



INFRA HOLDING PLC

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА За годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

ПРИЕТ С РЕШЕНИЕ НА СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ, СЪГЛАСНО ПРОТОКОЛ
№29/23.04.2019 г.



АНТОН ВАСИЛЕВ БОЖКОВ
/ПРЕДСЕДАТЕЛ И ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ЧЛЕН НА СД/

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Настоящият Консолидиран Доклад за дейността на „Инфра Холдинг” АД през изтеклата 2018 г. е изготвен в съответствие с изискванията и разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл. 187д и 247 от ТЗ, чл.100 н, ал.5 от ЗППЦК и чл. 32, ал. 1, т. 2 и т.3 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа. Докладът съдържа коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата и отразява достоверно състоянието и перспективите за неговото развитие.

Съвет на директорите на „Инфра Холдинг” АД

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

1. Общ преглед

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

В актуалния си вид „Инфра Холдинг“ и неговите дъщерни дружества /Групата/ с основните търговски дружества е формирана в края на 2012 год ., като оперативните сдружения по ЗЗД/ДЗЗД/ са създадени през 2015-2018.

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

Инфра Билдинг ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Холдинг
Инфра Минералс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Актив ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Имоти ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Рейуелс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Сейф Роудс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Агуа Еко ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
ИнфраРоудс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Витех строй ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Холдинг
Инфра строй -2017	Сдружение под контрола на Инфра Роудс до 07.12.2018
Инфра Енерджи Велинград ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс до 18.09.2017
Благоевград 2017 инженеринг	Сдружение под контрола на Витех Строй до 21.02.2018
Пазари Инфра ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс
Инфра РС Енерджи ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс до 09.01.2017
Инфра Еко Велинград ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс до 07.12.2018
Енерджи Еленово 66-67	Сдружение под контрола на Инфра Агуа Еко до 21.02.2018
Еленово ОП 7	Сдружение под контрола на Инфра Минералс до 21.02.2018
Инфра Сердика ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс до 20.11.2017
Читалища Инфра ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс до 18.09.2017
Ремонт Струмско 38 ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Рейлуейс до 22.03.2018
Инфра Германия	Дъщерно дружество на Инфра Актив ЕООД

„Инфра Холдинг“ не консолидира дейността на две свои дъщерни дружества, а именно:

- „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД, гр. Русе, /обявено в несъстоятелност/, на основание Решение № 108 от 13.06.2014 г. по търг. дело № 335/2011 на Окръжен съд – гр. Русе - 100 % собственост на „Инфра Холдинг“;
- „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия“ ЕООД, гр. Свищов, / обявено в несъстоятелност/ на основание Решение № 1 от 27.01.2013 г. по гр. т. дело № 1213/2011 на Окръжен съд - Велико Търново - 100 % собственост на „Инфра Холдинг“. На 16.10.2018г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписано заличаване на „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия“ ЕООД;

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 тези предприятия считано от 06.07.2013 г.

2. Силни страни

Холдингът обединява десет браншово обвързани строителни фирми, включително техния производствен, материален, финансов и мениджърски потенциал, работещи във сферата свързана с пътна инфраструктура, строителство, рехабилитация и поддръжка на автомагистрала, пътища от републиканската и общинските пътни мрежи, изграждане, реконструкция и поддръжка на градски комуникации и прилежащата им инфраструктура; изграждане проектиране, изграждане и поддръжка на системи за анализ, организация и безопасност на движението.

Във второто основно направление се включват дейности, свързани с проектиране и изграждане на нови и реконструкция на съществуващи водопроводни и канализационни мрежи, пречиствателни станции за питейни води и станции за пречистване на отпадни води; проектиране и изграждане на инсталации за третиране на битови отпадъци; изграждане на газоразпреписни мрежи и газопроводни отклонения.

Дейностите, свързани със строителството на сгради и съоръжения, обхващат изграждане на жилищни, обществени и промишлени сгради; ремонт, саниране и модернизация и внедряване на мерки за енергийна ефективност в жилищни, обществени и промишлени сгради; консервация и реставрация на културно-исторически обекти; изграждане и реконструкция на улично и парково осветление.

Холдингът включва дружества притежаващи значителни като стойност и капацитет, производствени мощности и активи, функционираща интегрирана система за управление по ISO 9001:2008, ISO 14001:2004 и OHSAS 18001:2007, лицензи за основната продукция, компетентен и високоотговорен мениджмънт. Като част от голяма икономическа група Холдингът може да разчита на осигуряване на финансов ресурс при добри условия и оптимизиране на цялостната дейност.

3. Стратегия

Перспективите за развитие на „Инфра Холдинг“ АД са изключително благоприятни.

След задълбочен професионален анализ на състоянието и перспективите в бранша, ресурсите и потенциала за развитие и приоритетите на дружеството, ръководството провежда последователна и конструктивна програма за развитие, която да стабилизира финансово дружеството и същевременно да го утвърди като водеща компания в отрасъла.

Инвестициите ще бъдат насочени към придобиване и управление на активи, носещи сигурна доходност. Дружеството е привърженик на дългосрочното и стабилно развитие на бизнеса и постоянната доходност на акционерите.

Ще се цели: намаляване на разходите, увеличаване на производствения капацитет, поддържане на високо ниво на качество на предоставените услуги, увеличаване на печалбата, спазване на нормите за енергийна ефективност и опазване на околната среда.

Бъдещите дейности на „Инфра Холдинг“ АД са изцяло съобразени с националния план за развитие на пътната и железопътната инфраструктура, адаптиран с оперативна програма транспорт за следващия програмен период от 2014 г. – 2020 г. В приоритетни цели акцент е поставен върху ремонт, рехабилитация и изграждане на нови пътни и железопътни отсечки, проектиране, изграждане и поддържане на светофарни уредби, проектиране, производство и монтаж на пътни знаци, изграждане и поддържане на газопроводни, водопроводни и канализационни системи и съоръжения, което се извършва с цел повишаването на сигурността на трасето и средната скорост на движение и намаляване на общото време за транспорт. „Инфра Холдинг“ АД има възможността активно да участва в предстоящите обществени поръчки, които следва да бъдат обявени, на основа своя опит, съществуваща база и инженерен състав свързани с инженеринга на трасетата. Дружеството има установени контакти и сътрудничество по множество проекти с европейски партньори, водещи в областта на пътната инфраструктура в нейната цялост.

