



ЖП ИНФРАСТРУКТУРА

ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

**ПРИЕТ С РЕШЕНИЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ, СЪГЛАСНО ПРОТОКОЛ
ОТ СЪБРАНИЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ ОТ**

ЯВОР ХАЙТОВ
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА УС

КРАСИМИР СЛАНЧЕВ
ЗАМ.-ПРЕДСЕДАТЕЛ НА УС

СЪДЪРЖАНИЕ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	3
1. Общ преглед	3
2. Силни страни	3
3. Стратегия	4
II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕСУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2009 Г.	4
1. Важни събития за дружеството	4
2. Финансов резултат	13
3. Финансов анализ	13
4. Основни рискове	16
III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ	18
IV. ПРОГНОЗА ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	18
V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ	19
VI. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН	19
VII. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	24
VIII. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	24
IX. ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ОТ НАРЕДБА 2	24

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1. Общ преглед

„Железопътна Инфраструктура – Холдингово дружество“ АД, гр. София /*Железопътна Инфраструктура или Холдинга*/ е дружество от холдингов тип, създадено през април 2007 год., първоначално под формата на дружество с ограничена отговорност с наименование „Нове Индъстри“. В актуалния си вид „Железопътна Инфраструктура“ и неговите дъщерни дружества /*Групата*/ е формирана в края на 2007 год.

„Железопътна Инфраструктура – Холдингово дружество“ АД консолидира дейността на четири дружества от железопътния бранш:

- 1) „Ремонтно възстановително предприятие - Кьоне“ АД, гр. София;
- 2) „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД, гр. Русе;
- 3) „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия“ ЕООД, гр. Свищов;
- 4) „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД, гр. София.

Холдинга концентрира дейността си в две основни направления:

- железопътна инфраструктура и ремонт
- поддръжка на подвижен жп състав.

Дейността на дружествата от Холдинга, свързана със железопътната инфраструктура, включва: изграждане на релсови пътища, извършване на ремонти на такива пътища и производство на стоманобетонени изделия и конструкции, необходими за железопътната инфраструктура. Във второто основно направление от дейността си Групата извършва текущи и основни ремонти и ремонти на подвижен и тягов ЖП състав и специализирана строителна техника, произвежда резервни части за тях (леярско производство), извършва диагностика на системи, съоръжения и изделия. Групата осъществява изпитвания, сертификация, контрол и надзор на продукти, процеси и услуги по железопътната инфраструктура, за релсовия и тролейбусния транспорт, както и контрол на ремонтна и експлоатационна дейност в релсовия и тролейбусен транспорт и съответната инфраструктура.

2. Силни страни

Основните конкурентни предимства на „Железопътна Инфраструктура“ са:

- доминира в основния си бизнес: изграждане и ремонт на жп инфраструктура и поддръжка на подвижен жп състав
- притежава опит в бранша, производствени и управленски ресурси;
- предствлява част от мащабна икономическа група компании / „Холдинг Пътища“ АД и „Мостстрой“ АД/.

Холдингът включва дружества, които заемат съществен пазарен дял, като в някои сфери от дейността си заема на практика водещи позиции. Групата притежава значителни като стойност и капацитет, подходящо географски ситуирани

производствени мощности и активи, функционираща система за контрол на качеството ISO 9001, 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

Стратегическите цели на „Железопътна Инфраструктура“ е да реализира значителен растеж в основния си бизнес и да създава нарастваща стойност за своите акционери.

Управителния съвет на „Железопътна Инфраструктура“ е набелязал следните направления, във връзка с осъществяването на стратегията:

- поддържане и разширяване на завоювания пазарен дял в основния си бизнес чрез активно участие в модернизирването на жп инфраструктурата и подвижния жп състав в страната;
- използване на натрупания опит, организация и ресурси за завоюване на нови пазари;
- реновиране и оптимизиране използването на наличните активи чрез подобрене на ефективността в производството и инвестиране в нови производствени мощности и технологии;
- реализиране на нарастващ синергитичен ефект в Холдинга чрез разширяване и интензифициране на бизнес отношенията между дъщерните дружества, както и реализиране на ползи от отношенията си с други транспортни компании в икономическата група;
- придържане към високи стандарти на корпоративно управление като публично дружество.

II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2009 ГОД.

1. Важни събития за дружеството, настъпили през 2009 год.

8.12.2009 год.

„Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД придоби ново дъщерно дружество – „Агро Капитал 2009“ ООД, чрез дъщерните си дружества: „РВП Кьоне“, „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД, „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия“ ЕООД и „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД, които притежават общо 100% от капитала му. „Агро Капитал 2009“ ООД е регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 200884316. Предметът му на дейност е: вътрешна и външна

търговия, предприемачество, маркетинг, инженерингова дейност, представителство и агентство, консултантски услуги по мениджмънт, право, търговия, счетоводство и финансови въпроси, рекламна дейност и информационно обслужване, придобиване, отчуждаване и разпореждане с движими и недвижими вещи и вещни права, строителство и проектиране, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

30.11.2009 год.

Съгласно изискванията на чл. 100о ЗППЦК, дружеството публикува консолидиран финансов отчет за трето тримесечие на 2009 год.

30.10.2009 год.

Съгласно изискванията на чл. 100о ЗППЦК, дружеството публикува междинен финансов отчет за третото тримесечие на 2009 год.

16.10.2009 год.

На 14.10.2009 г. в Аулата на Софийския университет се връчиха ежегодните награди на Асоциацията на инвеститорите за дружество с най – добро корпоративно управление. «ЖП Инфраструктура – холдингово дружество» АД спечели призьт в категория «Най – добро публично предлагане на БФБ за 2008 год.». Наградата беше получена от г-н Явор Хайтов – Председател на УС на дружеството.

17.09.2009 год.

На 16.09.2009 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията беше вписано дружество „Ди Ви Ти Джи България“ АД с ЕИК 200854472. информацията за дружеството е общодостъпна през сайта на Търговския регистър.

Учредители на дружеството са „Железопътна Инфраструктура – Холдингово дружество“ АД (записало 50% от акциите на дружеството) и „Ди Ви Ти Джи Великобритания“ АД, регистрирано в Регистъра на дружествата в Англия и Уелс под № 3994511 (записало 50% от акциите на дружеството).

