



INFRA HOLDING PLC

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА За периода, приключващ на 31 декември 2016 г.

ПРИЕТ С РЕШЕНИЕ НА СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ, СЪГЛАСНО ПРОТОКОЛ
№ 27/28.04.2017 г.



АНТОН ВАСИЛЕВ БОЖКОВ
/ПРЕДСЕДАТЕЛ И ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ЧЛЕН НА СД/

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Настоящият Консолидиран Доклад за дейността на „Инфра Холдинг” АД през изтеклата 2016 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.5 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 Групата и отразява достоверно състоянието и перспективите за неговото развитие.

Съвет на директорите на „Инфра Холдинг” АД

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

1. Общ преглед

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

В актуалния си вид „Инфра Холдинг” и неговите дъщерни дружества */Групата/* с основните търговски дружества е формирана в края на 2012 год ., като оперативните сдружения по ЗЗД/ДЗЗД/ са създадени през **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 РС Енерджи 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
Благовград 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 13.06.2014 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 27.01.2013 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 разпределение 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 06.07.2013 г.

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 2014 г. 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 ГРУПАТА ПРЕЗ 2016Г.

1. 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

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД

Консолидиран доклад за дейността за годината завършваща на 31.12.2016 г.

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.zheliaskova@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 покана 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 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 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;

с 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

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Консолидиран доклад за дейността за годината завършваща на 31.12.2016 г.

сключи Договори за строителни услуги на 08.09.2016 г., както следва: 1. 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 Договори за строителни услуги на 21.07.2016 г., както следва: 1. 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“ Плининггер 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.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД

Консолидиран доклад за дейността за годината завършваща на 31.12.2016 г.

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., (четирисотин 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 девстотин 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.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД

Консолидиран доклад за дейността за годината завършваща на 31.12.2016 г.

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 Донауштрасе 22-26 и Щаткнехтштрасе 4 в 93309 Келхайм, с Възложител - DORMERO Deutschland Betriebs GmbH, за стойност от EUR 75894,75;
- Договор за строителни работи, съгласно Правилника за възлагане и договаряне на строителни работи за изпълнение на бояджииски работи на Донауштрасе 22-26 и Щаткнехтштрасе 4 в 93309 Келхайм, с Възложител - DORMERO Deutschland Betriebs GmbH, за стойност от EUR 95898,98;
- Договор за строителни работи съгласно Правилника за възлагане и договаряне на строителни работи за проекта „Изграждане на стайно обзавеждане“ на Капуцинерштрасе 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 Хановер, 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.

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Консолидиран доклад за дейността за годината завършваща на 31.12.2016 г.

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 2015 г.

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., Редовно Годишно общо събрание на акционерите на „Инфра Холдинг” АД за отчетната 2015 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 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, 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. Приема Доклада на Съвета на директорите относно прилагането на Политиката за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството за отчетната 2015г.
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 „РСМ 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 брутното 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.

2. Влияние на важните събития за „Инфра Холдинг” АД и Групата, 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 и Групата не са оказали влияние върху резултатите във финансовия отчет на Групата към 31.12.2016 г.

3. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправена Групата 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 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. 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.

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

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

За периода завършващ на 31 декември 2016г. Групата не отчита сделки и разчети със свързани лица, освен задължения за гаранции по чл.240 от ТЗ към ключовия ръководен персонал, както следва:

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения от удържани гаранции от ключов ръководен персонал	14	11
Общо	14	11

Начисления, свързани с доходи на ключовия ръководен персонал на Дружеството-майка за 2016г.:

Доходи на ключов ръководен персонал		
Вид доход /Име,фамилия или категория	председател СД	Съвет на Директори
Възнаграждения и осигуровки за периода	102	36
Общо:	102	36

6. Финансов резултат

Финансовият резултат на Групата за 2016 год. е загуба в размер на 2212 хил. лева. В сравнение с 2015 год., когато Групата приключи годината с печалба от 8 797 хил. лева, е налице чувствително намаление на отчетения финансов резултат.

Групата оценява към всяка отчетна дата дали съществуват индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

Финансов актив или група от финансови активи различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Групата установи, че е настъпило „събитие – загуба“, засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив. Може да не е възможно да се определи едно събитие, което причинява обезценка още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба може да е свързано с упражняването на значителна преценка.

