



ЖП ИНФРАСТРУКТУРА

ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ПРИЕТ С РЕШЕНИЕ НА СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ, СЪГЛАСНО
ПРОТОКОЛ ОТ СЪБРАНИЕ НА СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ ОТ 24.04.2012 г.

ЯВОР ХАЙТОВ
ПРОКУРИСТ



СЪДЪРЖАНИЕ

| | |
|---|-----------|
| I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО | 3 |
| 1. Общ преглед | 3 |
| 2. Силни страни | 5 |
| 3. Стратегия | 5 |
| II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА ПРЕЗ 2010 Г. | 6 |
| 1. Важни събития | 6 |
| 2. Консолидиран финансов резултат | 14 |
| 3. Финансов анализ | 14 |
| 4. Основни рискове | 17 |
| III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ НА ДРУЖЕСТВОТО МАЙКА И ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА | 19 |
| IV. ПРОГНОЗА ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА | 19 |
| V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ | 22 |
| VI. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН | 22 |
| VII. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО МАЙКА | 24 |
| VIII. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ | 24 |
| IX. ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ОТ НАРЕДБА 2 | 24 |

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Настоящият Доклад за дейността на „Железопътна Инфраструктура – Холдингово дружество“ АД през изтеклата 2011 г. е изготвен в съответствие с изискванията и разпоредбите на чл. 33, ал. 3 от Закона за счетоводството, чл.100 н, ал.5 от ЗППЦК и чл. 32а, ал. 1, т. 2 и ал.2 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 дружеството и отразява достоверно състоянието и перспективите за неговото развитие.

Съвет на директорите на „Железопътна
Инфраструктура – Холдингово дружество“ АД

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

1. Общ преглед

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

„Железопътна Инфраструктура - Холдингово дружество“ АД консолидира дейността на девет дружества:

- 1) „Ремонтно - възстановително предприятие Кьоне“ АД, гр. София;
- 2) „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД, гр. Русе;
- 3) „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия“ ЕООД, гр. Свищов;
- 4) „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД към 31.12.2010 г. Към 31.12.2011 г. „Железопътна инфраструктура - Холдингово дружество“ - АД е загубило контрола над финансовата и оперативна политика на НИИТ ЕООД, поради това че дружеството се управлява от управител назначен по чл. 46 ал.3 от Закона за особените залози.

- 5) „Мегалинк“ ЕАД, гр. София;
- 6) „Ди Ви Ти Джи България“ АД, гр. София;
- 7) „Агро Капитал 2009“ АД, гр. София;
- 8) „Агро Дунавия“ АД, гр. София;
- 9) „Инфра Ком 2007“ ЕООД, гр. София.

Най - големите и основни дружества са от железопътния бранш:

1.) „Ремонтно възстановително предприятие - Кьоне“ АД, гр. София;
РВП Кьоне оперира на българския пазар. Дружеството договаря ангажиментите си, като участва в процедури по възлагане на обществени поръчки, като възложители са общини и държавни дружества или чрез пряко възлагане (или директни продажби).

РВП Кьоне е строително предприятие, което осъществява своята дейност в четири стратегически направления характерни с висока синергия, а именно:

- Ремонт и строителство на железен път
- Проектиране, ремонт и строителство на тунели
- Проектиране, ремонт, поддържане и изграждане на мостове и други съоръжения
- Ремонт на железопътна и строителна техника и вагони, осъществяван в Ремонтно - механичен завод.

В момента дружеството е със силно намалена дейност, поради липса сключени договори. Също така кредитори на дружеството са депозирали молби за откриване на процедура по несъстоятелност, поради обективна свръхзадълженост на дружеството.

2.) „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД, гр. Русе;
ЛВЗ оперира на българския пазар. Структурата на завода и техническото му оборудване позволяват извършване на следните ремонтни дейности и производство на нови детайли:



- капитален, среден, подемен и малък периодичен ремонт на дизел-електрични и дизел-хидравлични локомотиви и електромотрисни влакове;
- ремонт на ДГКУ, АГМУ, АДМ и друга тежка пътна механизация;
- ремонт на вагон-отоплители с котел "ГАТ";
- ремонт на вагон-цистерни, хопердозатори, платформи, талиги за пътнически вагони;
- сервизно обслужване и поддръжка на всички видове ж.п. ТПС;

В момента дружеството няма сключени договори. Също така кредитори на дружеството са депозирали молби за откриване на процедура по несъстоятелност, поради обективна свързана задълженост на дружеството.

3.) „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия“ ЕООД, гр. Свищов;

С Решение № 1 от 27.01.2012 г. по гр. т. дело № 1213/2011 на Окръжен съд - Велико Търново, на основание чл. 630, ал. 1 от Търговския закон /ТЗ/, е открито производство по несъстоятелност на „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия“ ЕООД, гр. Свищов, като за начална дата на неплатежоспособността е определена 14.07.2011 г.

Въпреки откритата процедура по несъстоятелност „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия“ ЕООД продължава да извършва своята обичайна дейност, в която, като основни групи продукти на ЗСКИ могат да бъдат определени, както следва:

- Стоманобетонени траверси за ж.п. линии;
- Стоманобетонени стълбове за електрифицирани ж.п. линии;
- Стоманобетонени елементи и детайли – отводнителни канавки, панели, набивни пилоти и други стоманобетонени елементи.

ЗСКИ договаря ангажиментите си основно по два начина: чрез участие в процедури за възлагане на обществени поръчки, което е обичайният начин за поемане на големи обекти, с продължително време на изпълнение, като възложители са общини и държавни дружества, и чрез пряко възлагане (или директни продажби). Дружеството притежава сертификат от T?V Rheinland InterCert Kft. – център за сертифициране към T?V Cert, с № 75 100 40014. Със сертификата е установено, че ЗСКИ е внедрило и прилага система за управление на качеството с област на приложение „производство и търговия на стоманобетонени конструкции и изделия, при което са изпълнени изискванията на ISO 9001:2000. Сертификатът е издаден на 26.09.2003 г.

4.) „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД, гр. София към 31.12.2010 г. Към 31.12.2011 г. „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ – АД е загубило контрола над финансовата и оперативна политика на НИИТ ЕООД, поради това че дружеството се управлява от търговски управител назначен по чл. 46 ал. 3 от Закона за особените залози.

Холдинга структура дейността си в две основни направления:

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

Дейността на дружествата от Холдинга, свързана със железопътната инфраструктура, включва: изграждане на релсови пътища, извършване на ремонти на такива пътища и производство на стоманобетонени изделия и конструкции, необходими за железопътната инфраструктура. Във второто основно направление от

дейността си Групата извършва текущи и основни ремонти и ремонти на подвижен и тягов ЖП състав и специализирана строителна техника, произвежда резервни части за тях (леярско производство), извършва диагностика на системи, съоръжения и изделия.

2. Силни страни

Основните конкурентни предимства на „Железопътна Инфраструктура“ са:

- доминира в основния си бизнес: изграждане и ремонт на жп инфраструктура и поддръжка на подвижен жп състав
- притежава опит в бранша, производствени и управленски ресурси;

Групата притежава значителни като стойност и капацитет, подходящо географски ситуирани 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 „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД са изключително благоприятни.

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

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

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

Основни стратегически цели пред дружеството са:

Бъдещите дейности на „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД са изцяло съобразени с националния план за развитие на жп-transporta и инфраструктура, адаптиран с оперативна програма транспорт до 2013 г. и следващия програмен период до 2014 г. В приоритетни цели акцент е поставен върху ремонт, рехабилитация и изграждане на нови ЖП отсечки, ремонт и изграждане на тягови станции и контактна мрежа, които влизат в пътната карта на международните транспортни коридори, което се извършва с цел повишаването на сигурността на

трасето и средната скорост на движение и намаляване на общото време за транспорт. „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ 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 железопътния бранш.

II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2011 ГОД.

1. Важни събития за дружеството, настъпили през 2011 год.

30.10.2011 год.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на 27.10.2011 г. са депозираны молби, на основание чл. 625 и сл. от Търговския закон /ТЗ/ от Холдинговото дружество, за откриване на производства по несъстоятелност на три дружества – „Ремонтно – възстановително предприятие Кьоне“ АД, гр. София, „Завод за стоманобетонни конструкции и изделия“ ЕООД, гр. Свищов и „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД, гр. София.

Причина за взетото решение е, че към настоящият момент трите дружества имат парични задължения към Холдинговото дружество, спадащи в хипотезата на чл. 608, ал. 1 от ТЗ, а именно – да е налице парично задължение, то да произтича от търговска сделка и да е изискуемо, като същите не са изпълнени.

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

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

На тази основа предприетите от „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД действия, целят само и единствено да осигурят ефективна

защита на правата и икономическите интереси на всички кредитори, към които трите дружества дължат изпълнение на парични задължения, както и на акционерите на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД.

23.10.2011 год.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че от 19.10.2011 г. до 18.11.2011 г. се провежда публична продажба по реда на чл. 487 и сл. от ГПК, на принадлежащи недвижими имоти и движими вещи на „Завод за стоманобетонни конструкции и изделия“ ЕООД, гр. Свищов, дъщерно дружество от структурата на Холдинговото дружество. Публичната продажба е на основание изп. дело № 289/2010, по което възниквател е „Обединена българска банка“ АД.

„Завод за стоманобетонни конструкции и изделия“ ЕООД, гр. Свищов има задължения по договори за кредит с „Обединена българска банка“ АД на обща стойност 33 000 000 евро, от които като длъжник 10 000 000 евро и 23 000 000 евро, като съдлъжник по задълженията на „Ремонтно-възстановително предприятие Кьоне“ , гр. София (10 000 000 евро), „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД, гр. Русе (10 000 000 евро) и „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД, гр. София (3 000 000 евро).

23.10.2011 год.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че от 08.11.2011 г. до 08.12.2011 г. ще се проведе публична продажба по реда на чл. 487 и сл. от ГПК, на принадлежащи недвижими имоти на „Ремонтно – възстановително предприятие Кьоне“ АД, гр. София, дъщерно дружество от структурата на Холдинговото дружество. Публичната продажба е на основание изп. дело № 20107810400929, по което възниквател е „Обединена българска банка“ АД.

„Ремонтно – възстановително предприятие Кьоне“ АД, гр. София има задължения по договори за кредит с „Обединена българска банка“ АД на обща стойност 33 000 000 евро, от които като длъжник 10 000 000 евро и 23 000 000 евро, като съдлъжник по задълженията на „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД, гр. София (3 000 000 евро), „Завод за стоманобетонни конструкции и изделия“ ЕООД, гр. Свищов (10 000 000 евро) и „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД, гр. Русе (10 000 000 евро).

23.10.2011 год.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че от 08.11.2011 г. до 08.12.2011 г. ще се проведе публична продажба по реда на чл. 487 и сл. от ГПК, на принадлежащи недвижими имоти на „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД, гр. София, дъщерно дружество от структурата на Холдинговото дружество. Публичната продажба е на основание

изп. дело № 20107810400914, по което взискател е „Обединена българска банка“ АД.

„Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД, гр. София има задължения по договори за кредит с „Обединена българска банка“ АД на обща стойност 33 000 000 евро, от които като длъжник 3 000 000 евро и 30 000 000 евро, като съдлъжник по задълженията на „Ремонтно - възстановително предприятие Къоне“, гр. София (10 000 000 евро), „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия“ ЕООД, гр. Свищов (10 000 000 евро) и „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД, гр. Русе (10 000 000 евро).

