



INFRA HOLDING PLC

ИНФРА ХОЛДИНГ АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ПРИЕТ С РЕШЕНИЕ НА СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ, СЪГЛАСНО ПРОТОКОЛ ОТ
СЪБРАНИЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ОТ 28.03.2017 г.

АНТОН БОЖКОВ

/ПРЕДСЕДАТЕЛ и ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ЧЛЕН на СД/



СЪДЪРЖАНИЕ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	15
1. Управление	15
2. Лица, натоварени с общо управление	15
3. Общ преглед	15
4. Силни страни	17
5. Стратегия	18
II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2016 Г.	19
1. Важни събития за дружеството	19
2. Финансов резултат	30
3. Финансов анализ	36
4. Основни рискове	39
III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ	40
IV. ПРОГНОЗА ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	42
V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ	43
VI. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН	43
VII. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	45
VIII. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	45
IX. ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ОТ НАРЕДБА2	45

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Настоящият 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 ДРУЖЕСТВОТО

1. Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2016г., Инфра Холдинг е акционерно дружество, с едностепенна форма на управление - Съвет на директорите състоящ се от следните членове:

1. Антон Василев Божков – Изпълнителен директор и Председател на СД
2. Татяна Христова Димитрова – член на СД
3. Благой Любенов Милушев – 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, съгласно Решение на Общо събрание на акционерите от 28.06.2010г., в съответствие с чл.40е и чл.40ж от Закона за независимия финансов одит (отм.). Функциите на одитен комитет се изпълняват от Съвета на директорите на Дружеството.

Към 31.12.2016г. Одитния комитет е в състав:

1. Антон Василев Божков
2. Татяна Христова Димитрова
3. Благой Любенов Милушев

3. 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.

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2016

В актуалния си вид „Инфра Холдинг” и неговите дъщерни дружества */Групата/* основните търговски дружества е формирана в края на 2012 год ., като оперативните сдружения по 33Д/Д33Д/ са създадени през 2015-2016.

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

Инфра Билдинг ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Холдинг
Инфра Минералс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Актив ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Имоти ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Рейуелс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Сейф Роудс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Агуа Еко ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
ИнфраРоудс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Витех строй ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Холдинг
Би Ес Кей ООД	Дъщерно д-во на Инфра Холдинг до м.Април 2016
ГБС Монтана ДДЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс до 28.12.2016
Осветление Вършец ДДЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс до 19.05.2016
Инфра Енерджи Велинград ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Холдинг до 19.05.2016
Пазари Инфра ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс
Инфра ГБС ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс до 28.12.2016
Инфра Еко Велинград ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс
Инфра Ер Ес ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс до 09.01.2016
Инфра Лом ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс до 07.04.2016
Инфра Сердика ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс
Читалища Инфра ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс
Еленово ОП 7	Сдружение под контрола на Инфра Минералс
Ремонт Струмско 38	Сдружение под контрола на Инфра Рейлуейс
Енерджи Еленово 66-67	Сдружение под контрола на Инфра Агуа Еко
Благодеевград 2016 инженеринг	Сдружение под контрола на Витех Строй
Инфра Германия	Дъщерно дружество на Инфра Актив ЕООД

„Инфра Холдинг” не консолидира дейността на две 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”;
- „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.

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 отдих
- саниране и модернизация на сгради и съоръжения

Дейността на дружествата от Холдинга, свързана с пътната инфраструктура, включва: строителство, рехабилитация и поддръжка на автомагистралаи, 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.

4. Силни страни

Основните конкурентни предимства на „Инфра Холдинг” АД са:

- има стабилни позиции в основния си бизнес
- 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.

5. 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 съобразени с националните приоритети за развитие на пътната инфраструктура, ВиК сектора и управлението на отпадъците, повишаване на енергийната ефективност, в т.ч. енергийното обновяване на сградния фонд, подобряване на градската среда, образователната, туристическата и спортната инфраструктура. Целите на Холдинга съответстват и на перспективите, които предлагат Оперативните програми на ЕС през новия програмен период 2014-2020 г. „Инфра Холдинг“ АД притежава капацитета и възможността активно да участва в предстоящите обществени поръчки и да печели и изпълнява различни като обхват и специфика проекти с национално или европейско финансиране, на основа своя опит, добра техническа обезпеченост и екип от висококвалифицирани експерти. Дружеството има установени контакти и сътрудничество по множество проекти с европейски партньори, водещи във всички основни сфери на строителната индустрия.

II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2016 Г.

1. Важни събития за Дружеството

I. Информация за важни събития, настъпили през 2016 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.infraholding.bg/ и „Българска Фондова Борса – София” АД /чрез системата extri/.

29.12.2016 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 28.12.2016 г. в гр. София, район „Витоша”, кв. „Манастирски ливади”, ул. “Майстор Алекси Рилец”, № 38, ет. 1 от 14.00 часа, Извънредно общо събрание на акционерите (ИОСА), бяха взети следните решения:

1. Избира за одитор, който да провери и завери Годишния финансов отчет и Годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2016 г. - Евгени Веселинов Атанасов, ЕГН 7712235606, регистриран одитор с диплом № 701, член на Института на дипломираните експерт – счетоводители в България, чрез фирма "АВБ ОДИТ КОНСУЛТ" ЕООД, ЕИК 204276628.

На проведеното Извънредното общо събрание на акционерите на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД бяха представени 37 865 608 бр. (тридесет и седем милиона осемстотин шестдесет и пет хиляди шестстотин и осем) поименни акции, следователно е налице необходимият кворум или 64,88 % (шестдесет и четири цяло и осемдесет и осем стотни процента) от капитала на дружеството.

В изпълнение на чл. 116, ал. 11 от ЗППЦК, Ви уведомяваме, че на състоялото се на 28.12.2016 г. Извънредно общо събрание на акционерите на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, присъстваха 1 физическо лице акционер лично и 2 юридически лица, представени чрез техните пълномощници, всичките притежаващи изрични нотариално заверени пълномощни.

На проведеното ИОСА не е взето решение за разпределяне на дивидент.

14.12.2016 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че „ИНФРА ДЖЪРМАНИ” ГмбХ, с рег. номер съгласно законодателството на ФРГ HRB 15240, със съдружници в дружеството:

„ИНФРА АКТИВ” ЕООД, ЕИК 201812533, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, и

Свен Калфелд сключи Договори за строителни услуги на 13.12.2016 г., както следва:

1. Договор за „Изработка, доставка и монтаж (закачане) на пердета в хотел Дормеро в Берлин“, Айслебенер Щрасе 14, 10789, Берлин, на обща стойност EUR 33 245.22 (тридесет и три хиляди двеста четиридесет и пет евро и 22 евроцента) без ДДС;
2. Договор за „Подмяна на паравани за бани в хотел Дормеро в Плауен“, Театър Щрасе 7, 08523, Плауен, на обща стойност EUR 30 000.32 (тридесет хиляди евро и 32 евроцента) без ДДС;
3. Договор за „Изготвяне, доставка и монтаж (закачане) на пердета в хотел Дормеро - Хале“, Лайпцигер Щрасе 76, 06108, Хале, на обща стойност EUR 7 358.40 (седем хиляди триста петдесет и осем евро и 40 евроцента) без ДДС;
с DORMERO Deutschland Betriebs GmbH, Вюърл Бундесалее № 185, 10717 Берлин, представлявана от Маркус Максимилиан

13.12.2016 год.

В изпълнение на чл. 116г, във връзка с чл. 100ш от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Ви уведомяваме, че длъжността „Директор за връзки с инвеститорите“ на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 175443402 ще се изпълнява от Соня Тодорова Желязкова - тел. +359 2 895 24 14, e-mail: s.zheliakova@fisconsulting.bg

06.12.2016 год.