II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА ПРЕЗ 2018Г.

1. Информация за важни събития, настъпили през 2018 г. (01.1.2018 г. – 31.12.2018 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 Борса – София“ АД /чрез системата extri/.

31.12.2018 год.

„Инфра Холдинг“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с вх. № 03/27.12.2018 г. в дружеството е получено уведомление от „ИМО РИЛА“ ЕАД, гр. София, ЕИК 201397425, по чл. 145 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) за

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2018г.

разкриване на дялово участие, относно покупка на собственост върху пакет от 17 935 883 броя акции, представляващи 30.74 % от капитала на „Инфра Холдинг“ АД. След извършеното прехвърляне "ИМО РИЛА" ЕАД, гр. София, ЕИК 201397428, притежава 17 935 883 бр. акции или 30.74 % от капитала на „Инфра Холдинг“ АД.

С вх. № 04/27.12.2018 г. в дружеството е постъпило уведомление от “УРБАНИКА ПРОПЪРТИС” ЕАД, гр. София, ЕИК 175315541, по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие относно прехвърлянето на 12 446 318 броя акции, представляващи 21.33 % от капитала на „Инфра Холдинг“ АД. След извършеното прехвърляне “УРБАНИКА ПРОПЪРТИС” ЕАД, гр. София, ЕИК 175315541, не притежава акции от капитала на „Инфра Холдинг“ АД.

18.07.2018 год.

В изпълнение на чл. 100ш от ЗППЦК и чл. 27 и чл. 28 от Наредба № 2 за проспектите при публичното предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че смяна на адреса на управление на дружеството е променен от: гр. София 1618, р-н „Витоша“, кв. „Манастирски ливади“, ул. „майстор Алекси Рилец“ № 38 на: гр. София 1612, р-н „Красно село“, бул. „Цар Борис III“ № 126.

02.07.2018 год.

В изпълнение на чл. 100ш от ЗППЦК и чл. 27 и чл. 28 от Наредба № 2 за проспектите при публичното предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведеното на 29.06.2018 г. в гр. София, 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 2017 год.
2. Приема Консолидирания доклад за дейността и управлението на дружеството през 2017 год.
3. Приема Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г.
4. Приема Годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г.
5. Приема Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2017 г.
6. Приема Годишния Консолидиран финансов отчет на дружеството за 2017 г.
7. Приема отчета на Одитния комитет за дейността му през 2017 г.
8. Приема Доклада на Съвета на директорите относно прилагането на политиката за определяне на на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството за отчетната 2017 г.
9. Приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите по чл. 116г, ал. 4 ЗППЦК.
10. Приема финансовия резултат на дружеството, който за отчетната 2017 г., е загуба в размер на 1 175 937,54 лв. (един милион сто седемдесет и пет хиляди деветстотин тридесет и седем лева и 54 ст.), да бъде пренесена в следващите пет данъчни години, съгласно приложимите разпоредби на ЗКПО.
11. Избира специализирано одиторско предприятие „ИсаОдит“ ООД, рег № 130, да провери и завери финансовия отчет на дружеството за 2018 г.
12. Приема решение за смяна на адреса на управление на дружеството от: гр. София 1618,

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2018г.

р-н „Витоша“, кв. „Манастирски ливади“, ул. „майстор Алекси Рилец“ № 38 на: гр. София 1612, р-н „Красно село“, бул. „цар Борис III“ № 126

13. Приема изменение в Устава на дружеството в съответствие с взетите решения.

14. Освобождава от отговорност за дейността им през 2017 г. членовете на Съвета на директорите, съответно контролирали и управлявали дружеството през 2017 г.

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

В изпълнение на чл. 116, ал. 11 от ЗППЦК, Ви уведомяваме, че на състоялото се на 29.06.2018 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 пълномощница притежаваха изрични нотариално заверени пълномощни.

На проведеното ГОСА не е взето решение за разпределяне на дивидент, тъй като е гласувано загуба в размер на 1 175 937,54 лв. (един милион сто седемдесет и пет хиляди деветстотин тридесет и седем лева и 54 ст.), да бъде пренесена в следващите пет данъчни години, съгласно приложимите разпоредби на ЗКПО.

02.07.2018 год.

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

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

Свен Калфелд сключи Договор за строителни услуги за проекта, както следва:

1. Договор за „Реновация на тоалетни на първи и втори етажи и частично реновиране на 50 бани в хотелски стаи в хотел Дормеро – Бон – Виндхаген, Бруненщрасе, 7 53578 Виндхаген, Германия“ на обща стойност EUR 62 861.25 (шестдесет и две хиляди осемстотин шестдесет и едно евро и 25 евроцента) без ДДС с DORMERO Deutschland Betriebs GmbH, Шльосщрасе 67, 14059 Берлин, Германия, представлявана от Маркус Максимилиан.

30.05.2018 год.

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

21.05.2018 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: • № BG16RFOP001-1.026-0001-C01-S-03/2018/18.05.2018 г. с предмет: „Строителни и ремонтни работи в сгради на училища и детски градини на Община Монтана в четири обособени позиции“ по проект BG16RFOP001-1.026-0001 „Модернизиране на образователна инфраструктура в областта на предучилищното и училищно образование“. на обща стойност 2 562 617.86 лв., (два милиона петстотин шестдесет и две хиляди шестстотин и седемнадесет лева и 86 ст.) без ДДС или 3 075 141.43 лв., (три милиона и седемдесет и пет хиляди сто четиридесет и един лева и 43 ст.) с ДДС. С ОБЩИНА МОНТАНА, ЕИК 000320872, гр. Монтана 3400, ул. „Искър“ № 1, представлявана от Златко Софрониев Живков - кмет на Община Монтана и Юлия Димитрова Илиева – Главен счетоводител.