13.10.2011 год.

„Железопътна инфраструктура - Холдингово дружество“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че от 03.10.2011 г. до 03.11.2011 г. се провежда публична продажба по реда на чл. 487 и сл. от ГПК, на принадлежащи недвижими имоти и движими вещи на „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД, гр. Русе, дъщерно дружество от структурата на Холдинга. Публичната продажба е на основание изп. дело № 20108310400536, по което взискател е „Обединена българска банка“ АД.

„Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД, гр. Русе има задължения по договори за кредит с „Обединена българска банка“ АД на обща стойност 33 000 000 евро.

30.09.2011 год.

На проведеното на 29.09.2011 г. в гр. София, ул. „Калоян“ № 6, Хотел „Рила“, зала „Адакта“, от 13.00 часа Извънредно общо събрание на акционерите (ИОСА), бяха взети следните решения:

1. Приема неконсолидирания доклад за управлението и дейността на „Железопътна инфраструктура - Холдингово дружество“ АД през 2010 год.
2. Приема консолидирания доклад за управлението и дейността на „Железопътна инфраструктура - Холдингово дружество“ АД през 2010 год.
3. Приема доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2010 год.
4. Приема годишния финансов отчет на дружеството за 2010 год.
5. Приема доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2010 год.
6. Приема годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2010 год.
7. Освобождава от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвети и на Съвета на директорите, контролирали и управлявали дружеството през 2010 г., с изключение на Орлин Георгиев Хаджиянков.

На проведеното Извънредно общо събрание на акционерите на „Железопътна инфраструктура - Холдингово дружество“ АД бяха представени 48 834 808

(четиридесет и осем милиона осемстотин тридесет и четири хиляди и осемстотин и осем) поименни акции от общо 58 362 963 (петдесет и осем милиона триста шестдест и две хиляди деветстотин шестдесет и три) поименни акции или 83.67 % (осемдесет и три цяло и шестдесет и седем стотни от процента) от капитала на дружеството.

В изпълнение на чл. 116, ал. 11 от ЗППЦК, Ви уведомяваме, че на състоялото се на 29.09.2011 г. Извънредно общо събрание на акционерите на „Железопътна инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД, присъстваха 1 юридическо и 1 физическо лица, представени чрез техните пълномощници, притежаващи изрични нотариално заверени пълномощни и 1 физическо лице акционер лично.

16.09.2011 год.

На 16.09.2011 г. върху банковите сметки, и вземанията на четири дъщерни на ЖП Холдинга дружества – „Ремонтно - възстановително предприятие Кьоне“ АД, гр. София, „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД, гр. София, „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия“ ЕООД, гр. Свищов, „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД, гр. Русе, са наложени запори в полза на „Обединена българска банка“ АД. Запорите са наложени за просрочени задължения на четирите дружества, като длъжници и съдлъжници, по договори за кредит с „Обединена българска банка“ АД на обща стойност 33 000 000 евро.

13.07.2011 год.

Във връзка с взетите решения на проведеното на 30.06.2011 г. в гр. София, ул. „Калоян“ № 6, Хотел „Рила“, зала „Адакта“, от 15.00 часа годишно Общо събрание на акционерите, на 13.07.2011 г., в Търговския регистър при Агенция по вписванията е вписана промяна в Съвета на директорите на „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД, който вече е в състав: „Нове - АД - Холдинг“ АД, Благой Любенов Милушев и Максим Жеков Димов.

Промяна в начина на представителство няма и дружеството се представлява от „Нове - АД - Холдинг“ АД, чрез представителя си Мирослав Александров Илиев и от Прокуристите Явор Илиев Хайтов и Георги Лазаров Георгиев, заедно и поотделно.

08.07.2011 год.

В изпълнение на чл. 100н от ЗППЦК, „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД публикува консолидиран годишен финансов отчет за 2010 г.

06.07.2011 год.

Консорциум „Свителски – РВП Кьоне“, учреден с договор за създаване на консорциум от 10.12.2010 г. между: „Ремонтно - възстановително предприятие Кьоне“ АД – дъщерно дружество на „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД, по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон, и

„Свителски Баугезелшпафт“ ГмбХ, гр. Линц, Р. Австрия, сключи договор № 3701/05.07.2011 г. с ДП Национална компания „Железопътна инфраструктура“. Договорът е с предмет – „Модернизация на железопътния участък Септември – Пазарджик – част от „Трансевропейската железопътна мрежа“ съгласно условията на документацията за участие в процедурата и приетата оферта на Изпълнителя, неразделна част от договора за: Позиция 1 Модернизация на железопътната отсечка Септември-Пазарджик в границите от начало стрелка № 2 (км.102+014) по път № 1 и край стрелка № 6 (км.102+070) по път № 2 на западната гърловина гара Септември до край стрелка № 5 (км.119+624) по път № 1 и край стрелка № 1 (119+692) по път № 2 източна гърловина гара Пазарджик, включително гарите Септември и Пазарджик.“ Договорът е на обща стойност 57 083 580,24 лева без ДДС.

30.06.2011 год.

На проведеното на 30.06.2011 г. в гр. София, ул. „Калоян“ № 6, Хотел „Рила“, зала „Адакта“, от 15.00 часа редовно Годишно Общо събрание на акционерите на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД за отчетната 2010 г., бяха взети следните решения:

1. Приема отчета на Одитния комитет за дейността му през 2010 год. съгласно чл. 40л ЗНФО;
2. Приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2010 год.;
3. Взема решение финансовия резултат на дружеството, който за отчетната 2010 г. е загуба в размер на 26 673 000 лв. (двадесет и шест милиона шестстотин седемдесет и три хиляди лв.), да бъде пренесена в следващите пет данъчни години, съгласно приложимите разпоредби на ЗКПО.;
4. Избира за одитор за финансовата 2011 год. специализираното одиторско предприятие „Ейч Ел Би България“ ООД, рег. № 17.;
5. Освобождава Орлин Георгиев Хаджиянков, като член на Съвета на директорите и избира на негово място Максим Жеков Димов.;
6. Определя месечното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД, както следва:
 - Председател на Съвета на директорите – 1 000 лева;
 - Изпълнителен член (изпълнителен директор) – 1 000 лева;
 - Всеки друг член – 1 000 лева.;
7. Определя гаранцията за управление на членовете на Съвета на директорите на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД да бъде в размер на тримесечното брутно възнаграждение на съответния член

на съвета;

На проведеното Годишно общо събрание на акционерите на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД бяха представени 44 667 442 (четиридесет и четири милиона шестстотин шестдесет и седем хиляди четиристотин четиридесет и две) поименни акции от общо 58 362 963 (петдесет и осем милиона триста шестдесет и две хиляди деветстотин шестдесет и три) поименни акции или 76.53 % (седемдесет и шест цяло и петдесет и три стотни от процента) от капитала на дружеството.

В изпълнение на чл. 116, ал. 11 от ЗППЦК, Ви уведомяваме, че на състоялото се на 30.06.2011 г. Годишно общо събрание на акционерите на „Железопътна инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД, присъстваха 1 юридическо и 1 физическо лица, представени чрез техните пълномощници, притежаващи изрични нотариално заверени пълномощни.

28.06.2011 год.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с Решение № 377 ПД от 27.06.2011 г. на Комисията за финансов надзор /КФН/, на дружеството е наложена принудителна административна мярка по смисъла на чл. 212, ал. 1, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/ със следния диспозитив:

„Задължавам „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД да не подлага на гласуване точки от 1 до 6 включително и точка 12 от обявения дневен ред на Общото събрание на акционерите на дружеството /ОСА/ насрочено за 30.06.2011 г, при условията на чл. 227, ал. 3 от Търговския закон /ТЗ/ за 15.07.2011 г.“

22.06.2011 год.

В изпълнение на чл. 100н от ЗППЦК, „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД публикува годишен финансов отчет за 2010 г.

08.06.2011 год.

В изпълнение на чл. 100ш, ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведено на 08.06.2011 г. заседание на Съвета на директорите е взето решение за оттегляне пълномощията на Прокуриста на дружеството Антон Петков Гинев, както и за прекратяване договора за търговско управление /Прокура/ с него.

30.05.2011 год.

Съгласно чл. 115, ал. 4 от ЗППЦК поканата за свикване на ГОСА на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД е публикувана в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

30.05.2011 год.

Съгласно изискванията на чл. 115 от ЗППЦК, дружеството публикува поканата и материалите към нея за свикване на годишно общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 30 юни 2011 г. от 15.00 часа, в гр. София и на адрес: гр. София, ул. "Калоян", № 6, Хотел "Рила", зала "Адакта".

19.04.2011 год.

На 18.04.2011 г. в „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД е постъпило уведомление от „МакКап“ ЕАД по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие относно придобиването на 7 000 000 броя акции, представляващи 11,99 % от капитала на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД. След извършеното придобиване „МакКап“ ЕАД притежава 7 000 100 броя акции, представляващи 11,99 % от капитала на дружеството.

На 19.04.2011 г. в дружеството е получено уведомление от Васил Крумов Божков по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие, относно прехвърлянето на собствеността върху притежаваните от него 7 000 000 броя акции, представляващи 11,99 % от капитала на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД. След извършеното прехвърляне Васил Крумов Божков притежава 37 667 290 броя акции или 64,54 % от капитала на дружеството.

08.04.2011 год.

В изпълнение на чл. 116г, във връзка с чл. 100ш от ЗППЦК, дружеството уведоми, че от 07.04.2011 г. длъжността „Директор за връзки с инвеститорите“ ще се изпълнява от Иво Иванчев, тел. +359 2 4210 348, e-mail: i.ivanchev@roads.bg.

24.02.2011 год.

На 24.02.2011г., „Ремонтно – възстановително предприятие Кьоне“ АД, „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия“ ЕООД, „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД и „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД – дъщерни дружества на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД, сключиха извънсъдебни споразумения с „Обединена Българска Банка“ АД за отпуснати кредити на обща стойност 33 000 000.00 евро. Подписани са погасителни планове по просрочени плащания за лихви. Кредитите се олихвяват с БЛП на банката за евро, плюс надбавка от 2.7 пункта годишно. Срокът на погасяване на главниците е 25.02.2013 г., с опция за предоговаряне на падежа при условие, че са спазени постигнатите договорености между страните.

14.02.2011 год.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД уведоми своите акционери и всички заинтересовани лица, че на 12.02.2011 г., в съответствие с

решения на Съвета на директорите на дружеството, в Търговския регистър при Агенция по вписванията, като Прокурист на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД е вписан Антон Петков Гинев, като съществуващия договор за търговско управление с Красимир Живков Сланчев е прекратен.

03.02.2011 год.

Дружеството уведоми своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведено на 02.02.2011 г. заседание на Съвета на директорите са взети следните решения:

- Оттегля пълномощията на Прокурита на дружеството Красимир Живков Сланчев и прекратява договора за търговско управление с него.
- Назначава за Прокурист на дружеството Антон Петков Гинев.