На основание разпоредбата на чл. 27, ал. 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, приложено Ви представяме настоящия документ, който препраща към цялата информация, която „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД е публикувало или предоставило на разположение на обществеността по друг начин за последните 12 месеца в Република България или в друга държава членка: 1. „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, гр. София, ЕИК 175443402 е разкривало регулирана информация относно дружеството посредством системите Е-Регистър и extri.bg, като информацията може да бъде намерена на електронните страници на КФН - www.fsc.bg. и съответно БФБ – София АД www.extri.bg. 2. „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, гр. София, ЕИК 175443402 е разкривало информация към Обществеността чрез електронната медия Инвестор.БГ – www.investor.bg. Регулираната информация, оповестявана от дружеството до КФН, БФБ-София АД и Обществеността е публикувана и на електронната страница на „Инфра Холдинг“ АД – www.infracorholding.bg.

25.11.2016 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 поканана за свикване на 28.12.2016 г., Извънредно общо събрание на акционерите на „Инфра Холдинг“ АД, както и материалите за редовното му провеждане.

04.11.2016 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД уведомява своите акционери 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 за СМР - № РВЕ16-ДГ55-24/03.11.2016 г. с предмет:

„Консервация, реставрация и благоустройство на А рхеологически парк Западна порта на Антична Сердика“ на обща стойност 57 222.92 лв., (петдесет и седем хиляди двеста двадесет и два лева и 92 ст.) без ДДС или 68 667.50 (шестдесет и осем хиляди шестстотин шестдесет и седем лева и 50 ст.) лева с ДДС със СО – район „Възраждане“, ЕИК 0006963270480, представлявано от Савина Савова – кмет и Елена Бръмбарова – гл. счетоводител.

26.10.2016 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че СДРУЖЕНИЕ “ЕНЕРДЖИ ЕЛЕНОВО 66-67”, /ДЗЗД/ ,БУЛСТАТ 177087809, с партньори в сдружението между:

„ИНФРА АГУА ЕКО” ЕООД, ЕИК 202047755, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, Лидер на Сдружението с партньори - „ИНТЕРХОЛД” ЕООД, гр. София, ЕИК 202357469 сключи договор № 98-00-260/25.10.2016г. с предмет:

„Изпълнение на Инженеринг - проектиране и изпълнение на СМР във връзка с реализацията на Националната програма за енергийна ефективност на многофамилните жилищни сгради на територията на община Благоевград - III - ти етап, по обособени позиции: Обособена позиция № 9. "Многофамилни жилищни сгради - блок № 66 вх. А и вх. Б, № 67, с административен адрес ж. к. “Еленово” на обща стойност 999 426.79 лв., (деветстотин деветдесет и девет хиляди четиристотин двадесет и шест лева и 79 ст.) без ДДС;

с ОБЩИНА БЛАГОЕВГРАД, представлявана от АТАНАС СТАНКЕВ КАМБИТОВ - кмет на Община Благоевград и инж. Иво Тодоров Николов – заместник кмет по икономика и финанси.

26.10.2016 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че „ИНФРА ДЖЪРМАНИ” ГмбХ, с рег. номер съгласно законодателството на ФРГ HRV 15240, със съдружници в дружеството:

„ИНФРА АКТИВ” ЕООД, ЕИК 201812533, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, и

Свен Калфелд сключи Договори за строителни услуги на 25.10.2016 г., както следва:

1. Договор за „Демонтаж и монтаж на настилка в хотел Дормеро във Франкфурт ам Майн“, Лисабонер Щрасе 60327, Франкфърт ам Майн, на обща стойност EUR 175 563.33 (сто седемдесет и пет хиляди петстотин шестдесет и три евро и 33 евроцента) без ДДС;

2. Договор за „Демонтаж и монтаж на настилка, текстил и частично обновяване на бани в хотел Дормеро в Плауен“, Театър Щрасе 7, Плауен, на обща стойност EUR 371 419.90 (триста седемдесет и една хиляди четиристотин и деветнадесет евро и 90 евроцента) без ДДС с DORMERO Deutschland Betriebs GmbH, Вюърл Бундесалее № 185 10717 Берлин, представлявана от Маркус Максимилиан

26.09.2016 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 за инженеринг № 7 с предмет: „Изпълнение на инженеринг – проектиране, авторски надзор и изпълнение на СМР на многофамилни жилищни сгради в гр. Монтана във връзка с реализацията на Националната програма за енергийна ефективност на многофамилни жилищни сгради“, за Обособена позиция №8 - Многофамилна жилищна сграда, находяща се на ул. "Иван Аврамов" №6-№8 на обща стойност 1 262 835.94 лв., (един милион двеста шестдесет и две хиляди осемстотин тридесет и пет лева и 94 ст.) без ДДС или 1 515 403.13 (един милион петстотин и петнадесет хиляди четиристотин и три лева и 13 ст.) лева с ДДС с ОБЩИНА МОНТАНА, ЕИК 000320872 представлявана от Златко Софрониев Живков - Кмет на Община Монтана и Валерия Филипова Андреева - Георгиева – Главен счетоводител на Община Монтана.

09.09.2016 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че „ИНФРА ДЖЪРМАНИ“ ГмбХ, с рег. номер съгласно законодателството на ФРГ HRV 15240, със съдружници в дружеството: „ИНФРА АКТИВ“ ЕООД, ЕИК 201812533, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, и Свен Калфелд сключи Договор за строителни услуги на 08.09.2016 г., както следва: Договор за „Изработка, доставка и монтаж на мебели в хотелски стаи в Дормеро хотел Берлин“ на обща стойност EUR 126 975.13 (сто двадесет и шест хиляди деветстотин седемдесет и пет евро и 13 евроцента) без ДДС с DORMERO Deutschland Betriebs GmbH, Вюърл Бундесалее № 185 10717 Берлин, представлявана от Маркус Максимилиан .

25.08.2016 год.

Публикуване на тримесечен междинен консолидиран отчет на „Инфра Холдинг“ АД към 30.06.2016 год.

28.07.2016 год.

Публикуване на тримесечен междинен индивидуален отчет на „Инфра Холдинг“ АД към 30.06.2016 год.

22.07.2016 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че „ИНФРА ДЖЪРМАНИ” ГмбХ, с рег. номер съгласно законодателството на ФРГ HRB 15240, със съдружници в дружеството: „ИНФРА АКТИВ” ЕООД, ЕИК 201812533, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, и Свен Калфелд сключи Договор за строителни услуги на 21.07.2016 г., както следва: Договор за „Довършителни работи на замък в Райхеншванд“ на обща стойност EUR 90.395.76 (деветдесет хиляди триста деветдесет и пет евро и 76 евроцента) без ДДС с DORMERO Deutschland Betriebs GmbH, Вюърл Бундесалее № 185 10717 Берлин, представлявана от Маркус Максимилиан

21.07.2016 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че „ИНФРА ДЖЪРМАНИ” ГмбХ, с рег. номер съгласно законодателството на ФРГ HRB 15240, със съдружници в дружеството: „ИНФРА АКТИВ” ЕООД, ЕИК 201812533, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, и Свен Калфелд сключи Договори за строителни услуги на 20.07.2016 г., както следва: 1. Договор за „Реконструкция и саниране на хотел ДОРМЕРО във Франкфурт“ Лисабонер Щрасе, 60327 Франкфурт на Майн“ на обща стойност EUR 66 816.00 (шестдесет и шест хиляди и осемстотин и шестнадесет евро) без ДДС; 2. Договор за „Реконструкция на телевизионни панели на 55`` телевизори в хотел ДОРМЕРО в Щутгарт“ Плинингер Щрасе № 100, 70567 Щутгарт, на обща стойност EUR 95 212.80 (деветдесет и пет хиляди и двеста и дванадесет евро и 80 евроцента) без ДДС с DORMERO Deutschland Betriebs GmbH, Вюърл Бундесалее № 185 10717 Берлин, представлявана от Маркус Максимилиан .

