

ИНФРА ХОЛДИНГ АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ПРИЕТ С РЕШЕНИЕ НА СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ, СЪГЛАСНО
ПРОТОКОЛ ОТ СЪБРАНИЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ОТ
25.03.2015 г.




АНТОН БОЖКОВ
/ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР/

СЪДЪРЖАНИЕ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	11
1. Общ преглед	12
2. Силни страни	13
3. Стратегия	13
II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2014 Г.	14
1. Важни събития за дружеството	14
2. Финансов резултат	23
3. Финансов анализ	23
4. Основни рискове	26
III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ	27
IV. ПРОГНОЗА ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	27
V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ	28
VI. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН	28
VII. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	30
VIII. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	35
IX. ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ОТ НАРЕДБА2	38



INFRA HOLDING PLC

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Настоящият Доклад за дейността на „Инфра Холдинг“ АД през изтеклата 2014 г. е изготвен в съответствие с изискванията и разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл. 187д и 247 от ТЗ, чл.100 н, ал.7 от ЗППЦК и чл. 32, ал. 1, т. 2 и т.3 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа. 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 ДРУЖЕСТВОТО

1. Общ преглед

„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“ 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 **/Групама/** е формирана в края на 2012 год.

„Инфра Холдинг“ АД консолидира дейността на петнадесет дружества:

1. „Артескос 98“ АД, гр. Димитровград
2. „Инфра Билдинг“ ЕООД, гр. София;
3. „Би Ес Кей“ ООД, гр. София;
4. „Витех Строй“ ЕООД, гр. София;
5. „Инфра Минералс“ ЕООД, гр. София;
6. „Инфра Актив“ ЕООД, гр. София;
7. „Инфра Имоти“ ЕООД, гр. София;
8. „Инфра Рейлуейс“ ЕООД, гр. София;

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА
2014 година

9. „Инфра Сейф Роудс“ ЕООД, гр. София;
10. „Инфра Агуа Еко“ ЕООД, гр. София;
11. „Инфра Роудс“ ЕООД, гр. София;
12. „Артескос“ АД, гр. София;
13. ДЗЗД „Благоустройство Враца
14. ДЗЗД „Инфра ГБС -Монтана
15. ДЗЗД „Осветление Вършец”

„Инфра Холдинг” не консолидира дейността на три свои дъщерни дружества, 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”;
- „Национален изследователски институт по транспорта” ЕООД, гр. София, / обявено в несъстоятелност/ на основание Решение № 90 от 14.01.2013 г. по гр. т. дело № 4254/2011 на Софийски градски съд - 100 % собственост на „Мегалинк” ЕАД;
- „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия” ЕООД, гр. Свищов, / обявено в несъстоятелност/ на основание Решение № 1 от 27.01.2012 г. по гр. т. дело № 1213/2011 на Окръжен съд - Велико Търново - 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 разпределеие на масата на несъстоятелност се извършва от синдика с изрично разрешение на съда, фактически и юридически „Инфра Холдинг” АД е загубило контрол върху тези предприятия считано от 06.07.2012 г. за „Локомотивен и вагонен завод” ЕАД, гр. Русе и 15.08.2012 г. за „Национален изследователски институт по транспорта” ЕООД, гр. София.

След загубата на контрол „Инфра Холдинг” не консолидира в доклада си и „Агро Капитал 2009” АД, гр. София (където гореописаните три дружества са съдружници притежаващи 70.74 % от капитала), „Агро Дунавия” АД, гр. София (59.01% собственост на „Агро Капитал 2009” АД) и „Инфра Ком 2007” ЕООД, гр. София (100 % собственост на „Агро Дунавия” АД).

Холдинга концентрира дейността си в две основни направления:

- изграждане пътна и железопътна инфраструктура и ремонт;
- поддръжка на пътна и железопътна инфраструктура.

Дейността на дружествата от Холдинга, свързана с пътната и железопътната инфраструктура, включва: изграждане на нови пътища, релсови пътища, рехабилитация и текущ ремонт на съществуващата пътна и железопътна инфраструктура у нас и в чужбина. Във второто направление се включват: дейности свързани със зимното и лятно пътно поддържане, както и проектиране, изграждане и поддържане на светофарни уредби, проектиране, производство и монтаж на пътни знаци, изграждане и поддържане на газопроводни, водопроводни и канализационни системи и съоръжения.

2. Силни страни

Основните конкурентни предимства на „Инфра Холдинг“ АД са:

- има стабилни позиции в основния си бизнес: изграждане на пътна и железопътна инфраструктура и ремонт, както и поддръжка на пътна и железопътна инфраструктура
- притежава опит в бранша, производствени и управленски ресурси;

Холдингът включва дружества притежаващи значителни като стойност и капацитет, производствени мощности и активи, функционираща интегрирана система за управление по ISO 9001:2008, ISO 14001:2004 и OHSAS 18001:2007, лицензи за основната продукция, компетентен и високоотговорен мениджмънт. Като част от голяма икономическа група Холдингът може да разчита на осигуряване на финансов ресурс при добри условия и оптимизиране на цялостната дейност.

3. Стратегия

Перспективите за развитие на „Инфра Холдинг“ АД са изключително благоприятни.

След задълбочен професионален анализ на състоянието и перспективите в бранша, ресурсите и потенциала за развитие и приоритетите на дружеството, ръководството провежда последователна и конструктивна програма за развитие, която да стабилизира финансово дружеството и същевременно го утвърди като водеща компания в отрасъла.

Инвестициите ще бъдат насочени към придобиване и управление на активи, носещи сигурна доходност. Дружеството е привърженик на дългосрочното и стабилно развитие на бизнеса и постоянната доходност на акционерите.

Ще се цели: намаляване на разходите, увеличаване на производствения капацитет, поддържане на високо ниво на качество на предоставените услуги, увеличаване на печалбата, спазване на нормите за енергийна ефективност и опазване на околната среда.

Основни стратегически цели пред дружеството са:

Бъдещите дейности на „Инфра Холдинг“ АД са изцяло съобразени с националния план за развитие на пътната и железопътната инфраструктура, адаптиран с оперативна програма транспорт изтекъл 2014г. и следващия програмен период от 2014 г. – 2020 г. В приоритетни цели акцент е поставен върху ремонт, рехабилитация и изграждане на нови пътни и железопътни отсечки, проектиране, изграждане и поддържане на светофарни уредби, проектиране, производство и монтаж на пътни знаци, изграждане и поддържане на газопроводни, водопроводни и канализационни системи и съоръжения, което се извършва с цел повишаването на сигурността на трасето и средната скорост на движение и намаляване на общото време за транспорт. „Инфра Холдинг“ АД има възможността активно да участва в предстоящите обществени поръчки, които следва да бъдат обявени, на основа своя опит, съществуваща база и инженерен състав свързани с инженеринга на трасетата. Дружеството има установени контакти и сътрудничество по множество проекти с европейски партньори водещи в областта на пътната инфраструктура в нейната цялост.