14.01.2011 год.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД уведоми своите акционери и всички заинтересовани лица, че на 14.01.2011 г. в дружеството е получено уведомление от Орлин Георгиев Хаджиянков по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие, относно прехвърлянето на собствеността върху притежаваните от него 11 167 318 броя акции, представляващи 19,13 % от капитала на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД. След извършеното прехвърляне Орлин Георгиев Хаджиянков не притежава акции от капитала на дружеството.

На 14.01.2011г. в „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД е постъпило уведомление от „Урбаника Пропъртис“ ЕАД по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие относно придобиването на 11 167 318 броя акции, представляващи 19,13 % от капитала на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД.

11.01.2011год.

„Железопътна Инфраструктура“ уведоми своите акционери и всички заинтересовани лица, че на 10.01.2011 г., в съответствие с решение на Съвета на директорите на дружеството, в Търговския регистър при Агенция по вписванията като Прокурист на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД е вписан Явор Илиев Хайтов.

04.01.2010 год.

Дружеството уведоми своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведено на 04.01.2011 г. заседание на Съвета на директорите е взето решение за Прокурист на дружеството да бъде назначен Явор Илиев Хайтов.

04.01.2011 год.

Дружеството уведоми своите акционери и всички заинтересовани лица, че на 03.01.2011 г., в съответствие с решение на Съвета на директорите на дружеството, в Търговския регистър при Агенция по вписванията са вписани промени по партидата на дружеството. С извършените вписвания Орлин Георгиев Хаджиянков е заличен като представляващ „Железопътна инфраструктура - Холдингово дружество“ АД, а като представляващ дружеството е вписано „Нове-АД-Холдинг“ АД, чрез лице представляващо юридическото лице представител - Мирослав Александров Илиев.

2. Консолидиран финансов резултат

| Година | 2011 | 2010 | 2009 |
|-----------------------------|--------|---------|--------|
| Финансов резултат /хил.лв./ | -88528 | -38 711 | -9 356 |

| | Стойност /хил.лв./ | % |
|----------------------------|--------------------|--------|
| Изменение спрямо 2010 год. | -29 355 | 128,69 |
| Изменение спрямо 2009 год. | -79 172 | 846,22 |

Консолидираният финансов резултат на „Железопътна Инфраструктура“ за 2011 год. е загуба в размер на 88 528 хил. лева. Съществения ръст на отчетената загуба е в резултат от направените разходи за обезценки на обща стойност 63 099 хил. лв. в т. ч. дълготрайни активи - 763 хил. лв., финансови активи - 16 383 хил. лв., вземания - 67 хил. лв. и търговска репутация - 45886 хил. лв.

3. Финансов анализ

3.1. Финансови показатели

| Показатели | 2011 г. | 2010 г. | Разлика | |
|-------------------------------|----------|----------|----------|-------|
| | Стойност | Стойност | Стойност | % |
| Дълготрайни активи /общо/ | 33 924 | 53 066 | (19 142) | -36% |
| Краткотрайни активи в т.ч. | 6 588 | 79 836 | (73 248) | -92% |
| Активи държани за продажба | - | 71 125 | (71 125) | -100% |
| Материални запаси | 2 397 | 2 927 | (530) | -18% |
| Краткосрочни вземания | 2 313 | 2 092 | 221 | 11% |
| Краткосрочни финансови активи | 1 166 | 3 253 | (2 087) | -64% |
| Парични средства | 712 | 439 | 273 | 62% |
| Обща сума на активите | 40 512 | 132 902 | (92 390) | -70% |
| Собствен капитал | (70 962) | 17 566 | (88 528) | -504% |
| Финансов резултат | (88 528) | (38 711) | (49 817) | 129% |
| Дългострочни пасиви | 281 | 1 189 | (908) | -76% |
| Краткосрочни пасиви | 122 630 | 100 564 | 22 066 | 22% |
| Обща сума на пасивите | 122 911 | 101 753 | 21 158 | 21% |
| Приходи общо | 10 833 | 24 937 | (14 104) | -57% |
| Приходи от продажби | 10 148 | 24 445 | (14 297) | -58% |

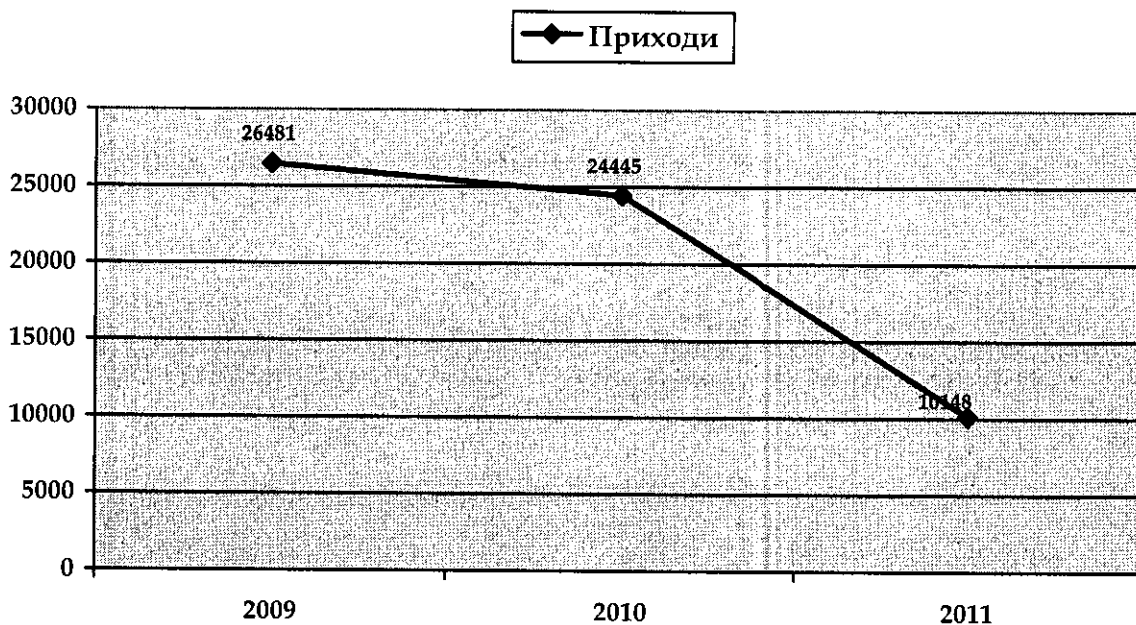
| Коефициенти | 2011 г. | 2010 г. | Разлика | |
|-------------|----------|----------|----------|---|
| | Стойност | Стойност | Стойност | % |

| Рентабилност: | | | | |
|-------------------------------|--------|--------|--------|-------|
| На собствения капитал | 1,25 | (2,20) | 3,45 | -157% |
| На активите | (2,19) | (0,29) | (1,89) | 650% |
| На пасивите | (0,72) | (0,38) | (0,34) | 89% |
| На приходите от продажби | (8,72) | (1,58) | (7,14) | 451% |
| Ефективност: | | | | |
| На разходите | 0,12 | 0,38 | (0,26) | -69% |
| На приходите | 8,64 | 2,66 | 5,99 | 225% |
| Ликвидност: | | | | |
| Обща ликвидност | 0,05 | 0,79 | (0,74) | -93% |
| Бърза ликвидност | 0,03 | 0,06 | (0,02) | -41% |
| Незабавна ликвидност | 0,02 | 0,04 | (0,02) | -58% |
| Абсолютна ликвидност | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 33% |
| Финансова автономност: | | | | |
| Финансова автономност | (0,58) | 0,17 | (0,75) | -434% |
| Задлъжняост | (1,73) | 5,79 | (7,52) | -130% |

3.2. Анализ на приходите

Приходи от основната дейност:

хил.лв.



Стойност /хил.лв./

| | |
|----------------------------|---------|
| Изменение спрямо 2010 год. | -14 297 |
| Изменение спрямо 2009 год. | -16 333 |

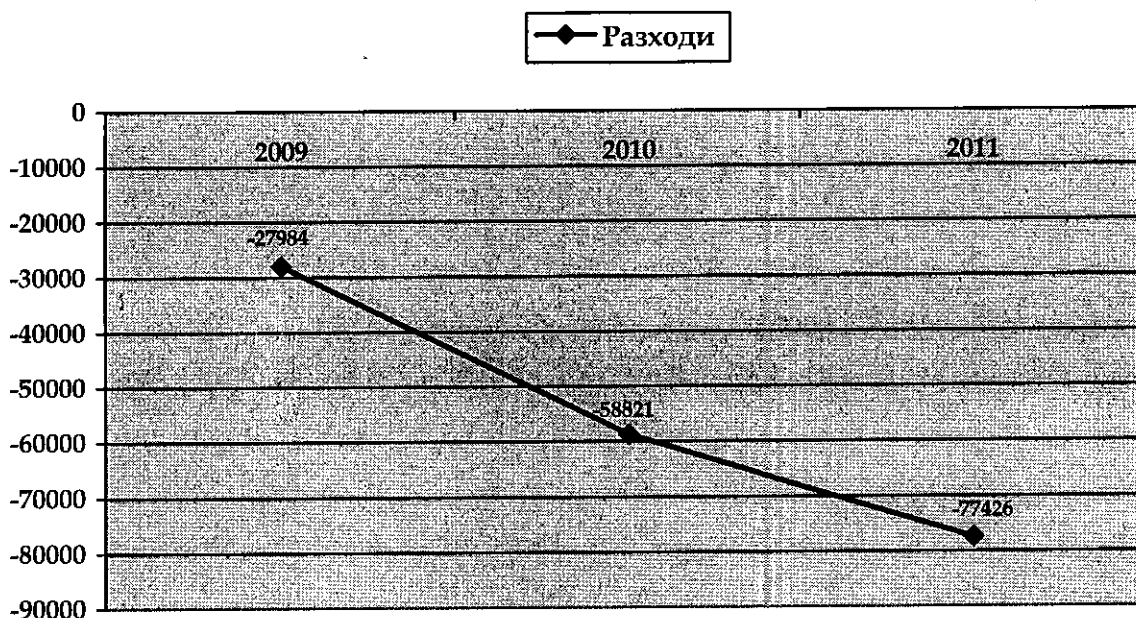
Тежките икономически условия и изключително лошото положение в жп. Сектора към момента, доведоха до значително намаление на приходите на дружествата от Групата.

Подробен анализ на приходите по категории дейности и по възложители е направен по – долу в доклада, в раздел

IX. ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ОТ НАРЕДБА 2

3.3. Анализ на разходите

хил.лв.