21.01.2016 год.

Публикуване на тримесечен междинен индивидуален отчет на „Инфра Холдинг” АД към 31.12.2015 год.

10.02.2016 г.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с вх. № 01/10.02.2016 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 2 100 000 броя акции, представляващи 3.60 % от капитала на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД.

След извършеното придобиване „ВАБО 2012” ЕООД, гр. София, ЕИК 201884835 притежава 12 100 000 броя акции или 20.73 % от капитала на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД.

15.02.2016 г.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с вх. № 02/15.02.2016 г. в дружеството е постъпило 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 5 283 290 броя акции, представляващи 9.05 % от капитала на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД. След извършеното прехвърляне Васил Крумов Божков не притежава акции от капитала на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД.

С вх. № 03/15.02.2016 г. в дружеството е постъпило уведомление от Антон Василев Божков, по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие относно придобиването на 5 283 290 броя акции, представляващи 9.05 % от капитала на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД. След извършеното придобиване Антон Василев Божков, притежава 5 283 290 броя акции, представляващи 9.05 % от капитала на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД.

18.02.2016 г.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с вх. № 04/17.02.2016 г. в дружеството е постъпило 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 8 036 000 броя акции, представляващи 13.77 % от капитала на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД. След извършеното прехвърляне „ВАБО 2005” ЕООД, гр. София, ЕИК 131502906 не притежава акции от капитала на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД.

С вх. № 05/17.02.2016 г. в дружеството е постъпило уведомление от Васил Крумов Божков, по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие относно придобиването на 8 036 000 броя акции, представляващи 13.77 % от капитала на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД. След извършеното придобиване Васил Крумов Божков, притежава 8 036 000 броя акции, представляващи 13.77 % от капитала на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД.

22.02.2016 г.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с вх. № 06/19.02.2016 г. в дружеството е постъпило 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 8 036 000 броя акции, представляващи 13.77 % от капитала на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД.

След извършеното прехвърляне Васил Крумов Божков не притежава акции от капитала на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД.

С вх. № 07/19.02.2016 г. в дружеството е постъпило уведомление от Антон Василев Божков, по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие относно придобиването на 8 036 000 броя акции, представляващи 13.77 % от капитала на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД.

След извършеното придобиване Антон Василев Божков, притежава 13 319 290 броя акции, представляващи 22.82 % от капитала на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД..

24.02.2016год.

Публикуване на тримесечен междинен консолидиран отчет на „Инфра Холдинг” АД към 31.12.2015 год.

24.02.2016 год.

I. „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че СДРУЖЕНИЕ “ИНФРА СЕРДИКА”, /ДЗЗД/ ,БУЛСТАТ 176968837, 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 с партньор:

„Ф - ДЕКО” ЕООД, гр. Кюстендил, ЕИК 109600428,

сключи договор

- № СОА16-ДГ55-82/18.02.2016 г. с предмет:

„Избор на изпълнител за извършване на строителство по обособени позиции в изпълнение на проект „Античната история на София, културно и историческо наследство, достъпно за всички”, по обособена позиция № 1 „Експониране и социализация на Триъгълната кула на Сердика”

на обща стойност 473 000.00 лв., (четиристотин седемдесет и три хиляди лева) без ДДС

със СТОЛИЧНА ОБЩИНА, БУЛСТАТ 0000696327, ул „Московска” № 33, представлявана от Тодор Вълков Чобанов - заместник - кмет на Столична община.

II. „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

- № СОА16-ДГ55-81/18.02.2016 г. с предмет:

„Избор на изпълнител за извършване на строителство по обособени позиции в изпълнение на проект „Античната история на София, културно и историческо наследство, достъпно за всички”, по обособена позиция № 3 „Реставрация, консервация, експониране и благоустрояване на Археологически парк „Западна порта на Сердика”

на обща стойност 946 931 .04 лв., (деветстотин четиридесет и шест хиляди девтстотин тридесет и един лева и 04ст.) без ДДС;

със СТОЛИЧНА ОБЩИНА, БУЛСТАТ 0000696327, ул „Московска” № 33, представлявана от Тодор Вълков Чобанов - заместник - кмет на Столична община.

25.02.2016 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че „ИНФРА АКТИВ” ЕООД, ЕИК 201812533, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, притежава 75 % дялово участие, в новорегистрирано дружество с наименование „ИНФРА ДЖЪРМАНИ” с рег. номер съгласно законодателството на ФРГ HRB 15240, със седалище и адрес на управление във ФРГ.

Първоначалния капитал на дружеството е от EUR 25 000.00.

Новоучреденото дружеството ще участва в реализирането на следните договори за СМР:

- Договор за строителни работи, съгласно Правилника за възлагане и договаряне на строителни работи за изпълнение на работите по полагане на подови настилки на Донауцрасе 22-26 и Щаткнехтцрасе 4 в 93309 Келхайм, с Възложител - DORMERO Deutschland Betriebs GmbH, за стойност от EUR 75 894.75;
- Договор за строителни работи, съгласно Правилника за възлагане и договаряне на строителни работи за изпълнение на бояджииски работи на Донауцрасе 22-26 и Щаткнехтцрасе 4 в 93309 Келхайм, с Възложител - DORMERO Deutschland Betriebs GmbH, за стойност от EUR 95 898.98;
- Договор за строителни работи съгласно Правилника за възлагане и договаряне на строителни работи за проекта „Изграждане на стайно обзавеждане“ на Капуцинерщрасе 32 в 94032 Пасау, с Възложител - Concepta Baubetreuungs GmbH, за стойност от EUR 360 000.00;
- Договор за текстилно обзавеждане, с Възложител - DORMERO Deutschland Betriebs GmbH, за стойност от EUR 23 106.66;
- Договор за строителни работи съгласно Правилника за възлагане и договаряне на строителни работи за изпълнение на работа по реконструкция 293 ТВ стенни панела на 30169 ХанOVER, с Възложител - DORMERO Deutschland Betriebs GmbH, за стойност от EUR 127 455.00;

30.03.2016 год.

Публикуване на Годишен индивидуален отчет на „Инфра Холдинг“ АД към 31.12.2015 год.

05.04.2016 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че е извършена продажба на притежаваните от „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, 51 % /петдесет и един процента/ от капитала на дъщерното на Холдинга дружество - „БИ ЕС КЕЙ“ ООД, гр. София, ЕИК 202520197.

След извършената продажба „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД не притежава дялово участие в капитала на „БИ ЕС КЕЙ“ ООД, гр. София, ЕИК 202520197.

Вписването на промяната по партидата на „БИ ЕС КЕЙ“ ООД, гр. София, в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, е извършена на 04.04.2016 г.

28.04.2016 год.

Годишният консолидиран финансов отчет на „Инфра Холдинг“ АД за отчетната 2015 г. е 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.

27.05.2016 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 29.06.2016 г. на Редовно Годишно общо

събрание на акционерите на „Инфра Холдинг” АД за отчетната 2016 год., както и материалите за редовното му провеждане.

13.06.2016 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 за инженеринг № 98-00-178/10.06.2016 г. с предмет: „Изпълнение на Инженеринг – проектиране и изпълнение на СМР във връзка с реализацията на Националната програма за енергийна ефективност на многофамилните жилищни сгради на територията на община Благоевград – III – ти етап, по обособени позиции: Обособена позиция № 13 „ Многофамилна жилищна сграда – блок № 36, вх. А, вх. Б и вх. В, с административен адрес: ж.к. „Струмско“, ул. „Броди“ на обща стойност 975 270.25 лв., (деветстотин седемдесет и пет хиляди двеста и седемдесет лева и 25 ст.) без ДДС с ОБЩИНА БЛАГОЕВГРАД, представлявана от инж. Янко Янков - заместник - кмет по строителство и сигурност на Община Благоевград и инж. Иво Тодоров Николов – заместник кмет по икономика и финанси.