6. Финансов анализ

6.1. Финансови показатели

Показатели

№	Показатели	Текущ период	Предходен период	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Нетекущи активи /общо/	1 874	2 279	(405)	-18%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	22 882	19 443	3 439	18%
3	Материални запаси	1 365	104	1 261	1213%
4	Краткосрочни вземания, вкл. данъци за възстановяване	594	1 459	(865)	-59%
5	Краткосрочни финансови активи	16 728	15 638	1 090	7%
6	Парични средства	4 195	2 242	1 953	87%
7	Обща сума на активите	24 756	21 722	3 034	14%
8	Собствен капитал за групата	14 506	17 193	(2 687)	-16%
9	Финансов резултат	(2 212)	8 797	(11 009)	-125%
10	Нетекущи пасиви	4 089	653	3 436	526%
11	Текущи пасиви	6 168	3 767	2 401	64%
12	Обща сума на пасивите	10 257	4 420	5 837	132%
13	Приходи общо	18 505	25 710	(7 205)	-28%
14	Приходи от продажби	15 437	13 737	1 700	12%
15	Разходи общо, без данъци върху печалбата	(20 671)	(16 620)	(4 051)	24%

"ИНФРА ХОЛДИНГ" АД

Консолидиран доклад за дейността за годината завършваща на 31.12.2016 г.

Коефициенти					
№	Коефициенти	Текущ период	Предходен период	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	(0 152)	0 512	(0 66)	-130%
2	На активите	(0,09)	0 405	(0,49)	-122%
3	На пасивите	(0,22)	1 990	(2,21)	-111%
4	На приходите от продажби	(0,14)	0 64	(0,78)	-122%
	Ефективност:				
5	На разходите	(0,90)	(1 55)	0,65	-42%
6	На приходите	(1,12)	(0,65)	(0,47)	73%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	3,71	5 16	(1,45)	-28%
8	Бърза ликвидност	3,49	5,13	(1,65)	-32%
9	Незабавна ликвидност	3,39	4,75	(1,35)	-29%
10	Абсолютна ликвидност	0,68	0 60	0,08	14%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	1 41	3 89	(2,48)	-64%
12	Задлъжнялост	0,71	0,26	0 45	175%

Консолидиран финансов резултат

/хил.лв./

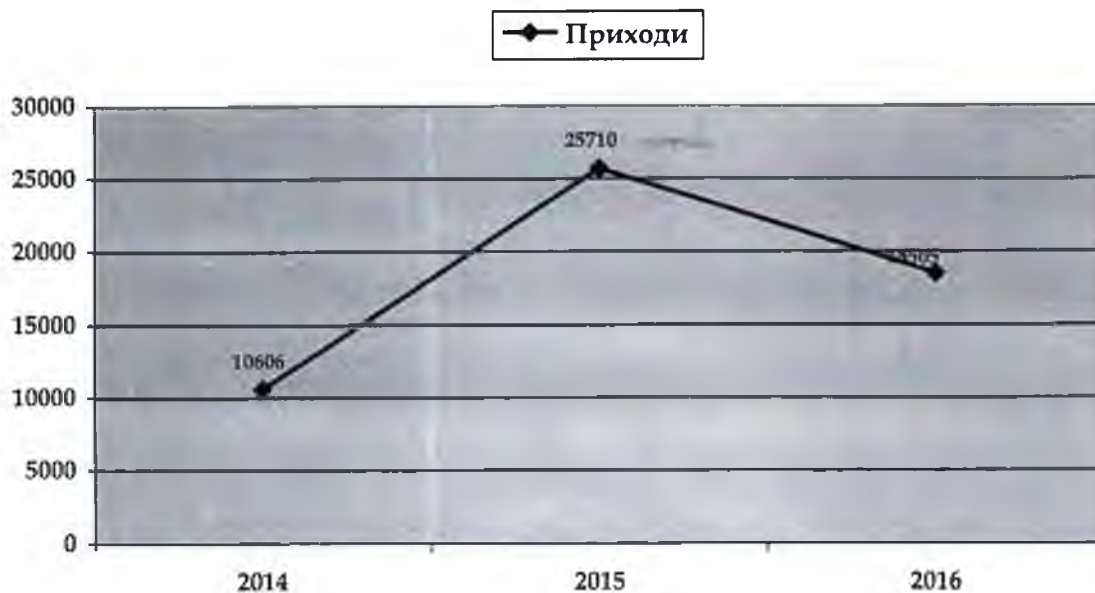
Година	2016	2015	2014
Нетна печалба/загуба за групата	(2 212)	8 797	22

