

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, завършваща на 31 декември 2019 г.

ПРИЕТ С РЕШЕНИЕ НА СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ, СЪГЛАСНО ПРОТОКОЛ
№29/27.07.2020 г.



АНТОН БАСИЛЕВ БОЖКОВ
/ПРЕДСЕДАТЕЛ И ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ЧЛЕН НА СД/

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Настоящият Консолидиран Доклад за дейността на „Инфра Холдинг” АД през изтеклата 2019 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 оперативното сдружение по ЗЗД/ДЗЗД/ е създадено през **2019г.**

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

Инфра Билдинг ЕООД	Дружество -майка
Инфра Минералс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Имоти ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Рейлуейс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Сейф Роудс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Актив ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Агуа Еко ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Роудс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД до 27.12.2019
Витех строй ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Холдинг ЕООД
Infra Germany GmbH	Дъщерно д-во на Инфра Актив ЕООД
Пазари Инфра ДЗЗД	Дружество под контрола на Инфра Роудс ЕООД

„Инфра Холдинг” не консолидира дейността на едно свое дъщерно дружество, а именно:

- „Локомотивен и вагонен завод” ЕАД, гр. Русе, /обявено в несъстоятелност/, на основание Решение № 108 от 13.06.2013 г. по търг. дело № 335/2011 на Окръжен съд – гр. Русе - 100 % собственост на „Инфра Холдинг”;

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. Предвид 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 това предприятие считано от 06.07.2013 г.

Холдингът обединява десет браншово обвързани строителни фирми, включително техния производствен, материален, финансов и мениджърски потенциал, работещи в сферата свързана със строителството на сгради и съоръжения, изграждане на жилищни, обществени и промишлени сгради; ремонт, саниране, модернизация и внедряване на мерки за енергийна ефективност в жилищни, обществени и промишлени сгради; консервация и реставрация на културно-исторически обекти; изграждане и реконструкция на улично и парково осветление; дейности, свързани с проектиране и изграждане на нови и реконструкция на съществуващи водопроводни и канализационни мрежи, пречиствателни станции за питейни води и станции за пречистване на отпадни води; проектиране и изграждане на инсталации за третиране на битови отпадъци; изграждане на газоразпрепносни мрежи и газопроводни отклонения;

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.

Инвестициите на дружеството 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.

II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА ПРЕЗ 2019 Г.

1. Информация за важни събития, настъпили през 2019 г.

Съгласно приложимото законодателство, „Инфра Холдинг” АД разкрива информация за важни събития пред Комисията за финансов надзор /чрез системата e-Register/, Обществеността /чрез бюлетина на www.investor.bg, както и на сайта на дружеството – www.infracorholding.bg/ и „Българска Фондова Бурса – София” АД /чрез системата extri/.

21.12.2019 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД публикува Поканата и материалите за провеждането на Извънредно общо събрание на акционерите насрочено за 21.01.2020 г.

27.11.2019 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД публикува Междинен консолидиран финансов отчет към Трето тримесечие на 2019 год.

25.10.2019 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД публикува Междинен финансов отчет към Трето тримесечие на 2019 год.

24.10.2019 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД публикува Междинен консолидиран финансов отчет към Второ тримесечие на 2019 год.

02.07.2019 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, ЕИК 175443402, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведеното на 01.07.2019 г. в гр. София 1612, район „Красно село”, бул. “Цар Борис III”, № 126 от 14.00 часа, Редовно годишно общо събрание на акционерите (ГОСА), бяха взети следните решения:

1. Приема Неконсолидирания доклад за дейността и управлението на дружеството през 2018 год.
2. Приема Консолидирания доклад за дейността и управлението на дружеството през 2018 год.
3. Приема Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Годишния финансов отчет на дружеството за 2018 г.
4. Приема Годишния финансов отчет на дружеството за 2018 г.
5. Приема Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2018 г.
6. Приема Годишния Консолидиран финансов отчет на дружеството за 2018 г.
7. Приема отчета на Одитния комитет за дейността му през 2018 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 2018 г.
9. Приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите по чл. 116г, ал. 4 ЗППЦК за отчетната 2018.
10. Приема финансовия резултат на дружеството, който за отчетната 2018 г., е печалба в размер на 279 753,93 лв. (двеста седемдесет и девет хиляди седемстотин петдесет и три лева и 93 ст.), която да бъде разпределена за покриване на загуби от минали години.
11. Избира специализирано одиторско предприятие “ВЕЛЕС ОДИТ” ООД, с ЕИК 204682956, адрес: гр.София, бул. Витоша № 1а, офис 409 и рег. номер на одиторското предприятие 170, да провери и завери финансовите отчети на дружеството за 2019 г.
12. Освобождаване от длъжност, на основание постъпило Заявление за освобождаване от длъжност, с вх. № 2/12.03.2019 г., в деловодството на дружеството члена на Одитния комитет на “ИНФРА ХОЛДИНГ” АД - Благой Любенов Милушев ЕГН
13. Избиране за нов член на Одитния комитет на “ИНФРА ХОЛДИНГ” АД - Лидия Бориславова Мартинова, ЕГН
14. Освобождава от отговорност за дейността им през 2018 г. членовете на Съвета на директорите, съответно контролирали и управлявали дружеството през 2017 г.
15. Освобождаване от длъжност, на основание постъпило Уведомление по чл. 233, ал. 5 от ТЗ, с вх. № 1/12.03.2019 г. в деловодството на дружеството члена на Съвета на директорите на “ИНФРА ХОЛДИНГ” АД - Благой Любенов Милушев, ЕГН
16. Избиране за нов член на Съвета на директорите на “ИНФРА ХОЛДИНГ” АД - Емилия Кирилова Симеонова, ЕГН