15.06.2016 год.

I. „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че СДРУЖЕНИЕ “ЕЛЕНОВО ОП 7”, /ДЗЗД/ ,БУЛСТАТ 177021517, с партньори в сдружението между:

„ИНФРА МИНЕРАЛС” ЕООД, ЕИК 201791384, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, Лидер на Сдружението с партньори:

„УНИВЪРСЪЛ БИЛДИНГ КЪМПАНИ” ЕООД, гр. София, ЕИК 202115149 и

ЕТ „ЕМИЛ МИТЕВ“, гр. София, ЕИК 121306987, сключи договор № 98-00-189/14.06.2016 г. с предмет:

„Изпълнение на Инженеринг – проектиране и изпълнение на СМР във връзка с реализацията на Националната програма за енергийна ефективност на многофамилните жилищни сгради на територията на община Благоевград – II – ри етап, по обособени позиции: Обособена позиция № 7, „ Многофамилна жилищна сграда – блок № 207, вх. А, вх. Б и вх. В, с административен адрес: ж.к. „Еленово“ на обща стойност 770 380. 51 лв., (седемстотин и седемдесет хиляди триста и осемдесет лева и 51 ст.) без ДДС с ОБЩИНА БЛАГОЕВГРАД, представлявана от АТАНАС СТАНКЕВ КАМБИТОВ - кмет на Община Благоевград и инж. Иво Тодоров Николов – заместник кмет по икономика и финанси.

II. „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че СДРУЖЕНИЕ “БЛАГОЕВГРАД 2016 ИНЖЕНЕРИНГ”, /ДЗЗД/ ,БУЛСТАТ 177020511, с партньори в сдружението между:

„ВИТЕХ СТРОЙ” ЕООД, ЕИК 201071027, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, Лидер на Сдружението с партньори:

„АКТИВ БИЛДИНГ ИНК” ЕООД, гр. София, ЕИК 203008787, сключи договор № 98-00-188/14.06.2016 г. с предмет:

„Изпълнение на Инженеринг – проектиране и изпълнение на СМР във връзка с реализацията на Националната програма за енергийна ефективност на многофамилните жилищни сгради на територията на община Благоевград – II – ри етап, по обособени позиции: Обособена позиция № 7, „ Многофамилна жилищна сграда – блок № 46, блок № 47 вх. А, вх. Б и блок № 48 блок № 49, с административен адрес: ж.к. „Еленово“ на обща стойност 1 362 359.95 лв., (един милион триста шестдесет и две хиляди триста петдесет и девет лева и 95ст.) без ДДС; с ОБЩИНА БЛАГОЕВГРАД, представлявана от АТАНАС СТАНКЕВ КАМБИТОВ - кмет на Община Благоевград и инж. Иво Тодоров Николов – заместник кмет по икономика и финанси.

27.06.2016 год.

I. „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че „ИНФРА ДЖЪРМАНИ” ГмбХ, с рег. номер съгласно законодателството на ФРГ HRV 15240, със съдружници в дружеството:

„ИНФРА АКТИВ” ЕООД, ЕИК 201812533, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, и

Свен Калфелд сключи Договори за строителни услуги, както следва:

1. Договор за ново строителство на 58 бани в хотел Дормеро в Берлин, на обща стойност EUR 364 528.26., (триста шестдесет и четири хиляди петстотин двадесет и осем евро и 26 евроцента.) без ДДС;
2. Договор за ново строителство на 5 бани в хотел Дормеро в Райхеншванд, на обща стойност EUR 31 424,85., (тридесет и една хиляди четиристотин двадесет и четири евро и 85 евроцента.) без ДДС;
3. Договор за реконструкция и саниране на хотел Дормеро в Хале, на обща стойност EUR 311 524.04., (триста и единадесет хиляди петстотин двадесет и четири евро и 04 евроцента) без ДДС

с DORMERO Deutschland Betriebs GmbH, представлявана от Маркус Максимилиан

30.06.2016 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведеното на 29.06.2016 г. в гр. София, район „Витоша”, кв. „Манастирски ливади”, ул. “Майстор Алекси Рилец”, № 38, ет. 1 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 2015 г.
2. Приема Консолидирания доклад за управлението и дейността на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД през 2015 г.
3. Приема Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Годишния финансов отчет на дружеството за 2015 г.
4. Приема Годишния финансов отчет на дружеството за 2015 г.
5. Приема Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2015 г.

6. Приема Годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2015 г.
7. Приема отчета на Одитния комитет за дейността му през 2015 г.
8. Приемане на Доклада на Съвета на директорите относно прилагането на Политиката за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството за отчетната 2015 г.
9. Приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите по чл. 116г, ал. 4 ЗППЦК за дейността през 2015 г.
10. Взема решение финансовият резултат на дружеството, който за отчетната 2015 г., е печалба в размер на 1 500 113.14 лв. (един милион и петстотин хиляди сто и тринадесет лева и 14 ст.), да бъде разпределена за покриване на загуби натрупани през предходните години.
11. Избира досега действащия одитен комитет на дружеството, като мандатът му се продължава за период от нови три години.
12. Избира специализирано одиторско предприятие „PCM БИ ЕКС“ ООД, рег. №130, да провери и завери финансовия отчет на дружеството за отчетната 2016 г.
13. Взема решение да се увеличи размера на brutното трудово възнаграждение на Изпълнителния член на Съвета на директорите, като то става в размер на 8000.00 лева.
14. Приема направените изменения в Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, приета от Дружеството съгласно изискванията на Наредба 48/20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор, в следствие на взетите решения от Общото събрание на акционерите на „Инфра Холдинг“ АД, гласувани по т.13 от настоящия Дневен ред,
15. Освобождава от отговорност всички членове на Съвета на директорите, съответно контролирали и управлявали дружеството през 2015 г.

На проведеното Редовно годишно общо събрание на акционерите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД бяха представени 37 865 808 бр. (тридесет и седем милиона осемстотин шестдесет и пет хиляди осемстотин и осем) поименни акции, следователно е налице необходимият кворум или 64,88 % (шестдесет и четири цяло и осемдесет и осем стотни процента) от капитала на дружеството.

В изпълнение на чл. 116, ал. 11 от ЗППЦК, Ви уведомяваме, че на състоялото се на 29.06.2016 г. Редовно годишно общо събрание на акционерите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, присъстваха 1 физическо лице акционер лично, 1 физическо лице акционер чрез пълномощник и 2 юридически лица, представени чрез техните пълномощници, всичките притежаващи изрични нотариално заверени пълномощни.

На проведеното ГОСА не е взето решение за разпределяне на дивидент, тъй като е гласувано печалбата в размер на 1 500 113.14 лв. (един милион и петстотин хиляди сто и тринадесет лева и 14 ст.), да бъде разпределена за покриване на загуби натрупани през предходните години.

Публикуван е и е изпратен на КФН Протоколът от ГОСА, съгласно изискванията на чл. 117 ЗППЦК.

II. Влияние на важните събития за „Инфра Холдинг” АД, настъпили през отчетния период към 31.12.2016 г. върху резултатите във финансовия отчет

Настъпилите през отчетния период към 31 декември 2016 г. важни събития, отнасящи се до „Инфра Холдинг” АД не са оказали влияние върху резултатите във индивидуалния финансов отчет на дружеството към 31.12.2016г.

III. 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:

- Справянето с последиците от разразилата се глобална финансова криза започнала през 2008 год., затруднява в значителна степен постигането на планираните обеми на дейност заложен 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. 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.

- 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, 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 „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.

IV. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през отчетния период към 31 декември 2016 г.