Консолидираният финансов резултат на притежателите на акции от „Инфра Холдинг“ за 2016 год. е загуба в размер на 2 112 хил. лева. По-голямата част от Дружествата от Групата реализират печалби за 2016г. в своите индивидуални финансови отчети, но на ниво консолидиран финансов отчет се прояви ефекта от сделки, за които в предходни периоди са отчетени печалби, а в текущия период се прояви обратен ефект довел до отчитане на значителна загуба в консолидирания финансов отчет (значителна част от отчетената загуба от операции с финансови инструменти към финансовите разходи – приложение 1.2.8. към консолидирания финансов отчет). Преди разходи за данъци, амортизации и финансови разходи/приходи, Групата отчита положителен резултат – 5 190 хил.лв. Прогнозите на мениджмънта за 2017г. са запазване на добрите тенденции на ръст и реализиране на положителни резултати на Дружества от Групата, като очакванията са за отчитане на печалба и в консолидирания финансов отчет.

6.2. Анализ на приходите

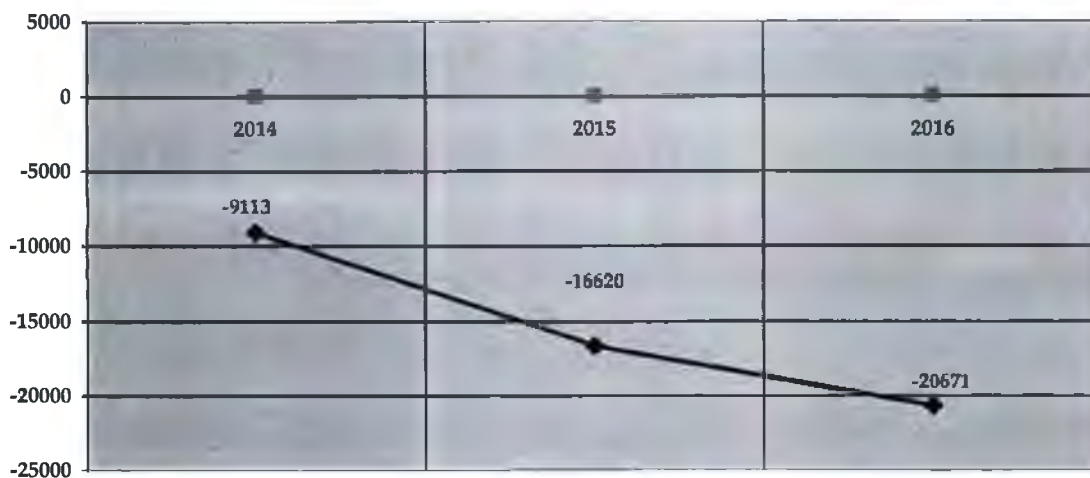
Приходи от основната дейност:

хил.лв.



6.3. Анализ на разходите

хил.лв.



6.4. Анализ на финансовия резултат

хил.лв.



7. Основни рискове пред Групата

Пазарна стратегия

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

Конкуренцията за служители с опит е голяма

„Инфра Холдинг“ се конкурира с други български работодатели за квалифициран оперативен, финансов и технически персонал. Успехът на дружеството ще зависи, отчасти, от 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 заплащане на вече извършени работи.

❖ Информация за финансовия риск

Кредитен риск

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

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

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016г.

31.12.2016 г.	Просрочени		С ненастъпил падеж		С предоговорен падеж, който не е настъпил		Общо
	обезценени	не обезценени	обезценени	не обезценени	обезценени	не обезценени	
Текущи активи	-	4	-		-	16 604	11 205
Текущи търговски и други вземания (без предплащания)	47	-		398			445
Обезценка текущи търговски и др. вземания	(47)						(47)
Текущи финансови активи	99	4		120		16 604	16 827
Текущи финансови активи – обезценка	(99)						(99)
Общо финансови активи	-	4	-	518	-	16 604	17 126

Групата не държи допълнително обезпечение за никое от своите вземания.