На проведеното Редовно годишно общо събрание на акционерите на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД бяха представени 42 453 304 бр. (четиридесет и два милиона четиристотин петдесет и три хиляди триста и четири) поименни акции от общо 58 362 963 (петдесет и осем милиона триста шестдесет и две хиляди деветстотин шестдесет и три) поименни акции, следователно е налице необходимият кворум или 72,74 % (седемдесет и две цяло и седемдесет и четири процента) от капитала на дружеството.

В изпълнение на чл. 116, ал. 11 от ЗППЦК, Ви уведомяваме, че на състоялото се на 01.07.2019 г. Редовно годишно общо събрание на акционерите на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, присъстваха 1 физическо лице акционер лично и 2 юридически лица, представлявани от

пълномощници, Всички пълномощници притежаваха изрични нотариално заверени пълномощни, притежаващи нужните реквизити, съгласно чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

На проведеното ГОСА не е взето решение за разпределяне на дивидент, тъй като е гласувано печалбата в размер на 279 753,93 лв. (двеста седемдесет и девет хиляди седемстотин петдесет и три лева и 93 ст.), да бъде разпределена за покриване на загуби от минали години.

07.06.2019 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 № СОА19-ДГ55-360/03.06.2019 г. с предмет: „Основен ремонт/реконструкция на 113 СОУ (ново 113 СУ) „Сава Филаретов” , бул. „Тодор Александров” № 117 , район „Илинден” на обща стойност 1 951 512,87 (един милион деветстотин петдесет и една хиляди петстотин и дванадесет лева и 87 ст.) лв. без ДДС или 2 341 815,44 (два милиона триста четиридесет и една хиляди осемстотин и петнадесет лева и 44 ст.) лв. с ДДС със СТОЛИЧНА ОБЩИНА, с адрес: гр.София, ул. „Московска” № 33, с БУЛСТАТ 000696327, представлявана от Йорданка Асенова Фандъкова – кмет на Столична община.

30.05.2019 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД публикува Поканата и материалите за провеждането на редовното Годишно общо събрание на акционерите.

14.05.2019 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 № 202/09.05.2019 г. с предмет: „Инженеринг – проектиране, включително упражняване на авторски надзор и изпълнение на строително монтажни работи по „Възстановяване на улично платно и изграждане на подпорни стени на ул. „Каменярска”, гр. Своге” на обща стойност 461 687,49 (четиристотин шестдесет и една хиляди шестстотин осемдесет и седем лева и 49 ст.) лв. без ДДС или 554 024,99 (петстотин петдесет и четири хиляди и двадесет и четири лева и 99 ст.) лв. с ДДС с ОБЩИНА СВОГЕ, със седалище и адрес на управление: Софийска област, гр. Своге, ул. „Александър Стамболийски” № 7, с БУЛСТАТ 000776502, представлявана от инж. Валентин Асенов Михайлов – Зам. кмет на Община Своге и Анелия Стоянова Величкова – Гл. счетоводител.

30.04.2019 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД публикува Годишен консолидиран финансов отчет за финансовата 2018 год.

19.04.2019 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 строителни услуги, както следва: Договор за „Ремонтни дейности в DORMERO Хотел – Цюрих, Шафхаузерщрасе 101, 8152, Глатбург, Швейцария” на обща стойност CHF 2 318 517,13 (два милиона триста и осемнадесет хиляди петстотин и седемнадесет швейцарски франка и 13 сантима) без ДДС с Швейцарски клон на DORMERO, DORMERO Deutschland Betriebs GmbH, Шльосщрасе 67, 14059 Берлин, Германия, представлявано от Мануела Халм и Фабиан Фернекс.

29.03.2019 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД публикува Годишен индивидуален финансов отчет за финансовата 2018 год.