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

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2016

Инфра Роудс ЕООД - 39х.лв, Инфра сейф роудс ЕООД – 922х.лв. (в т.ч. 80 х.лв. - лихви), Инфра Агуа Еко ЕООД – 291х.лв.(в т.ч. 45 хил.лв. - лихви), Инфра Билдинг ЕООД – 20 хил.лв. (в т.ч. 4 х.лв. - лихви), Инфра Рейуелс ЕООД - 4 х.лв., Инфра Минералс ЕООД – 2 х.лв., Инфра Имоти ЕООД – 20 х.лв.

Всички договори са със срок на връщане до 31.12.2017г. и годишен лихвен процент 8%. През отчетния период „Инфра Холдинг” АД е уредило задълженията си по договор за цесия към Витех Строй ЕООД, което към 31.12.2015г. е в размер на 3 492 хил.лв. – главница и 1 987 хил.лв. – лихви.

Салда по заеми предоставени на свързани лица		
Кредитополучател	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Инфра Сейф Роудс	186	
Инфра Агуа Еко	111	
Инфра Рейуелс	3	
Инфра Минералс	2	
Инфра Билдинг	16	
Общо	318	-

Начислени приходи от лихви по заеми предоставени на свързани лица 2016г.				
Кредитополучател	Вземане към 31.12.2015 г.	Начислени през 2016 г.	Получени през 2016 г.	Вземане към 31.12.2016 г.
Инфра Сейф Роудс	80	15	14	81
Инфра Агуа Еко	51	9	15	45
Инфра Рейуелс	1			1
Инфра Билдинг	5	1	2	4
Общо	137	25	31	131

Салда по заеми предоставени на свързани лица - придобити чрез цесия		
Свързано лице	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Инфра Сейф Роудс	655	
Инфра Агуа Еко	135	
Инфра Роудс	38	
Инфра Имоти	20	
Общо	848	-

2. Финансов резултат

Финансовият резултат на „Инфра Холдинг” за 2016 год. е печалба в размер на 2 006 хил. лева. Дружеството 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. Индикациите за обезценка на инвестициите в дъщерни предприятия включват:

- 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;
- други

3. Финансови инструменти

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

Финансови активи	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Текущи финансови активи, в т.ч.:	11 205	14 540
Текущи вземания по договори за цесии	8 891	11 929
Предоставени заеми	2 314	2 611
Парични средства	73	142
Общо финансови активи	11 278	14 682
Финансови пасиви	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Текущи търговски и други задължения	125	21
Текущи задължения по договори за цесии	117	5 626
Задължения по кредити – текущи	-	8
Общо финансови пасиви	242	5 655

В приложенията към индивидуалния финансов отчет на Дружеството към 31.12.2016г. е представена допълнителна информация относно оценяването и представянето на финансовите инструменти (Част IV Други оповестявания, т.2).

Управление на капиталовия риск

Целите на Съвета на Директорите при управление на капитала са да защитят правото на Инфра Холдинг АД да продължи, като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на акционерите, да се емитират нови акции или да се продадат активи, за да се покрият дългове на дружеството.

В съответствие с останалите в индустрията, Инфра Холдинг АД 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.

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Общо привлечен капитал (пасиви), т.ч.:	266	5 676
<i>Задължения по получени небанкови заеми</i>	-	8
<i>Задължения по договори за цесия от свързани лица</i>	-	5 479
<i>Задължения по цесии - несвързани лица</i>	117	147
<i>Други задължения към свързани лица</i>	14	11
<i>Всички останали пасиви</i>	135	31
Общо собствен капитал	11 019	9 013
Коефициент на задлъжнялост	0,02	0,63

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	117	5 634
<i>Задължения по получени небанкови заеми</i>	-	8
<i>Задължения по договори за цесия от свързани лица</i>	-	5 479
<i>Задължения по цесии - несвързани лица</i>	117	147
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(73)	(142)
Нетен дългов капитал	43	5 492
Общо собствен капитал	11 019	9 013
Общо капитал	11 063	14 505
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0,004	0,38

Целта на Дружеството 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.

Като акционерно, Дружеството е предмет на специфични капиталови изисквания да поддържа собствен капитал по-голям от регистрирания акционерен капитал, както и да поддържа законни резерви на минимално ниво от 10% от регистрирания акционерен капитал. Към 31 декември 2016 г. разликата между общо собствен капитал 11 019 хил.лв. (равен на нетните активи) и регистрирания акционерен капитал - 58 363 хил. лева е отрицателна величина – 47 344 хиляди лева.

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 Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия 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.

Одитния комитет на Дружеството следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска и преглежда адекватността на рамката за управление на риска, по отношение на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

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

Инвестиции

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

Гаранции

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

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството 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 Дружеството.

Дружеството следи риска от недостиг на средства, с помощта на повтарящи се инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Дружеството 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.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения чрез система „Календарно планиране на движение на паричните средства“. Дружеството 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

граница, като се оптимизира възвръщаемостта. Дружеството 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

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

Лихвен риск

Дружеството 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 Дружеството, 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 Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, 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 Дружеството 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.

Съответствието със стандартите на Дружеството е подкрепено от програма за периодични прегледи, предприети от Вътрешния одит. Резултатите от прегледите на Вътрешния одит се обсъждат с управлението на бизнес звеното, към което се отнасят, с резюмета, представени на Одитния комитет и старшият ръководен състав на Дружеството.

Дружеството не дъжи в портфейлите си от финансови инструменти експозиции в гръцки държавни ценни книжа, както и в ДЦК на държави в затруднено финансово състояние.

Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2016 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 дружество.

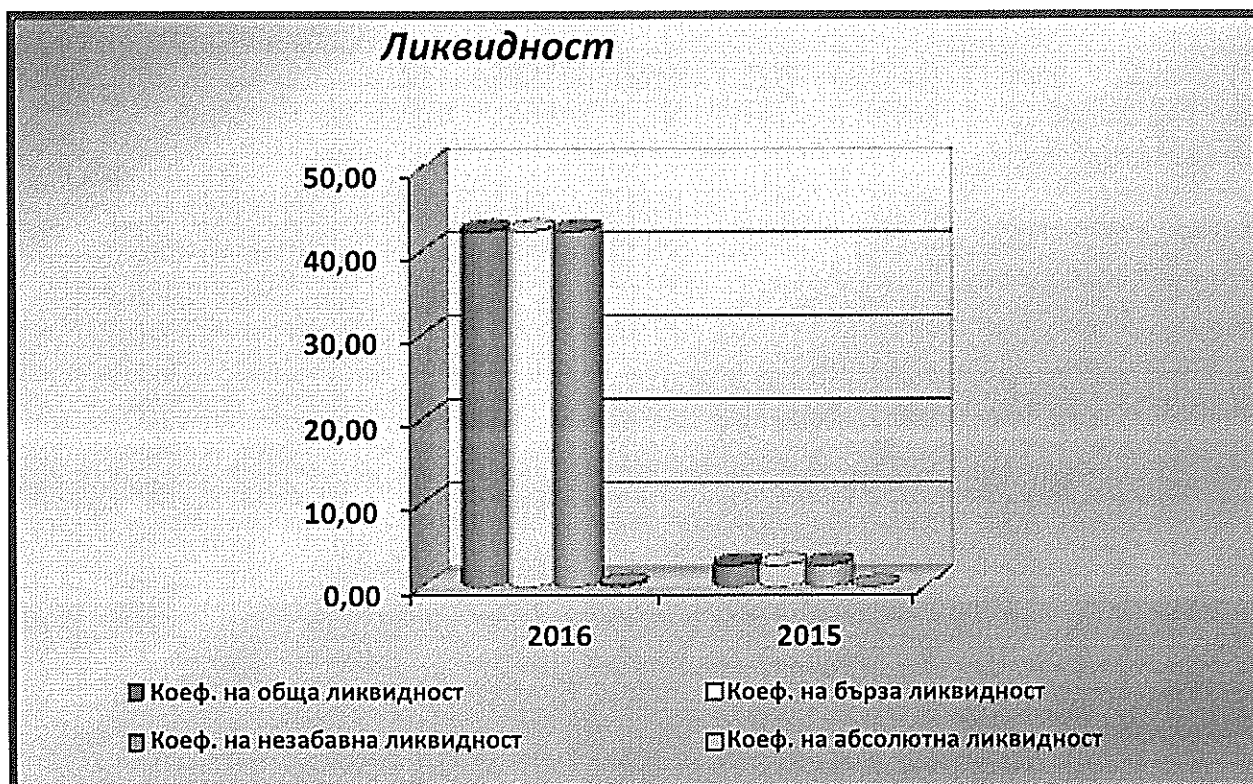
Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия 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.