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

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Групата, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Групата, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Групата по повод на признатите

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Консолидиран доклад за дейността за годината завършваща на 31.12.2016 г.

финансови активи, възлиза на съответната им стойност по консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016г.

Максималната кредитна експозиция на Групата е представена по-долу:

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Парични средства	4 195	2 242
Финансови активи	16 728	15 638
Търговски и други вземания, нетно	398	1 362
Общо	21 321	19 242

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Групата да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. В допълнение, периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят резерви, както е посочено по-горе.

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

В следващата таблица са анализирани финансовите задължения по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци, не се включват предплатени суми и аванси):

	до 1 година	над 1 година до 3 години	над 5 години	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-
Нетекущи пасиви	-	4 023	66	4 089
Нетекущи финансови пасиви	-	4023	66	4 089
Нетна ликвидна стойност - дългосрочна	-	(4 023)	(66)	(4 089)
Текущи активи	21 321	-	-	21 321
Текущи финансови активи	16728	-	-	16 728
Текущи търговски и други вземания	398	-	-	398
Парични средства и парични еквиваленти	4195	-	-	4 195
Текущи пасиви	4 534	-	-	4 534
Текущи финансови пасиви	4 163	-	-	4 163
Текущи търговски и други задължения	357	-	-	357
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	14	-	-	14
Нетна ликвидна стойност - краткосрочна	16 787	-	-	16 787
Общо финансови активи	21 321	-	-	21 321
Общо финансови пасиви	4 534	4 023	66	8 623
Общо Нетна ликвидна стойност	16 787	(4 023)	(66)	12 698

Групата очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти. Освен това, Групата разполага с финансови активи, за които съществува ликвиден пазар и които са на разположение за посрещане на потребностите от ликвидни средства.

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива. Групата не използва хеджиращи инструменти.

Основните финансови инструменти на Групата, различни от деривативи, включват заеми, финансови лизинги, парични средства и депозити. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Групата. Групата притежава и

"ИНФРА ХОЛДИНГ" АД

Консолидиран доклад за дейността за годината завършваща на 31.12.2016 г.

различни други финансови инструменти, като например вземания по продажби и задължения към доставчици, които възникват пряко от дейността.

Лихвен риск

	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-
Нетекущи пасиви	496	45	3 548	4 089
Нетекущи финансови пасиви	496	45	3548	4 089
Дългосрочен риск	(496)	(45)	(3 548)	(4 089)
Текущи активи	4 621	-	16 700	21 321
Текущи финансови активи	2 178	-	14 550	16 728
Текущи търговски и други вземания			398	398
Парични средства и парични еквиваленти	2 443	-	1 752	4 195
Текущи пасиви	681	17	3 836	4 534
Текущи финансови пасиви	681	17	3 465	4 163
Текущи търговски и други задължения	-	-	357	357
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	-	-	14	14
Краткосрочен риск	3 940	(17)	12 864	16 787
Общо финансови активи	4 621	-	16 700	21 321
Общо финансови пасиви	1 177	62	7 384	8 623
Общо излагане на лихвен риск	3 444	(62)	9 316	12 698

Анализ на чувствителност към изменения на лихвени % за финансови активи и пасиви с плаваща лихва

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2016 г.
При увеличение на лихвени нива с 1%	1
При намаление на лихвени нива с 1%	(1)

Валутен риск

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове. Групата не е изложена на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута. Няма налични финансови активи и пасиви в чуждестранна валута различна от еврото.

Пазарен риск

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

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 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 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, Фрейденщад, Германия на обща стойност EUR 650 943,60 нето

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД

Консолидиран доклад за дейността за годината завършваща на 31.12.2016 г.

(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 4 065 500 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 ГРУПАТА

Развитието на групата 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 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;

V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

„Инфра Холдинг” и неговите дъщерни дружества сами по себе си не развиват 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-майка 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-майка не притежава собствени акции.