06.02.2019 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, ЕИК 175443402 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 4 /четири/ Договора за СМР, както следва:

- Договор за възлагане на обществена поръчка № 9/2019 г. с предмет: „Извършване на СМР за изпълнение на проект: „Реконструкция и рехабилитация на част от общинската пътна мрежа в община Вършец - общински път MON 1092ЛН-812/ Вършец - кв. Заножене - Спанчевци /НІ- 812/ и общински път MON3097 /MON1092/ кв. Заножене - м. Водопада”, по 2 обособени позиции”, за Обособена позиция № 1 - „Реконструкция и рехабилитация на общински път MON 1092ЛН-812/ Вършец - кв. Заножене - Спанчевци ЯН-812/ от км 0+000 до км 6+175 с обща дължина 2951,32 м на обща стойност 2 198 608,84 (два милиона сто деветдесет и осем хиляди шестстотин и осем лева и 84 ст.) лв. без ДДС или 2 638 330,61 (два милиона шестстотин тридесет и осем хиляди триста и тридесет лева и 61 ст.) лв. с ДДС.
- Договор за възлагане на обществена поръчка № 10/2019 г. с предмет: „Извършване на СМР за изпълнение на проект: „Реконструкция и рехабилитация на част от общинската пътна мрежа в община Вършец - общински път MON 1092/Ш-812/ Вършец - кв. Заножене - Спанчевци /III- 812/ и общински път MON3097 /MON1092/ кв. Заножене - м. Водопада”, по 2 обособени позиции”, за Обособена позиция № 2 - „Реконструкция и рехабилитация на общински път MON3Q97 /MON1Q92/ кв. Заножене - м. „Водопада” от км 0+000 до км 1+835 с обща дължина 1835 м на обща стойност 1 052 144,15 (един милион петдесет и две хиляди сто четиридесет и четири лева и 15 ст.) лв. без ДДС или 1 262 572,98 (един милион двеста шестдесет и две хиляди петстотин седемдесет и два лева и 98 ст.) лв. с ДДС с ОБЩИНА ВЪРШЕЦ, със седалище и адрес на управление: гр. Вършец 3540, община Вършец, област Монтана, бул.“България” № 10, БУЛСТАТ/ЕИК 000320655 , представлявана от инж. Иван Михайлов Лазаров - Кмет, и Гл. Счетоводител - Красимира Стефанова Тачева.
- Договор за строително монтажни работи с предмет: „Избор на изпълнител за извършване на строително-монтажни работи (СМР) на обект: „Инженерна инфраструктура (ВиК) мрежи на м. „бул. Сливница” в участъка между ул. „Луи Пастьор” и ул. „Минск”, район „Люлин” – III етап, I-ви подетап и II-ри подетап”, уникален номер в Регистъра на АОП 01263-2018-0006” на обща стойност 1 624 599,55 (един милион шестстотин двадесет и четири хиляди петстотин деветдесет и девет лева и 55 ст.) лв. без ДДС или 1 949 519,46 (един милион деветстотин четиридесет и девет хиляди петстотин и деветнадесет лева и 46 ст.) лв. с ДДС.
- Договор за строително монтажни работи с предмет: "Основен ремонт / реконструкция на Куклен театър бул. „Янко Сакъзов” № 17-19, район „Оборище” на обща стойност 429 000,00 лв. (четиристотин двадесет и девет хиляди лева) без ДДС или 514 000,00 лв. (петстотин и четиринадесет хиляди лева) с ДДС със СТОЛИЧНА ОБЩИНА, с адрес: гр.София, ул. „Московска” № 33, с БУЛСТАТ 000696327, представлявана от Тодор Вълков Чобанов – зам. кмет на Столична община гр. София.

10.01.2019 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, както следва: Договор за „Ремонтни работи в DORMERO Хотел ХанOVER – Лангенхаген Летище – Валсрьодерщрасе 105, 30853 Лангенхаген, Германия” на обща стойност EUR 1 008 951,22 (един милион и осем хиляди

деветстотин петдесет и едно евро и 22 евроцента) без ДДС с DORMERO Deutschland Betriebs GmbH, Шльосщрасе 67, 14059 Берлин, Германия, представлявано от Мануела Халм и Фабиан Фернекс.

2. Влияние на важните събития за „Инфра Холдинг” АД, и дъщерните му дружества настъпили през отчетния период към 31.12.2019 г. върху резултатите в консолидирания финансов отчет

Настъпилите през отчетния период към 31 декември 2019 г. важни събития, отнасящи се до „Инфра Холдинг” АД и дружествата от икономическата група на Холдинга не са оказали влияние върху резултатите в консолидирания финансов отчет на дружеството към 31.12.2019 г.

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

Групата е изложена на общите рискове, отнасящи се до всички стопански субекти, заети в сектора на строителството:

- Дружествата в Групата работят на българския пазар на строителни 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 Групата 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 2019 г.

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

За годината завършваща на 31 декември 2019 г. Групата не отчита сделки и разчети със свързани лица, освен задължения за гаранции по чл.240 от ТЗ към ключовия ръководен персонал, както следва:

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2019г.