4. Финансов анализ

4.1. Финансови показатели

	2016 г.	2015г.
Коеф. на обща ликвидност	42,41	2.59
Коеф. на бърза ликвидност	42,41	2.59
Коеф. на незабавна ликвидност	42,40	2.59
Коеф. на абсолютна ликвидност	0,27	0.03



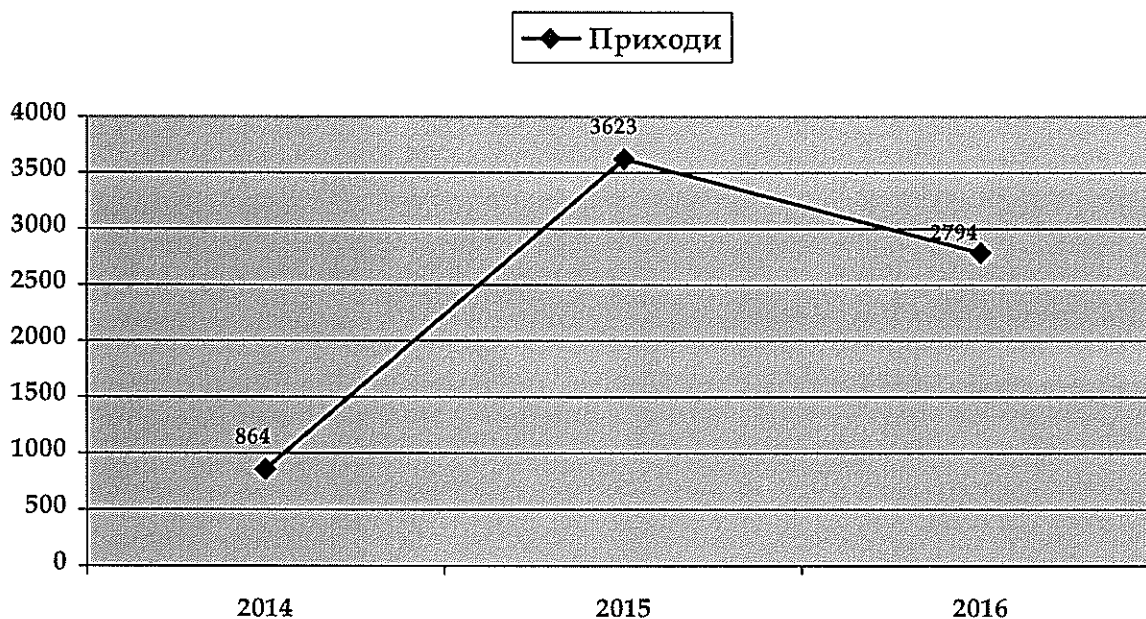
“ИНФРА ХОЛДИНГ ”АД

Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2016

	2016 г.	2015 г.
Коеф. на финансова автономност	41,42	1,59
Коеф. на задлъжнялост	0,02	0,63



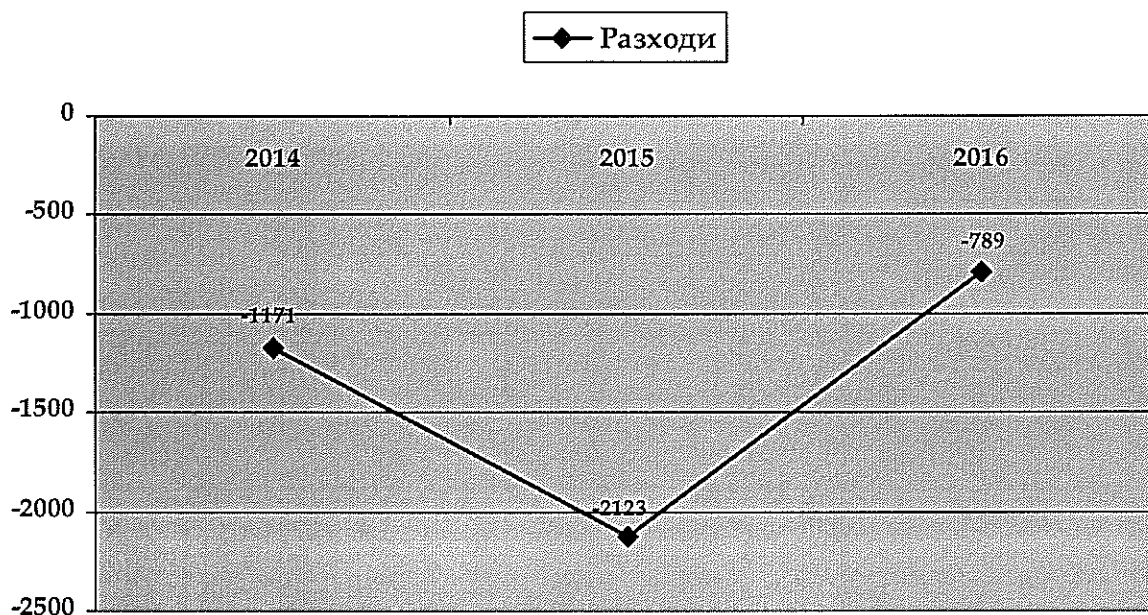
4.2. Анализ на приходите



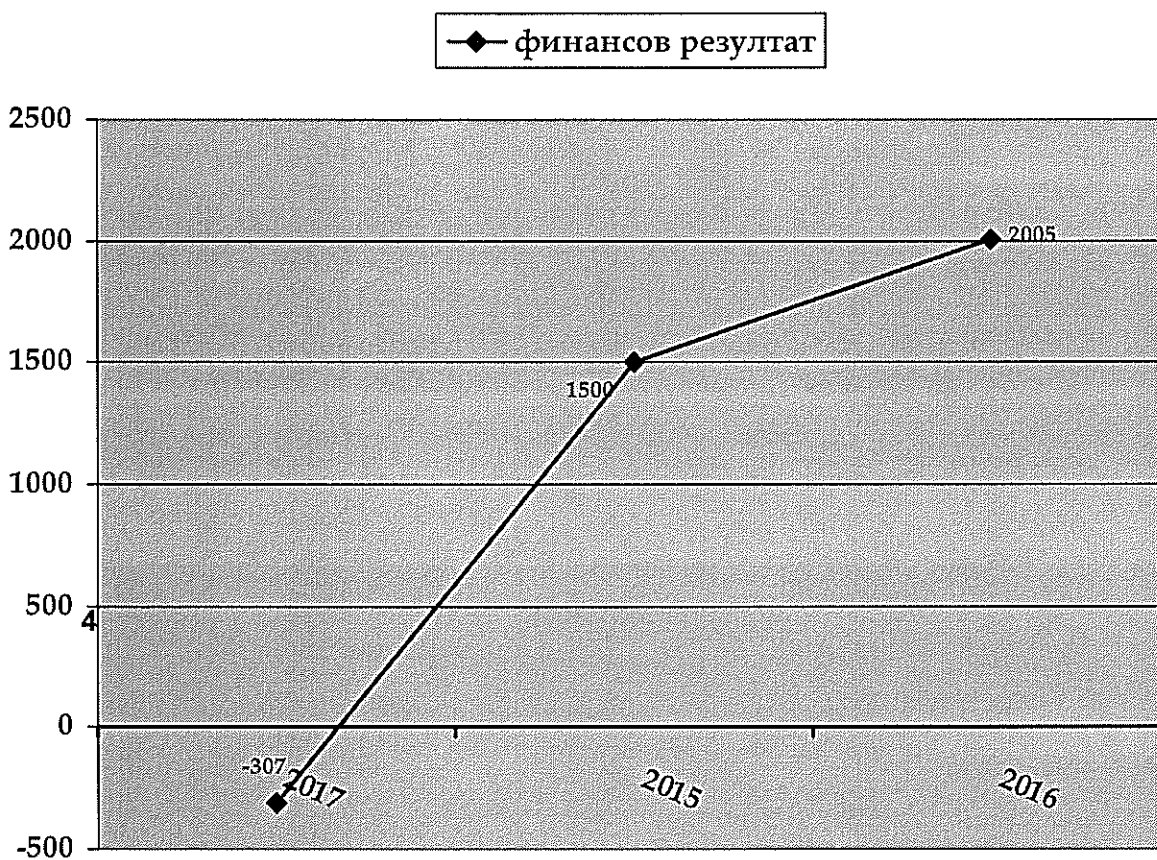
Като холдингово дружество „Инфра Холдинг ” генерира основно финансови приходи. От таблицата горе е видно, че е налице увеличение на ръста на приходите, спрямо