"ИНФРА ХОЛДИНГ" АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2018г.

30.04.2018 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД публикува Годишен консолидиран финансов отчет за финансовата 2017 год.

25.04.2018 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че „ИНФРА ДЖЪРМАНИ“ ГмбХ, с рег. номер съгласно законодателството на ФРГ HRB 15240, със съдружници в дружеството: „ИНФРА АКТИВ“ ЕООД, ЕИК 201812533, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, и Свен Калфелд сключи Договор за строителни услуги за проекта, както следва: 1. Договор за „Подмяна на подови настилки в конферентна зала „ЗААЛ“ – Хотел Дормеро в Щутгарт, Планингер щрасе 100, 70567 Щутгарт, Германия“ на обща стойност EUR 58 354.33 (петдесет и осем хиляди триста петдесет и четири евро и 33 евроцента) без ДДС; с DORMERO Deutschland Betriebs GmbH, Шльосщрасе 67, 14059 Берлин, Германия, представлявано от Мануела Халм и Фабиан Фернекс.

30.03.2018 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД публикува Годишен индивидуален финансов отчет за финансовата 2017 год.

22.03.2018 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: • № 377/21.03.2018 г. с предмет: „Реконструкция на водопроводни клонове в кв.Каменица, гр.Велинград - етап първи ул.“Георги Кирков“ от о.т.1869 /кръстовището с ул.“Владо Черноземски“/ доо.т.2058А /до преди кръстовището с ул.“Христо Смирненски“/; ул.“Владо Черноземски“ от о.т.1869 до преди о.т.1865 /при площад „Възраждане“/; ул.“Милеви скали“ от площад „Възраждане“ до о.т.2142 /кръстовището с пътя за с.Драгиново/; ул.“Христо Смирненски“ от о.т.2058А до о.т.2127 и от о.т.2127 до о.т.2142 /кръстовището с ул.“Милеви скали“/, открита с Решение № 1059 от 04.08.2017г. на кмета на община Велинград, и на основание чл.112 от Закона за обществените поръчки “. на обща стойност 922 003,96.75 /деветстотин двадесет и две хиляди и три лева и 75 ст./ лв. без ДДС или 1 106 404,75 /един милион сто и шест хиляди четиристотин и четири лева и 75ст. /лв. с ДДС с ОБЩИНА ВЕЛИНГРАД, ЕИК 000351580, със седалище и адрес на управление гр.Велинград, бул.“Хан Аспарух“ № 35, представлявана от д-р Костадин Тодоров Коев - кмет на община Велинград.

21.03.2018 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че „ИНФРА ДЖЪРМАНИ“ ГмбХ, с рег. номер съгласно законодателството на ФРГ HRB 15240, със съдружници в дружеството: „ИНФРА АКТИВ“ ЕООД, ЕИК 201812533, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, и Свен Калфелд сключи Договор за строителни услуги за проекта, както следва: 1. Договор за „Подови настилки, мебели и бояджийски дейности в хотел Дормеро – Руст (26 стаи) – Петер – Тунб – Щрасе 2, 77977 Руст Германия“ на обща стойност EUR 250 000.00 (двеста и петдесет хиляди евро) без ДДС; с DORMERO Deutschland Betriebs GmbH, Шльосщрасе 67, 14059 Берлин, Германия, представлявана от Маркус Максимилиан .

21.03.2018 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: • № BG16RFOP001-1.008-0006-C01-S-01 с предмет: „Изпълнение на инженеринг (проектиране, строително -

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2018г.

монтажни работи и авторски надзор), с обект на интервенция - сградата на общинска администрация - Благоевград във връзка с реализацията на проект „Въвеждане на мерки за енергийна ефективност в общински административни сгради“, административен договор № BG16RFOP001-1.008-0006-C01, по Процедура за директно предоставяне на безвъзмездна финансова помощ BG16RFOP001-1.008 „Изпълнение на интегрирани планове за градско възстановяване и развитие 2014-2020“, Инвестиционен приоритет „Енергийна ефективност в административни и жилищни сгради“, Приоритетна ос 1 „Устойчиво и интегрирано градско развитие“ по Оперативна програма „Региони в растеж“ 2014-2020 г.“ на обща стойност 2 758 988.75 /два милиона седемстотин петдесет и осем хиляди деветстотин осемдесет и осем лева и 75ст./ лв. без ДДС или 3 310 786.50 /три милиона триста и десет хиляди седемстотин осемдесет и шест лева и 50 ст. /лв. с ДДС с ОБЩИНА БЛАГОЕВГРАД, с адрес: гр.Благоевград, пл.. „Георги Измирлиев - Македончето“ № 1, с БУЛСТАТ 000024695, представлявана от Иван Камбитов – кмет и Иво Николов.

13.03.2018 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че „ИНФРА ДЖЪРМАНИ“ ГмбХ, с рег. номер съгласно законодателството на ФРГ HRB 15240, със съдружници в дружеството: „ИНФРА АКТИВ“ ЕООД, ЕИК 201812533, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, и Свен Калфелд сключи Договор за строителни услуги за проекта, както следва: 1. „Подмяна на подова настилка в коридори от 1 етаж до 4 етажи на конферентни зали в хотел Дормеро в Люнебург – хотел 1, Кауфхаусщрасе 5, 21335, Люнебург, Германия“ на обща стойност EUR 21 659.70 нето (двадесет и една хиляди шестстотин петдесет и девет евро и 70 евроцента) без ДДС, с Бергрьом Хотелс Гмбх, Шльосдщрасе 67, 14059 Берлин, представлявана от Мануела Халм и Фабиан Фернекс.

02.03.2018 год.