Вид	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Задължения от удържани гаранции от ключов ръководен персонал	10	11
Общо	10	11

Начисления, свързани с доходи на ключовия ръководен персонал на Дружеството-майка за 2019 г.:

Вид	2019 г.	2018 г.
Възнаграждения и осигуровки за периода	140	138
Общо	140	138

5. Финансов резултат

Финансовият резултат на Групата за 2019 год. е загуба в размер на 3 574 хил. лева, в сравнение с 2018 год., когато Групата приключи годината със печалба в размер на 197 хил. Групата оценява към всяка отчетна дата дали съществуват индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

6. Финансов анализ**6.1. Финансови показатели**

Показатели					
№	Показатели	Текущ период	Предходен период	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Нетекущи активи /общо/	27	2 818	(2 791)	-99%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	5 717	13 685	(7 968)	-58%
3	Материални запаси	73	331	(258)	-78%
4	Краткосрочни вземания, вкл. данъци за възстановяване	1 229	5 184	(3 955)	-76%
5	Краткосрочни финансови активи	4 012	7 496	(3 484)	-46%
6	Парични средства	403	674	(271)	-40%
7	Обща сума на активите	5 744	16 503	(10 759)	-65%
8	Собствен капитал за групата	3 711	7 306	(3 595)	-49%
9	Финансов резултат	(3 574)	197	(3 771)	1914%
10	Нетекущи пасиви	-	1 822	(1 822)	-100%
11	Текущи пасиви	2 033	7 384	(5 351)	-72%
12	Обща сума на пасивите	2 033	9 206	(7 173)	-78%
13	Приходи общо	34 371	15 891	18 480	116%
14	Приходи от продажби	34 080	15 234	18 846	124%
15	Разходи общо, без данъци върху печалбата	37 940	15 713	22 227	141%

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

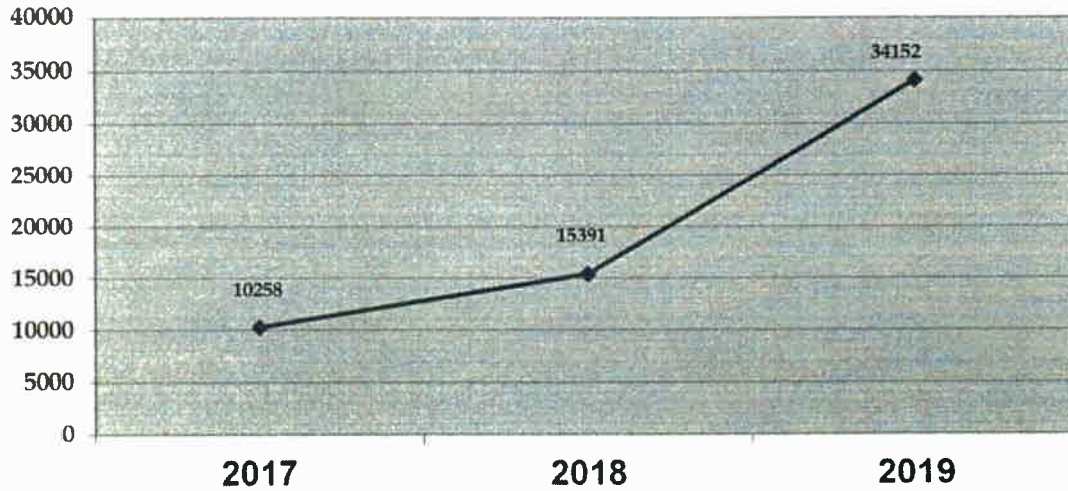
Приложения към консолидирания финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2019г.

Коефициенти					
№	Коефициенти	Текущ период	Предходен период	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:					
1	На собствения капитал	(0,963)	0,027	(0,99)	3672%
2	На активите	(0,62)	0,012	(0,63)	5312%
3	На пасивите	(1,76)	0,021	(1,78)	8315%
4	На приходите от продажби	(0,10)	0,01	(0,12)	-911%
Ефективност:					
5	На разходите	0,91	1,01	(0,11)	-10%
6	На приходите	1,10	0,99	0,12	12%
Ликвидност:					
7	Обща ликвидност	2,81	1,85	0,96	52%
8	Бърза ликвидност	2,78	1,81	0,97	54%
9	Незабавна ликвидност	2,17	1,11	1,07	96%
10	Абсолютна ликвидност	0,20	0,09	0,11	117%
Финансова автономност:					
11	Финансова автономност	1,83	0,79	1,03	130%
12	Задлъжнялост	0,55	1,26	(0,71)	-57%

Консолидираният финансов резултат на притежателите на акции от „Инфра Холдинг“ за 2019 год. е загуба в размер на 3 574 хил. лева, която се дължи основно на признати загуби от обезценка на финансови активи. Прогнозите на мениджмънта за 2020г. са за реализиране на положителни резултати от дейността на Дружествата от Групата.