предходния период, който се дължи на динамиката на обемите работа за структурата като цяло.

4.3. Анализ на разходите



4.4. Анализ на финансовия резултат



5. Основни рискове

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

20.01.2017 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че „ИНФРА ДЖЪРМАНИ” ГмБХ, с рег. номер съгласно законодателството на ФРГ HRB 15240, със съдружници в дружеството:

„ИНФРА АКТИВ” ЕООД, ЕИК 201812533, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, и

Свен Калфелд сключи Договор за строителни услуги на 13.02.2017 г., както следва:

Договор за „Строителни дейности в хотел 1, хотел 2 и топла връзка между двата хотела в Хотелрезорт Фройденщад - Фройденщад“, Хотелрезорт Фройденщад Карл - фон – Хан - Щрасе 129, 72250, Фройденщад, Германия на обща стойност EUR 650 943.60 нето (шестстотин и петдесет хиляди деветстотин четиридесет и три евро и 60 евроцента) без ДДС с DORMERO Deutschland Betriebs GmbH, Вюърл Бундесалее № 185 10717 Берлин, представлявана от Маркус Максимилиан

30.01.2017год.

Публикуване на тримесечен междинен индивидуален отчет на „Инфра Холдинг“ АД към 31.12.2016 год.

14.02.2017 г.

I. „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че „ИНФРА ДЖЪРМАНИ“ ГмбХ, с рег. номер съгласно законодателството на ФРГ HRB 15240, със съдружници в дружеството:

„ИНФРА АКТИВ“ ЕООД, ЕИК 201812533, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, и

Свен Калфелд, сключи Договор за строителни услуги на 13.02.2017 г., както следва:

Договор за „Строителни дейности в хотел 1, хотел 2 и топла връзка между два та хотела в Хотелрезорт Фройденщад - Фройденщад“, Хотелрезорт Фройденщад Карл - фон – Хан - Щрасе 129, 72250, Фройденщад, Германия на обща стойност EUR 650 943.60 нето (шестстотин и петдесет хиляди деветстотин четиридесет и три евро и 60 евроцента) без ДДС с DORMERO Deutschland Betriebs GmbH, Вюърл Бундесалее № 185 10717 Берлин, представлявана от Маркус Максимилиан

27.02.2017 г.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с вх. № 02/24.02.2017 г. в дружеството е постъпило уведомление от "СИНЕРДЖИ ГЛОБАЛ ИНВЕСТМЪНТС" ЕООД, ЕИК 202685925, по чл. 145 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/, за разкриване на дялово участие относно прехвърлянето на акции от капитала на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД.

След извършеното прехвърляне "СИНЕРДЖИ ГЛОБАЛ ИНВЕСТМЪНТС" ЕООД, ЕИК 202685925 е намалило своето пряко дялово участие от 9.89 % на 1.72 %, или на 1 005 000 бр. акции от капитала на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД.

С вх. № 03/24.02.2017 г. в дружеството е постъпило уведомление от MERCURY HOTELS Ltd., British Virgin Islands, по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие относно прехвърлянето на акции от капитала на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД.

След извършеното прехвърляне MERCURY HOTELS Ltd., British Virgin Islands е намалило своето пряко и непряко дялово участие от 11.76 % на 6.97%, или на 4 065 000 бр. акции от капитала на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД.

MERCURY HOTELS Ltd., British Virgin Islands притежава пряко 1 621 000 бр. акции, или 2.78 % и непряко 2 444 500 бр. акции, представляващи 4.19 %, чрез “СИНЕРДЖИ ГЛОБАЛ ИНВЕСТМЪНТС” ЕООД, ЕИК 202685925 – 1.72% и SEE INVESTMENT OPPORTUNITIES Ltd., British Virgin Islands -2.47 %.

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 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 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 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 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” АД 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 2016 година дружеството не е извършвало сделки със собствени акции.

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

Към 31.12.2016г. Дружеството не притежава собствени акции.

Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите.

	Съвет	Начислени суми за възнаграждения и осигуровки за 2016 г. (в хил. лв)
1	Съвет на директорите	138

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

Към края на отчетната 2016г. 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 през текущата година. Към 31.12.2016г. 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, няма други участия

За ТАТЯНА ХРИСТОВА ДИМИТРОВА: – Член на СД

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

За БЛАГОЙ ЛЮБЕНОВ МИЛУШЕВ – независим член, само в Инфра Холдинг, няма други участия

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

През 2016 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

Инвестиционната програма на дружеството е обвързана с резултатите от участието в големите тръжни 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 по 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 са заложи в програмата предстоящи сделки от съществено значение за дейността на дружеството .

VII. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

„Инфра Холдинг” АД няма регистрирани клонове.

VIII. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Инвестиционният портфейл на „Инфра Холдинг” АД включва, притежаваните от дружеството акции и дялове от дъщерните му дружества, предоставени заеми и придобити вземания по договори за цесии.

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” АД не развива търговска дейност.

4. Информацията 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 2016 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. Информацията 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. Информацията 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