Седалището и адресът на управление на дружеството е: гр. София, район "Оборище", ул. "Московска" № 3А. Дружеството има предмет на дейност: капитален и среден ремонт, производство на резервни части, възли и агрегати за подвижния железопътен състав и специализирана железопътна техника; строителство, ремонт и поддръжка на релси и релсови звена на обръщателни механизми и автомати за трамвайни стрелки; полагане на релсов път, изработка и монтаж на връзки и преходни елементи за ж.п. път, пътни съоръжения; проектиране, научно-изследователска и инженерингова дейност;

експедиция на товари, извършване на всякаква друга производствена или търговска дейност, незабранена от закона.

28.08.2009 год.

Съгласно изискванията на чл. 100о ЗППЦК, дружеството публикува консолидиран финансов отчет за второ тримесечие на 2009 год.

30.07.2009 год.

Съгласно изискванията на чл. 100о ЗППЦК, дружеството публикува междинен финансов отчет за второ тримесечие на 2009 год.

15.07.2009 год.

В изпълнение на чл. 33, ал. 1, т. 6 в) 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, дружеството уведоми, че на 14.07.2009 год. „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД прехвърли 500 бр. поименни налични акции, с номинална стойност 14 лв. на акция, от капитала на „Артескос 98“ АД, които представляват 10% от капитала му.

15.07.2009 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, дружеството уведоми, че “РЕМОНТНО ВЪЗСТАНОВИТЕЛНО ПРЕДПРИЯТИЕ КЪОНЕ” АД – дъщерно дружество на „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от ТЗ, сключи договор с Национална компания „Железопътна инфраструктура“, съгласно рамково споразумение №3101/17.03.2009 г.. Договорът е с предмет – доставка на резервни части за релсови самоходни специализирани машини, произведени от Plasser & Theurer. Стойността на договора е 365 000 лв. без ДДС.

06.07.2009 год.

В изпълнение на чл. 100ш, ал. 1 от ЗППЦК, дружеството уведоми, че вписа промени в устава си, съгласно взето решение на Годишното общо събрание на акционерите, проведено на 30.06.2009 год.

01.07.2009 год.

Съгласно изискванията на чл. 117, ал. 1 от ЗППЦК, дружеството представи Протокола от преведеното на 30.06.2009 год. Годишно общо събрание на акционерите на „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД.

01.07.2009 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, дружеството уведоми, че на състоялото се на 30.06.2009 год. Годишно общо събрание на акционерите на дружеството, се приеха следните решения:

Решение № 1:

Общото събрание на акционерите приема доклада на Управителния съвет на дружеството и консолидираня доклад за 2008г.

Решение № 2:

Общото събрание на акционерите приема доклада на дипломирания експерт счетоводител за извършената проверка на годишния финансов отчет и доклада на Управителния съвет на дружеството за 2008г.

Решение № 3:

Общото събрание на акционерите одобрява заверения годишен финансов отчет на „Железопътна инфраструктура – холдингово дружество“ АД за 2008г.

Решение № 4:

Общото събрание на акционерите приема доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на консолидираня годишен финансов отчет на дружеството за 2008г. и на консолидираня доклад на Управителния съвет за 2008г.

Решение № 5:

Общото събрание на акционерите одобрява заверения консолидиран годишен финансов отчет на дружеството за 2008г.

Решение № 6:

Общото събрание на акционерите приема доклада на Директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2008г.

Решение № 7:

Общото събрание на акционерите приема решение загубата на дружеството в размер на 841 000 лв. (осемстотин четиридесет и една хиляди лева) за 2008г. да бъде пренесена в следващите пет данъчни години, съгласно разпоредбите на ЗКПО.

Решение № 8:

Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Управителния и Надзорния съвет за дейността им през отчетната 2008г., както следва:

- Васил Крумов Божков*
- Милена Бориславова Урдева*
- Орлин Георгиев Хаджиянков*
- Благой Любенов Милушев*
- Явор Илиев Хайтов*
- Красимир Живков Сланчев*
- Георги Лазаров Георгиев*
- Веселин Георгиев Василев*
- Иваничка Иванова Райчева*

Решение № 9:

Общото събрание на акционерите избира за регистриран одитор, който да провери и завери годишния финансов отчет на дружеството за 2009г. специализирано одиторско предприятие „ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ“ ООД (с предишно наименование „БИЕКС ОДИТ“ ООД), регистриран одитор с диплом № 17 – член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България

Решение № 10:

Общото събрание на акционерите приема направените предложения за промяна на чл. 14 и чл. 19 от Устава на дружеството, както следва:

„Чл.14./1/ (изм. ГОСА – 30.06.2009г.) Акционерите участват в Общото събрание лично, чрез законния си представител или чрез упълномощен представител. Пълномощното трябва да има минималното нормативно изискуемо съдържание и да е нотариално заверено.“

/2/ /доп. ГОСА – 30.06.2009г./ Член на Управителния съвет или на Надзорния съвет на холдинговото дружество не може да представлява акционер, освен при условията, предвидени в нормативните актове.“

„Чл.19. /1/ (изм. ИОСА – 19.01.2009г., изм. ГОСА – 30.06.2009г.) Свикването на общото събрание на акционерите се извършва по предвидения в приложимите нормативни актове ред.

/2/ (нова ИОСА – 19.01.2009г., отм. ГОСА – 30.06.2009г.)“

В изпълнение на чл. 116, ал. 11 от ЗППЦК, Ви уведомяваме, че на състоялото се на 30.06.2009 год. Годишно общо събрание на акционерите на «Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество» АД, присъстваха 3 лица, от които двама пълномощници и един законен представител. Чрез пълномощници бяха представени 55,834,608 акции.

03.06.2009 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, дружеството уведоми, че на 02.04.2009 г. “ЗАВОД ЗА СТОМАНОБЕТОНОВИ КОНСТРУКЦИИ И ИЗДЕЛИЯ” ЕООД – дъщерно дружество на „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от ТЗ, сключи договор с „Енемона“ АД - Козлодуй. Договорът е с предмет – доставка на стоманобетоннови изделия. Стойността на договора е 274 960 лв.

30.05.2009 год.

Съгласно изискванията на чл. 100о ЗППЦК, дружеството публикува консолидиран финансов отчет за първо тримесечие на 2009 год.

29.05.2009 год.

Дружеството вписа в Търговския регистър към Агенцията по вписванията поканата за свикване на ГОСА на 30.06.2009 год., като същата беше публикувана и във в. Пари, бой от 29.05.2009 год.