Начисления, свързани с доходи на ключовия ръководен персонал на Дружеството-майка за 2016г.:

Доходи на ключов ръководен персонал		
Вид доход /Име, фамилия или категория	председател СД	Съвет на Директори
Възнаграждения и осигуровки за периода	102	36
Общо:	102	36

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 транспорт до 2014 г. и следващия програмен период до 2020 г.

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

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

VII. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

„Инфра Холдинг” и предприятията от Групата нямат регистрирани клонове.

VIII. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

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

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Консолидиран доклад за дейността за годината завършваща на 31.12.2016 г.

Финансови активи	Приложение	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Текущи финансови активи, в т.ч.:		16 728	15 638
Текущи вземания по договори за цесии	2.9.	14 582	13 262
Предоставени заеми	2.9.	2 146	2 376
Текущи търговски и други вземания	2.7.	398	1 362
Парични средства	2.10.	4 195	2 242
Общо финансови активи		21 321	19 242
Финансови пасиви		31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Текущи търговски и други задължения	2.14.	371	348
Текущи задължения по договори за цесии	2.17.	3 327	2 198
Задължения по кредити – текущи	2.17.	694	733
Задължения по лизингови договори – текущи	2.17.	142	150
Нетекущи задължения по договори за цесии	2.12.	3 501	-
Задължения по кредити – нетекущи	2.12.	243	232
Задължения по лизингови договори – нетекущи	2.12.	345	421
Общо финансови пасиви		8 623	4 082

Информация за оценката на финансовите инструменти е оповестена в пояснително приложение IV Други оповестявания, т.2 Управление на финансовия риск, пар. „Оценка“.

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-майка има за цел да задоволява своевременно необходимостта на дъщерните си дружества от оборотни средства. По тази причина дружеството-майка реализира 100% финансови приходи. Групата развива дейност основно в сектор строителство, като за 2016г., 100 % от реализираните приходи са от строителни услуги. През 2016г. няма настъпили съществени промени в структурата на нетните приходи от продажби на Групата.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен

продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителния дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лица поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

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

Отчетените приходи от строителни услуги на Групата за 2016г. в консолидирания финансов отчет са на стойност 15 318 хил.лв., в т.ч. 11 559 хил.лв. – от строителни услуги в Република България и 3 759 хил.лв. – от строителни услуги във Федерална Република Германия.

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

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

Като холдингово дружество, „Инфра Холдинг“ 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 2016 г. не са сключвани сделки извън обичайната дейност на Групата.