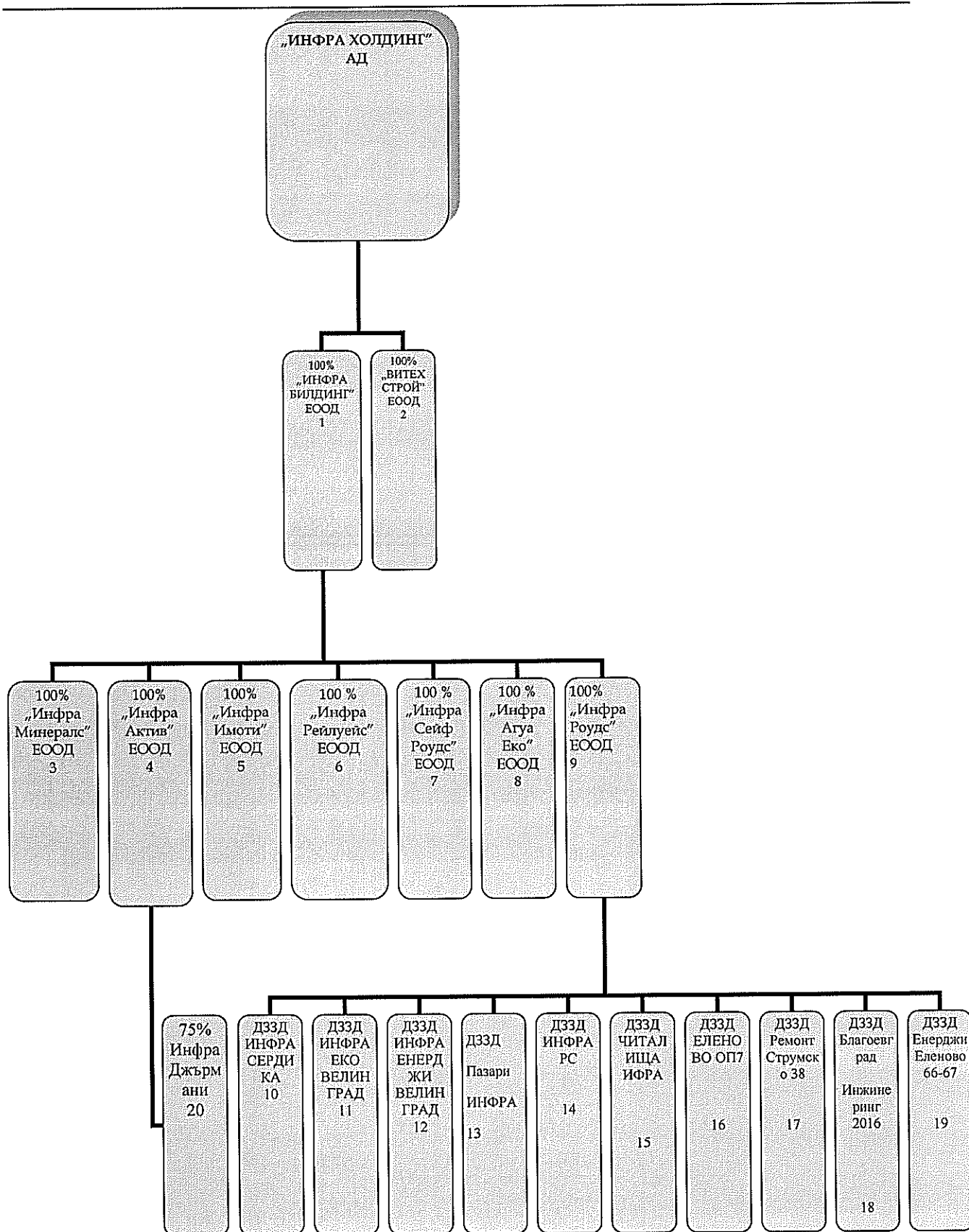
Задбалансовия актив на „Инфра Холдинг“ в размер на 12 495 х.лв. е формиран от превишението на номиналната стойност над балансовата стойност (цената на придобиване) на вземания по договори за цесии. Подробна информация ще бъде оповестена в отчетите при наличие на движение и настъпване на промяна в салдата .

7. Информацията 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:

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината завървяща към 31.12.2016



Дружества под контрола на Инфра Холдинг АД през 2016г.:

Инфра Билдинг ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Холдинг
Инфра Минералс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Актив ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Имоти ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Рейуелс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Сейф Роудс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Агуа Еко ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
ИнфраРоудс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Витех строй ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Холдинг
Би Ес Кей ООД	Дъщерно д-во на Инфра Холдинг до м.Април 2016
ГБС Монтана ДДЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс до 28.12.2016
Осветление Вършец ДДЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс до 19.05.2016
Инфра Енерджи Велинград ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Холдинг до 19.05.2016
Пазари Инфра ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс
Инфра ГБС ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс до 28.12.2016
Инфра Еко Велинград ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс
Инфра Ер Ес ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс до 09.01.2016
Инфра Лом ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс до 07.04.2016
Инфра Сердика ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс
Читалища Инфра ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс
Еленово ОП 7	Сдружение под контрола на Инфра Минералс
Ремонт Струмско 38	Сдружение под контрола на Инфра Рейлуейс
Енерджи Еленово 66-67	Сдружение под контрола на Инфра Агуа Еко
Благоевград 2016 инженеринг	Сдружение под контрола на Витех Строй
Инфра Германия	Дъщерно дружество на Инфра Актив ЕООД

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 31.12.2016г. Дружеството отчита задължения по договори за цесия за 117 хил.лв., от които 71 хил.лв. са при годишна лихва 8 % и срок до 31.12.2017г., а останалите задължения са безлихвени. Не са предоставяни гаранции и обезпечения по сключените договори за задължения на Дружеството.

Дъщерно дружество има задължение по получен небанков заем от ЮЛ извън Групата, в размер на 196 хил.лв. към 31.12.2016г., с падеж 31.03.2017г., годишна лихва 8 %. Не са предоставени гаранции и обезпечения.

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 КЪМ 31.12. 2016г. КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА СА :

№	Насрещна страна	Размер (в лв.)	Валута	Лихва	Краен срок за изплащане
1	„Инфра Билдинг” ЕООД	16 472	лева	8%	31.12.2017
2	„Инфра Сейф Роудс” ЕООД	186 024	лева	8%	31.12.2017
3	Инфра Агуа Еко” ЕООД	111 033	лева	8%	31.12.2017
5	Инфра Минералс” ЕООД	1 542	лева	8%	31.12.2017
6	„Инфра Рейлуейс” ЕООД	2 700	лева	8%	31.12.2017
	Общо	317 772			

Вземания по договори за цесия

№	Насрещна страна	Размер (в лв.)	Валута	Лихва	Краен срок за изплащане
1	„Инфра Сейф Роудс” ЕООД	654 599	лева	8%	31.12.2017
2	Инфра Роудс” ЕООД	39 184	лева	8%	31.12.2017
3	Инфра Агуа Еко” ЕООД	134 506	лева	8%	31.12.2017
4	Инфра Имоти” ЕООД	1 542	лева	8%	31.12.2017
5	„Инфра Рейлуейс” ЕООД	20 411	лева	8%	31.12.2017
	Общо	850 243			

Няма предвидени гаранции и обезпечения по предоставените заеми.

Заемоополучател-несвързано лице	Валута	Л. %	Стойност `000 главница 31.12.2016	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Заемоополучател 1 - ЮЛ, регистрирано в България	Лева	8%	8	31.12.2014	Няма
Заемоополучател 2 - ЮЛ, регистрирано в България	Лева	8%	2	05.12.2016	Няма
Заемоополучател 3 - ЮЛ, регистрирано в България	Лева	8%	375	31.12.2017	Няма
Заемоополучател 4 - ЮЛ, регистрирано в България	Лева	8%	357	31.12.2017	Няма
Заемоополучател 5 - ЮЛ, регистрирано в България	Лева	8%	66	31.12.2017	Няма
Заемоополучател 6 - ЮЛ, регистрирано в България	Лева	8%	2	31.12.2016	Няма
Заемоополучател 7 - ЮЛ, регистрирано в България	Лева	8%	861	12.03.2017	Няма

Просрочената главница по заем към заемоополучател 1 на стойност 8 хил.лв. и лихвите по заема за 1 хил.лв. са обезценени към 31.12.2016г.

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

През 2016 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.

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 2017 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.

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.

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 2016 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 неговите 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 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 изикванията на чл. 116г ЗППЦК, в дружеството на трудов договор, на длъжност Директор за връзки с инвеститорите, е назначена Соня Тодорова Желязкова. За контакт – адрес: гр. София 1618, ул. „Майстор Алекси Рилец“ № 38; тел. +359 2 895 24 16; e-mail: s.zheliaskova@infracholding.bg.

ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Към 31.12.2016 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.

ДАННИ ЗА ЕМИСИЯТА

Борсов код: RA8

ISIN код: BG1100004081

На 30.12.2016 г., последният ден за търговия на БФБ – София АД, цената на акциите на дружеството е 0.250 лв (последна сделка с акции на дружеството за годината е 24.11.2016 г. при цена 0.250 лв/ за акция).

Пазарната капитализация на дружеството към 31.12.2016 г. възлиза на 14 590 740.75 лв.

София, м. МАРТ 2016 г.



Представяващ: _____

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