II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2014 Г.

I. Информация за важни събития, настъпили през 2014 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/.

07.11.2014 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че Холдинговото дружество придоби ново дъщерно дружество - „БИ ЕС КЕЙ“ ООД, гр. София, ЕИК 202520197, като стана собственик на 51 % от капитала му.

Вписването на промяната по партидата на „БИ ЕС КЕЙ“ ООД, гр. София, в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, е извършена на 06.11.2014 г.

Предметът на дейност на Дружеството е: „Изграждане, поддържане и управление на улично и парково осветление, на стоманени предпазни огради и магистрални мрежи, производство и търговия със съоръжения за осветление, търговска дейност

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2014 година

в страната и чужбина, търговско представителство и посредничество, както и всяка друга дейност не забранена от закона.”

05.11.2014 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на 04.11.2014 г., на основание решение на Съвета на директорите на дружеството от 24.10.2012 г., в Търговския регистър при Агенция по вписванията като Прокурист на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД е отписан Явор Илиев Хайтов, ЕГН 6911226689.

28.10.2014 год.

„Инфра Холдинг“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с вх. № 10/27.10.2014 г. в дружеството е получено уведомление от Васил Крумов Божков, по чл. 145 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) за разкриване на дялово участие, относно прехвърлянето на собствеността върху пакет от притежаваните от него 350 000 броя акции, представляващи 0.60 % от капитала на „Инфра Холдинг“ АД. След извършеното прехвърляне Васил Крумов Божков притежава 10 283 290 бр. акции или 17.62 % от капитала на „Инфра Холдинг“ АД.

С вх. № 11/27.10.2014 г. в дружеството е постъпило уведомление от „ВАБО 2005“ ЕООД, гр. София, ЕИК 131502906, по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие относно придобиването на 350 000 броя акции, представляващи 0.60 % от капитала на „Инфра Холдинг“ АД. След извършеното придобиване „ВАБО 2005“ ЕООД, гр. София, ЕИК 131502906 притежава 8 036 000 броя акции или 13.77 % от капитала на „Инфра Холдинг“ АД.

19.09.2014 год.

„Инфра Холдинг“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с вх. № 07/19.09.2014 г. в дружеството е получено уведомление от „ВАБО 2005“ ЕООД, гр. София, ЕИК 131502906, по чл. 145 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) за разкриване на дялово участие, относно прехвърлянето на собствеността върху пакет от притежаваните от него 780 000 броя акции, представляващи 1.34 % от капитала на „Инфра Холдинг“ АД. След извършеното прехвърляне „ВАБО 2005“ ЕООД, гр. София, ЕИК 131502906 притежава 7 686 000 бр. акции или 13.17 % от капитала на „Инфра Холдинг“ АД.

С вх. № 08/19.09.2014 г. в дружеството е постъпило уведомление от „Нове Интернал“ ЕООД, гр. София, ЕИК 175382860, по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие относно прехвърлянето на 1 320 000 броя акции, представляващи 2.26 % от капитала на „Инфра Холдинг“ АД. След извършеното прехвърляне „Нове Интернал“ ЕООД, гр. София, ЕИК 175382860, не притежава акции от капитала на „Инфра Холдинг“ АД.

С вх. № 09/.19.09.2014 г. в дружеството е постъпило уведомление от „Нове - АД - Холдинг“ АД, гр. София, ЕИК 121024920, по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие относно придобиването на 2 100 000 броя акции, представляващи 3.60 % от капитала на „Инфра Холдинг“ АД.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА
2014 година

01.09.2014 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че „ИНФРА РОУДС“ ЕООД, ЕИК 202062878, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, сключи договор №

- № 131/29.08.2014 г. с предмет: „Рехабилитация и реконструкция на пътната мрежа в община Вършец“, финансиран по мярка 321 „Основни услуги за населението и икономиката в селските райони“ от Програма за развитие на селските райони за периода 2007-2013 г. (ПРСР), подкрепена от европейския земеделски фонд за развитие на селските райони (ЕЗФРСР)“, на обща стойност 5 660 449.77 лева без ДДС с ОБЩИНА ВЪРШЕЦ, БУЛСТАТ 000320655, гр. Вършец 3540, община Вършец, област Монтана, бул „България“ № 10 представлявана от инж. Иван Михайлов Лазаров – Кмет на Община Вършец и Красимира Стефанова Тачева – Гл. счетоводител.

20.08.2014 год.

„Инфра Холдинг“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с вх. № 5/20.08.2014 г. в дружеството е получено уведомление от Васил Крумов Божков, по чл. 145 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) за разкриване на дялово участие, относно прехвърлянето на собствеността върху пакет от притежаваните от него 5 000 000 броя акции, представляващи 8.57 % от капитала на „Инфра Холдинг“ АД. След извършеното прехвърляне Васил Крумов Божков притежава 10 633 290 бр. акции или 18.22 % от капитала на „Инфра Холдинг“ АД.

С вх. № 6/20.08.2014 г. в дружеството е постъпило уведомление от „ВАБО 2012“ ЕООД, гр. София, ЕИК 201884835, по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие относно придобиването на 5 000 000 броя акции, представляващи 8.57 % от капитала на „Инфра Холдинг“ АД.