6.2. Анализ на приходите

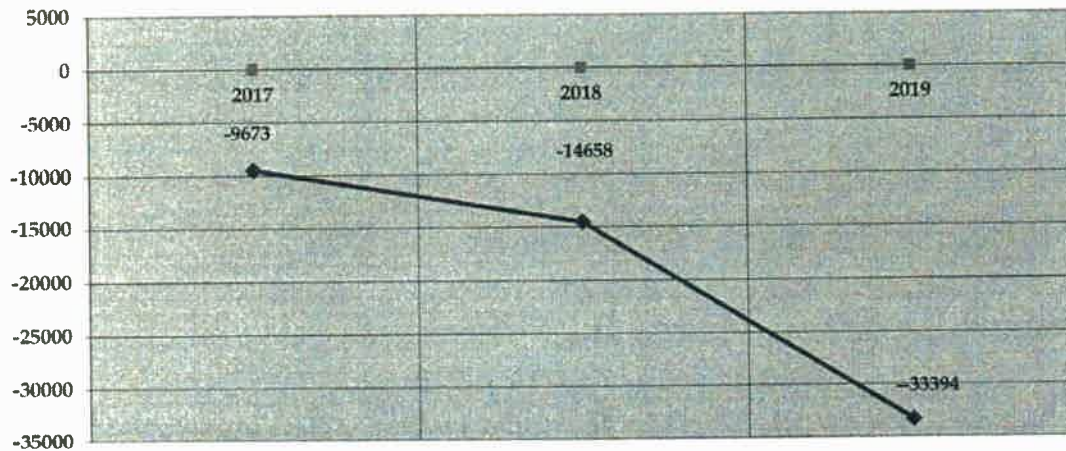
хил. лв.



При наличието на тежки икономически условия и затегнатото положение в сектора, групата отчита намаление на обема на приходи, спрямо предходната година.

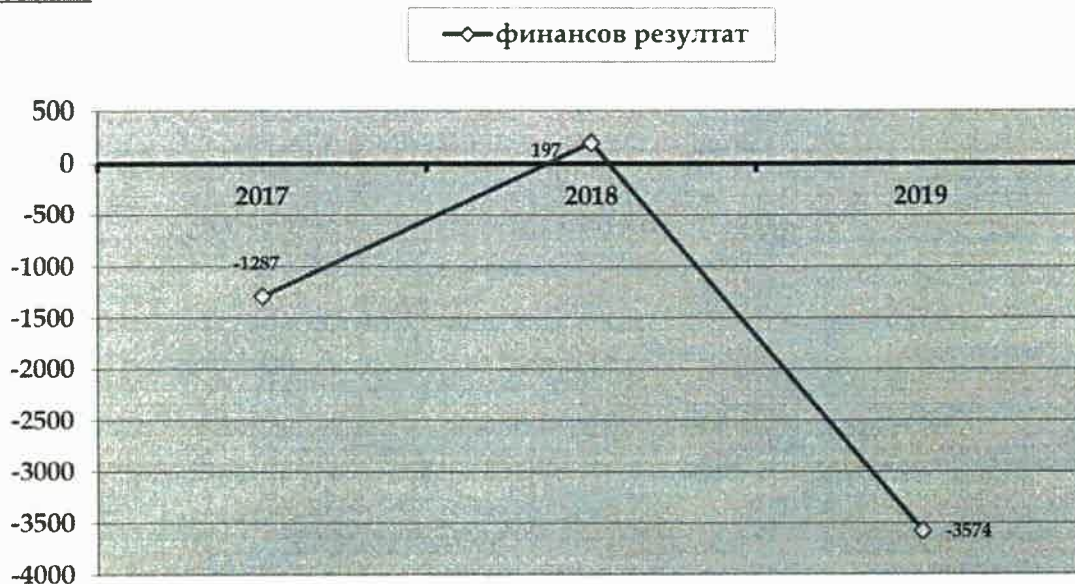
6.3. Анализ на разходите по икономически елементи

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 способността 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 развиване на 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.

Дружествата в Групата оперират 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 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 дружествата в Групата. Това е сфера, която те не биха могли да контролират или да планират.

Системата на Групата за прилагане на законодателството

Способността на Групата 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 дружествата от Групата.

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”, 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 държавни органи за набиране на финансиране и пускане на проекти. От ключово значение е и навременното разплащане 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 възприела политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни.

Групата търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Политиката е всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, да 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 Групата, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Групата, произтичаща от възможността контрагентите да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Групата по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г.

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.

Максималната кредитна експозиция на Групата е представена по-долу:

	<u>31 Декември</u> <u>2019</u>	<u>31 Декември</u> <u>2018</u>
Парични средства	403	674
Финансови активи	4 012	7 496
Търговски и други вземания (без аванси и предплащания)	985	4 503
Общо	5 400	12 673

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

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2019г.

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.

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

Ликвиден риск - текуща година					
Към 31.12.2019 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.		
			до 1 година	над 1 година до 5 години	Общо
Финансови активи	5 400	11 084	11 084	-	11 084
Вземания от трети лица по предоставени заеми	114	1 457	1 457	-	1 457
Други финансови активи	3 898	8 239	8 239	-	8 239
Търговски и други вземания от трети лица, нетно от обезценка	985	985	985	-	985
Парични средства и парични еквиваленти	403	403	403	-	403
Финансови пасиви	1 325	1 329	1 329	-	1 329
Задължения по заеми към трети лица	124	128	128	-	128
Търговски и други задължения към свързани лица	10	10	10	-	10
Задължения по договори за цесии	343	343	343	-	343
Търговски и други задължения към трети лица	848	848	848	-	848
Общо нетна ликвидна стойност	4 075	9 755	9 755	-	9 755

Лихвен риск

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

Лихвен риск - текуща година				
	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Безлихвени	Общо
Текущи активи	71	-	5 329	5 400
Текущи финансови активи, нетно от обезценка	71	-	3 941	4 012
Текущи търговски и други вземания	-	-	985	985
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	403	403
Текущи пасиви	109	-	1 216	1 325
Текущи финансови пасиви	109	-	358	467
Текущи търговски и други задължения към свързани лица	-	-	10	10
Текущи търговски и други задължения към несвързани лица	-	-	848	848
Текущ риск	(38)	-	4 113	4 075
Общо финансови активи	71	-	5 329	5 400
Общо финансови пасиви	109	-	1 216	1 325
Общо излагане на лихвен риск	(38)	-	4 113	4 075

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

Приложения към консолидирания финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2019г.