14.05.2009 год.

Съгласно изискванията на чл. 115 ЗППЦК, дружеството представи покана и материали за свикване на Годишно общо събрание на акционерите на 30.06.2009 год.

08.05.2009 год.

Съгласно изискванията на чл. 100о ЗППЦК, дружеството публикува междинен финансов отчет за първо тримесечие на 2009 год.

07.05.2009 год.

Съгласно изискванията на чл. 100н ЗППЦК, дружеството разкри годишния си консолидиран финансов отчет за 2008 год.

07.05.2009 год.

Дружеството разкри документ по чл. 84б ЗППЦК

10.04.2009 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*, дружеството уведоми, че на 08.04.2009 г. “ЗАВОД ЗА СТОМАНОБЕТОНОВИ КОНСТРУКЦИИ И ИЗДЕЛИЯ” ЕООД – дъщерно дружество на „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от ТЗ, сключи договор с Поделение „Транспортно строителство и възстановяване” – гр. Горна Оряховица. Договорът е с предмет – доставка на стоманобетонери траверси СТ6, за релси тип UIC 60, с монтирана скрепителна система SLK 14. Стойността на договора е 694 200 лв.

30.03.2009 год.

Съгласно изискванията на чл. 100н от ЗППЦК, „Железопътна Инфраструктура – Холдингово дружество” АД представи индивидуален годишен финансов отчет за 2008 год.

05.03.2009 год.

Съгласно изискванията на чл. 100о от ЗППЦК, „Железопътна Инфраструктура – Холдингово дружество” АД представи консолидиран финансов отчет за четвърто тримесечие на 2008 год.

26.02.2009 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* Ви уведомяваме, че на 24.02.2008 г. се преведе Ден на кариерата във Висше транспортно училище «Тодор Каблешков», в който «Железопътна Инфраструктура – Холдингово дружество» АД взе участие. Дружеството представи своята дейност на студенти, стипендианти и бъдещи кадри в сектора, като ги запозна с естеството на работа в структурата и с възможностите им за реализация като млади специалисти. Изложението създаде благоприятни условия за установяване на контакти с академичното ръководство и академичните среди на ВТУ «Тодор Каблешков» за изграждане и поддържане на ефективно взаимодействие и партньорство.

17.02.2009 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, на 16.02.2009 год. «Железопътна Инфраструктура – Холдингово дружество» АД заличи от Търговския регистър към Агенцията по вписванията Велизар Стоилов като прокурист на дружеството.

26.01.2009 год.

В изпълнение на чл. 100ш, ал. 1 от ЗППЦК, „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество” АД вписа промени в устава си, съгласно взето решение на Извънредно общо събрание на акционерите, проведено на 19.01.2009 год. Промяната в устава е както следва:

Общото събрание на акционерите променя чл. 19 от Устава на дружеството от

„Свикването се извършва с писмени покани до акционерите, притежаващи акции, съгласно книгата на акционерите на холдинговото дружество. Сроктът от датата на получаване на поканата до датата на провеждане на общото събрание не може да бъде по-малък от 7 /седем/ дни.”

на

„Чл.19. /1/ (изм. ИОСА – 19.01.2009г.) Свикването се извършва чрез покана, обявена в Търговския регистър. Холдинговото дружество е длъжно да обяви поканата в Търговския регистър и да я публикува в един централен ежедневник най-малко 30 (тридесет) дни преди неговото откриване.

/2/ (нова ИОСА – 19.01.2009г.) Поканата по ал. 1, заедно с материалите за общото събрание, се изпраща на Комисията за финансов надзор, в Централния депозитар и на регулирания пазар, на който са допуснати до търговия акциите на дружеството, най-малко 45 (четиридесет и пет) дни преди провеждането на събранието.”

26.01.2009 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, „Железопътна Инфраструктура – Холдингово дружество” АД уведоми, че на 26.01.2009 год. вписа в Търговския регистър към Агенцията по вписванията Велизар Стоилов като прокурист на дружеството.

21.01.2009 год.

Съгласно изискванията на чл. 117, ал. 1 от ЗППЦК, „Железопътна Инфраструктура – Холдингово дружество” АД публикува Протокола от проведеното на 19.01.2009 год. Извънредно общо събрание на акционерите.

20.01.2009 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, „Железопътна Инфраструктура – Холдингово дружество“ АД уведоми, че на състоялото се на 19.01.2009 год. Извънредно общо събрание на акционерите на дружеството, се приеха следните решения:

1. Общото събрание на акционерите създава одитен комитет на „Железопътна инфраструктура – холдингово дружество“ АД, определя броя на членовете на одитния комитет на дружеството да бъде 5 души и избира за негови членове членовете на Управителния съвет – Явор Илиев Хайтов, Красимир Живков Сланчев, Георги Лазаров Георгиев, Веселин Георгиев Василев и Иваничка Иванова Райчева;

2. Общото събрание на акционерите определя мандат на членовете на одитния комитет 3 (три) години, считано от датата на избирането им.

3. Общото събрание на акционерите променя чл. 19 от Устава на дружеството от „Свикването се извършва с писмени покани до акционерите, притежаващи акции, съгласно книгата на акционерите на холдинговото дружество. Срокът от датата на получаване на поканата до датата на провеждане на общото събрание не може да бъде по-малък от 7 /седем/ дни.“ на „Чл.19. /1/ (изм. ИОСА – 19.01.2009г.) Свикването се извършва чрез покана, обявена в Търговския регистър. Холдинговото дружество е длъжно да обяви поканата в Търговския регистър и да я публикува в един централен ежедневник най-малко 30 (тридесет) дни преди неговото откриване.

/2/ (нова ИОСА – 19.01.2009г.) Поканата по ал. 1, заедно с материалите за общото събрание, се изпраща на Комисията за финансов надзор, в Централния депозитар и на регулирания пазар, на който са допуснати до търговия акциите на дружеството, най-малко 45 (четиридесет и пет) дни преди провеждането на събранието.”

В изпълнение на чл. 116, ал. 11 от ЗППЦК, Ви уведомяваме, че на състоялото се на 19.01.2009 год. Извънредно общо събрание на акционерите на «Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество» АД, присъстваха 3 лица, от които двама пълномощници и един законен представител. Чрез пълномощници бяха представени 55,834,112 акции.