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че „ИНФРА ДЖЪРМАНИ“ ГмбХ, с рег. номер съгласно законодателството на ФРГ HRB 15240, със съдружници в дружеството: „ИНФРА АКТИВ“ ЕООД, ЕИК 201812533, дъщерно дружество на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, и Свен Калфелд сключи Договор за ремонтни дейности, както следва: 1. Договор за „Ремонтни дейности в кухня, ресторант 1 и 2, тапас, СПА център, плувни басейни, зала 009, тоалетни и бани в хотел Прора“, Щрандщрасе 16-24, 18 609 Остзеебад Бинц, Германия на обща стойност EUR 709 799.73 нето (седемстотин и девет хиляди седемстотин деветдесет и девет евро и 73 евроцента) без ДДС, или 844 661.68 (осемстотин четиридесет и четири хиляди шестстотин шестдесет и едно евро и шестдесет и осем евроцента) с ДДС; с RNP RESORT NEUES mbH, Страндщрасе 24, 18 609 Остзеебад Бинц/ОТ ПРОРА, представлявана от Герд Граховяк и Ирис Хегерих .

2. Влияние на важните събития за „Инфра Холдинг“ АД, и дъщерните му дружества настъпили през отчетния период към 31.12.2018 г. върху резултатите в консолидирания финансов отчет.

Настъпилите през отчетния период към 31 декември 2018 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 31.12.2018г.

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 инфраструктурното строителство:

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

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

- Дружествата в Групата работят на българския пазар на пътностроителни услуги, където обемът на поръчките е в пряка зависимост от държавния бюджет, бюджета на общините и международните програми за финансиране на проекти. На това основание възложената работата почти изцяло зависи от решенията на компетентните органи за набиране на финансиране и пускане на проекти. От ключово значение е и навременното разплащане на вече извършени работи.

- Главен възложител на поръчки в сектора е държавата, в лицето на Агенция „Пътна инфраструктура“, Столична община, както и Общините по региони. Голяма част от проектите са финансирани основно със средства от ЕС и съфинансирани от държавата. Затова работата почти изцяло зависи от решенията на компетентните органи за набиране на финансиране и пускане на проекти. От ключово значение е и навременното разплащане на вече извършени работи.

- Непрекъснато расте конкуренцията от страна на западни фирми, които имат значително по – добра ресурсна обезпеченост от българските.

- Най – голямо въздействие върху финансовото състояние и ликвидността на 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 2018 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 2018 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:

Вид	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Задължения от удържани гаранции от ключов ръководен персонал	11	11
Общо	11	11

Начисления, свързани с доходи на ключовия ръководен персонал на Дружеството-майка за 2018г.:

Вид	2018 г.	2017 г.
Възнаграждения и осигуровки за периода	138	152
Общо	138	152

5. Финансов резултат

Финансовият резултат на Групата за 2018 год. е печалба в размер на 197 хил. лева. В сравнение с 2017 год., когато Групата приключи годината със загуба в размер на 1 287 хил. левар е налице намаление на отчетената загуба.

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/	2 818	2 186	632	29%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	13 885	14 491	(806)	-6%
3	Материални запаси	331	419	(88)	-21%
4	Краткосрочни вземания, вкл. данъци за възстановяване	5 184	1 724	3 460	201%
5	Краткосрочни финансови активи	7 496	11 821	(4 325)	-37%
6	Парични средства	674	527	147	28%
7	Обща сума на активите	16 503	16 677	(174)	-1%
8	Собствен капитал за групата	7 306	13 219	(5 913)	-45%
9	Финансов резултат	197	(1 287)	1 484	-115%
10	Нетекущи пасиви	1 822	918	904	98%
11	Текущи пасиви	7 384	2 550	4 834	190%
12	Обща сума на пасивите	9 206	3 468	5 738	165%
13	Приходи общо	15 891	10 764	5 127	48%
14	Приходи от продажби	15 234	10 117	5 117	51%
15	Разходи общо, без данъци върху печалбата	(15 686)	(11 541)	(4 145)	36%

Коефициенти

№	Коефициенти	Текущ период	Предходен период	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:					
1	На собствения капитал	0,027	(0,097)	0,12	-128%
2	На активите	0,01	(0,077)	0,09	-115%
3	На пасивите	0,02	(0,371)	0,39	-106%
4	На приходите от продажби	0,01	(0,13)	0,14	-110%

"ИНФРА ХОЛДИНГ" АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2018г.

Ефективност:					
5	На разходите	(1,01)	(0,93)	(0,08)	9%
6	На приходите	(0,99)	(1,07)	0,09	-8%
Ликвидност:					
7	Обща ликвидност	1,85	5,68	(3,83)	-67%
8	Бърза ликвидност	1,81	5,52	(3,71)	-67%
9	Незабавна ликвидност	1,11	4,84	(3,74)	-77%
10	Абсолютна ликвидност	0,09	0,21	(0,12)	-56%
Финансова автономност:					
11	Финансова автономност	0,79	3,81	(3,02)	-79%
12	Задлъжнялост	1,26	0,26	1,00	380%

