2021 год.

Публикуван е Междинен индивидуален финансов отчет за Четвърто тримесечие на 2020 г.

IV. ПРОГНОЗА ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

Прогнозите за развитието на Групата се базират на редица допускания, в т.ч. провеждането на единна маркетингова политика и съкращаване на операционните разходи, повишаването на конкурентноспособността, както и овладяване на операционните и други рискове, свързани с растежа на холдинга, стабилно благоприятно развитие на икономиката на страната, липса на сериозни природни бедствия и други обстоятелства от извънреден характер.

Фактори, върху които Ръководството на дружествата от Групата могат да оказват влияние:

- Качеството на предлаганата продукция;
- Гарантиране на качествено и срочно изпълнение на приетите поръчки и сключените договори.

Фактори извън контрола на дружествата от Групата:

Това са фактори, върху които дружеството не е в състояние да оказва никакво влияние, като например фактори от макроикономическата среда. Такива фактори са:

- Валутен курс на лева към еврото;
- Ставка на данък печалба и на другите данъци, дължими от “Инфра Холдинг” и дружествата от Групата;
- Стабилно благоприятно развитие на икономиката на страната;
- Настъпване на форсмажорни обстоятелства /природни бедствия и катаклизми/;
- Законодателни рестрикции, като въвеждане на забрани за експорт или импорт на материали, необходими за обновяване и разширяване на производствените мощности на дружествата от Групата;
- Възлагане на национални инфраструктурни проекти и финансирането им от фондовете на ЕС и държавния бюджет;
- Пандемията „COVID – 19“

Ръководството не може да даде точна прогноза как пандемията „COVID – 19“ и наложените обезпечителни мерки, описани по-горе ще се отразят на бъдещите финансови резултати и притежаваните активи на „Инфра Холдинг“ АД и групата.

V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

„Инфра Холдинг” АД не развива научноизследователска и развойна дейност.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето.

През 2020 година Групата не е извършвала сделки със собствени акции.

Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват.

Към 31.12.2020 г. Групата притежава 5 911 304 бр. собствени акции (10,13% от капитала) на стойност 5 911 хил. лв. (придобити 2018г.)

Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите

Председател на СД – 38 хил.лв.

Членове на СД – 8 хил. лв.

Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството.

Към края на отчетната 2020 г. има член на управителен орган на “Инфра Холдинг” АД, който пряко притежава акции от капитала на дружеството. Антон Василев Божков притежава **13 319 290 бр. акции или 22.82 %** от капитала на дружеството. Акции са придобити в предходни години. Към 31.12.2020 г. други членове на Съвета на директорите не притежават акции от дружеството, както и не са придобивали или прехвърляли в течение на годината акции от капитала на дружеството.

Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството.

В Устава на дружеството не са предвидени ограничения за членовете на съветите да придобиват акции на дружеството.

Участието на членовете на съветите 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.

За АНТОН ВАСИЛЕВ БОЖКОВ – Председател и Изпълнителен член на СД на „Инфра Холдинг” АД – само в Инфра Холдинг АД, няма други участия.

За ТАТЯНА ХРИСТОВА ДИМИТРОВА: – Член на СД

1. Фисконсултинг ООД, ЕИК 175091933 –
Управител/Съдружник;
2. НГ Пропърти ЕАД, ЕИК 204519674- Изпълнителен член на СД;
3. Прим БГ ЕАД, ЕИК 201045769 – Изпълнителен член на СД

За ЕМИЛИЯ КИРИЛОВА СИМЕОНОВА – независим член, само в Инфра Холдинг, няма други участия

Договори по чл. 240б от Търговския закон, сключени през годината

През 2020 г. дружеството не е сключвало договори по смисъла на чл. 240б от Търговския закон.

VII. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

„Инфра Холдинг” АД и дружествата от Групата нямат регистрирани клонове.

VIII. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви (финансовите инструменти) на Групата могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Приложение	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Текущи финансови активи, в т.ч.:		6 163	5 400
Текущи вземания по договори за цесии	2.9.	3 932	3 898
Предоставени заеми	2.9.	150	114
Текущи търговски и други вземания	2.7.	2 037	985
Парични средства	2.10.	44	403
Общо финансови активи		6 163	5 400
Финансови пасиви		31.12.2020 г.	31.12.2019 г.