06.01.2009 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, дружеството уведоми, че “ЗАВОД ЗА СТОМАНОБЕТОНОВИ КОНСТРУКЦИИ И ИЗДЕЛИЯ” ЕООД – дъщерно дружество на „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от ТЗ, сключи Рамков договор с „Е.ОН България

Мрежи" АД. Договорът е с предмет – доставка на стоманобетонени стълбове и е сключен за срок от 12 /дванадесет/ месеца, с възможност за удължаване със 6 /шест/ месеца. Приблизителната обща стойност на договора е 1 377 400 лв. без ДДС.

2. Финансов резултат

Година	2009	2008	2007
Финансов резултат /хил.лв./	-2133	-841	-2656

	Стойност /хил.лв./	%
Изменение спрямо 2008 год.	-1292	153,63
Изменение спрямо 2007 год.	523	-19,69

Финансовият резултат на „Железопътна Инфраструктура“ за 2009 год. е загуба в размер на 2133 хил. лева. В сравнение с 2008 год., когато дружеството приключи годината със загуба от 841 хил.лв., е налице влошаване на финансовото състояние. Прогнозите на мениджмънта за 2009 г. бяха запазване на добрите тенденции на ръст и реализиране на положителни резултати, но започналата в края на 2008 г. финансова и икономическа криза и задълбочила се през 2009 г., значително забави темпа и очакваните резултати и донесе значителни негативи.

3. Финансов анализ

3.1. Финансови показатели

№	Показатели	2009 г.	2008 г.	2007 г.
		Стойност	Стойност	Стойност
1	Дълготрайни активи /общо/	59 817	59 728	58 361
2	Краткотрайни активи в т.ч.	11 281	14 889	2 012
3	Активи държани за продажба	-	-	-
4	Материални запаси	-	-	-
5	Краткосрочни вземания	5	1 762	1 760
6	Краткосрочни финансови активи	11 254	13 075	213
7	Парични средства	22	52	39
8	Обща сума на активите	71 098	74 617	60 373

9	Собствен капитал	62 805	64 938	53 178
10	Финансов резултат	(2 133)	(841)	(2 656)
11	Дългострочни пасиви	30	-	-
12	Краткосрочни пасиви	8 263	9 679	7 195
13	Обща сума на пасивите	8 293	9 679	7 195
14	Приходи общо	1 138	466	345
15	Приходи от продажби	-	-	-
16	Разходи общо	3 177	1 316	3 296

3.2. Анализ на приходите



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

3.3. Анализ на разходите



С увеличаването на дейността нарастват и разходите. Този голям ръст обаче се дължи на обезценка на вземане, която дружеството прави, която води до увеличение на разходите като цяло с 1 760 хил.лв.

3.4. Анализ на финансовия резултат



Именно обезценката на вземането е причина за големия размер на загубата, която дружеството бележи за 2009 г. Елиминирайки това обстоятелство, дружеството запазва положителната тенденция за намаляване на загубата.

4. Основни рискове пред „Железопътна Инфраструктура“

❖ Рискове, свързани с дружеството

Пазарна стратегия

Бъдещите печалби и икономическата стойност на емитента зависят от стратегията, избрана от управленския екип на Дружеството. Изборът на неподходяща пазарна стратегия може да доведе до загуби или пропуснати ползи. „Железопътна Инфраструктура“ 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

„Железопътна Инфраструктура“ 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 „Железопътна Инфраструктура“ 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. Вече е сформиран управленския екип на „Железопътна Инфраструктура“. 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 железопътния транспорт 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 „Железопътна Инфраструктура“ 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 „Железопътна Инфраструктура“, 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 железопътна инфраструктура

Главен възложител на поръчки в сектора е държавата, в лицето на НК „Железопътна Инфраструктура“ и „Български държавни железници“ ЕАД. Голяма част от проектите са финансирани основно със средства от ЕС и съфинансирани от държавата. Затова работата почти изцяло зависи от решенията на компетентните органи за набиране на

финансиране и пускане на проекти. От ключово значение е и навременното заплащане на вече извършени работи.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ

10.03.2010 год.

Дружеството публикува покана и материалите за свикване на Извънредно общо събрание на акционерите на 14.04.2010 г. Поканата беше вписана и с Търговския регистър към Агенцията по вписванията.

01.03.2010 год.

„Железопътна Инфраструктура“ публикува консолидиран междинен финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2009 год.

30.01.2010 год.

Дружеството публикува междинен финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2010 г.

12.01.2010 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*, дружеството уведоми Комисията за финансов надзор, Обществеността и „БФБ – София“ АД, че “ЗАВОД ЗА СТОМАНОБЕТОНОВИ КОНСТРУКЦИИ И ИЗДЕЛИЯ” ЕООД – дъщерно дружество на „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от ТЗ, сключи договор с „ЧЕЗ България“ ЕАД. Договорът е с предмет – доставка на стоманобетонени стълбове. Стойността на договора е 1 012 568,90 лв.

IV. ПРОГНОЗА ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

По – големите европейски индустриални икономики инвестират огромни суми пари в тяхната железопътна мрежа. Австрия и Швейцария традиционно инвестират повече пари в железопътна, отколкото в пътната си инфраструктура. Други европейски страни също работят на пълни обороти, за да подобрят мрежите си. Тенденцията за усъвършенстване и развитие на железопътния транспорт не е само европейска, а е световна. Този вид транспорт по правило е по – ренатабилен и значително по – екологичен. Развитието на придобилата все по – голяма популярност

в световен мащаб зелена икономика, води до развитие на по – екологично съобразни дейности.

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

По Оперативна програма Транспорт са заложили много железопътни проекти, но до момента са изпълнени една много малка част от тях. Основната причина за това са липсата на средства и ниският процент на усвояване на евросредства.

Тъй като държавата, в лицето на Национална Компания „Железопътна Инфраструктура“ и „Български държавни железници“ ЕАД, е основен възложител за цялата структура на дружеството, а до момента изпълнението на проектните им програми не върви по план, е много трудно да се направи конкретна прогноза за развитие. Трудно и може би не много коректно би било да се вземе за база изминалата 2009 год., тъй като тя беше белязана от знака на една сериозна икономическа криза, която доведе до спиране на много проекти и отлагане на други. Затова решението на ръководството на дружеството е да се въздържа от конкретни прогнози, като само ще отбележи, че за 2010 г. предвижда ръст в размера на приходите от основната дейност, макар и минимален.