Консолидиран финансов резултат

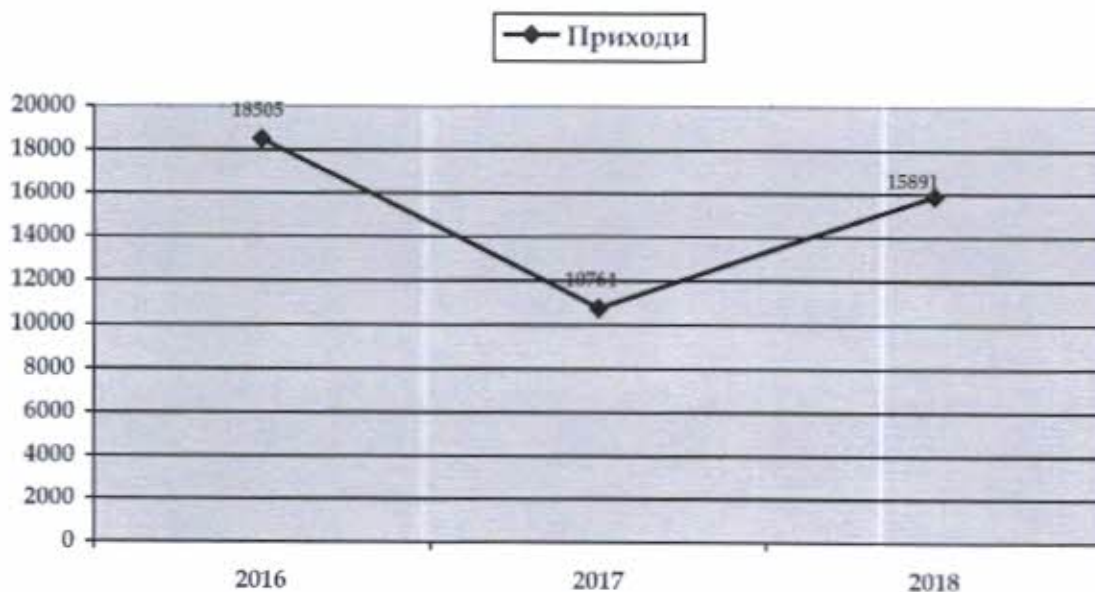
Година	/хил.лв./		
	2018	2017	2016
Нетна печалба/загуба за групата	197	(1 287)	(2 212)

Консолидираният финансов резултат на притежателите на акции от „Инфра Холдинг“ за 2018 год. е печалба в размер на 197 хил. лева. Прогнозите на мениджмънта за 2019 г. са за реализиране на положителни резултати от дейността на Дружествата от Групата.

6.2. Анализ на приходите

Приходи от основната дейност:

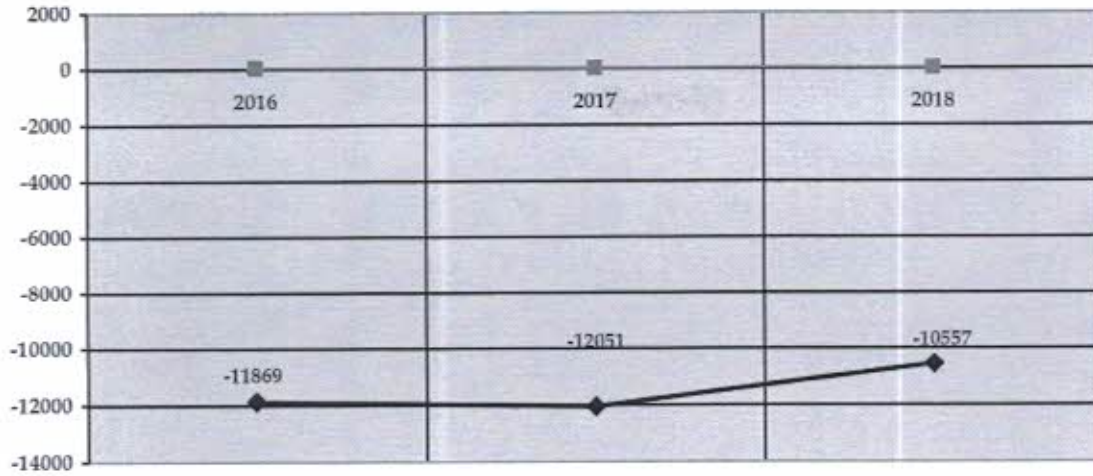
хил.лв.



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

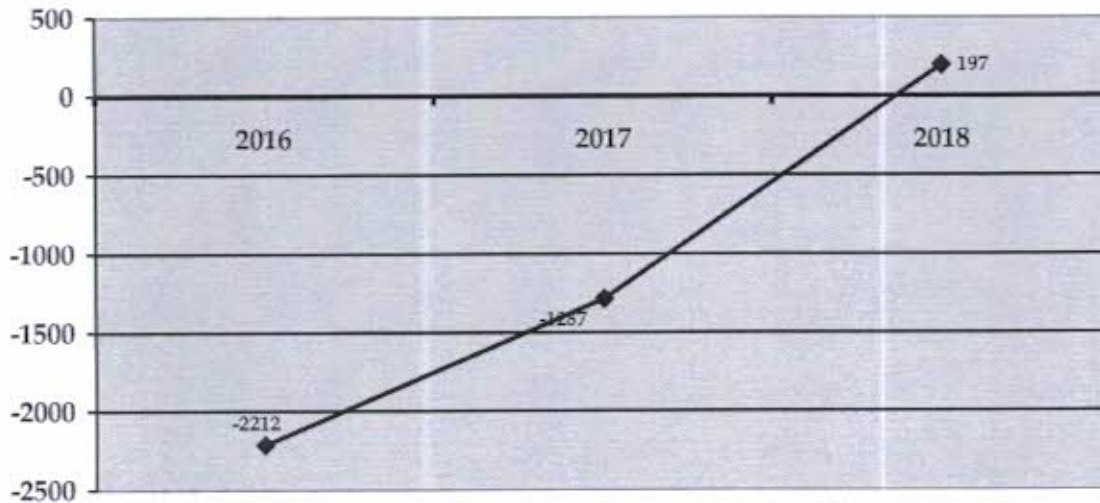
хил.лв.



6.4. Анализ на финансовия резултат

хил.лв.

◆ финансов резултат



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

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

"ИНФРА ХОЛДИНГ" АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2018г.

финансови активи, възлиза на съответната им стойност по консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 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.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Групата, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Групата, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Групата по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 г.