04.08.2014 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че; „ИНФРА РОУДС“ ЕООД, ЕИК 202062878, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, сключи договор №

- № ОПОС-02-37/22.07.2014 г. с предмет: «Възстановяване и ремонт на съществуваща туристическа инфраструктура в Природен парк „Витоша“, по проект № DIR-5113326-4-98 „Дейности по устойчиво управление на Природен парк Витоша“ и проект № 5103020-11-654 „Изпълнение на приоритетни дейности от плана за управление на Природен парк Витоша - фаза 2“. финансирани по Оперативна програма „Околна среда 2007-2013 год. за обособена позиция Х° 1 - .1.1. Възстановяване и ремонт на туристическа алея м. Златни мостове - кръгова. 1.2. Възстановяване и ремонт на туристическа алея м. Дендрариума - м. Златни мостове. 1.3 Възстановяване и ремонт на туристическа алея м, Яворова поляна-с. Кладница“, на обща стойност 485 939,03 лева без ДДС;

- № ОПОС-02-38/22.07.2014 г. с предмет; „Възстановяване и ремонт па съществуваща туристическа инфраструктура в Природен парк „Витоша“, по проект № Б1К-5113326-4-98 „Дейности по устойчиво управление на Природен парк Витоша“ и проект № 5103020-11 -654 „Изпълнение па приоритетни дейности от

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2014 година

плана за управление на Природен парк Витоша - фаза 2", финансирани по Оперативна програма „Околна среда 2007-2013 гЛ за обособена позиция № 2 - 2.1. Възстановяване и ремонт на туристическа алея х, Кумата - Коняръника - х. Звездица - х. Еделвайс - х. Кумата. 2.2. Възстановяване и ремонт на туристическа алея х, Малиика - х. Еделвайс, 2.3. Възстановяване и ремонт на туристическа алея х, Планинарска песен - х. Бор", на обща стойност 278 364.13 лева без ДДС с Дирекция на Природен парк „Витоша“, БУЛСТАТ 130044740, гр. София, ул „Антим 1“ № 17, представлявана от Снежана Петрова - Директор и Нели Димитрова - Гл. счетоводител.

25.07.2014 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че СДРУЖЕНИЕ „ОСВЕТЛЕНИЕ ВЪРШЕЦ 2014“, БУЛСТАТ 230224810, с партньори в сдружението между: „ИНФРА РОУДС“ ЕООД, ЕИК 202062878, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, Лидер на Сдружението и „АДЕЛИНА СТИЛ - 99“ ЕООД, ЕИК 101763334, сключи договор № 117/23.07.2014 г. с предмет: “Реконструкция и модернизация на уличното осветление в община Вършец – гр. Вършец, с. Спанчевци, с. Долна Бела Речка, с. Горна Бела Речка, с. Стояново, с. Долно Озирово, с. Горно Озирово, с. Черкаски, с. Драганица”, финансиран по договор № 12/322/000199/23.10.2009 г. по мярка 322 от Програма за развитие на селските райони от Държавен фонд земеделие – Разплащателна агенция към Министерство на земеделието и храните”, на обща стойност 1 491 997.44 лева без ДДС с ОБЩИНА ВЪРШЕЦ, БУЛСТАТ 000320655, гр. Вършец 3540, бул „България“ № 10 представлявана от инж. Иван Михайлов Лазаров – Кмет на Община Вършец и Красимира Стефанова Тачева – Гл. счетоводител.

22.07.2014 год.

„Инфра Холдинг“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че е извършена продажба на притежаваните от „Инфра Минералс“ ЕООД, ЕИК 201791384, 60 /шестдесет/ % от капитала на дъщерното му дружество „ПСТ Виктория“ ООД, гр. София, ЕИК 202295334. След извършеното прехвърляне „Инфра Минералс“ ЕООД не притежава дялово участие в капитала на „ПСТ Виктория“ ООД. Промяната по партидата на „ПСТ Виктория“ ООД, е вписана на 17.07.2014 год. в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

30.06.2014 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, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведеното на 30.06.2014 г. в гр. София, ул. „Калоян“ № 6, Хотел „Рила“, зала „Адакта“, от 14.00 часа, Редовно годишно общо събрание на акционерите (ГОСА), бяха взети следните решения:

1. Приема Неконсолидирания доклад за управлението и дейността на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД през 2013 г.
2. Приема Консолидирания доклад за управлението и дейността на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД през 2013 г.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2014 година

3. Приема Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Годишния финансов отчет на дружеството за 2013 г.
4. Приема Годишния финансов отчет на дружеството за 2013 г.
5. Приема Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2013 г.
6. Приема Годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2013 г.
7. Приема отчета на Одитния комитет за дейността му през 2013 г.
8. Приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите за дейността през 2013 г.
9. Взема решение финансовия резултат на дружеството, който за отчетната 2013 г. е печалба в размер на 3 782 853.20 лв. (три милиона седемстотин осемдесет и две хиляди осемстотин петдесет и три лева и 20 ст.), да бъде разпределен за покриване на загубите, натрупани през предходните години.
10. Избира специализирано одиторско предприятие „ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС“ ООД, рег. №130, да провери и завери финансовия отчет на дружеството за отчетната 2014 г.
11. Освобождава от отговорност всички членове на Съвета на директорите, съответно контролирали и управлявали дружеството през 2013 г.
12. Освобождава от длъжност следните членове на Съвета на директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, както следва:
 1. „Нове - АД - Холдинг“ АД, ЕИК 121024920, представлявано от Изпълнителния директор Мирослав Александров Илиев, ЕГН 7908107006
 2. Иван Янков Иванов, ЕГН 6704250920
13. Избира следните нови членове на Съвета на директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, както следва:
 1. Татяна Христова Димитрова, ЕГН 5411131011
 2. Антон Василев Божков, ЕГН 8311206468
14. Взема решение членовете на Съвета на директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД да получават месечно възнаграждение, както следва:
 - председател на Съвета на директорите - 1 500 лева
 - изпълнителен член (изпълнителен директор) - 1 500 лева
 - всеки друг член - 1 000 лева
15. Взема решение гаранцията за управление на членовете на Съвета на директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД да бъде в размер на тримесечното брутно възнаграждение на съответния член на съвета.
16. Променя седалището и адреса на управление на дружеството от: гр. София 1000, р-н „Оборище“, ул. „Московска“ 3, на гр. София 1618, р-н „Витоша“, кв. „Манастирски ливади“, ул. „Майстор Алекси Рилец“ 38.
17. Приема разработената от Съвета на директорите Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, съгласно изискванията на Наредба 48/20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор.
18. Приема Устава на дружеството да бъде изменен в съответствие с взетите решение на ГОСА и съобразно предложения Проект за Устав.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2014 година

На проведеното Редовно годишно общо събрание на акционерите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД бяха представени 36 545 608 бр. (тридесет и шест милиона петстотин четиридесет и пет хиляди шестстотин и осем) поименни акции от общо 58 362 963 (петдесет и осем милиона триста шестдест и две хиляди деветстотин шестдесет и три) поименни акции, следователно е налице необходимият кворум или 62.63 % (шестдесет и две цяло и шестдесет и три на сто проценти) от капитала на дружеството.