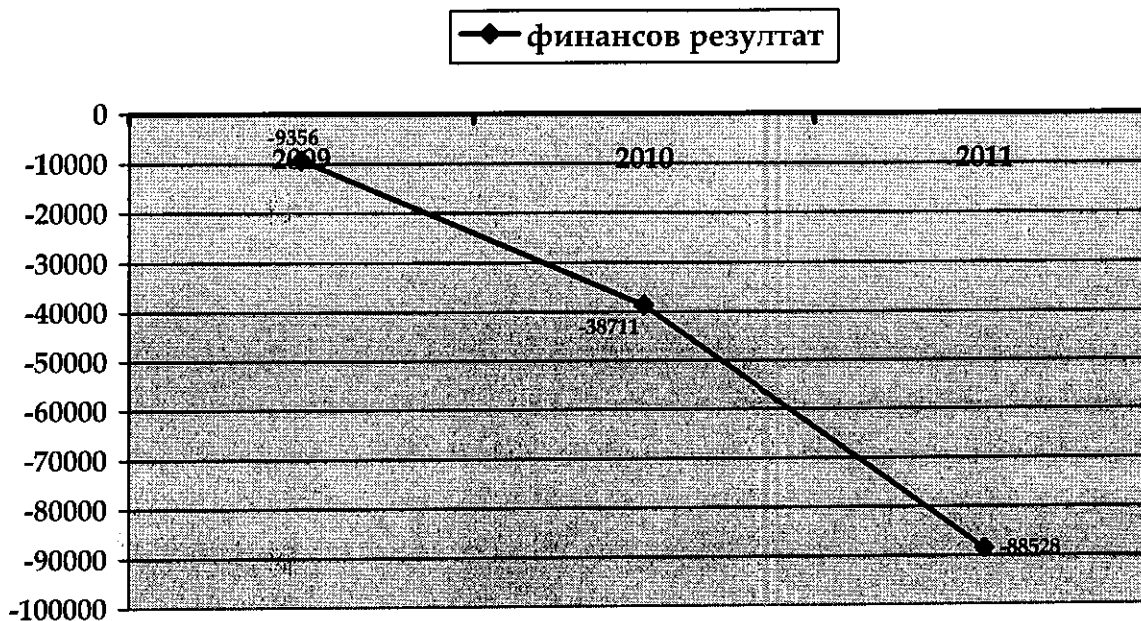


| | Стойност /хил.лв./ | % |
|----------------------------|--------------------|--------|
| Изменение спрямо 2010 год. | 18 605 | 31,63 |
| Изменение спрямо 2009 год. | 49 442 | 176,68 |

Без начислените разходи за обезценка на активи на обща стойност 63 099 х. лв., то разходите за основната дейност са в размер на 14 327 х. лв.

3.4. Анализ на финансовия резултат

хил.лв.



Предвид цялостното състояние на ДП «НК ЖИ» и Холдинг БДЖ ЕАД – основните възложители за структурата, доведе до силно намаляване на предвидените обеми от работа в групата, както и прекратяване или замразяване на някои видове дейности. Нередовността в плащанията за извършени работи допълнително обтегна финансовото състояние на дружествата от групата.

4. Основни рискове пред Групата

❖ Рискове, свързани с групата

Пазарна стратегия

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

Конкуренцията за служители с опит е голяма

„Железопътна Инфраструктура“ се конкурира с други български работодатели за квалифициран оперативен, финансов и технически персонал. Успехът на дружеството ще зависи, отчасти, от способност му да задържа и мотивира тези служители. Затруднение от страна на дружеството да набере и поддържа достатъчно

квалифициран персонал или оттеглянето на Директори може да има значителен ефект върху дейността му, оперативните резултати и финансовото му състояние.

Успехът на дружеството зависи от неговия т.нар. "ключов" персонал. Ако не успее да привлече и задържи опитни и квалифицирани кадри, дейността може да пострада

Дейността на „Железопътна Инфраструктура“ е зависима в значителна степен от приноса на определен брой лица, участващи в управителните органи и висшия мениджмънт. Успехът на дружеството ще зависи, отчасти, от неговата способност да задържа и мотивира тези лица. В случай, че дружеството не успее да поддържа достатъчно опитен и квалифициран персонал за мениджърски, оперативни и технически позиции, това може да има неблагоприятен ефект върху неговата дейност, оперативни резултати и финансовото състояние.

Дружеството оперира в силно регулирана среда и промени в приложимото законодателство, в тълкуването или практиката по прилагане на законодателството, или несъобразяването с това законодателство могат да окажат съществен неблагоприятен ефект върху него

Секторът на железопътния транспорт е силно регулиран, както от вътрешното законодателство, така и с регламенти на ЕС. Промяна на политиката на държавата по отношение на данъчното облагане или концесиите, включително промяна в практиката и тълкуването на нормативната уредба би могло да има отражение върху дейността на дружеството. Това е сфера, която дружеството не би могло да контролира или да планира.

Системата на Дружеството за прилагане на законодателството Способността на „Железопътна Инфраструктура“ да отговаря на изискванията на всички приложими закони и правила до голяма степен зависи от създаването и поддържането на системи и процедури за съответствие със законите, контрол, одит и отчетните системи (предоставяне на информация), както и от способността ѝ да задържи квалифициран персонал по прилагане на регулативните изисквания и за управление на риска.

❖ Рискове, свързани с икономическата криза

Мерки за справяне с кризата от страна на правителството

От изключително значение, както за „Железопътна Инфраструктура“, така и за бизнеса в България като цяло, са мерките, които правителството ще предприеме за преодоляване на кризата и справяне с последвалите негативни ефекти. Евангуално прехвърляне на тежестта за справяне с кризата върху бизнеса /увеличаване на данъци и др. подобни/ би довело до увеличение на отрицателните резултати за дружеството.

Усвояване на средства от ЕС и изпълнение на проектната програма в сектор железопътна инфраструктура

Главен възложител на поръчки в сектора е държавата, в лицето на ДП „Национална Компания „Железопътна Инфраструктура“ и „Български държавни железници“ ЕАД. Голяма част от проектите са финансирани основно със средства от ЕС и съфинансирани от държавата. Затова работата почти изцяло зависи от решенията на компетентните държавни органи за набиране на финансиране и пускане на проекти. От ключово значение е и навременното разплащане на вече извършени работи.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ

03.02.2012 год.

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

IV. ПРОГНОЗА ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

Прогнозите за развитието на “Железопътна Инфраструктура” се базират на редица допускания, включително относно предвиждания ефект от концентрацията на собствеността върху дружествата от Групата и централизацията на управлението, провеждането на единна маркетингова политика и съкращаване на операционните разходи, повишаването на тяхната конкурентноспособност и пазарен дял, както и с овладяване на операционните и други рискове, свързани с растежа на холдинга, стабилно благоприятно развитие на икономиката на страната, липса на сериозни природни бедствия и други обстоятелства от извънреден характер. Най-важните специфични допускания, на които се основават прогнозите, са свързани с уникалните позиции на дружествата от Групата в отрасъла и способността им да заемат съществен дял от изпълнението на националните проекти за подобряване на железопътната инфраструктура, финансирани от фондовете на ЕС и държавния бюджет, както за подновяване и разширяване на подвижния състав на БДЖ и частни оператори.

Перспективите за развитие на „Железопътна Инфраструктура - Холдингово Дружество” АД са изключително благоприятни.

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

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

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

Основни приоритети на плана за развитие са:

Бъдещите дейности на „Железопътна Инфраструктура - Холдингово Дружество” АД са изцяло съобразени с националния план за развитие на жп-transporta и инфраструктура, адаптиран с оперативна програма транспорт до 2013 г. и следващия програмен период до 2014 г. Като приоритетни цели акцента е върху ремонт,

рехабилитация и изграждане на нови ЖП отсечки, ремонт и изграждане на тягови станции и контактна мрежа, които влизат в пътната карта на международните транспортни коридори, с цел повишаването на сигурността на трасето и средната скорост на движение и намаляване на общото време за транспорт. „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ 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 железопътния бранш.

Други приоритети на плана са:

„Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД има опит, база и инженерен състав да предоставя инженеринг на трасета.

При изпълнение на по-сложни обекти, „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД има добра възможност за партньорство и комуникация с европейските лидери в бранша, като е конкурентноспособно и в метро изграждането.

„Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД има цел да участва в подмяната на подвижния жп. състав, което включва доставка на нови локомотиви и вагони, както за товарни, така и за пътнически превози, в т.ч. и сервизната им дейност.

„Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД има потенциал и екип от експерти, които могат да консултират, както при избора, така и за извършването на текущите ремонти на подвижния състав и доставката на резервни части за жп – транспорта, за градският транспорт /метро, трамваи и тролейбуси/.

Към датата на създаване на настоящия консолидиран доклад за дейността дружеството няма контрол върху „ЗСКИ“ ЕООД, поради обстоятелствата оповестени в т. 3 – „Важни събития настъпили след датата на годишно приключване“. Относно дъщерните дружества „РВП Кьоне“ АД, „ЛВЗ“ ЕАД, включени в консолидирания отчет, съществува висока вероятност „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД да загуби контрол върху тях през следващия едногодишен период ако бъдат обявени в процедура по несъстоятелност. Съгласно Търговския закон в производството по несъстоятелност дружеството продължава дейността си под надзора на синдик и може да сключва нови сделки само след предварително съгласие на синдика и съобразно мерките, постановени с решението за откриване на производството по несъстоятелност. Както и предвид на всеобхватните правомощия на съда по контрол и пряко регулиране дейността, съобразно които фактически и юридически основната дейност по управлението на имуществото на дружеството, свързана с разпореждане с парични суми в случаите на управление на това имущество и неговото запазване се извършва от синдика с изрично предварително решение на съда, фактически и юридически „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД губи контрола върху дъщерно предприятие обявено в процедура по несъстоятелност. Поради това същото следва да се изключи от консолидацията на Групата, след датата на решението на компетентния съд, за обявяване на процедура по несъстоятелност.

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

- Качеството на предлаганата продукция;
- Извършване на планираната от „Железопътна Инфраструктура“ стратегия за развитие;

- Увеличаване на производствените мощности на дружествата от Групата;
- Гарантиране на качествено и срочно изпълнение на приетите поръчки и сключените договори;
- Централизация на управлението на дружествата от Групата и провеждане на единна политика от "Железопътна Инфраструктура" с цел реализиране на синергии в Групата.

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 от "Железопътна Инфраструктура" 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;
- Възлагане на проекти, целящи подновяване и разширяване на подвижния ж.п. състав на БДЖ и частните оператори и финансирането им;
- Предстоящото очаквано реструктуриране на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, включително преобразуване, приватизация и появата на нови участници в бранша.

"Железопътна Инфраструктура" е концентрирала дейността си в две основни направления - железопътна инфраструктура и подвижен железопътен състав. В състава на направление железопътна инфраструктура влизат "РВП Кьоне" АД и "ЗСКИ" ЕООД. Към второто направление влиза "ЛВЗ" ЕАД.

„Ремонтно- възстановително предприятие Кьоне“ АД изчаква решението на компетентния съд относно подадените молби за откриване на производство по несъстоятелност на дружеството. Приключило е изпълнението на договорите, по които е страна и към момента не извършва поддържащи дейности.

За „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия“ ЕООД с Решение № 1 на Окръжен съд Велико Търново от 27.01.2012 г. е открито производство по несъстоятелност, като за начална дата на неплатежоспособността е определена дата - 14.07.2011 г. Въпреки това към момента дружеството изпълнява задълженията си по поетите договори.

Тъй като държавата, в лицето на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, е основен възложител за „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД а до момента изпълнението на проектните им програми не върви по план, е много трудно да се направи конкретна прогноза за развитието на дружеството. За дружеството има подадени молби за откриване на производство по несъстоятелност от кредитори на дружеството.