Максималната кредитна експозиция на Групата е представена по-долу:

	<u>31 Декември</u> <u>2018</u>	<u>31 Декември</u> <u>2017</u>
Парични средства	674	527
Финансови активи	7 496	11 821
Търговски и други вземания (без аванси и предплащания)	4 503	1 413
Общо	12 673	13 761

Ликвиден риск

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

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

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 31.12.2018 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	12 673	17 638	17 638	-	17 638
Вземания от трети лица по предоставени заеми	163	185	185	-	185
Други финансови активи	7 333	12276	12276	-	12 276
Търговски и други вземания от трети лица, нетно от обезценка	4 503	4 503	4 503	-	4 503
Парични средства и парични еквиваленти	674	674	674	-	674
Финансови пасиви	7 106	7 389	6 753	636	7 389
Задължения по банкови заеми	2746	2938	2938	-	2 938
Задължения по заеми към трети лица	421	439	439	-	439
Задължения по договори за финансов лизинг	925	998	362	636	998
Задължения по договори за цесии	2264	2264	2264	-	2 264
Търговски и други задължения към трети лица	750	750	750	-	750
Общо нетна ликвидна стойност	5 567	10 249	10 885	(636)	10 249

"ИНФРА ХОЛДИНГ" АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2018г.

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 - предходна година				
	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Безлихвени	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-
Нетекущи пасиви	487	-	431	918
Нетекущи финансови пасиви	487	-	431	918
Нетекущ риск	(487)	-	(431)	(918)
Текущи активи	945	-	12816	13761
Текущи финансови активи, нетно от обезценка	945	-	10876	11 821
Текущи търговски и други вземания	-	-	1413	1 413
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	527	527
Текущи пасиви	870	-	831	1 701
Текущи финансови пасиви	870	-	653	1 523
Текущи търговски и други задължения	-	-	178	178
Текущ риск	75	-	11 985	12 060
Общо финансови активи	945	-	12 816	13 761
Общо финансови пасиви	1 357	-	1 262	2 619
Общо излагане на лихвен риск	(412)	-	11 554	11 142

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 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
Нетекущи активи	4	-	-	4
Нетекущи търговски и други вземания	4	-	-	4
Нетекущи пасиви	1 816	6	-	1 822
Нетекущи финансови пасиви	1 816	6	-	1 822
Нетекущ риск	(1 812)	(6)	-	(1 818)
Текущи активи	8 038	701	3 930	12 669
Текущи финансови активи	3 566	-	3 930	7 496
Текущи търговски и други вземания	4 068	431	-	4 499
Парични средства и парични еквиваленти	404	270	-	674
Текущи пасиви	5 241	43	-	5 284
Текущи финансови пасиви	4 503	31	-	4 534
Текущи търговски и други задължения	738	12	-	750
Текущ риск	2 797	658	3 930	7 385
Общо финансови активи	8 042	701	3 930	12 673
Общо финансови пасиви	7 057	49	-	7 106
Общо излагане на валутен риск	985	652	3 930	5 567

Анализ на чувствителност към изменения на валутата	
Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	2018
При увеличение на валутен курс с 10%	354
При намаление на валутен курс с 10%	(354)

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

30.01.2019 год.

Публикуване на тримесечен междинен индивидуален отчет на „Инфра Холдинг” АД към 31.12.2018 год.

29.02.2019 г.

Публикуване на тримесечен междинен консолидиран отчет на „Инфра Холдинг” АД към 31.12.2018 год.

31.03.2019 г.

Публикуване на Годишен индивидуален финансов отчет на „Инфра Холдинг” АД за 2018 год.

Не са настъпили съществени събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции или оповестявания или да има съществено влияние върху консолидирания финансов отчет на Групата за периода, приключващ на 31 декември 2018 г.

IV. ПРОГНОЗА ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

Развитието на групата като цяло е тясно свързано с намерението на държавата да развива транспортната инфраструктура. Имайки предвид състоянието на пътната и железопътната инфраструктура, държавата ще трябва да направи огромни инвестиции в сектора, за да се достигнат средноевропейски нива.

Очаква се по Оперативната програма "Транспорт", България да получи над 3,0 млрд. евро за периода 2014 - 2020 г.

Средствата ще бъдат насочени към петте приоритета: "Развитие на железопътната инфраструктура по Трансевропейските и основни национални оси", "Развитие на пътната инфраструктура", "Подобряване на интермодалността при превозите на пътници и товари",

"Подобряване на условията за корабоплаване по морските и вътрешноводни пътища" и "Техническа помощ".

Прогнозите за развитието на 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. Най-важните специфични допускания, на които се основават прогнозите, са изпълнението на националните проекти за подобряване на пътната и железопътната инфраструктура, финансирани от фондовете на ЕС и държавния бюджет.

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

- Качеството на предлаганата продукция;
- Извършване на планираната от "Инфра Холдинг" 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;
- Възлагане на национални проекти за подобряване на железопътната инфраструктура и финансирането им от фондовете на ЕС и държавния бюджет;

V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

„Инфра Холдинг“ 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.

"ИНФРА ХОЛДИНГ" АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2018г.

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

В периода 22.08.2018 -21.12.2018г. са изкупени обратно 5 911 304 бр. собствени акции с номинална стойност 5 911 304 лв. (10,13% от капитала) при цена 5 911 хил.лв., чрез едно от дъщерните дружества в Групата. Изкупените собствени акции са представени в консолидирания финансов отчет в намаление на собствения капитал.

Към 31.12.2018г. основния капитал, нетно от обратно изкупени собствени акции е в размер на 52 452 хил.лв.

Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите.

	Съвет	Начислени суми за възнаграждения и осигуровки за 2018 г. (в хил. лв)
1	Съвет на директорите	138

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

Към края на отчетната 2018 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. Акциите са придобити през предходната година. Към 31.12.2018 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, няма други участия

За **ТАТЯНА ХРИСТОВА ДИМИТРОВА**: – Член на СД

1. Ейч Ар Дивеломпмънт ЕООД – Управител
2. Фисконсултинг ООД - Управител
3. Прим БГ ЕАД – Управител
4. НГ Пропърти АД – Член на СД

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

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

През 2018 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.