V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

„Железопътна Инфраструктура“ само по себе си не развива научноизследователска и развойна дейност.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187 Д 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 2009 година дружеството не е извършвало сделки със собствени акции.

Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите.

	Съвет	Начислени суми за възнаграждения и осигуровки за 2009 г.
1	Управителен съвет	303
2	Надзорен съвет	260

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

Лице	Член на управителен/ контролен орган	Брой притежавани акции към 31.12.2008 г.		Брой притежавани акции към 31.12.2009 г.	
		Брой	%	Брой	%
Васил Крумов Божков	Председател на НС	44 667 290	76.53	44 667 290	76.53
Орлин Георгиев Хаджиянков	Зам.-Председател на НС	11 166 822	19.13	11 167 318	19.13

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.

Васил Крумов Божков – Председател на НС на „Железопътна Инфраструктура“

Притежава над 25% от капитала на следните дружества:

- „АПРИОРИ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕООД, ЕИК 200970719;
- „БУЛ ПАРТНЕРС ТРАВЕЛ“ ООД, ЕИК 121211051;
- „БУЛИТ ТРЕЙД“ ООД, ЕИК 121457476;
- „ВАБО – 1“ ЕООД, ЕИК 130223907;
- „ВАБО – 2005“ ЕООД, 131502906;

- „ВАБО – 2008“ ЕООД, ЕИК 200481087;
- „ВАБО СИСТЕМС“ ЕООД, ЕИК 200431052;
- „ВЕРТЕКС ИМОТИ“ ЕООД, ЕИК 175387373;
- „ВЕРТЕКС – Б“ ЕООД, ЕИК 175306058;
- „ВИ.БИ.СИ 1“ ООД, ЕИК 121816075;
- „ВКБ И КО – 1“ ООД, ЕИК 130135154;
- „ДЕТЕРМИНАНТ“ ЕООД, ЕИК 175251366;
- „КАРИТЕКС ЛЪКИ“ АД, ЕИК 121633825;
- „НОВЕ – АД – ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 121024920;
- „НОВЕ – БРОКЕР“ ООД, ЕИК 200143623;
- „ПРОПЪРТИ – ВБ“ ЕООД, ЕИК 120598193.

Участва в управлението на следните дружества:

- „ДИ ВИ ТИ ДЖИ БЪЛГАРИЯ“ АД, ЕИК 200854472, Член на НС;
- „ЕВРОЗАЛОГ“ АД, ЕИК 130630810, Член на СД;
- „НОВЕ – АД – ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 121024920, Председател на СД;
- „ХОЛДИНГ ПЪТИЩА“ АД, ЕИК 121671772, Председател на НС;
- „МОСТСТРОЙ“ АД, ЕИК 121207124, Председател на НС;
- ФОНДАЦИЯ „ТРАКИЯ“, ЕИК 131258494, Член на колективен орган на управление.

Орлин Георгиев Хаджиянков – Зам.-Председател на НС на „Железопътна Инфраструктура“

Притежава над 25% от капитала на следните дружества:

- „ИТКО ИНЖЕНЕРИНГ“ ЕООД, ЕИК 130855579;
- „СТАРТ 999“ ЕООД, ЕИК 121112217.

Участва в управлението на следните дружества:

- „БДЖ – ТРАНСИМПЕКС“ АД, ЕИК 121223333, Зам. Председател на СД;
- „ВИДАПЪТСТРОЙ“ АД, ЕИК 815113353, Председател на СД;
- „ВЕСТНИК СТРОИТЕЛ“ ЕАД, ЕИК 200685517, Член на колективен орган на управление;
- „ЗАНЗИ ХОЛДИНГ БГ“, ЕИК 130787039, Председател на СД;
- „ИТКО ИНЖЕНЕРИНГ“ ЕООД, ЕИК 130855579, Управител;
- „МОСТСТРОЙ“ АД, ЕИК 121207124, Председател на УС;
- „МОСТСТРОЙ ИЗТОК“ АД, ЕИК 200112909, Лице, представляващо юридическо лице в СД / „МОСТСТРОЙ“ АД/;
- „МОСТСТРОЙ – ИНЖЕНЕРИНГ“ ЕАД, ЕИК 121364036, Председател на СД;
- „НОВЕ – АД – ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 121024920, Член на СД;
- „ПОДДЪРЖАНЕ И ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ“ АД, ЕИК 175425048, Председател на СД;

- „ПЪТИНЖЕНЕРИНГ – М“, ЕИК 111001688, Председател на СД;
- „ПЪТИЩА И МАГИСТРАЛИ“ АД, ЕИК 175425023, Председател на СД;
- „ПЪТСТРОЙИНЖЕНЕРИНГ“ АД, ЕИК 106002863, Председател на СД;
- „ПЪТИЩА СТАРА ЗАГОРА“ АД, ЕИК 200128404, Председател на СД;
- „ПЪТНОСТРОИТЕЛНА ТЕХНИКА“ ЕАД, ЕИК 831928535, Председател на СД;
- „ХОЛДИНГ ПЪТИЩА“ АД, ЕИК 121671772, Председател на УС и Изпълнителен директор.

Благой Любенов Милушев – Член на НС на „Железопътна Инфраструктура“

Не притежава повече от 25% от капитала на дружества и също така не участва в управлението на други дружества.

Явор Илиев Хайтов – Председател на УС на „Железопътна Инфраструктура“

Не притежава повече от 25% от капитала на търговски дружества.

Участва в управлението на следните дружества:

- „РЕМОНТНО – ВЪЗСТАНОВИТЕЛНО ПРЕДПРИЯТИЕ КЪОНЕ“ АД, ЕИК 121301965, Председател на СД

Красимир Живков Сланчев – Зам.-Председател на УС на „Железопътна Инфраструктура“

Не притежава повече от 25% от капитала на търговски дружества.

Участва в управлението на следните дружества:

- „РЕМОНТНО – ВЪЗСТАНОВИТЕЛНО ПРЕДПРИЯТИЕ КЪОНЕ“ АД, ЕИК 121301965, Зам.-Председател на СД;
- „МЕГАЛИНК“ ЕАД, ЕИК 130580396, Председател на СД;
- „СТАРТ 999“ ЕООД, ЕИК 121112217, Управител;
- „КОБЕЛА“ АД, ЕИК 130993135, Зам.-Председател на СД;
- „ТРАНС ЕВРОЕНЕРДЖИ“ АД, ЕИК 131399235, Изпълнителен директор;
- „АДЛЕР БГ“ АД, ЕИК 200874603, Член на СД;
- „ДИ ВИ ТИ ДЖИ БЪЛГАРИЯ“ АД, ЕИК 200854472, Член на УС.