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

Валутен риск

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.

Валутен риск –текуща година				
	В BGN	В EURO	В USD	Общо
Текущи активи	4 134	1 266	-	5 400
Текущи финансови активи	4 012	-	-	4 012
Текущи търговски и други вземания	7	978	-	985
Парични средства и парични еквиваленти	115	288	-	403
Текущи пасиви	494	831	-	1 325
Текущи финансови пасиви	467	-	-	467
Текущи търговски и други задължения	27	831	-	858
Текущ риск	3 640	435	-	4 075
Общо финансови активи	4 134	1 266	-	5 400
Общо финансови пасиви	494	831	-	1 325
Общо излагане на валутен риск	3 640	435	-	4 075

Анализ на чувствителност към изменения на валутата	
Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	2019
При увеличение на валутен курс с 10%	-
При намаление на валутен курс с 10%	-

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, какъвто 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

22.01.2020 г.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, ЕИК 175443402, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведеното на 21.01.2020 г. в гр. София 1612, район „Красно село”, бул. “Цар Борис III”, № 126 от 14.00 часа, Извънредно общо събрание на акционерите (ИОСА), бяха взети следните решения:

1. Избира за регистриран одитор, който да провери и завери Годишния финансов отчет и Годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2019 г. – Одиторско дружество "ИсаОдит" ООД, с ЕИК 121846175, с рег. № 130 и с адрес: гр. София 1000, район Оборище, бул. Княз Дондуков Корсаков № 22, вх. Б, ет. 3, ап. 10.

2. Не освобождава от длъжност членовете на Съвета на директорите на “ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, както следва: 1. Татяна Христова Димитрова 2. Антон Василев Божков

На проведеното Извънредно общо събрание на акционерите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД бяха представени 42 453 304 бр. (четиридесет и два милиона четиристотин петдесет и три хиляди триста и четири) поименни акции от общо 58 362 963 (петдесет и осем милиона триста шестдесет и две хиляди деветстотин шестдесет и три) поименни акции, следователно е налице необходимият кворум или 72,74 % (седемдесет и две цяло и седемдесет и четири процента) от капитала на дружеството. В изпълнение на чл. 116, ал. 11 от ЗППЦК. Ви уведомяваме, че на състоялото се на 21.01.2020 г. Извънредно общо събрание на акционерите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, присъстваха 1 физическо лице акционер лично и 2 юридически лица, представлявани от пълномощници. Всички пълномощници притежаваха изрични нотариално заверени пълномощни, притежаващи нужните реквизити, съгласно чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

30.01.2020 год.

Публикуване на тримесечен междинен индивидуален отчет на „Инфра Холдинг“ АД към 31.12.2019год.

26.02.2020 г.

Публикуване на тримесечен междинен консолидиран отчет на „Инфра Холдинг“ АД към 31.12.2019 год.

На 11.03.2020г. Световната здравна организация обяви пандемия във връзка с разпространяването на COVID - 19. От своя страна на 13.03.2020 г., правителството на Р. България обяви извънредно положение за един месец, което впоследствие бе продължено с още един месец до 13.05.2020. Вследствие изменение на българското законодателство през май 2020 г., е дадена възможност на министъра на здравеопазването, след съответната санкция на правителството на България, да обявява извънредна епидемична обстановка. Такава е обявена за един месец, считано от 14.05.2020. Пандемията и обявеното в тази връзка извънредно положение в страната предизвикват чувствително намаляване на икономическата активност и пораждат значителна несигурност и неизвестност за бъдещите макроикономически процеси. По смисъла на МСС 10, това е некоригиращо събитие след датата на отчета.

С Постановление на ТД на НАП – София № С200022-023-0000866/11.03.2020г. за налагане на предварителни обезпечителни мерки на основание чл. 121, ал.1 от ДОПК на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД са наложени запори върху налични и постъпващи суми по банкови сметки, по депозити, вложени вещи в трезори, суми, предоставени на доверително управление, както и на притежавани от дружеството ценни книги. Постановлението е издадено във връзка с възложена ревизия със Заповед № Р-22220220000639-020-001/03.02.2020г., обхващата данъци по реда на ЗКПО, ЗДДС и осигуровки за периода 2014г.-2019г. Същата не е приключила и е с удължен срок до 08.01.2021г.