В изпълнение на чл. 116, ал. 11 от ЗППЦК, Ви уведомяваме, че на състоялото се на 30.06.2014 г. Редовно годишно общо събрание на акционерите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, присъстваха 1 физическо и 2 юридически лица, представени чрез техните пълномощници, притежаващи изрични нотариално заверени пълномощни.

На проведеното ГОСА не е взето решение за разпределяне на дивидент, тъй като е гласувано реализираната печалба да бъде разпределена за покриване на загубите, натрупани през предходните години.

20.05.2014 год.

Представена е на сайта на дружеството, както и чрез бюлетина на www.investor.bg, на „Българска Фондова Борса - София“ АД и Комисия за финансов надзор, публикуваната в Търговския регистър покана за свикване на 30.06.2014 г., Редовно Годишно общо събрание на акционерите на „Инфра Холдинг“ АД за отчетната 2013 год., както и материалите за провеждането му.

20.05.2014 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че СДРУЖЕНИЕ „ИНФРА ГБС МОНТАНА 2013“, БУЛСТАТ 176681011, с партньори в сдружението между: „ИНФРА РОУДС“ ЕООД, ЕИК 202062878, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, Лидер на Сдружението и „ГБС ИНФРАСТРУКТУРНО СТРОИТЕЛСТВО“ АД, ЕИК 130131711, сключи договори №№

- № ВГ161РО001/1.4-09/2012/010 - S - 08/19.05.2014 г. с предмет: „Строително - монтажни работи за осигуряване на достъпност и подобряване на градската физическа среда в град Монтана“ Обособена позиция № 1 с предмет „Изграждане на парк „Свети дух“, открита с Решение № ЗОП-130/27.09.2013 г. на Кмета на град Монтана, *на обща стойност 1 079 248.00 лева без ДДС;*

- № ВГ161РО001/1.4-09/2012/010 - S - 09/19.05.2014 г. с предмет: „Строително - монтажни работи за осигуряване на достъпност и подобряване на градската физическа среда в град Монтана“ Обособена позиция № 2 с предмет „Рехабилитация на булевард „Парта“, открита с Решение № ЗОП-130/27.09.2013 г. на Кмета на град Монтана, *на обща стойност 1 940 116.15 лева без ДДС;*

с ОБЩИНА МОНТАНА, БУЛСТАТ 000320872, гр. Монтана 3 400, ул „Извора“ № 1 представлявана от Златко Софрониев Живков - Кмет на Община Монтана и Юлия Димитрова Илиева - Гл. счетоводител.

30.04.2014 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2014 година

Изготвен и оповестен на сайта на дружеството, както и чрез бюлетина на www.investor.bg, на „Българска Фондова Борса – София“ АД и Комисия за финансов надзор на Годишния консолидиран финансов отчет на „Инфра Холдинг“ АД за отчетната 2013 г.

31.03.2014 год.

Изготвен и оповестен на сайта на дружеството, както и чрез бюлетина на www.investor.bg, на „Българска Фондова Борса – София“ АД и Комисия за финансов надзор на Годишния индивидуален финансов отчет на „Инфра Холдинг“ АД за отчетната 2013 г.

28.02.2014 год.

„Инфра Холдинг“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с вх. № 3/27.02.2014 г. в дружеството е получено уведомление от „Мъркюри Инвестмънтс“ ЕООД, гр. София, ЕИК 202685925, по чл. 145 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) за разкриване на дялово участие, относно прехвърлянето на собствеността върху притежавани от дружеството 1 200 500 броя акции, представляващи 2.06 % от капитала на „Инфра Холдинг“ АД.

След извършеното прехвърляне „Мъркюри Инвестмънтс“ ЕООД, гр. София, притежава 5 773 642 бр. акции или 9.89 % от капитала на „Инфра Холдинг“ АД.

С вх. № 4/.27.02.2014 г. в дружеството е постъпило уведомление от „Мъркюри хотелс лимитид“, регистрирано на Британски Вирджински острови под номер 519912, с адрес на управление: Ситко Билдинг Уикхамслей, Тортола, Роуд Таун, Британски Вирджински острови, относно придобиването на 1 200 500 броя акции, представляващи 2.06 % от капитала на „Инфра Холдинг“ АД.

След извършеното придобиване „Мъркюри хотелс лимитид“ Роуд Таун, Британски Вирджински острови, притежава 1 201 400 броя акции или 2.0615 % от капитала на „Инфра Холдинг“ АД.

31.01.2014 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че СДРУЖЕНИЕ БЛАГОУСТРОЙСТВО ВРАЦА 2013, БУЛСТАТ 176634876, с партньори в сдружението между:

„ИНФРА РОУДС“ ЕООД, ЕИК 202062878, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, Лидер на Сдружението и „СОФПАРК“ ООД, ЕИК 175205850, сключи договори №№

- С-15/27.01.2014 г. /№ BG161PO001/1.4-09/2012/016 – S - 5 с предмет: „Изграждане на детска и спортна площадка в УПИ I, кв. 280 ж.к. Медковец, по проект „Враца - привлекателно място за живеене“, Договор за безвъзмездна финансова помощ № BG161PO001/1.4-09/2012/016, финансиран по ОП „Регионално развитие“, на обща стойност 260 102.39 лева без ДДС;

- С-16/27.01.2014 г. /№ BG161PO001/1.4-09/2012/016 – S - 4 с предмет: „Изграждане на спортна детска площадка, ж.к. Дъбника, кв. 146, УПИ I, по проект „Враца - привлекателно място за живеене“, Договор за безвъзмездна финансова помощ № BG161PO001/1.4-09/2012/016,

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2014 година

финансиран по ОП „Регионално развитие”, на обща стойност 317 564.74 лева без ДДС;

с **ОБЩИНА ВРАЦА**, в качеството си на Бенефициент по Оперативна програма „Регионално развитие” (ОПРР), БУЛСТАТ 000193115, представявана от инж. Николай Иванов – Кмет на Община Враца и Петър Петров – Гл. счетоводител.

III. Влияние на важните събития за „Инфра Холдинг” АД, настъпили през отчетния период към 31.12.2014 г. върху резултатите във финансовия отчет

Настъпилите през **през отчетния период към 31 декември 2014 г.** важни събития, отнасящи се до „Инфра Холдинг” АД не са оказали влияние върху резултатите във финансовия отчет на дружеството към 31.12.2014 г.

