

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
„ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО“ АД
гр. София

Първо тримесечие на 2012 г.
Съгласно чл. 100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК

I. Информация за важни събития, настъпили през първото тримесечие на 2012 г. (01.01.2012 г. – 31.03.2012 г.)

Съгласно приложимото законодателство, „Железопътна Инфраструктура – Холдингово дружество“ АД разкрива информация за важни събития пред Комисията за финансов надзор /чрез системата e-Register/, Обществеността /чрез бюлетините на www.investor.bg и www.profit.bg, както и на сайта на дружеството/ и „Българска Фондова Борса – София“ АД/чрез системата extri/.

03.02.2012 год.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с Решение № 1 от 27.01.2012 г. по гр. т. дело № 1213/2011 на Окръжен съд - Велико Търново, на основание чл. 630, ал. 1 от Търговския закон /ТЗ/, е открито производство по несъстоятелност на „Завод за стоманобетонни конструкции и изделия“ ЕООД, гр. Свищов, като за начална дата на неплатежоспособността е определена 14.07.2011 г. „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД е едноличен собственик на капитала на „Завод за стоманобетонни конструкции и изделия“ ЕООД, гр. Свищов.

II. Влияние на важните събития за „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД, настъпили през първото тримесечие на 2012 г. върху резултатите във финансовия отчет

През първо тримесечие на 2012 г. като важно събитие, отнасящо се до „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД е Решение № 1 на Окръжен съд Велико Търново от 27.01.2012 г. за откриване на производство по несъстоятелност, като за начална дата на неплатежоспособността е определена дата – 14.07.2011 г. В следствие на това за преквалифицирани активите във финансовия отчет на дружеството към 31.03.2012 г.

III. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството през останалата част от финансовата година:

„Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД е изложено на общите рискове, отнасящи се до всички стопански субекти, заети в сектора на инфраструктурното строителство:

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

Във връзка с това от изключително значение, както за „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.

- Основен риск пред „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД, е че четири дъщерни дружества, а именно - „Ремонтно - възстановително предприятие Кьоне“ АД, гр. София, „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД, гр. София, „Завод за стоманобетонни конструкции и изделия“ ЕООД, гр. Свищов, „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД, гр. Русе, имат парични задължения към Холдинговото дружество, спадащи в хипотезата на чл. 608, ал. 1 от Търговския закон, а именно - да е налице парично задължение, то да произтича от търговска сделка и да е изискуемо, като същите не са изпълнени. С Решение № 1 на Окръжен съд Велико Търново от 27.01.2012 г. е открито на производство по несъстоятелност, а за останалите три дружества има депозирани молби за откриване на същата процедура спрямо тях.

Също така четирите дружества имат и други неизпълнени ликвидни и изискуеми парични задължения - договори за кредит с „Обединена българска банка“ АД на обща стойност 33 000 000 евро, задължения към Националната агенция по приходите и за местни данъци и такси, задължения към Агенцията за приватизация и следприватизационен контрол, както и към множество доставчици.

От така изложеното може да се направи обоснован извод, че дружествата са изпаднали в обективно състояние на свръхзадълженост и неспособност за обслужване на задълженията си към своите кредитори, което не е от временен характер. Неплатежоспособността им също така оказва траен и негативен ефект върху самата търговска и производствена дейност на дружествата, като ги лишава от възможността за реално разплащане с кредиторите им в обозримо бъдеще.

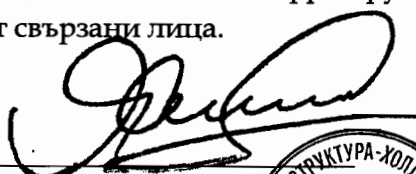
- Дружеството работи на българския пазар на пътностроителни услуги, където обемът на поръчките е в пряка зависимост от държавния бюджет, бюджета на общините и международните програми за финансиране на проекти. На това основание възложената работата почти изцяло зависи от решенията на компетентните органи 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 ДП „Национална Компания Железопътна Инфраструктура“ и “Български държавни железници” ЕАД. Голяма част от проектите са финансирани основно със средства от ЕС и съфинансирани от държавата. Затова работата почти изцяло зависи от решенията на компетентните органи за набиране на финансиране и пускане на проекти. От ключово значение е и навременното разплащане на вече извършени работи.
- Непрекъснато расте конкуренцията от страна на западни фирми, които имат значително по – добра ресурсна обеспеченост от българските.
- Във връзка със засилената конкуренция намалява нормата на печалбата, заложена в тръжните оферти с оглед спечелване на търгове.
- Най – голямо въздействие върху финансовото състояние и ликвидността на „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД оказва забавянето на плащанията от страна на възложителите, което би могло да се окаже причина за забавяне на изпълнението на спечелените от дружеството обекти.
- Рискът от покачването на цените на основните енергийни ресурси (ел. енергия, природен газ), горивата, металите, които биха оказали пряко въздействие върху разходите за изпълнение на обектите.

IV. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през първото тримесечие на 2012 год.

Свързани лица на „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД са всички негови дъщерни дружества. През изминалото тримесечие „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД е отпуснало заеми на свързани лица в размер на 29 540,68 лв. През отчетното тримесечие „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД не е получило заеми от свързани лица.

27.04.2012г.

Представяващ:


Явор Хайтов
/Прокурист на „ЖИ-ИДТ“



3