Бъдещите дейности на „Инфра Холдинг“ АД са изцяло съобразени с националния план за развитие на пътната и жилищната инфраструктура, адаптиран с оперативна програма транспорт и околна среда през следващия програмен период от 2014 г. – 2020 г. В приоритетни цели акцент е поставен върху ремонт, рехабилитация и изграждане на нови пътни отсечки, водопроводни и канализационни системи и съоръжения, саниране на жилищни сгради, паркове и места за отдих, което се извършва с цел повишаването на сигурността на трасето и средната скорост на движение и намаляване на общото време за транспорт. „Инфра Холдинг“ АД има възможността активно да участва в предстоящите обществени поръчки, които следва да бъдат обявени, на основа своя опит, съществуваща база и инженерен състав свързани с инженеринга на трасетата. Дружеството има установени контакти и сътрудничество по множество проекти с европейски партньори водещи в областта на пътната инфраструктура в нейната цялост.

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

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

VII. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

„Инфра Холдинг“ 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	31.12.2018 г.	31.12.2017г.
Нетекущи търговски и други вземания		4	-
Текущи финансови активи, в т.ч.:		7 496	11 821
<i>Текущи вземания по договори за цесии</i>	2.9.	7 183	10 769
<i>Предоставени заеми</i>	2.9.	313	1 052
Текущи търговски и други вземания	2.7.	4 499	1 413
Парични средства	2.10.	674	527
Общо финансови активи		12 673	13 761

"ИНФРА ХОЛДИНГ" АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2018г.

Финансови пасиви		31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Текущи търговски и други задължения	2.14.	750	178
Текущи задължения по договори за цесии	2.17.	1 038	609
Задължения по кредити – текущи	2.17.	3 167	686
Задължения по лизингови договори – текущи	2.17.	329	228
Нетекучи задължения по договори за цесии	2.12.	1 226	431
Задължения по лизингови договори – нетекучи	2.12.	596	487
Общо финансови пасиви		7 106	2 619

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 2017г. и 2018г., 100 % от реализираните нетни приходи от продажби са от строителни услуги и проектиране. През 2018г. 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 2018г. в консолидирания финансов отчет са на стойност 15 234 хил.лв., в т.ч. 11 462 хил.лв. – от строителни

услуги в Република България и 3 772 хил.лв. – от строителни услуги във Федерална Република Германия.

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

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

Като холдингово дружество, „Инфра Холдинг“ 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 2018 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.

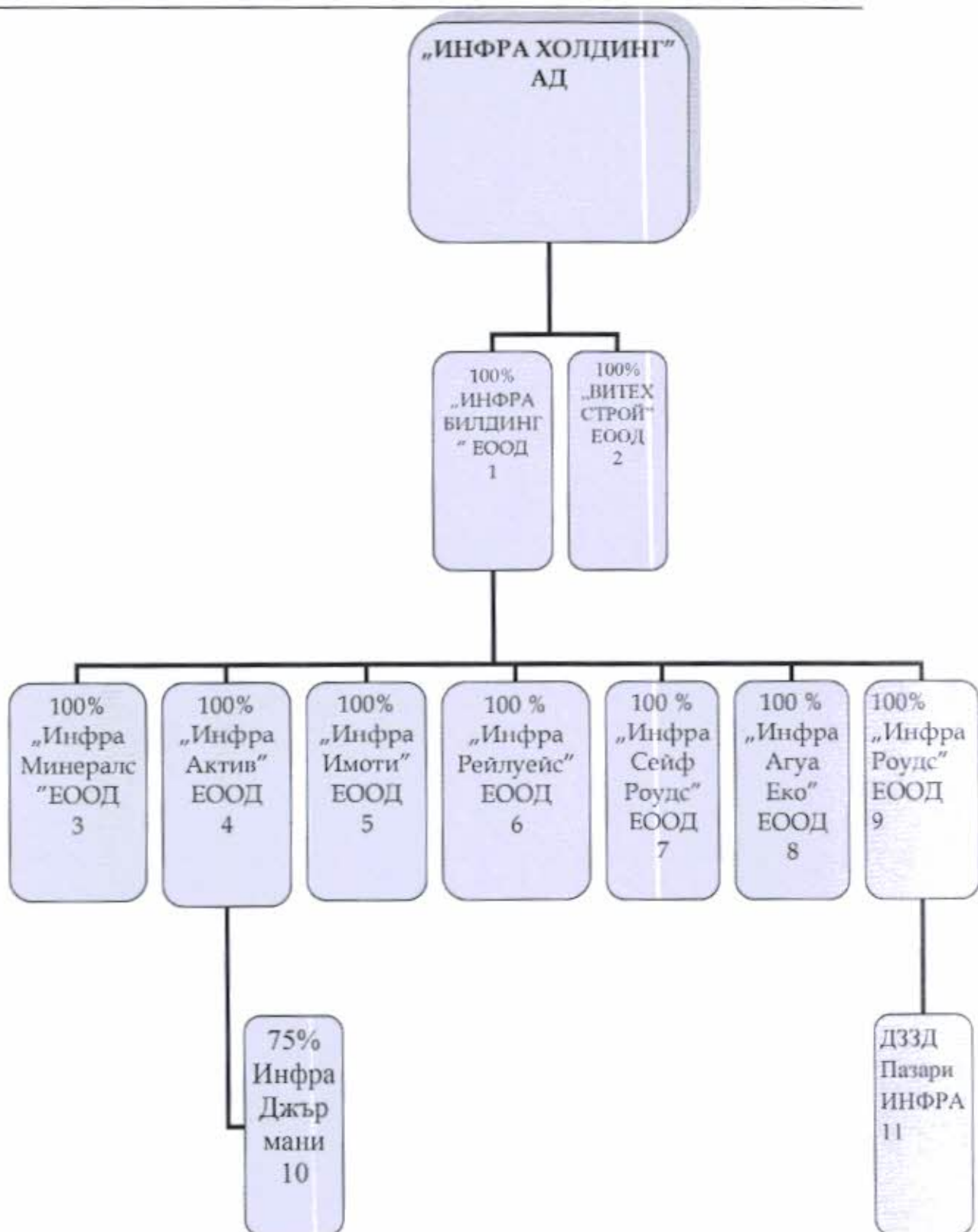
През отчетния период не са настъпвали необичайни за Групата събития, които съществено да повлияят дейността ѝ и финансовия резултат.