Георги Лазаров Георгиев – Изпълнителен директор на „Железопътна Инфраструктура“

Не притежава повече от 25% от капитала на търговски дружества.

Участва в управлението на следните дружества:

- „РЕМОНТНО – ВЪЗСТАНОВИТЕЛНО ПРЕДПРИЯТИЕ КЪОНЕ“ АД, ЕИК 121301965, Изпълнителен директор;
- „АРТЕСКОС“ АД, ЕИК 126093393, Председател на СД;

- „АРТЕСКОС 98“ АД, ЕИК 126155998, Председател на СД.

Веселин Георгиев Василев - Изпълнителен директор на „Железопътна Инфраструктура“

Не притежава повече от 25% от капитала на търговски дружества.

Участва в управлението на следните дружества:

- „БДЖ – ТРАНСИМПЕКС“ АД, ЕИК 121223333, Изпълнителен директор;
- „ЛОКОМОТИВЕН И ВАГОНЕН ЗАВОД“ ЕАД, ЕИК 121207754, Изпълнителен директор.

Иваничка Иванова Райчева - Член на УС на „Железопътна Инфраструктура“

Не притежава повече от 25% от капитала на търговски дружества.

Участва в управлението на следните дружества:

- „ЛОКОМОТИВЕН И ВАГОНЕН ЗАВОД“ ЕАД, ЕИК 121207754, Председател на СД.

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

През 2009 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.

През „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД придоби ново дъщерно дружество – „Агро Капитал 2009“ АД, чрез дъщерните си дружества: „РВП Кьоне“, „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД, „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия“ ЕООД и „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД, които притежават общо 100% от капитала му. За 2010 г. ръководството не предвижда нови инвестиции за дружеството.

2. Очакван доход от инвестиции и развитие на дружеството.

През 2010 г. дружеството не предвижда нови инвестиции.

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

Към момента на изготвяне на доклада, „Железопътна Инфраструктура“ не може да даде прогноза за съществени сделки, които предстоят да се сключат през следващата година.

VII. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

„Железопътна Инфраструктура“ няма регистрирани клонове.

VIII. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Инвестиционният портфейл на „Железопътна Инфраструктура“ включва, притежаваните от дружеството акции и дялове от дъщерните му дружества.

IX. ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ОТ НАРЕДБА 2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ БУБЛИЧНОТО 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 „Железопътна Инфраструктура“ 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. За 2009 г. техният ръст е със 109% в сравнение с 2008 г.

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.

„Железопътна Инфраструктура“ 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, „Железопътна Инфраструктура“ не е 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 отчетния период между „Железопътна Инфраструктура“ и свързани лица са сключвани договори за заем, които са подробно описани по – долу. През 2009 г. не са сключвани сделки извън обичайната дейност на дружеството.

Характера на свързаността е дружества, в управлението на които участват лица, управляващи „Железопътна Инфраструктура“.

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.*

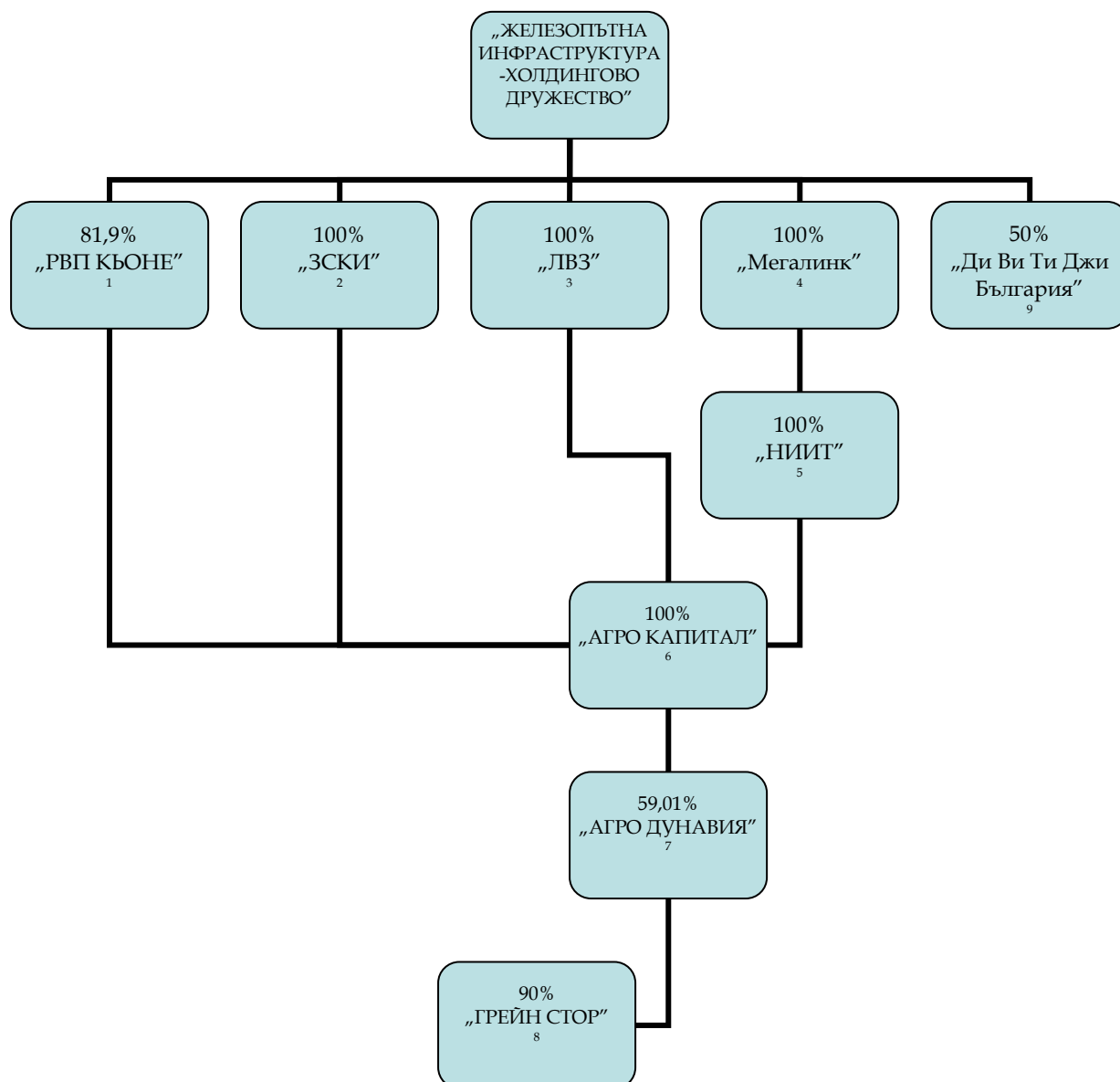
През отчетния период не са настъпвали необичайни за дружеството събития, които съществено да повлияят дейността му и финансовия резултат.