V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Научноизследователска и развойна дейност в Групата извършва „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД – дъщерно дружество на „Железопътна Инфраструктура“. Дейността на дружеството е насочена главно в областта на железопътния транспорт и е свързана с:

- Проверка на техническата изправност на всички типове жп возила с цел издаване на Сертификати за безопасност;
- Изпитване и оценяване на съответствието на новопостроени, новодоставени, модернизирани или модифицирани жп возила, техни възли и елементи;
- Оценка на оперативната съвместимост на подсистеми и съставни елементи за конвенционалната трансевропейска железопътна система;
- Изпитване и оценяване на съответствието на съставни елементи на жп инфраструктура – горно строене, контактна мрежа, въздействие върху контактните вериги и системите за телеуправление и др.;
- Оценка и контрол на ремонтна и експлоатационна дейност в жп транспорт;
- Контрол по квалификацията и правоспособността на персонала, отговарящ за безопасната експлоатация на жп возила;
- Разработка на уникални, нестандартни и дребно серийни изделия, свързани с транспортната дейност;

Към 31.12.2011 г. „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ – АД е загубило контрола над финансовата и оперативна политика на НИИТ ЕООД, поради това че дружеството се управлява от търговски управител назначен по чл. 46 ал.3 от Закона за особените залози.

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 2011 година дружеството не е извършвало сделки със собствени акции.

Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите.

| | Съвет | Начислени суми за възнаграждения и осигуровки за 2011 г. (в хил. лв) |
|---|--------------------|--|
| 1 | Съвет на директори | 242 |
| 5 | Прокурист | 143 |

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

| Лице | Член на управителен/ контролен орган | Брой притежавани акции към 31.12.2010 г. | | Брой притежавани акции към 31.12.2011 г. | |
|------|--------------------------------------|--|---|--|---|
| | | Брой | % | Брой | % |

| | | | | | |
|------------------------------|------------|------------|-------|---|---|
| Орлин Георгиев Хаджиянков | Член ан СД | 11 166 822 | 19.13 | 0 | 0 |
|------------------------------|------------|------------|-------|---|---|

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.

Максим Жеков Димов - Член на СД на „Железопътна Инфраструктура“

Притежава над 25% от капитала на следните дружества:

- „МАККАП“ ЕАД, ЕИК 831631758;

Участва в управлението на следните дружества:

- „ХОЛДИНГ ПЪТИЩА“ АД, ЕИК 121671772, Член на СД;
- „ПЕТРОАЛИАНС НЕФТЕНА КОМПАНИЯ“ АД, ЕИК 175382465, Член на СД;
- „МАККАП“ ЕАД, ЕИК 831631758, Член на СД;
- „МАККЪП“ ЕАД, ЕИК 200188344, Член на СД;
- „ИП МАККАП“ ЕАД, ЕИК 121481132, Член на СД;
- „БОЛКАН ЮТИЛИТИС“ АД, ЕИК 124607604, Член на СД;
- „ЕНЕРГОНИ“ АД, ЕИК 200124320, Член на СД;
- „РНК ЕЛЕКТРИК“ АД, ЕИК 130854114, Член на СД;
- „МАК КЕПИТЪЛ“ АД, ЕИК 175237936, Член на СД;
- „РУСНЕФТЕХИМ БЪЛГАРИЯ“ АД, ЕИК 175382465, Член на СД.

Благой Любенов Милушев - Член на СД на „Железопътна Инфраструктура“

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

„НОВЕ - АД - ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 121024920 - Председател и Изпълнителен член на СД на „Железопътна Инфраструктура“

Притежава над 25% от капитала на следните дружества:

- „ИНТЕРНЮЗ 98“ ООД, ЕИК 121584837;
- „ВАТО 2002“ ЕООД, ЕИК 130839906;
- „НОВЕ ИНТЕРНАЛ“ ООД, ЕИК 175382860;
- „НОВЕ ТРЕЙДИНГ“ ООД, ЕИК 121868385;
- „НОВЕ ДИВЕЛЪПМЪНТ“ ООД, ЕИК 201275656;
- „САМСОН-Н“ ЕООД, ЕИК 121700334;

- „УЛИЧНО ОСВЕТЛЕНИЕ - ДЕА“ ООД, ЕИК 131028041;
- „ХОЛИДЕЙ - Н“ ЕООД, ЕИК 831254264;
- „ЕВРОДАТА“ ООД, ЕИК 832069172;
- „ЕВРОСЪДРУЖИЕ“ ООД, ЕИК 130855554;
- „ПАРКСТРОЙ - СОФИЯ“ ООД, ЕИК 130939917;
- „ИЗДАТЕЛСКА КЪЩАСПОРТ“ ООД, ЕИК 831134806.

Участва в управлението на следните дружества:

- „МОСТСТРОЙ“ АД, ЕИК 121207124, Член на СД;
- „ХОЛДИНГ ПЪТИЩА“ АД, ЕИК 121671772, Член на СД.

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

През 2011 г. дружеството не е сключвало договори по смисъла на чл. 240б от Търговския закон.

Планиране на стопанската политика през следващата година:

1. Очаквани инвестиции и развитие на персонала.

Инвестиционната програма на дружеството е обвързана с резултатите от участието в големите тържни процедури по Оперативна програма „Транспорт“. За „Железопътна Инфраструктура“ е необходимо да бъдат направени инвестиции в допълнителна квалификация на персонала, с цел достигане на по-висока адекватност към изискванията и нуждите на развиващия се бранш на железопътния транспорт.

2. Очакван доход от инвестиции и развитие на дружеството.

Бъдещите дейности на „Железопътна Инфраструктура - Холдингово Дружество“ АД са изцяло съобразени с националния план за развитие на жп-транспорта и инфраструктура, адаптиран с оперативна програма транспорт до 2013 г. и следващия програмен период до 2014 г.

VII. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО МАЙКА

„Железопътна Инфраструктура“ няма регистрирани клонове.

VIII. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

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

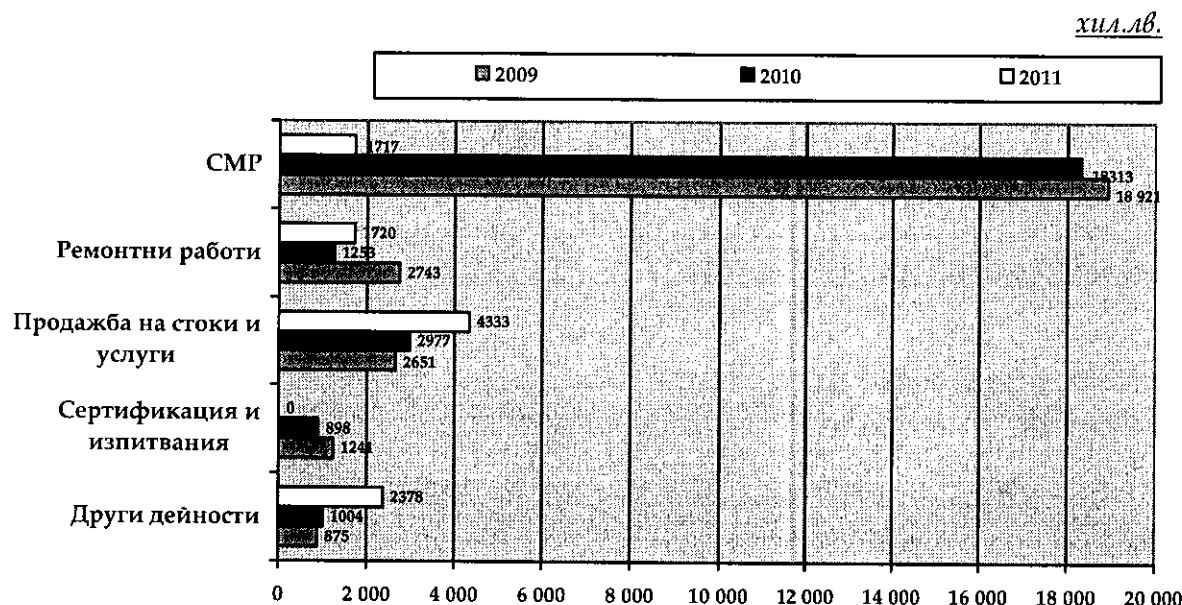
IX. ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ОТ НАРЕДБА 2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО

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 холдингова структура „Железопътна Инфраструктура“ консолидира дейността на дружества, развиващи основната си дейност в сферата на строителство и поддръжка на жп инфраструктура, ремонт и възстановяване на подвижен жп състав, изработване на стоманобетонени изделия за жп инфраструктура. В тази връзка консолидираните приходи на дружеството могат да се разделят на пет групи по категории дейности, а именно: СМР, ремонтни работи, продажба на стоки и услуги, други дейности. На таблицата по – долу са посочени приходите на дружеството от основната му дейност, разпределени по дейности в обособените групи.

фигура 1

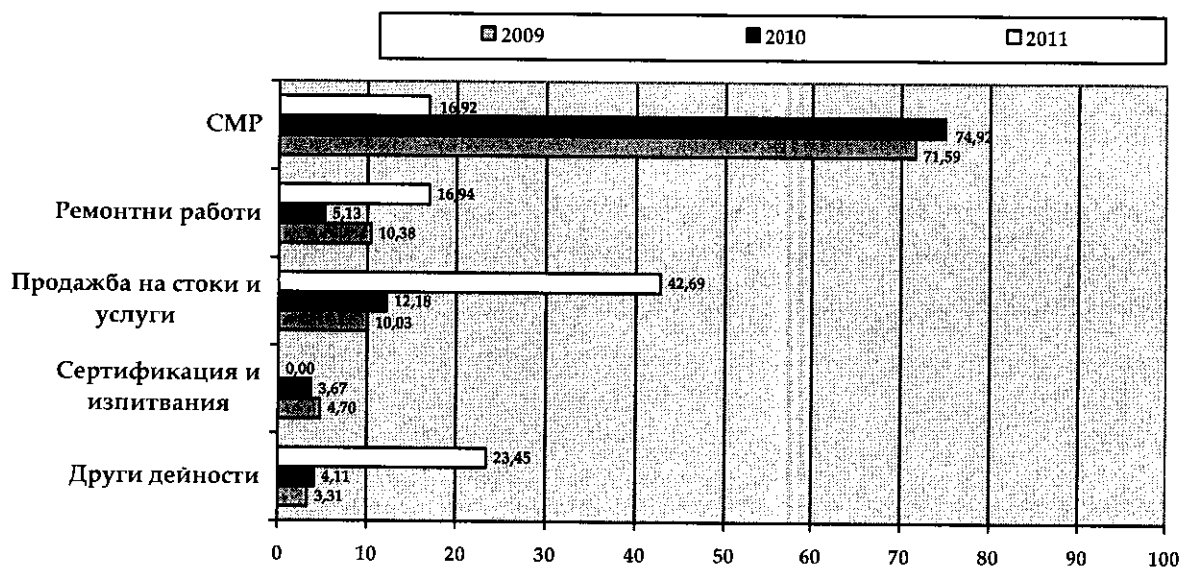


Изменение на приходите по категории дейности през 2011 год.

| Категории дейности | Изменение спрямо 2010 г. | | Изменение спрямо 2009 г. | |
|----------------------------|--------------------------|---------|--------------------------|---------|
| | стойност | % | стойност | % |
| СМР | -16596 | -90.62 | -17204 | -90.93 |
| Ремонтни работи | 467 | 37.27 | -1023 | -37.29 |
| Продажба на стоки и услуги | 1356 | 45.54 | 1682 | 63.44 |
| Сертификация и изпитвания | -898 | -100.00 | -1241 | -100.00 |
| Други дейности | 1369 | 136.35 | 1498 | 171.20 |

Най – големия дял на приходите от 2009 – 2010 г. не се запазва, тъй като сключените от „РВП Кьоне“ АД в края на 2008 г., и изпълнен изцяло през 2009 г. и 2010 г., договори за основен ремонт на тунел №3 по трета главна железопътна линия и рехабилитация на железния път в участъка гара Саранци – спирка Буново и през 2011 г. не е имало други поръчки.