Текущи търговски и други задължения	2.14.	1 266	858
Текущи задължения по договори за цесии	2.17.	273	343
Задължения по кредити – текущи	2.17.	225	124
Общо финансови пасиви		1 764	1 325

Информация за оценката на финансовите инструменти е оповестена в пояснително приложение IV „Други оповестявания“, т.2 Управление на финансовия риск от консолидирания финансов отчет.

IX. ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ОТ НАРЕДБА 2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА

1. *Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година*

Като дружество майка, до този момент дейността на „Инфра Холдинг“ се свежда основно до разпределение на финансовия ресурс в групата. Дружеството има за цел да задоволява своевременно необходимостта на дъщерните си дружества от оборотни средства. По тази причина дружеството реализира 100% финансови приходи. Групата развива дейност основно в сектор строителство, като за 2019г. и 2020 г. реализираните нетни приходи от продажби са от строителни услуги и проектиране. През 2020 г. няма настъпили съществени промени в структурата на нетните приходи от продажби на Групата.

2. *Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителния дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента*

Групата, оперира основно на българския пазар, като от началото на 2016г. развива дейност чрез свое дъщерно дружество и във Федерална Република Германия.

Отчетените приходи от строителни услуги на Групата за 2020г. в консолидирания финансов отчет са на стойност 7 406 хил. лв. (2019: 34 003 хил.лв.), в т.ч. 0 хил. лв. (2019: 27 960 хил.лв.) – от строителни услуги в Република България и 7 406 хил. лв. (2019:

6 043 хил.лв.) – от строителни услуги във Федерална Република Германия. Няма приходи от продажба на стоки през 2020 година (2019: 77 хил. лв.).

Тъй като Групата не извършва производствена дейност, няма източници за снабдяване с материали и услуги.

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента

Като холдингово дружество, „Инфра Холдинг” АД не развива търговска дейност. Няма сделки, които могат да се определят като големи и от съществено значение за дейността на емитента.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна, с посочване на стойността по сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

През 2020 г. не са сключвани сделки извън обичайната дейност на Групата.

Характера на свързаността е дружества, в управлението, на които участват лица, управляващи „Инфра Холдинг”.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