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.*

„Железопътна Инфраструктура“ 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.*

Инвестициите на „Железопътна Инфраструктура“ са изцяло в дъщерните му дружества. Корпоративната структура, представяща дяловото участие, е представена графично:



Бележки:

1. „Ремонтно – възстановително предприятие Къоне“ АД, гр. София („РВП Къоне“);
2. „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия“ ЕООД, гр. Свищов („ЗСКИ“);
3. „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД, гр. Русе („ЛВЗ“);

4. „Мегалинк“ ЕАД, гр. София – към момента дружеството не развива активна дейност и неговата роля е изключително в организационно – структурен аспект, като едноличен собственик на капитала на „НИИТ“;
5. „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД, гр. София („НИИТ“);
6. „Агро Капитал“ ЕООД, гр. София – собственик на 59,01% ит капитала на „Агро Дунавия“ АД;
7. „Агро Дунавия“ АД, гр. – собственик на 90% от капитала на „Грейн Стор“ АД;
8. „Грейн Стор“ АД, гр. София;
9. „Ди Ви Ти Джи България“ АД, гр. София.

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 „ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА“, В КАЧЕСТВОТО МУ НА ЗАЕМОПОЛУЧАТЕЛ:

№	Насрещна страна	Размер	Валута	Лихва	Краен срок за изплащане
1	„НИИТ“ ЕООД	1 186,59	лева	8%	31.12.2010
2	„НИИТ“ ЕООД	2 000,00	лева	8%	30.10.2010
3	„Холдинг Пътища“ АД	166 000,00	лева	8%	31.12.2010
4	„Пътища Инвест“ ЕООД	7 000,00	лева	8%	30.06.2010
5	„Пътища Инвест“ ЕООД	13 020,00	лева	8%	31.12.2010
6	„ПСТ“ ЕАД	13 000,00	лева	8%	31.12.2010
7	„Роуд Инженеринг 2004“ АД	482 319,23	евро	8%	30.06.2010
8	„АПАБ“ ЕООД	927 302,93	евро	15,88%	31.12.2010
9	„Софпътстрой“ ЕООД	52 869,38	лева	8%	31.12.2010
10	„Софпътстрой“ ЕООД	12 500,00	лева	8%	31.12.2010

ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ, СКЛЮЧЕНИ ОТ ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА, В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЗАЕМОПОЛУЧАТЕЛИ:
„РЕМОНТНО – ВЪЗСТАНОВИТЕЛНО ПРЕДПРИЯТИЕ КЪОНЕ“ АД:

№	Насрещна страна	Размер	Валута	Лихва	Краен срок за изплащане
1	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	6 178 720,47	лева	8%	30.06.2010
2	„Вабо Имоти“ ЕООД	955 383,90	лева	8%	21.12.2010

„ЗАВОД ЗА СТОМАНОБЕТОНОВИ КОНСТРУКЦИИ И ИЗДЕЛИЯ“ ЕООД:

№	Насрещна страна	Размер	Валута	Лихва	Краен срок за изплащане
1	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	85 000,00	евро	8%	31.12.2010
2	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	26 203,30	лева	8%	31.12.2010
3	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	945 239,13	лева	8%	30.06.2010
4	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	160 000,00	лева	8%	31.12.2010
5	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	129 000,00	лева	8%	31.12.2010
6	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	106 100,00	лева	8%	30.06.2010
17	„Софпътстрой“ ЕООД	18 500,00	лева	8%	31.12.2010
18	„НИИТ“ ЕООД	55 145,75	лева	8%	31.12.2010
19	„Хотел Рила“ АД	391 000,00	лева	6,5%	31.12.2010
20	„Вабо Имоти“ ЕООД	889 836,64	лева	8%	31.12.2010

„ЛОКОМОТИВЕН И ВАГОНЕН ЗАВОД“ ЕАД

№	Насрещна страна	Размер	Валута	Лихва	Краен срок за изплащане
1	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	1 033 376,65	лева	8%	31.12.2010
2	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	20 000,00	лева	8%	30.06.2010
3	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	75 000,00	лева	8%	30.06.2010
4	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	25 000,00	лева	8%	30.06.2010
5	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	7 000,00	лева	8%	30.06.2010
6	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	60 000,00	лева	8%	30.06.2010
7	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	120 000,00	лева	8%	30.06.2010

8	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	129 000,00	лева	8%	31.12.2010
9	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	73 000,00	лева	8%	31.12.2010
10	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	162 000,00	лева	8%	31.12.2010
11	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	144 763,87	лева	8%	31.12.2010
12	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	109 100,00	лева	8%	31.12.2010
13	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	107 619,55	лева	8%	31.12.2010
14	„Софпътстрой“ ЕООД	30 000,00	лева	8%	31.12.2010
15	„Софпътстрой“ ЕООД	116 000,00	лева	8%	31.12.2010
16	„Софпътстрой“ ЕООД	142 363,78	лева	8%	31.12.2010
17	„РВП Къоне“ АД	7 400	евро	7%	31.12.2010
18	„Вабо Имоти“ ЕООД	470 610,99	евро	8%	31.12.2010

„НАЦИОНЕЛЕН ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКИ ИНСТИТУТ ПО ТРАНСПОРТА“ ЕООД

№	Насрещна страна	Размер	Валута	Лихва	Краен срок за изплащане
1	„Пътища Инвест“ ЕООД	225 898,37	лева	8%	31.12.2010
2	„Вабо Имоти“ ЕООД	14 647,83	евро	8%	21.12.2010