На графиката долу е посочен относителния дял на отделните дейности по категории в общата сума на приходите от основната дейност.

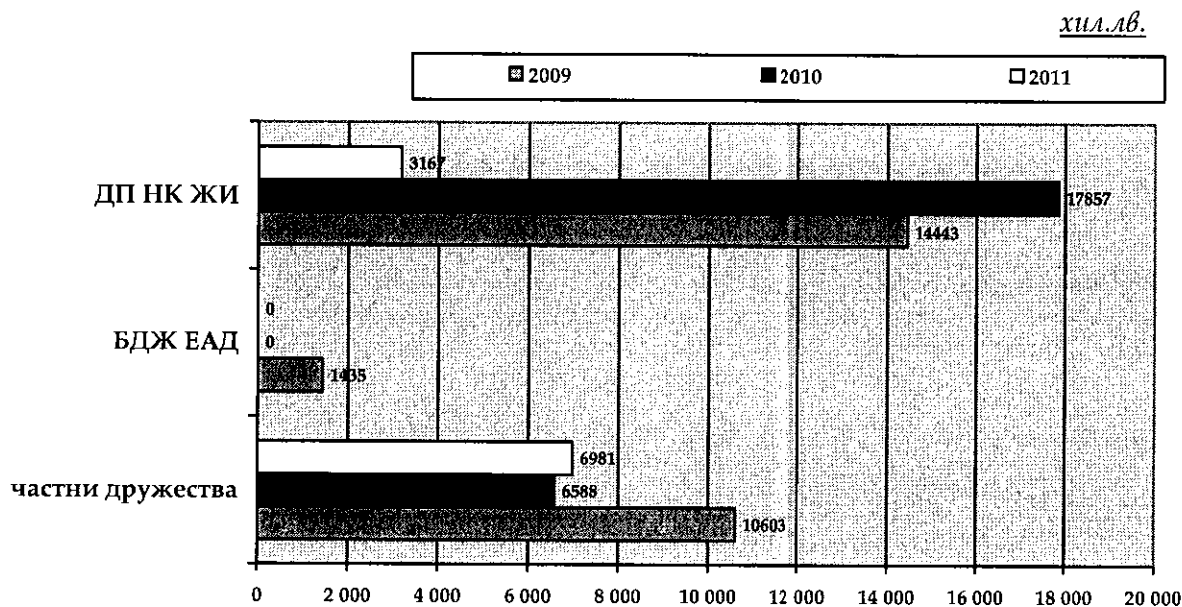


%

За 2011 г. основен дял от приходите от основната дейност имат ремонтните работи със 42,70%.

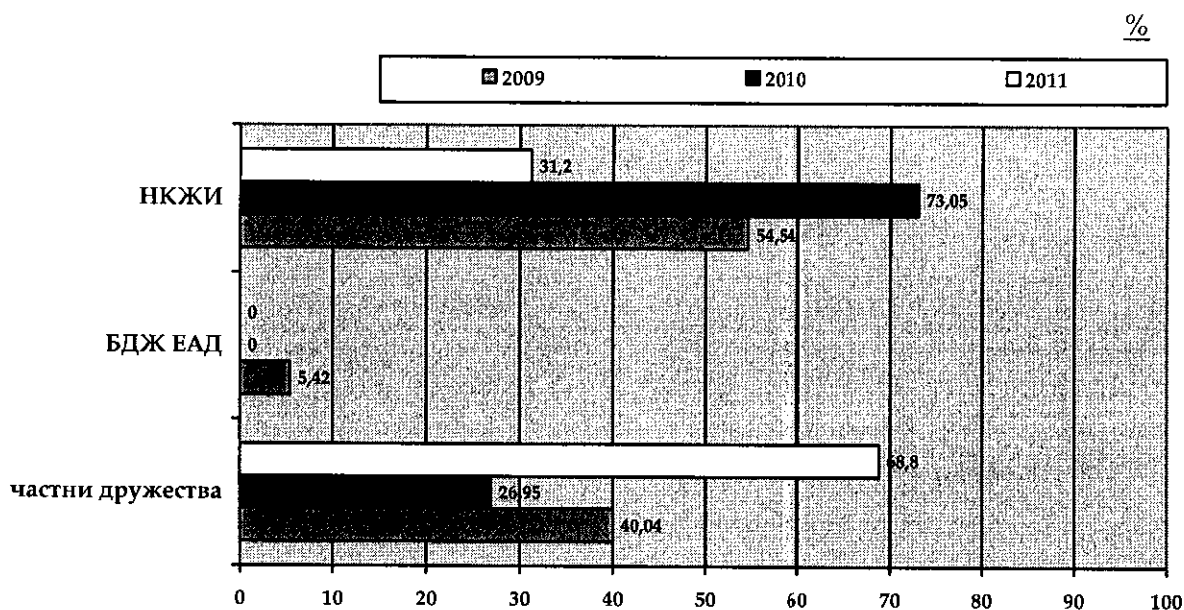
2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителния дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лица поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

„Железопътна Инфраструктура“ и дъщерните му дружества оперират изцяло на българския пазар. Основни контрагенти на дружеството са ДП Национална компания „Железопътна Инфраструктура“, „Холдинг Български държавни железници“ ЕАД и различни частни дружества, между които: ТЕЦ „Бобов дол“ ЕАД, „Е.ОН България“ АД, „ЧЕЗ България“ АД, „БЖК“ АД и др. Приходите по възложители могат да се разделят в три основни групи – НК „ЖИ“, БДЖ ЕАД и частни дружества/. На графиката по – долу са показани приходите, разделени по възложители:



Естеството на работа на дружествата подсказва голямата зависимост от държавата, в частност от ДП НК „ЖИ“, тъй като то е основен собственик съответно на железопътната инфраструктура в България .

Процентно съотношение на приходите по възложители спрямо сумата на приходите от основната дейност като цяло:



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

През 2011 г. дружествата основно извършваха работи по големи договори, сключени през 2008 г., като подписаните през 2011 г. договори са основно малки и за кратък срок.

4. *Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна, с посочване на стойността по сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.*

През отчетния период между „Железопътна Инфраструктура“ и свързани лица са сключвани договори за заем, които са подробно описани по – долу. През 2010 г. не са сключвани сделки извън обичайната дейност на дружеството.

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

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

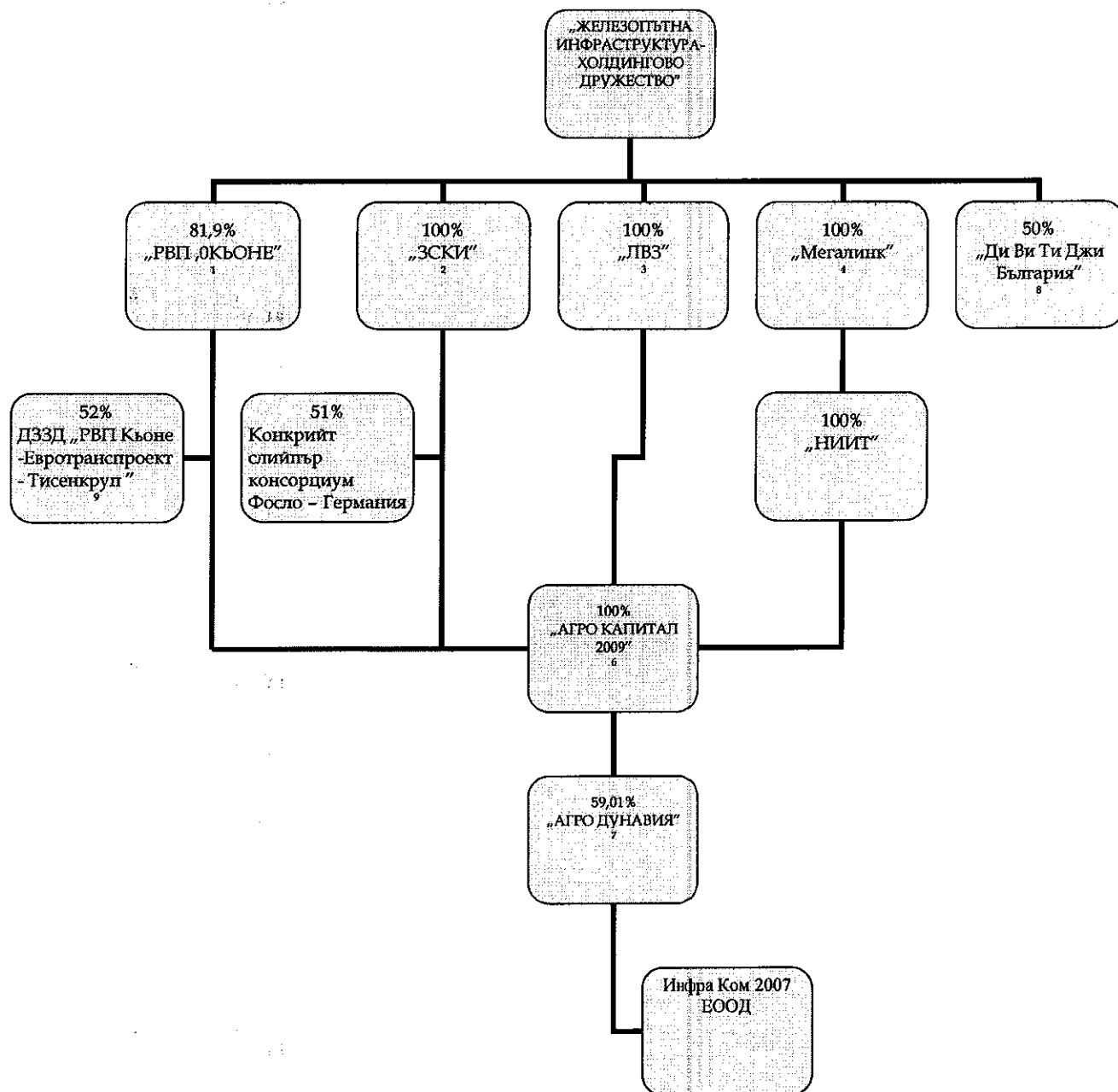
Световната икономическа криза, засегнала и България, е основната причина за постигането на незадоволителни резултати от страна на дружеството и неизпълнението на заложените прогнози.

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

„Железопътна Инфраструктура“ няма сделки, които води извънбалансово.