IV. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството през изминалата финансова година:

„Инфра Холдинг” АД бе изложено на общите рискове, отнасящи се до всички стопански субекти, заети в сектора на инфраструктурното строителство:

- Продължаването на разразилата се глобална финансова криза започнала през 2008 год., затруднява в значителна степен постигането на планираните обеми на дейност заложи от ръководството на Дружеството.

Във връзка с това 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. Евертуално прехвърляне на тежестта за справяне с кризата върху бизнеса /увеличаване на данъци и др.подобни/ би довело до увеличение на отрицателните резултати за дружеството.

- Дружеството работи на българския пазар на пътностроителни 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”, ДП „Национална Компания Железопътна Инфраструктура” и “Български държавни железници” ЕАД. 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 „Инфра Холдинг“ АД оказва забавянето на плащанията от страна на възложителите, което би могло да се окаже причина за забавяне на изпълнението на спечелените от дружеството обекти.

- Рискът от покачването на цените на основните енергийни ресурси (ел. енергия, природен газ, горивата, металите), поради кризата в Украйна, както и в други части на света, оказват пряко въздействие върху разходите за изпълнение на поетите от дружеството обекти.

V. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през през отчетния период към 31 декември 2014 г.

Свързани лица на „Инфра Холдинг“ АД са всички негови дъщерни дружества. Към края на отчетния период „Инфра Холдинг“ АД има вземания от заеми отпуснати на свързани лица от групата както следва:

Инфра Роудс ЕООД - 19 х.лв, Инфра сейф роудс ЕООД – 345х.лв., Инфра Агуа Еко ЕООД - 136х.лв, и Инфра Билдинг ЕООД-15 х.лв., Инфра Рейуелс ЕООД - 3 х.лв., Инфра Минералс ЕООД-2х.лв.

Всички договори са със срок на връщане до 31.12.2015г. и годишен лихвен процент 10 %. През отчетния период „Инфра Холдинг“ АД не е получило заеми от свързани лица.

1. Финансов резултат

Финансовият резултат на „Инфра Холдинг“ за 2014 год. е загуба в размер на 307 хил. лева. В сравнение с 2013год., когато дружеството приключи годината със печалба от 3 783 хил.лв., е налице чувствително понижаване на отчетения финансов резултат.

Дружеството оценява към всяка отчетна дата дали съществуват индикации, че стойността на даден актив е обезценена. Към края на отчетния период ръководството идентифицира индикации за обезценка относно инвестициите си в дъщерни предприятия, които включват следното:

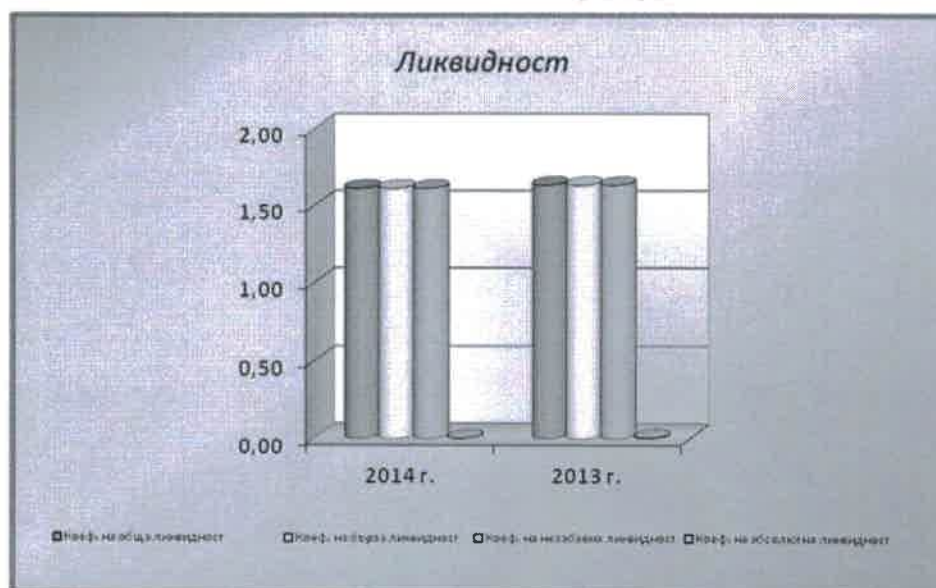
- превишение на пасивите над активите или превишение на текущите пасиви над текущите активи на дружествата;
- значителни загуби от дейността на дружествата;
- отрицателни парични потоци от основна дейност, демонстрирани от исторически финансови отчети на дружествата;
- невъзможност за спазване на условия по договори за заем;
- невъзможност за своевременно плащане на кредиторите;
- неблагоприятни основни финансови показатели на дружествата;
- балансовата сума на инвестицията в индивидуалните финансови отчети надвишава балансовите суми в консолидираните финансови отчети на нетните активи на предприятието;
- други

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА
2014 година

3. Финансов анализ

3.1. Финансови показатели

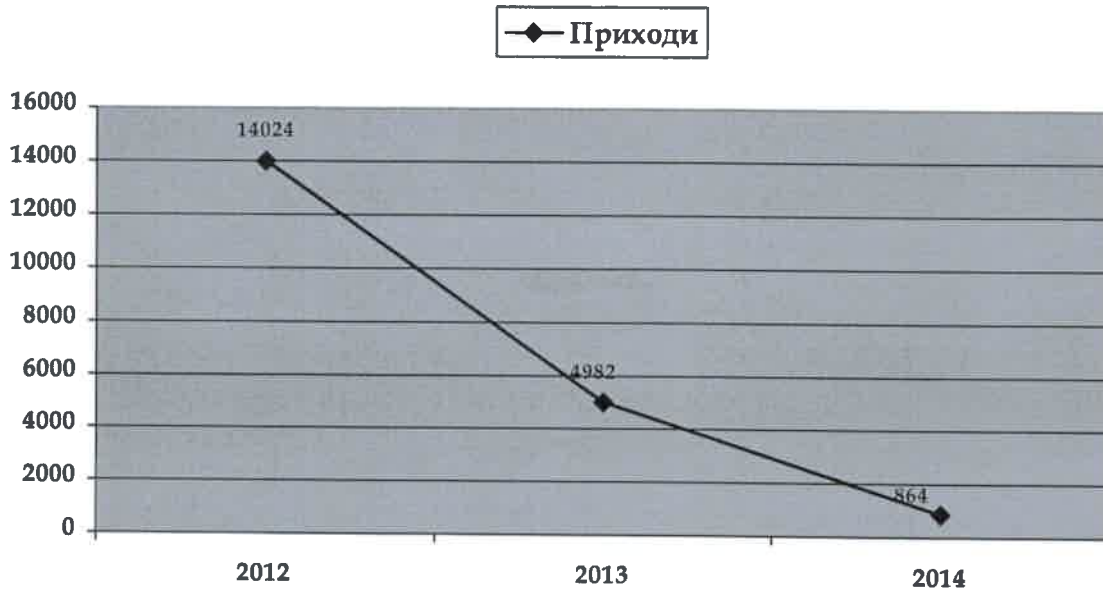
	2014 г.	2013 г.
Коеф. на обща ликвидност	1,61	1,63
Коеф. на бърза ликвидност	1,61	1,63
Коеф. на незабавна ликвидност	1,61	1,63
Коеф. на абсолютна ликвидност	0,003	0,01