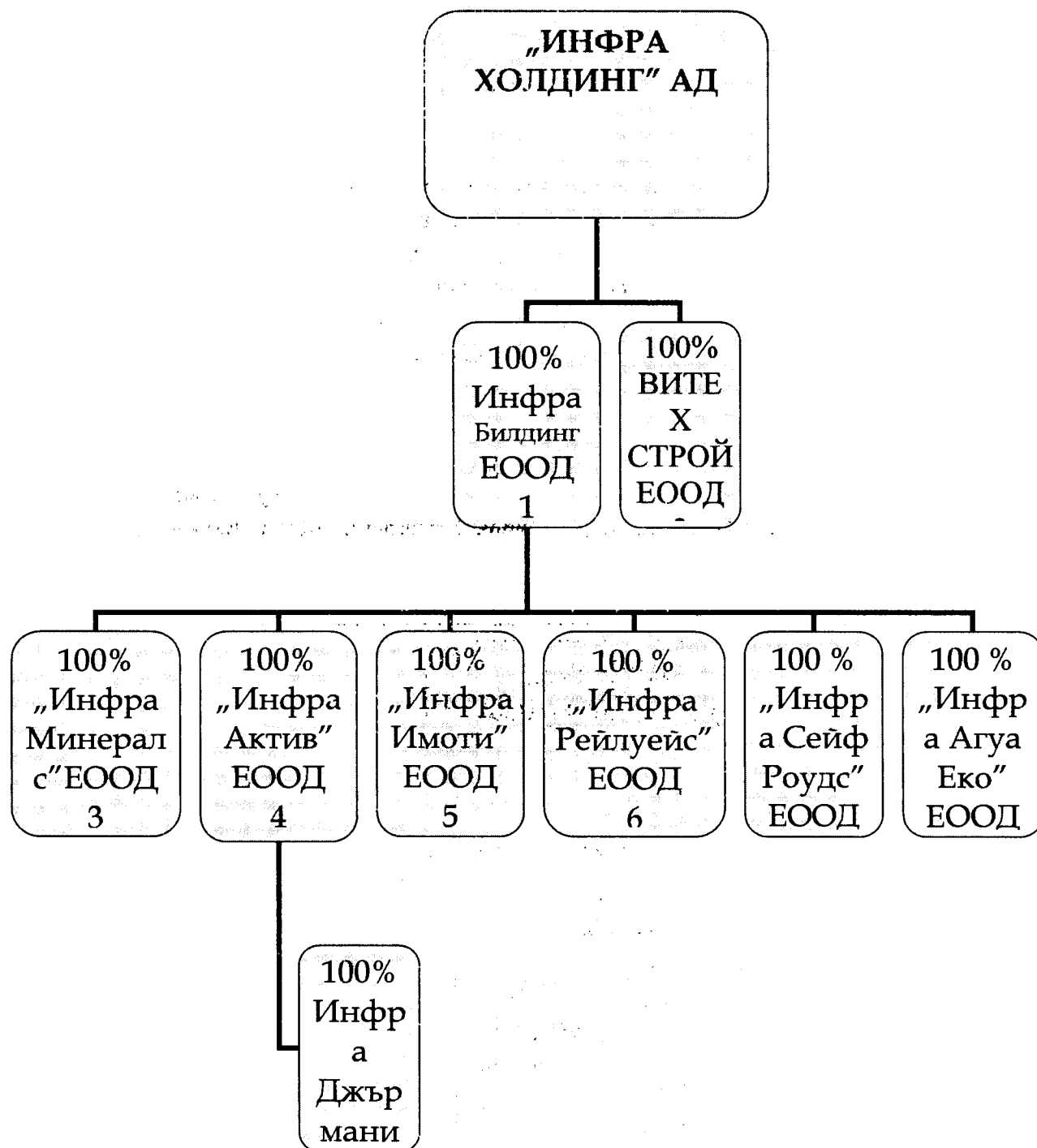
През отчетния период не са настъпвали необичайни за дружеството събития, които съществено да повлияят дейността му и финансовия резултат.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента

Задбалансовият актив на „Инфра Холдинг” в размер на 2 007 х.лв. е формиран от превишението на номиналната стойност над балансовата стойност (цената на придобиване) на вземания по договори за цесии. Подробна информация ще бъде оповестена в отчетите при наличие на движение и настъпване на промяна в салдата .

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

Инвестициите на „Инфра Холдинг” АД са изцяло в дъщерни дружества. Корпоративната структура, представяща дяловото участие, е представена графично:



8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество - майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Към 31.12.2020 г. не са предоставяни гаранции и обезпечения по сключените договори за задължения на Дружеството.

Не са предоставени гаранции и обезпечения.

През 2020г. няма съществени нови договори, подписвани са анекси за удължаване на срока на договори за получени заеми.

Условията по получени кредити към 31.12.2020г. са както следва:

Кредитор	главница към 31.12.2020	падеж	год.лихва	обезпечения
Българско ЮЛ 1, Договор 1	19	31.12.2021	4%	Няма
Българско ЮЛ 1, Договор 2	47	31.12.2021	4%	Няма
Българско ЮЛ 2, Договор 3	15	31.12.2021	4%	Няма
Българско ЮЛ 3, Договор 4	14	31.12.2021	4%	Няма
Българско ЮЛ 1, Договор 5	37	31.12.2021	4%	Няма
Българско ЮЛ 1, Договор 6	1	31.12.2021	4%	Няма
Българско ЮЛ 1, Договор 7	15	31.12.2021	4%	Няма
Българско ЮЛ 4, Договор 8	13	31.12.2021	4%	Няма
Българско ФЛ, Договор 9	42	31.12.2020	4%	Няма
Общо:	203			

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Всички средства, отпуснати с договорите за заем, са за оборотни средства.