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

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



Бележки:

1. „Ремонтно - възстановително предприятие Къоне“ АД, гр. София („РВП Къоне“ АД);
2. „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия“ ЕООД, гр. Свищов („ЗСКИ“ ЕООД);
3. „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД, гр. Русе („ЛВЗ“ ЕАД);
4. „Мегалинк“ ЕАД, гр. София - към момента дружеството не развива активна дейност и неговата роля е изключително в организационно - структурен аспект, като едноличен собственик на капитала на „НИИТ“ ЕООД;
5. „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД към 31.12.2010 г. Към 31.12.2011 г. „Железопътна инфраструктура - Холдингово дружество“ - АД е загубило контрола над финансовата и оперативна политика на НИИТ ЕООД,

поради това че дружеството се управлява от управител назначен по чл. 46 ал.3 от Закона за особените залози („НИИТ“ ЕООД);

6. „Агро Капитал 2009“ ЕООД, гр. София – собственик на 59,01% от капитала на „Агро Дунавия“ АД;
7. „Агро Дунавия“ АД;
8. „Ди Ви Ти Джи България“ АД, гр. София;
9. „Инфра Ком 2007“ ЕООД, гр. София;
10. ДЗЗД „РВП Кьоне - Евротранспроект - Тисенкруп“, гр. София;
11. Конкрыйт Слийпър Консорциум Фосло – Германия - България

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.

| № | Насрещна страна | Размер | Валута | Лихва | Краен срок за изплащане |
|----|------------------|--------------|--------|-------|-------------------------|
| 1 | „ПСТ“ ЕАД | 5 776.23 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 2 | „ПСТ“ ЕАД | 30 000.00 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 3 | „ПСТ“ ЕАД | 15 840.00 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 4 | „ПСТ“ ЕАД | 15 000.00 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 5 | „ПСТ“ ЕАД | 1 961 915,44 | лева | 9% | 31.12.2012 |
| 6 | „ПСТ“ ЕАД | 125 000.00 | лева | 9% | 31.12.2012 |
| 7 | „ПСТ“ ЕАД | 524 572.76 | лева | 9% | 31.12.2012 |
| 8 | „ПСТ“ ЕАД | 15 000.00 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 9 | „ПСТ“ ЕАД | 1 166 872.50 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 10 | „ПСТ“ ЕАД | 140 361.78 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 11 | „ПСТ“ ЕАД | 9 772.22 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 12 | „ПСТ“ ЕАД | 31 320.00 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 13 | „ПСТ“ ЕАД | 54 000.00 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 14 | „ПСТ“ ЕАД | 5 000.00 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 15 | „ПСТ“ ЕАД | 6 000.00 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 16 | „ПСТ“ ЕАД | 58 000.00 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 17 | „ПСТ“ ЕАД | 100 000.00 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 18 | Видапътстрой ЕАД | 138 418.37 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 19 | Видапътстрой ЕАД | 110 672.96 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 20 | Видапътстрой ЕАД | 19 391.30 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 21 | Пътни строежи АД | 96 426 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 22 | Пътни строежи АД | 189 515 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 23 | Пътни строежи АД | 132 300 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 24 | Пътстрой ЕАД | 23 150 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 25 | Пътстрой ЕАД | 40 770 | лева | 8% | 31.12.2012 |

| | | | | | |
|----|-------------------------------|----------|------|----|------------|
| 26 | Бургаспътстрой АД | 1 250 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 27 | Бургаспътстрой АД | 37 320 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 28 | Бургаспътстрой АД | 3 630 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 29 | Бургаспътстрой АД | 30 436 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 30 | ДЗЗД Пътстрой-инженеринг 2009 | 3 450 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 31 | Пътища Стара Загора ЕАД | 3 000 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 32 | ДЗЗД Пътища София | 21 380 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 33 | ДЗЗД Пътища София | 29 100 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 34 | Пътинженеринг-М АД | 53 430 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 35 | Пътинженеринг-М АД | 17 400 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 36 | Пътинженеринг-М АД | 20 000 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 37 | ДЗЗД Пътинженеринг-строител | 11 300 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 38 | Пътища инвест ЕООД | 5000.00 | лева | 8% | 31.12.2012 |
| 39 | Пътища инвест ЕООД | 25000.00 | лева | 8% | 31.12.2012 |

ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ, СКЛЮЧЕНИ ОТ ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА, В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЗАЕМОПОЛУЧАТЕЛИ:

„РЕМОНТНО – ВЪЗСТАНОВИТЕЛНО ПРЕДПРИЯТИЕ КЪОНЕ“ АД:

| № | Насрещна страна | Размер | Валута | Лихва | Краен срок за изплащане |
|---|--|-----------|--------|-------|-------------------------|
| 1 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 4 231 765 | лева | 8% | 30.06.2011 |
| 2 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 559 945 | лева | 9% | 31.12.2011 |
| 3 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 91 112 | евро | 8 % | 30.06.2012 |
| 4 | Пътинженеринг-М АД | 18 000 | лева | 8 % | 31.12.2011 |
| 5 | Александър Брокер ООД | 15 548 | лева | 8 % | 31.12.2011 |
| 6 | Артескос АД | 3 345 | лева | 8% | 10.05.2011 |
| 7 | ДЗЗД РВП Къоне-Евротранспроект - Тисенкруп | 752 500 | лева | 8% | 27.07.2011 |
| 8 | ДЗЗД РВП Къоне-Евротранспроект - Тисенкруп | 262 000 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 9 | ДЗЗД РВП Къоне-Евротранспроект - Тисенкруп | 352 000 | лева | 8% | 31.12.2011 |

„ЗАВОД ЗА СТОМАНОБЕТОНОВИ КОНСТРУКЦИИ И ИЗДЕЛИЯ“ ЕООД:

| № | Насрещна страна | Размер | Валута | Лихва | Краен срок за |
|---|-----------------|--------|--------|-------|---------------|
|---|-----------------|--------|--------|-------|---------------|



| | | | | | изплащане |
|----|---------------------------|---------|------|------|------------|
| 1 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 775 075 | лева | 8% | 30.06.2011 |
| 2 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 137 501 | лева | 9% | 31.12.2011 |
| 3 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 158 371 | лева | 9% | 31.12.2011 |
| 4 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 580 887 | лева | 9% | 31.12.2011 |
| 5 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 205 013 | Евро | 8% | 31.12.2011 |
| 6 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 30 007 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 7 | „РВП Кьоне“ АД | 889 837 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 8 | „РВП Кьоне“ АД | 18 500 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 9 | „РВП Кьоне“ АД | 119 966 | лева | 9% | 14.03.2012 |
| 10 | „НИИТ“ ЕООД | 55 146 | лева | 8% | 30.09.2011 |
| 11 | „Хотел Рила“ АД | 391 000 | лева | 6.5% | 11.09.2010 |

„ЛОКОМОТИВЕН И ВАГОНЕН ЗАВОД“ ЕАД

| № | Насрещна страна | Размер | Валута | Лихва | Краен срок за изплащане |
|----|---------------------------|---------|--------|-------|-------------------------|
| 1 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 965 000 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 2 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 162 000 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 3 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 144 764 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 4 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 109 100 | лева | 8% | 30.06.2011 |
| 5 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 175 152 | лева | 8% | 29.01.2012 |
| 6 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 400 | лева | 8% | 01.11.2011 |
| 7 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 600 448 | лева | 9% | 31.12.2011 |
| 8 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 137 500 | лева | 9% | 31.12.2011 |
| 9 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 159 234 | лева | 9% | 31.12.2011 |
| 10 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 14 000 | лева | 9% | 31.12.2011 |
| 11 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 15 000 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 12 | „ЖП Инфраструктура-ХД“ АД | 209 557 | Евро | 8% | 31.12.2011 |
| 13 | „Софпътстрой“ ЕООД | 30 000 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 14 | „Софпътстрой“ ЕООД | 116 000 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 15 | „Софпътстрой“ ЕООД | 142 364 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 16 | „РВП Кьоне“ АД | 7 400 | евро | 7% | 31.12.2011 |
| 17 | „РВП Кьоне“ АД | 65 000 | лева | 8% | 08.06.2011 |
| 18 | „РВП Кьоне“ АД | 30 000 | лева | 8% | 02.08.2011 |
| 19 | „РВП Кьоне“ АД | 1 900 | лева | 8% | 25.08.2011 |
| 20 | „РВП Кьоне“ АД | 920 435 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 21 | „РВП Кьоне“ АД | 107 620 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 22 | „РВП Кьоне“ АД | 119 966 | лева | 9% | 14.03.2012 |

| | | | | | |
|----|---------------|-----------|------|-----|------------|
| 23 | „Мегалинк“ АД | 2 382 000 | Лева | 8 % | 31.12.2011 |
|----|---------------|-----------|------|-----|------------|

„МЕГАЛИНК“ ЕАД

| № | Насрещна страна | Размер | Валута | Лихва | Краен срок за изплащане |
|---|---------------------|--------|--------|-------|-------------------------|
| 1 | „Капитал и финанси“ | 25 879 | лева | 6.5 % | 19.06.2011 |

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Всички средства, отпуснати с договорите за заем, са за оборотни средства.

ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ, СКЛЮЧЕНИ ОТ „ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА“, В КАЧЕСТВОТО МУ НА ЗАЕМОДАТЕЛ:

| № | Насрещна страна | Размер | Валута | Лихва | Краен срок за изплащане |
|----|-----------------|-----------|--------|-------|-------------------------|
| 1 | „РВП Кьоне“ АД | 4 231 765 | лева | 8% | 30.06.2011 |
| 2 | „РВП Кьоне“ АД | 559 945 | лева | 9% | 31.12.2011 |
| 3 | „РВП Кьоне“ АД | 91 112 | евро | 8 % | 30.06.2012 |
| 4 | „ЗСКИ“ ЕООД | 775 075 | лева | 8% | 30.06.2011 |
| 5 | „ЗСКИ“ ЕООД | 580 887 | лева | 9% | 31.12.2011 |
| 6 | „ЗСКИ“ ЕООД | 137 500 | лева | 9% | 31.12.2011 |
| 7 | „ЗСКИ“ ЕООД | 158 371 | лева | 9% | 31.12.2011 |
| 8 | „ЗСКИ“ ЕООД | 30 007 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 9 | „ЗСКИ“ ЕООД | 205 013 | Евро | 8 % | 31.12.2011 |
| 10 | „ЛВЗ“ ЕАД | 965 000 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 11 | „ЛВЗ“ ЕАД | 162 000 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 12 | „ЛВЗ“ ЕАД | 144 764 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 13 | „ЛВЗ“ ЕАД | 109 100 | лева | 8% | 30.06.2011 |
| 14 | „ЛВЗ“ ЕАД | 175 152 | лева | 8% | 29.01.2012 |
| 15 | „ЛВЗ“ ЕАД | 400 | лева | 8% | 01.11.2011 |
| 16 | „ЛВЗ“ ЕАД | 600 448 | лева | 9% | 31.12.2011 |
| 17 | „ЛВЗ“ ЕАД | 137 500 | лева | 9% | 31.12.2011 |
| 18 | „ЛВЗ“ ЕАД | 159 234 | лева | 9% | 31.12.2011 |
| 19 | „ЛВЗ“ ЕАД | 14 000 | лева | 9% | 31.12.2011 |

| | | | | | |
|----|------------------|---------|------|-----|------------|
| 20 | „ЛВЗ“ ЕАД | 15 000 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 21 | „ЛВЗ“ ЕАД | 209 557 | Евро | 8 % | 31.12.2011 |
| 22 | НИИТ ЕООД | 53234 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 12 | „Артескос 98“ АД | 5 373 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 13 | „Артескос 98“ АД | 530 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 14 | „Артескос 98“ АД | 5 700 | лева | 8% | 30.06.2011 |
| 15 | „Артескос 98“ АД | 13 000 | лева | 8% | 30.06.2011 |
| 16 | „Артескос 98“ АД | 750 | лева | 8% | 30.06.2011 |
| 17 | „Артескос 98“ АД | 10 000 | лева | 8% | 30.06.2011 |
| 18 | „Артескос 98“ АД | 1 000 | лева | 8% | 30.09.2011 |
| 19 | „Артескос“ АД | 6 697 | лева | 8% | 30.06.2011 |

ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ, СКЛЮЧЕНИ ОТ ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА, В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЗАЕМОДАТЕЛИ:

„РЕМОНТНО - ВЪЗСТАНОВИТЕЛНО ПРЕДПРИЯТИЕ КЪОНЕ“ АД:

| № | Насрещна страна | Размер | Валута | Лихва | Краен срок за изплащане |
|----|------------------------|---------|--------|-------|-------------------------|
| 1 | „АТП Лидер“ ЕООД | 2 000 | лева | 8% | 30.06.2011 |
| 2 | „ЛВЗ“ ЕАД | 7 400 | евро | 7% | 31.12.2011 |
| 3 | „ЛВЗ“ ЕАД | 65 000 | лева | 8% | 08.06.2011 |
| 4 | „ЛВЗ“ ЕАД | 30 000 | лева | 8% | 02.08.2011 |
| 5 | „ЛВЗ“ ЕАД | 1 900 | лева | 8% | 25.08.2011 |
| 6 | „ЛВЗ“ ЕАД | 920 435 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 7 | „ЛВЗ“ ЕАД | 107 620 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 8 | „ЛВЗ“ ЕАД | 119 966 | лева | 9% | 14.03.2012 |
| 9 | „БДЖ - Трансимпекс“ АД | 50 000 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 10 | АВБ - 2004 АД | 12 119 | лева | 8% | 29.01.2011 |
| 11 | АВБ - 2004 АД | 35 356 | лева | 8% | 06.04.2011 |
| 12 | АВБ - 2004 АД | 50 000 | лева | 8% | 27.07.2011 |
| 13 | АВБ - 2004 АД | 20 000 | лева | 8% | 30.07.2011 |
| 14 | АВБ - 2004 АД | 25 000 | лева | 8% | 30.07.2011 |
| 15 | Лигър къмпани АД | 20 388 | лева | 8% | 29.01.2011 |
| 16 | Лигър къмпани АД | 68 870 | лева | 8% | 06.04.2011 |
| 17 | Мостстрой Пловдив АД | 10 000 | лева | 8% | 26.07.2011 |
| 18 | „ЗСКИ“ ЕООД | 889 837 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 19 | „ЗСКИ“ ЕООД | 18 500 | лева | 8% | 31.12.2011 |
| 20 | „ЗСКИ“ ЕООД | 119 966 | лева | 9% | 14.03.2012 |

„ЛОКОМОТИВЕН И ВАГОНЕН ЗАВОД“ ЕАД

| № | Насрещна страна | Размер | Валута | Лихва | Краен срок за изплащане |
|---|------------------------|--------|--------|-------|-------------------------|
| 1 | „БДЖ – Трансимпекс“ АД | 3145 | лева | 8% | 31.12.2011 |

„МЕГАЛИНК“ ЕАД

| № | Насрещна страна | Размер | Валута | Лихва | Краен срок за изплащане |
|---|-----------------|-----------|--------|-------|-------------------------|
| 1 | „ЛВЗ“ ЕАД | 2 382 000 | лева | 8 % | 31.12.2011 |

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

През 2011 г. „Железопътна Инфраструктура“ не е извършвало нова емисия ценни книжа.

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

В Годишния доклад за дейността за 2010 г. „Железопътна Инфраструктура“ даде прогнози за развитие на дъщерните си дружества, които предвид възникналата криза и спирането на редица започнали и предвидени за стартиране проекти, не бяха напълно изпълнени.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

През 2011 г. В структурата на „Железопътна Инфраструктура“ не са теглени кредити. Дружествата в структурата редовно предоговарят кредити от Първа инвестиционна банка АД. Неблагоприятните промени в икономическата и бизнес среда на дъщерните дружества доведе до влошаване на финансовото им състояние, а оттам и до невъзможността за редовното обслужване на отпуснатите кредити от ОББ АД. В резултат на което ОББ АД заведе изпълнителни дела за събиране на просрочените кредити.

В резултат на проведени преговори на 24.02.2011г., „Ремонтно – възстановително предприятие Кьоне“ АД, „Завод за стоманобетонени конструкции и изделия“ ЕООД, „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД и „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД – дъщерни дружества на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД, сключиха извънсъдебни споразумения с „Обединена Българска Банка“ АД за отпуснати кредити на обща стойност 33 000 000.00 евро, със следните условия:

- Предоговорени нови падежи на просрочени лихви към момента на подписване на споразумението
- В срок до 24.02.2013г. дъщерните дружества съдлъжници да погасяват текущу начисляваните договорени лихви върху главниците, към всяко последно число на месеца считано от 01.02.2011г.
- Договорена лихва - БЛП на банката за евро плюс надбавка от 2.7 пункта годишно.
- Срок на погасяване на главниците 25.02.2013г., с опция за предоговаряне на падежа при условие, че са изпълнени по - горните договорености.

Към споразуменията са включени още 36 търговски дружества които са получили кредитиране от „Обединена Българска Банка“ АД, и/или имат качеството на съдлъжник, поръчител или трето задължено лице, на които са поставени определени условия за изпълнение. Изпълнението на тези условия не е под контрола както на „Железопътна инфраструктура - Холдингово дружество“ АД така и на дъщерните дружества съдлъжници.

При неизпълнение на някое от по-горните условия и забава на плащане на повече от 30 дни, споразумението автоматично се прекратява и „Обединена Българска Банка“ АД възобновява действията по принудителното събиране на вземанията си .

На 16.09.2011 г. върху банковите сметки, и вземанията на четири дъщерни на ЖП Холдинга дружества - „Ремонтно - възстановително предприятие Кьоне“ АД, гр. София, „Национален изследователски институт по транспорта“ ЕООД, гр. София, „Завод за стоманобетонни конструкции и изделия“ ЕООД, гр. Свищов, „Локомотивен и вагонен завод“ ЕАД, гр. Русе, са наложени запори в полза на „Обединена българска банка“ АД. Запорите са наложени за просрочени задължения на четирите дружества, като длъжници и съдлъжници, по договори за кредит с „Обединена българска банка“ АД на обща стойност 33 000 000 евро.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения, с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Не се планират инвестиции за 2012 год.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

През отчетния период не са настъпвали промени в основните принципи за управление на дружеството, както и на неговата икономическа група.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Вътрешният контрол в процеса на изготвяне на финансовите отчети на дружеството се осъществява от одитния комитет, избран на ГОСА от 28.06.2010 г., съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

Дружеството уведоми своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведено на 04.01.2011 г. заседание на Съвета на директорите е взето решение за Прокурист на дружеството да бъде назначен Явор Илиев Хайтов.

Дружеството уведоми своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведено на 02.02.2011 г. заседание на Съвета на директорите са взети следните решения:

- Оттегля пълномощията на Прокуриста на дружеството Красимир Живков Сланчев и прекратява договора за търговско управление с него.

- Назначава за Прокурист на дружеството Антон Петков Гинев.

В изпълнение на чл. 100ш, ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, „Железопътна инфраструктура - Холдингово дружество“ АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведено на 08.06.2011 г. заседание на Съвета на директорите е взето решение за оттегляне пълномощията на Прокуриста на дружеството Антон Петков Гинев, както и за прекратяване договора за търговско управление /Прокура/ с него

На проведеното на 30.06.2011 г. в гр. София, ул. „Калоян“ № 6, Хотел „Рила“, зала „Адакта“, от 15.00 часа редовно Годишно Общо събрание на акционерите на „Железопътна инфраструктура - Холдингово дружество“ АД за отчетната 2010 г., бяха взети следните решения:

Освобождава Орлин Георгиев Хаджиянков, като член на Съвета на директорите и избира на негово място Максим Жеков Димов.;

Във връзка с взетите решения на проведеното на 30.06.2011 г. в гр. София, ул. „Калоян“ № 6, Хотел „Рила“, зала „Адакта“, от 15.00 часа годишно Общо събрание на акционерите, на 13.07.2011 г., в Търговския регистър при Агенция по вписванията е вписана промяна в Съвета на директорите на „Железопътна Инфраструктура - Холдингово Дружество“ АД, който вече е в състав: „Нове - АД - Холдинг“ АД, Благой Любенов Милушев и Максим Жеков Димов.

Промяна в начина на представителство няма и дружеството се представлява от „Нове - АД - Холдинг“ АД, чрез представителя си Мирослав Александров Илиев и от Прокуристите Явор Илиев Хайтов и Георги Лазаров Георгиев, заедно и поотделно.

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 неговите 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 2011 г. дружеството не е давало непарични възнаграждения.

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

Дружеството няма условни или разсрочени възнаграждения.

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

„Железопътна Инфраструктура“ и неговите дъщерни дружества не дължат суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

18. За публичните дружества – информация за притежаваните от членовете на управителните и контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително 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 не са известни никакви договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции на настоящи акционери.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземения на емитента в размер най – малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Поради наличието на съществени задължения на някои дъщерни предприятия към Дружеството, към 27.10.2011 г. Ръководството подава молби за откриване на производство по несъстоятелност на три от тях, а именно:

„Ремонтно - възстановително предприятие Кьоне” АД – гр. София;

„Завод за стоманобетонени конструкции и изделия” ЕООД – гр. Свищов, с открито производство по несъстоятелност на 27.01.2012 г. и начална дата на неплатежоспособност 14.07.2011 г.;

„Национален изследователски институт по транспорта” ЕООД – гр. София, дъщерно дружество на „Мегалинк” ЕАД, с едноличен собственик на капитала „Железопътна инфраструктура ХД” АД.

Поради същите обстоятелства други кредитори са поискали откриване на производство по несъстоятелност на „Локомотивен и вагонен завод” ЕАД гр. Русе.

Дружеството има четири изпълнителни дела, по които е вискател. Делата се водят срещу трети задължени лица, дали свое имущество като обезпечение – ипотечарни длъжници и поръчители на „Енергокабел” АД, гр.София (в несъстоятелност), като се предприемат действия по осребряването на три ипотечи. Номиналната стойност на финансовия интерес е в размер на 1 759 х.лв., същата е обезценена на 100% през 2009 г.

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 назначен Иво Константинов

Иванчев. За контакт – адрес: гр. София 1000, ул. „Московска“ № 3 А; тел. +359 2 4210 348; e-mail: i.ivanchev@roads.bg

ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Към 31.12.2011 год. капиталът на дружеството е в размер на 58 362 963 (петдесет и осем милиона триста шестдесет и две хиляди деветстотин шестдесет и три) лева, разпределен в 58 362 963 броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

Акциите на дружеството се търгуват на Българска Фондова Борса – София АД, Неофициален пазар на акции, сегмент В.

ДАННИ ЗА ЕМИСИЯТА

Борсов код: RA8
ISIN код: BG1100004081

На 30.12.2011 г., последният ден за търговия на БФБ – София АД, цената на акциите на дружеството беше 0.252 лв (последна сделка с акции на дружеството за годината е 23.12.2011 г. при цена 0.252 лв/ за акция).

Пазарната капитализация на дружеството към 31.12.2011 г. възлиза на 14 707 466,68 лв.