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

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

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

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

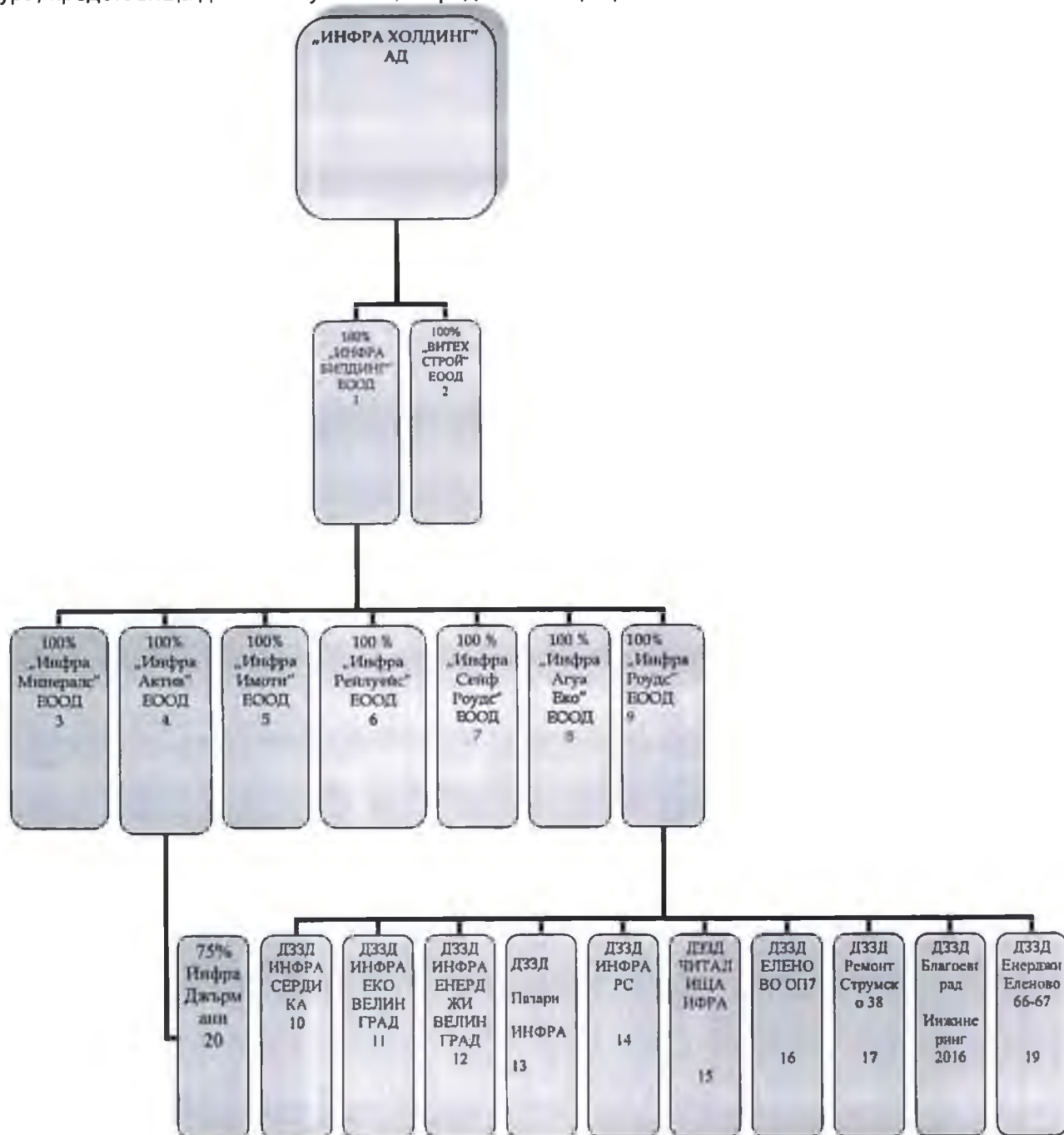
„Инфра Холдинг“ няма сделки, които води извънбалансово.

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.

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Консолидиран доклад за дейността за годината завършваща на 31.12.2016 г.

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



“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Консолидиран доклад за дейността за годината завършваща на 31.12.2016 г.

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

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.

ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ, СКЛЮЧЕНИ ОТ ГРУПАТА „ИНФРА ХОЛДИНГ”, В КАЧЕСТВОТО НА ЗАЕМОПОЛУЧАТЕЛ ПРЕЗ 2016: няма съществени нови договори, подписвани са анекси за удължаване на срока на договори за получени заеми.

Условията по получени краткосрочни кредити към 31.12.2016г. са както следва:

Кредитор	главница към 31.12.2016	падеж	год.лихва	Гаранции/обезпечение
Българско ЮЛ 1, Договор 1	68	31.12.2017	8%	няма
Българско ЮЛ 2, Договор 2	240	31.12.2017	8%	няма
Българско ФЛ, Договор 3	46	31.12.2017	8%	няма
Българско ЮЛ 3, Договор 4	46	31.12.2017	8%	няма
Българско ЮЛ 4, Договор 5	9	31.12.2017	8%	няма
Българско ЮЛ 4, Договор 6	86	31.12.2017	8%	няма
Българско ЮЛ 5, Договор 7	15	31.12.2017	8%	няма
Българско ЮЛ 4, Договор 8	14	31.12.2017	8%	няма
Българско ЮЛ 4, Договор 9	5	31.12.2017	8%	няма
Българско ЮЛ 6, Договор 10	13	31.12.2017	8%	няма
Българско ЮЛ 4, Договор 11	14	31.12.2017	8%	няма
Общо:	556			

"ИНФРА ХОЛДИНГ" АД

Консолидиран доклад за дейността за годината завършваща на 31.12.2016 г.