Към датата на одобрение на настоящия консолидиран отчет не може да се даде точна прогноза как пандемията „COVID – 19“ и наложените обезпечителни мерки ще се отразят на бъдещите финансови резултати и притежаваните активи на „Инфра Холдинг“ АД и групата.

IV. ПРОГНОЗА ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

Прогнозите за развитието на Групата се базират на редица допускания, в т.ч. провеждането на единна маркетингова политика и съкращаване на операционните разходи, повишаването на конкурентноспособността, както и 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.

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

- Качеството на предлаганата продукция;
- Извършване на планираната от “Инфра Холдинг” АД 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” АД 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.

V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

„Инфра Холдинг” АД 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 2019 година Групата не е извършвала сделки със собствени акции.

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2019г.

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

Към 31.12.2019 г. Групата притежава 5 911 304 бр. собствени акции (10,13% от капитала) на стойност 5 911 хил. лв. (придобити 2018г.)

Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите.

Доходи на ключов ръководен персонал		
Вид доход /Име, фамилия или категория	Председател СД	Членове СД
Възнаграждения и осигуровки за периода	97	43
Общо:	97	43

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

Към края на отчетната 2019 г. 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. Към 31.12.2019 г. 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 АД, няма други участия

За ТАТЯНА ХРИСТОВА ДИМИТРОВА: – Член на СД

1. Ейч Ар Дивеломпмънт ООД /в ликвидация/, ЕИК 175169606 – Управител/Съдружник;
2. Фисконсултинг ООД, ЕИК 175091933 – Управител/Съдружник;
3. НГ Пропърти ЕАД, ЕИК 204519674- Изпълнителен член на СД;
4. Прим БГ ЕАД, ЕИК 201045769 – Изпълнителен член на СД
5. Спорт Маркетинг ЕООД, ЕИК 204390231 – Прокурист;

6. ПФК ЛЕВСКИ АД, ЕИК 121660936 – Прокурист;

За ЕМИЛИЯ КИРИЛОВА СИМЕОНОВА – независим член, само в Инфра Холдинг, няма други участия

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

През 2019 г. дружеството не е сключвало договори по смисъла на чл. 240б от Търговския закон.

Планиране на стопанската политика през следващата година:

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

В приоритетни цели акцент е поставен върху ремонт, рехабилитация и изграждане на нови сгради, саниране на жилищни сгради, паркове и места за отдих, като „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

VII. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

„Инфра Холдинг” АД 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:

Финансови активи	Приложение	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Нетекущи търговски и други вземания		-	4
Текущи финансови активи, в т.ч.:		5 400	12 669
Текущи вземания по договори за цесии	2.9.	3 898	7 183
Предоставени заеми	2.9.	114	313
Текущи търговски и други вземания	2.7.	985	4 499
Парични средства	2.10.	403	674
Общо финансови активи		5 400	12 673
Финансови пасиви		31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Текущи търговски и други задължения	2.14.	858	750
Текущи задължения по договори за цесии	2.17.	343	1 038
Задължения по кредити – текущи	2.17.	124	3 167
Задължения по лизингови договори – текущи	2.17.		329
Нетекущи задължения по договори за цесии	2.12.		1 226
Задължения по лизингови договори – нетекущи	2.12.		596
Общо финансови пасиви		1 325	7 106

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“ АД 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 2018 г. и 2019 г., 100 % от реализираните нетни приходи от продажби са от строителни услуги и проектиране. През 2019 г. 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 2019г. в консолидирания финансов отчет са на стойност 34 003 хил. лв. (2018: 15 234 хил.лв.), в т.ч. 27 960 хил. лв. (2018: 11 462 хил.лв.) – от строителни услуги в Република България и 6 043 хил. лв. (2018: 3 772 хил.лв.) – от строителни услуги във Федерална Република Германия. Приходите от продажба на стоки за годината са в размер на 77 хил.лв. 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” АД 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 2019 г. не са сключвани сделки извън обичайната дейност на Групата.

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

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 Групата събития, които съществено да повлияят дейността ѝ 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.

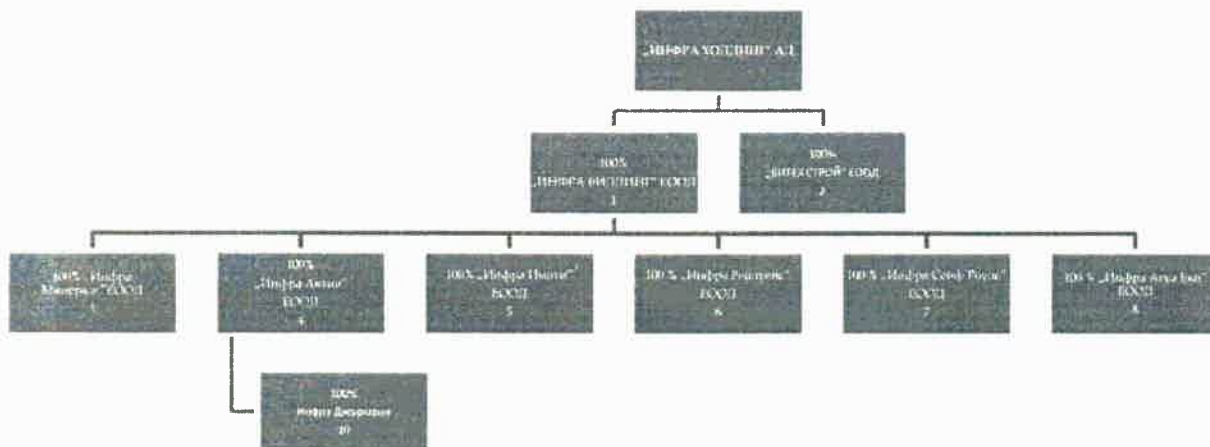
Няма такива сделки.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

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

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2019г.