	2014 г.	2013 г.
Коеф. на финансова автономност	0,74	0,76
Коеф. на задлъжнялост	1,36	1,32

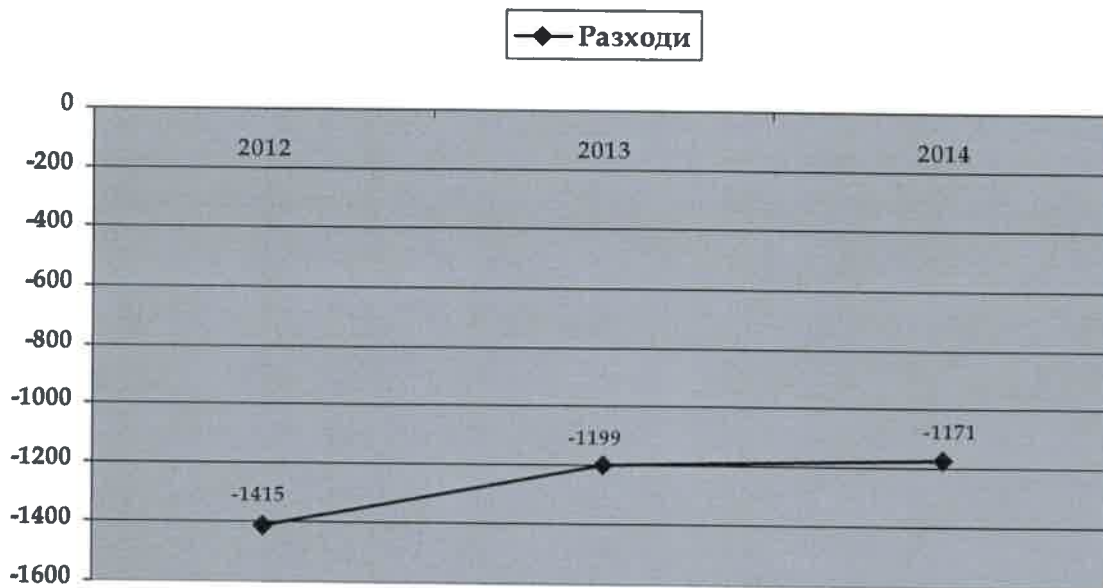


3.2. Анализ на приходите

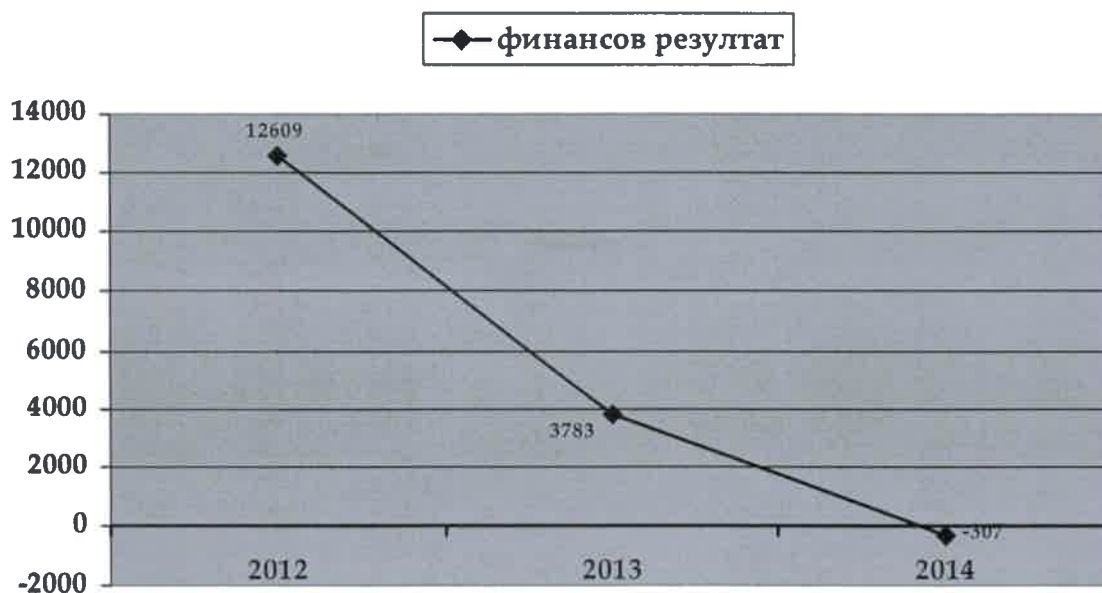


Като холдингово дружество „Железопътна Инфраструктура“ генерира 100% финансови приходи. От таблицата горе е видно, че е налице намаление на ръста на приходите, който се дължи на динамиката на обемите работа за структурата като цяло.

3.3. Анализ на разходите



3.4. Анализ на финансовия резултат



4. Основни рискове пред „Инфра Холдинг”

Рискове, свързани с дружеството

Пазарна стратегия

Бъдещите печалби и икономическата стойност на емитента зависят от стратегията, избрана от управленския екип на Дружеството. 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 способност 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 развива 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.

Дружеството оперира 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 и железопътната 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 дружеството. Това е сфера, която дружеството не би могло да контролира или да планира.

Системата на Дружеството за прилагане на законодателството

Способността на „Инфра Холдинг“ 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 дружеството.

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”, ДП „Национална Компания “Железопътна Инфраструктура” и “Български държавни железници” ЕАД. 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.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ

30.01.2015 год.

Публикуване на тримесечен междинен индивидуален отчет на „Инфра Холдинг” към 31.12.2014год.