„МЕГАЛИНК“ ЕАД

№	Насрещна страна	Размер	Валута	Лихва	Краен срок за изплащане
1	„Хотел Рила“ АД	20 984,01	лева	8%	19.06.2010

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 „ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА“, В КАЧЕСТВОТО МУ НА ЗАЕМОДАТЕЛ:

№	Насрещна страна	Размер	Валута	Лихва	Краен срок за изплащане
1	„РВП Кьоне“ АД	6 178 720,47	лева	8%	30.06.2010
2	„ЗСКИ“ ЕООД	166 245,55	евро	8%	31.12.2010
3	„ЗСКИ“ ЕООД	26 203,30	лева	8%	31.12.2010
4	„ЗСКИ“ ЕООД	945 239,13	лева	8%	30.06.2010
5	„ЗСКИ“ ЕООД	129 000,00	лева	8%	31.12.2010
6	„ЗСКИ“ ЕООД	160 000,00	лева	8%	31.12.2010
7	„ЗСКИ“ ЕООД	106 100,00	лева	8%	30.06.2010
8	„ЛВЗ“ ЕАД	1 033 376,65	лева	8%	31.12.2010
9	„ЛВЗ“ ЕАД	20 000,00	лева	8%	30.06.2010
10	„ЛВЗ“ ЕАД	75 000,00	лева	8%	30.06.2010
11	„ЛВЗ“ ЕАД	25 000,00	лева	8%	30.06.2010
12	„ЛВЗ“ ЕАД	7 000,00	лева	8%	30.06.2010
13	„ЛВЗ“ ЕАД	60 000,00	лева	8%	30.06.2010
14	„ЛВЗ“ ЕАД	120 000,00	лева	8%	30.06.2010
15	„ЛВЗ“ ЕАД	129 000,00	лева	8%	31.12.2010
16	„ЛВЗ“ ЕАД	73 000,00	лева	8%	31.12.2010
17	„ЛВЗ“ ЕАД	162 000,00	лева	8%	31.12.2010
18	„ЛВЗ“ ЕАД	144 763,87	лева	8%	31.12.2010
19	„ЛВЗ“ ЕАД	109 100,00	лева	8%	31.12.2010
20	„БДЖ Трансимпекс“ АД	15 000,00	лева	8%	31.12.2010
21	„Артескос 98“ АД	5 372,76	лева	8%	31.12.2010
22	„Артескос 98“ АД	530,00	лева	8%	31.12.2010
23	„Артескос 98“ АД	5 700,00	лева	8%	30.06.2010
24	„Артескос 98“ АД	13 000,00	лева	8%	30.06.2010
25	„Артескос 98“ АД	750,00	лева	8%	30.06.2010
26	„Артескос 98“ АД	10 000,00	лева	8%	30.06.2010
27	„Артескос 98“ АД	1 000,00	лева	8%	30.09.2010
28	„Артескос“ АД	462,59	лева	8%	31.12.2010
29	„Артескос“ АД	10 571,54	лева	8%	31.12.2010
30	„Артескос“ АД	700,00	лева	8%	31.12.2010
31	„Артескос“ АД	6 300,00	лева	8%	30.06.2010
32	„Артескос“ АД	6 750,00	лева	8%	30.06.2010

ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ, СКЛЮЧЕНИ ОТ ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА, В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЗАЕМОДАТЕЛИ:
„РЕМОНТНО – ВЪЗСТАНОВИТЕЛНО ПРЕДПРИЯТИЕ КЪОНЕ“ АД:

№	Насрещна страна	Размер	Валута	Лихва	Краен срок за изплащане
1	„АТП Лидер“ ЕООД	2 000,00	лева	8%	31.06.2010
2	„ЛВЗ“ ЕАД	14 473,14	лева	7%	31.12.2010
3	„БДЖ - Трансимпекс“ АД	50 000,00	лева	8%	31.12.2010

„ЛОКОМОТИВЕН И ВАГОНЕН ЗАВОД“ ЕАД

№	Насрещна страна	Размер	Валута	Лихва	Краен срок за изплащане
1	„БДЖ - Трансимпекс“ АД	26 000,00	лева	8%	31.12.2010
2	„БДЖ - Трансимпекс“ АД	40 000,00	лева	8%	30.06.2010
3	„БДЖ - Трансимпекс“ АД	16 000,00	лева	8%	31.12.2010
4	„БДЖ - Трансимпекс“ АД	14 000,00	лева	8%	31.12.2010

„НАЦИОНЕЛЕН ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКИ ИНСТИТУТ ПО ТРАНСПОРТА“ ЕООД

№	Насрещна страна	Размер	Валута	Лихва	Краен срок за изплащане
1	„ЗСКИ“ ЕООД	55 145,75	лева	8%	30.09.2010
2	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	2 000,00	лева	8%	30.09.2010
3	„ЖП Инфраструктура-ХД“ АД	1 186,59	лева	8%	31.12.2009

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

През 2009 г. „Железопътна Инфраструктура“ не е извършвало нова емисия ценни книжа.

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

В Годишния доклад за дейността за 2008 г. „Железопътна Инфраструктура“ даде прогнози за развитие на дъщерните си дружества, които предвид възникналата криза и спирането на редица започнали и предвидени за стартиране проекти, не бяха напълно изпълнени.

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 2009 г. „Железопътна Инфраструктура“ не е теглило кредит. Дружеството има един изтеглен кредит от първа Инвестиционна Банка, който погасява регулярно и навременно. Пред дружеството няма заплахи, които да му попречат да изплати кредита си или да обслужва другите си задължения.

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 2010 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, както и на неговата икономическа група.

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.

„Железопътна Инфраструктура“ 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 2009 г. в дружеството не са извършвани промени в управителните или надзорните органи.

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 2009 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.

„Железопътна Инфраструктура“ 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 опциите, 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.

Към 31.12.2009 год. „Железопътна Инфраструктура“ няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер на най – малко 10% 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 Мирена Николаева Друемва. За контакт – адрес: гр. София 1000, ул. „Московска“ № 3 А; тел.: 02 / 4215 879, факс: 02 / 4215 898, e-mail: mirena@roads.bg.

ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Към 31.12.2009 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, Неофициален пазар на акции, сегмент А.

ДАННИ ЗА ЕМИСИЯТА

Борсов код: RA8
ISIN код: BG1100004081

На 28.12.2009 г., последният ден за търговия на БФБ, цената на акциите на дружеството беше 5,04 лв.