Дружества под контрола на Инфра Холдинг АД през 2019 г.

Инфра Холдинг АД	Крайно дружество-майка
Инфра Билдинг ЕООД	Дружество-майка
Инфра Минералс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Имоти ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Рейлуейс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Сейф Роудс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Агуа Еко ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Роудс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД до 27.12.2019
Витех строй ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Холдинг ЕООД
Infra Germany GmbH	Дъщерно д-во на Инфра Актив ЕООД
Инфра Актив ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Пазари Инфра ДЗЗД	Дружество под контрола на Инфра Роудс ЕООД
Еленово ОП 7	Сдружение под контрола на Инфра Минералс до 21.02.2018
Ремонт Струмско 38	Сдружение под контрола на Инфра Рейлуейс до 22.03.2018
Енерджи Еленово 66-67	Сдружение под контрола на Инфра Агуа Еко до 21.02.2018
Благоевград 2016 инженеринг	Сдружение под контрола на Витех Строй до 21.02.2018

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 2019: няма съществени нови договори, подписвани са анекси за удължаване на срока на договори за получени заеми.

Условията по получени кредити към 31.12.2019г. са както следва:

Кредитор	главница към 31.12.2019	падеж	год.лихва	обезпечения
Българско ЮЛ, Договор 1	15	31.12.2020	4%	Няма
Българско ФЛ, Договор 2	42	31.12.2020	4%	Няма
Българско ЮЛ, Договор 3	1	31.12.2020	4%	Няма
Българско ЮЛ, Договор 4	38	31.12.2020	4%	Няма
Българско ЮЛ, Договор 5	13	31.12.2020	4%	Няма
Общо:	109			

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 ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ ОТ ГРУПАТА:

Условията по предоставени заеми към 31.12.2019г. са както следва:

Заемополучател-несвързано лице	Валута	Л. %	Стойност `000 главница 31.12.2019	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Заемополучател 1 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 1	Лева	4%	66	31.12.2020	Няма
Заемополучател 2 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 2	Лева	4%	2	5.12.2020	Няма
Заемополучател 3 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 3	Лева	4%	3	31.12.2020	Няма
Общо:			71		

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

През 2019 г. няма 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.

Групата няма публикувани прогнози 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.

Ръководството на Групата управлява финансовите ресурси, така че да не допусне заплахата от изпадане в неплатежоспособност. Управлението на риска се осъществява текущо под ръководството на Председателя и изпълнителен член на Съвета на директорите. Към 31.12.2019г. Ръководството на Групата счита, че няма рискове относно неспазване на падежите за плащане на задълженията. Информация за възможностите за обслужване на задълженията на Групата е посочена в т. 7. Основни рискове пред Групата (в частта „ликвиден риск“).

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 2020 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.

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 рискове.

Съвета на директорите на „Инфра Холдинг“ АД носи отговорност за системите за вътрешен контрол и управление на риска, следи за тяхното функциониране и извършва годишен преглед на вътрешната контролна среда. Системите за вътрешен контрол са създадени с цел управление на риска и постигане на бизнес целите.

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. 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 2019 г. Групата не е давала непарични възнаграждения.

Б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по – късен етап;

Дружеството няма условни или разсрочени възнаграждения.

В) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

„Инфра Холдинг” АД и неговите дъщерни дружества не дължат суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения към 31.12.2019 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 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 вземания 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.

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

Съгласно изискванията 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 1612, бул. „Цар Борис III” № 126; тел. +359 2 895 24 16; e-mail: s.zheliazkova@infraholding.bg.

ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Към 31.12.2019 год. капиталът на дружеството е в размер на 58 362 963 (петдесет и осем милиона триста шестдесет и две хиляди деветстотин шестдесет и три) лева, разпределен в 58 362 963 броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

Акциите на дружеството се търгуват на Българска Фондова Борса – София АД, Алтернативен пазар - BaSE Market.

ДАНИИ ЗА ЕМИСИЯТА

Борсов код: **RA8**

ISIN код: **BG1100004081**

На 31.12.2019 г., последният ден за търговия на БФБ – София АД, цената на акциите на дружеството е 0.294 лв. (последен ден на сделка с акции на дружеството за годината е 01.07.2019 г. - три сделки за 800 лота, при средна цена от 0.294 лв. за акция).

Пазарната капитализация на дружеството към 31.12.2019 г. възлиза на 17 158 711.12 лв.

София, м. юли 2020 г.

Представяващ: _____



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