28.02.2015год.

Публикуване на тримесечен междинен консолидиран отчет на „Инфра Холдинг” към 31.12.2014 год.

IV. ПРОГНОЗА ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Развитието на дружеството като цяло е тясно свързано с намерението на държавата да развива транспортната инфраструктура. Имайки предвид състоянието на пътната и железопътната инфраструктура, държавата ще трябва да направи огромни инвестиции в сектора, за да се достигнат средноевропейски нива.

Очаква се по Оперативната програма "Транспорт", България да получи над 580 млн. евро до 2013 г. и над 3,0 млрд. евро за периода 2014 - 2020 г.

Средствата ще бъдат насочени към петте приоритета: "Развитие на железопътната инфраструктура по Трансевропейските и основни национални оси", "Развитие на пътната инфраструктура", "Подобряване на интермодалността при превозите на пътници и товари", "Подобряване на условията за корабоплаване по морските и вътрешноводни пътища" и "Техническа помощ".

Прогнозите за развитието на “Инфра Холдинг” се базират на редица допускания. Провеждането на единна маркетингова политика и съкращаване на операционните разходи, повишаването на конкурентноспособността, както и с 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. Най-важните специфични допускания, на които се основават прогнозите, са изпълнението на националните проекти за подобряване на пътната и железопътна инфраструктура, финансирани от фондовете на ЕС и държавния бюджет.

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

- Качеството на предлаганата продукция;
- Извършване на планираната от “Инфра Холдинг” стратегия за развитие;
- 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 “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 проекти за подобряване на железопътната инфраструктура и финансирането им от фондовете на ЕС и държавния бюджет;
- Предстоящото очаквано реструктуриране на „Холдинг БДЖ” ЕАД, включително преобразуване, приватизация и появата на нови участници в бранша.

V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

„Инфра Холдинг” само по себе си 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 2014 година дружеството не е извършвало сделки със собствени акции.

Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА
2014 година

	Съвет	Начислени суми за възнаграждения и осигуровки за 2014 г. (в хил. лв)
1	Съвет на директорите	36
2	Прокуристи	75

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

Към края на отчетната 2014 г няма член на управителен орган на “Инфра Холдинг“ АД, който пряко да притежава 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, няма други участия

За ТАТЯНА ХРИСТОВА ДИМИТРОВА: – Член на СД

1. Ейч Ар Дивеломпмънт ЕООД – Управител
2. Фисконсултинг ООД -Управител

За Благой Любенов Милушев - само в Инфра Холдинг, няма други участия

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

През 2014 г. дружеството не е сключвало договори по смисъла на чл. 240б от Търговския закон.

Планиране на стопанската политика през следващата година:

1. Очаквани инвестиции и развитие на персонала.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА
2014 година

Инвестиционната програма на дружеството е обвързана с резултатите от участието в големите тържни процедури по Оперативна програма „Транспорт”. За „Инфра Холдинг” е необходимо да бъдат направени инвестиции в допълнителна квалификация на персонала, с цел достигане на по-висока адекватност към изискванията и нуждите на развиващия се бранш на пътната и железопътна инфраструктура.

2. Очакван доход от инвестиции и развитие на дружеството.

Бъдещите дейности на „Инфра Холдинг” АД са изцяло съобразени с националния план за развитие на пътната инфраструктура, адаптиран с оперативна програма транспорт до 2014 г. и следващия програмен период до 2020г.

3. Предстоящи сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

Към момента на изготвяне на доклада на „Инфра Холдинг” АД, не е заложена в програмата си предстоящи сделки от съществено значение за дейността на дружеството .

VII. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

„Инфра Холдинг” няма регистрирани клонове.

VIII. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Инвестиционният портфейл на „Инфра Холдинг” включва, притежаваните от дружеството акции и дялове от дъщерните и асоциираните му дружества.

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.

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 лица поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

„Инфра Холдинг“ е дружество, опериращо изцяло на българския пазар. Тъй като дружеството 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“ не развива търговска дейност.

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 2014 г. не са сключвани сделки извън обичайната дейност на дружеството.

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.

„Инфра Холдинг“ няма сделки, които води извънбалансово.

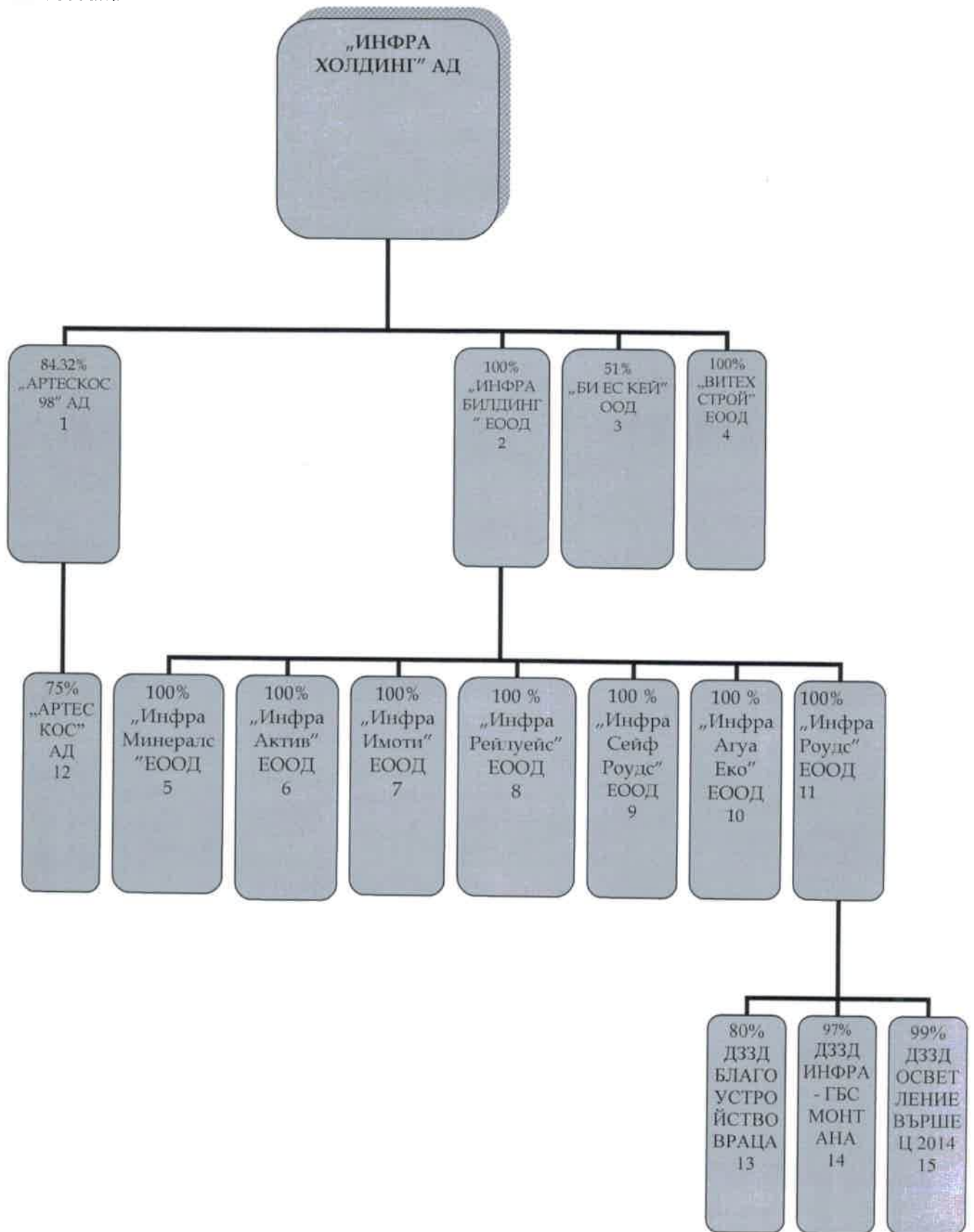
„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2014 година