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 2018г.

Дружества под контрола на Инфра Холдинг АД през 2018 г.:

Инфра Билдинг ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Холдинг
Инфра Минералс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Актив ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Имоти ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Рейуелс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Сейф Роудс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Агуа Еко ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
ИнфраРоудс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Витех строй ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Холдинг
Инфра строй -2017	Сдружение под контрола на Инфра Роудс до 07.12.2018
Благоевград 2017 инженеринг	Сдружение под контрола на Витех Строй до 21.02.2018
Пазари Инфра ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс
Инфра Еко Велинград ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Роудс до 07.12.2018
Енерджи Еленово 66-67	Сдружение под контрола на Инфра Агуа Еко до 21.02.2018
Еленово ОП 7	Сдружение под контрола на Инфра Минералс до 21.02.2018
Ремонт Струмско 38 ДЗЗД	Сдружение под контрола на Инфра Рейлуейс до 22.03.2018
Инфра Германия	Дъщерно дружество на Инфра Актив ЕООД

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ, СКЛЮЧЕНИ ОТ ГРУПАТА „ИНФРА ХОЛДИНГ“, В КАЧЕСТВОТО НА ЗАЕМОПОЛУЧАТЕЛ ПРЕЗ 2018: няма съществени нови договори, подписвани са анекси за удължаване на срока на договори за получени заеми.

Условията по получени кредити към 31.12.2018г. са както следва:

Кредитор	главница към 31.12.2018	падеж	год.лихва	обезпечения
Банка от Р България, Договор за банков кредит 1	1 058	31.05.2019	Базов лихвен процент на Банката + надбавка, но не по-малко от 7%	Оповестени са в прил.4 Условни активи и пасиви
Банка от Р България, Договор за банков кредит 2	1 680	31.10.2019	6-месечен SOFIBOR плюс надбавка от 4.5%, но не по-малко от 5%	Оповестени са в прил.4 Условни активи и пасиви
Българско ЮЛ 1, Договор 1	300	31.12.2019	4%	Няма
Българско ЮЛ 2, Договор 2	15	31.12.2019	4%	Няма
Българско ФЛ, Договор 3	46	31.12.2019	4%	Няма
Българско ЮЛ 3, Договор 4	9	31.12.2019	4%	Няма
Българско ЮЛ 4, Договор 5	13	31.12.2019	4%	Няма
Българско ЮЛ 3, Договор 6	5	31.12.2019	4%	Няма
Българско ЮЛ 3, Договор 7	14	31.12.2019	4%	Няма
Общо:	3 140			

Дружество от Групата има сключен рамков договор, съвместно с трето дружество извън Групата за издаване на банкови гаранции и краткосрочно кредитиране на стойност до 1 800 хил.лв., който да се използва за краткосрочно кредитиране, при годишна лихва 5 % и срок до 31.10.2019г., по който няма усвоени суми и не се отчитат задължения към 31.12.2018г. Обезпеченията са залог по реда на ЗДФО върху всички вземания по сметки на дружеството в банката, залог на напълно амортизиран актив, включен в ИМС към 31.12.2018г. в консолидирания финансов отчет, запис на заповед за 1 800 хил.лв., платим на предявяване, в срок до 30.04.2020г., и ипотека на имоти на трети лица.

Дружество от Групата има сключен договор за банков кредит-овърдрафт на стойност 2 200 хил.лв. и срок до 31.05.2021г., по който няма усвоени суми и не се отчитат задължения към 31.12.2018г. Обезпеченията са залог по реда на ЗДФО върху всички вземания по сметки на дружеството в банката, запис на заповед и ипотека на имоти на трети лица.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, еключително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, еключително 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 31.12.2018г. са както следва:

Заемоополучател-несвързано лице	Валута	Л. %	Стойност '000 главница 31.12.2018	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Заемоополучател 1 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 1	Лева	4%	66	31.12.2019	Няма
Заемоополучател 2 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 2	Лева	8%	2	5.12.2016	Няма
Заемоополучател 3 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 3	Лева	4%	3	31.12.2019	Няма
Заемоополучател 4 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 4	Лева	4%	21	31.12.2019	Няма
Общо:			92		

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

През 2018 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 заплаха от изпадане в неплатежоспособност. Управлението на риска се осъществява текущо под ръководството на Председателя и изпълнителен член на Съвета на директорите. Към 31.12.2018г. 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 2019 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 характеристиките 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 2018 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 31.12.2018 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 изикванията на чл. 116г ЗППЦК, в дружеството на трудов договор, на длъжност Директор за връзки с инвеститорите, е назначена Соня Тодорова Желязкова. За контакт – адрес: гр. София 1612, бул. „Цар Борис III“ № 126; тел. +359 2 895 24 16; e-mail: s.zheliaskova@infracorholding.bg.

ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО - МАЙКА

ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО - МАЙКА

Към 31.12.2018 год. капиталът на дружеството-майка е в размер на 58 362 963 (петдесет и осем милиона триста шестдесет и две хиляди деветстотин шестдесет и три) лева, разпределен в 58 362 963 броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

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

ДАНИ ЗА ЕМИСИЯТА

Борсов код: **RA8**

ISIN код: **BG1100004081**

На 31.12.2018 г., последният ден за търговия на БФБ – София АД, цената на акциите на дружеството е 0.414 лв (последна сделка с акции на дружеството за годината е 22.11.2018 г. при цена 0.414 лв/ за акция).

Пазарната капитализация на дружеството към 31.12.2018 г. възлиза на 24 162 266.69 лв.

София, м. Април 2019 г.

Представяващ: _____

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