Условията по получени дългосрочни кредити към 31.12.2016г. са както следва:

Кредитор	главница към 31.12.2016	падеж	год.лихва	Гаранции/ обезпечение
Българско ЮЛ	196	31.03.2018	8%	няма
Общо:	196			

9. Информацията 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 ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ ОТ ГРУПАТА:

Условията по предоставени заеми към 31.12.2016г. са както следва:

Заемополучател-несвързано лице	Валута	Л. %	Стойност *000 главница 31.12.2016	Падеж	Обезпечения Гаранции
Заемополучател 1 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 1	Лева	8%	8	31.12.2014	Няма
Заемополучател 2 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 2	Лева	8%	2	5.12.2016	Няма
Заемополучател 3 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 3	Лева	8%	375	31.12.2017	Няма
Заемополучател 4 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 4	Лева	8%	357	31.12.2017	Няма
Заемополучател 5 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 5	Лева	8%	66	31.12.2017	Няма
Заемополучател 6 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 6	Лева	8%	2	31.12.2016	Няма
Заемополучател 7 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 7	Лева	8%	861	12.3.2017	Няма
Заемополучател 8 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 8	Лева	6%	68	15.11.2017г.	Няма
Заемополучател 9 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 9	Лева	8%	21	10.12.2017г.	Няма
Заемополучател 10 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 10	Лева	8%	3	21.10.2017г.	Няма
Заемополучател 11 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 11	Лева	8%	1	31.12.2017г.	Няма
Заемополучател 12 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 12	Лева	8%	31	31.12.2017г.	Няма
Заемополучател 4 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 13	Лева	8%	127	31.12.2016г.	Няма
Общо:			1 922		

10. Информацията 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 в консолидирания финансов отчет на Групата за годината завършваща на 31 декември 2016, спрямо предварителния консолидиран финансов отчет на Групата към 31.12.2016г., публикуван по-рано през годината.

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.

Към 31.12.2016 г. Групата няма задължения по банкови кредити.

Дружество от Групата има сключен рамков договор, съвместно с трето дружество извън Групата за издаване на банкови гаранции и краткосрочно кредитиране на стойност до 1 800 хил.лв., който да се използва за банкови гаранции и краткосрочно кредитиране, при годишна лихва 17 % и срок до 31.10.2019г., по който няма усвоени суми и не се отчитат задължения към 31.12.2016г. Обезпеченията са залог по реда на ЗДФО върху всички вземания по сметки на дружеството в банката, залог на напълно амортизиран актив, включен в ИМС към 31.12.2016г. в консолидирания финансов отчет, запис на заповед за 1 800 хил.лв., платим на предявяване, в срок до 30.04.2020г. и ипотeka на имоти на трети лица.

Дружество от Групата има сключен договор за банков кредит-овърдрафт на стойност 2 200 хил.лв., при годишна лихва 7 % и срок до 31.05.2017г., по който няма усвоени суми и не се отчитат задължения към 31.12.2016г. Обезпеченията са залог по реда на ЗДФО върху всички вземания по сметки на дружеството в банката, запис на заповед и ипотeka на имоти на трети лица.

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 съществени 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 характеристиките на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

„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.

През отчетния период няма промени в управителните или надзорни органи на дружеството-майка. Инфра Холдинг е с едностепенна система на управление състояща се от Съвет на директорите.

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 негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

„Инфра Холдинг” и неговите дъщерни дружества не дължат суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения към 31.12.2016 г.

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

20. *Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземения на емитента в размер най – малко 10 на*

сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

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

Искове не са изложени тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при разрешаването на споровете. Ръководството не очаква изходящи парични потоци за Групата през следващия отчетен период във връзка с водените дела.

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@infraholding.bg.

ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО - МАЙКА

ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО - МАЙКА

Към 31.12.2016 год. капиталът на дружеството-майка 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 30.12.2016 г., последният ден за търговия на БФБ – София АД, цената на акциите на дружеството беше 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-майка към 31.12.2016 г. възлиза на 14 590 740.75 лв.

Консолидирания доклад за дейността, за годината завършваща на 31 декември 2016, от стр.1 до стр. 35 е одобрен за издаване от Съвета на директорите на „Инфра Холдинг“ АД и е подписан от негово име на 28.04.2017г. от:

Представяващ: _____

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