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” са изцяло в дъщерни дружества. Корпоративната структура, представяща дяловото участие, е представена графично:

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА
2014 година



Дъщерни дружества на Инфра Холдинг АД:

1. „Артескос 98“ АД, гр. Димитровград
2. „Инфра Билдинг“ ЕООД, гр. София;
3. „Би Ес Кей“ ООД, гр. София;
4. „Витех Строй“ ЕООД, гр. София;
5. „Инфра Минералс“ ЕООД, гр. София;
6. „Инфра Актив“ ЕООД, гр. София;
7. „Инфра Имоти“ ЕООД, гр. София;
8. „Инфра Рейлуейс“ ЕООД, гр. София;
9. „Инфра Сейф Роудс“ ЕООД, гр. София;
10. „Инфра Агуа Еко“ ЕООД, гр. София;
11. „Инфра Роудс“ ЕООД, гр. София;
12. „Артескос“ АД, гр. София;
13. ДЗЗД „Благоустройство Враца
14. ДЗЗД „Инфра ГБС -Монтана
15. ДЗЗД „Осветление Вършец

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.*

ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ, СКЛЮЧЕНИ ОТ „ИНФРА ХОЛДИНГ“, В КАЧЕСТВОТО МУ НА ЗАЕМОПОЛУЧАТЕЛ ПРЕЗ 2014:

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.

ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ, СКЛЮЧЕНИ ОТ „ИНФРА ХОЛДИНГ АД”, В КАЧЕСТВОТО МУ НА ЗАЕМОДАТЕЛ:

№	Насрещна страна	Размер	Валута	Лихва	Краен срок за изплащане
1	„Инфра билдинг” ЕООД	16232	лева	10%	31.12.2015
2	„Инфра Сейф Роудс” ЕООД	344973	лева	10%	31.12.2015
3	Инфра Роудс” ЕООД	18568	лева	10%	31.12.2015
4	Инфра Агуа Еко” ЕООД	136133	лева	10%	31.12.2015
5	Инфра Минералс” ЕООД	1542	лева	10%	31.12.2015
6	„Инфра Рейуелс” ЕООД	2700	лева	10%	31.12.2015
	Общо	520148			

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

През 2014 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.

В Годишния доклад за дейността за 2014г. „Инфра Холдинг” предвижда ръст в размера на приходите от основната дейност.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахы 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.

13. 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 2015 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 в основните принципи за управление на дружеството. Извършените промени в икономическата група на „Инфра Холдинг са подробно описани в Раздел I, II и IX т. 7 от настоящия доклад.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА
2014 година

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 рисковете.

„Инфра Холдинг“ е в процес на изготвяне и утвърждаване на системи за вътрешен контрол и за управление на риска.

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

13. „Инфра Холдинг“ АД, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведеното на 30.06.2014 г. в гр. София, ул. „Калоян“ № 6, Хотел „Рила“, зала „Адакта“, от 11.00 часа Извънредно общо събрание на акционерите (ИОСА), беше взето следните решения за промяна в управителните органи: Освобождава от длъжност следните членове на Съвета на директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, както следва:

1. „Нове - АД - Холдинг“ АД, ЕИК 121024920, представлявано от Изпълнителния директор Мирослав Александров Илиев, ЕГН 7908107006

2. Иван Янков Иванов, ЕГН 6704250920

13. Избира следните нови членове на Съвета на директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, както следва:

1. Татяна Христова Димитрова, ЕГН 5411131011

2. Антон Василев Божков, ЕГН 8311206468

Промяна в начина на представителство има и дружеството се представлява 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 2014 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 негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА
2014 година

„Инфра Холдинг” 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 резултата 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 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.

Дружеството има четири изпълнителни дела, по които е взискател. Делата се водят срещу трети задължени лица, дали свое имущество като обезпечение – ипотечарни длъжници и поръчители на „Енергокабел” АД, гр.София (заличен търговец), като се предприемат действия по осребряването на три ипотечи. Номиналната стойност на финансовия интерес е в размер на 1 759 х.лв., същата е обезценена на 100% през 2009 г.

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

Съгласно изикванията на чл. 116г ЗППЦК, в дружеството на трудов договор, на длъжност Директор за връзки с инвеститорите, е назначен Иво Константинов Иванчев. За контакт – адрес: гр. София 1000, ул. „Московска” № 3 А; тел. +359 2 4210 312; e-mail: i.ivanchev@roads.bg.

ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Към 31.12.2014 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.

ДАНИИ ЗА ЕМИСИЯТА

Борсов код: RA8


ISIN код: BG1100004081

На 30.12.2014г., последният ден за търговия на БФБ – София АД, цената на акциите на дружеството беше 0.30 лв (последна сделка с акции на дружеството за годината е 22.12.2014 г. при цена 0.30 лв/ за акция).

Пазарната капитализация на дружеството към 31.12.2014 г. възлиза на 17 508 888.90 лв.

София, м. МАРТ 2014 г.

Представяващ: _____


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