Условията по предоставени заеми към 31.12.2020г. са както следва:

Заемополучател-несвързано лице	Валута	Л. %	Стойност '000 главница 31.12.2020	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Заемополучател 1 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 1	Лева	4%	66	31.12.2020	Няма
Заемополучател 2 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 2	Лева	4%	2	5.12.2020	Няма
Заемополучател 3 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 3	Лева	4%	37	31.12.2021	Няма
Общо:			105		

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През 2020 г. „Инфра Холдинг” не е извършвало нова емисия ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по – рано публикувани прогнози за тези резултати.

Няма съществени промени във финансовите резултати отчетени за годината спрямо публикуваните прогнози.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

През отчетния период „Инфра Холдинг” АД не е теглил банкови кредити.

Ръководството на Групата управлява финансовите ресурси, така че да не допусне заплахата от изпадане в неплатежоспособност. Управлението на риска се осъществява текущо под ръководството на Председателя и изпълнителен член на Съвета на директорите. Към 31.12.2020г. Ръководството на Групата счита, че няма съществени рискове относно неспазване на падежите за плащане на задълженията.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения, с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Не се планират инвестиции за 2021 год.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

През отчетния период не са настъпвали промени във вътрешните правила и контролната среда за управление.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

Дружеството има разработена и функционираща система за вътрешен контрол, която гарантира правилното идентифициране на рисковете свързани с дейността на дружеството. Ръководството е осигурило функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

През отчетния период не са настъпили промени в управителните или надзорни органи.

Промяна в начина на представителство няма и дружеството се представлява само и единствено от **Антон Василев Божков**.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

А) получени суми и непарични възнаграждения

Получените възнаграждения от членовете на управителните и контролните органи са описани подробно в **Раздел VI. Информация по чл. 187д и чл. 247 от ТЗ**. През 2020 г. дружеството не е давало непарични възнаграждения.

Б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по – късен етап;

Дружеството няма условни или разсрочени възнаграждения.

В) сума, дължима от емитента или неговите дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

„Инфра Холдинг” АД и неговите дъщерни дружества не дължат суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

18. За публичните дружества – информация за притежаваните от членовете на управителните и контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставените им от емитента опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава и срок на опциите.

Подробна информация за притежаваните от членове на управителните и контролните органи акции на дружеството е дадена в **Раздел VI. Информация по чл. 187д и чл. 247 от ТЗ**

19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключването на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации на настоящи акционери или облигационери.

Към момента на изготвяне на настоящия доклад на дружеството-майка не са известни никакви договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции на настоящи акционери.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземения на емитента в размер най – малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Групата няма дела касаещи задължения или вземения на емитента в размер най – малко 10 на сто от собствения му капитал.

21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Съгласно изискванията на чл. 116г ЗППЦК, в дружеството на трудов договор, на длъжност Директор за връзки с инвеститорите, е назначен Росен Чавдаров Стойнев. За контакт – адрес: гр. София 1612, район „Красно село“, бул. „Цар Борис III” № 126; тел. +359 2 895 24 10; e-mail: office@infraholding.bg.

ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Към 31.12.2020 год. капиталът на дружеството е в размер на 58 362 963 (петдесет и осем милиона триста шестдесет и две хиляди деветстотин шестдесет и три) лева, разпределен в 58 362 963 броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

Акциите на дружеството се търгуват на Българска Фондова Борса – София АД, Алтернативен пазар - BaSE Market, Сектор: Строителство и инфраструктура.

ДАНИИ ЗА ЕМИСИЯТА

Борсов код: **INFH/RA8**

ISIN код: **BG1100004081**


Към 30.12.2020 г., последният ден за търговия на БФБ – София АД, цената на акциите на дружеството е 0.070 лв (последен ден на сделка с акции на дружеството за годината е 11.12.2020 г. - три сделки за 380 лота, при средна цена от 0.070 лв./ за лот).

Общо за отчетната 2020 г. са изтъргувани 400 лота, на средна цена от 0.067 лв. за лот.

Пазарната капитализация на дружеството към 31.12.2020 г. възлиза на 4 085 407,41 лв.

София, м. април 2021 г.

Представяващ: _____


/Антон Василев Божков - Изпълнителен член и
Председател на Съвета на директорите на
"ИНФРА ХОЛДИНГ" АД /

