



ИНФРА ХОЛДИНГ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2021 ГОДИНА

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

ДОКЛАД ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

ОТЧЕТ НА ПРОГРАМАТА ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ СЪГЛАСНО ЧЛ. 100Н, АЛ. 8 ВЪВ ВРЪЗКА С АЛ. 7, Т. 1 ОТ ЗППЦК ЗА 2021 ГОДИНА

ДЕКЛАРАЦИИ ОТ ОТГОВОРНИТЕ ЛИЦА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДЕКЛАРАЦИЯ ПО ЧЛ. 100Н, АЛ. 4, Т. 3 ОТ ЗППЦК

ИНФРА ХОЛДИНГ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за периода,
завършващ на 31.12.2021 г.

	Приложение	2021 г. BGN'000	2020 г. BGN'000
<i>Други приходи</i>	1.1.	1	1
Разходи за външни услуги	1.2.	(20)	(59)
Разходи за персонала	1.3.	(5)	(65)
Други разходи	1.4.	(252)	(160)
Общо разходи от оперативна дейност		(277)	(284)
Загуба от оперативната дейност		(276)	(283)
Финансови приходи	1.5.	158	200
Финансови разходи	1.5.	(4)	(4)
Финансови приходи/(разходи), нетно		154	196
Загуба преди разходи за данъци		(122)	(87)
Разходи за данъци	1.6.	-	(2)
Загуба за периода		(122)	(89)
Общо всеобхватен доход за периода		(122)	(89)
Доход на акция	1.7.	(0,002)	(0,002)

Приложенията от страница 13 до страница 49 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.
Индивидуалният финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 22 март 2022г.

Председател и Изпълнителен член на Съвета на директорите:
АНТОН БОЖКОВ

ANTON VASSILEV
BOJKOV

Digitally signed by ANTON
VASSILEV BOJKOV
Date: 2022.03.22 15:07:11 +02'00'

Съставител:
"ФИСКОНСУЛТИНГ" ООД

TATYANA HRISTOVA
DIMITROVA

Digitally signed by TATYANA
HRISTOVA DIMITROVA
Date: 2022.03.22 15:55:09
+02'00'

Съгласно доклад на независимия одитор
За "БН ОДИТ КОНСУЛТ" ЕООД, Одиторско дружество № 0178

Бождар Начев, Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

Bozhidar
Yordanov
Nachev

Digitally signed by
Bozhidar Yordanov
Nachev
Date: 2022.03.23
12:06:34 +02'00'

ИНФРА ХОЛДИНГ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2021 г.

АКТИВ	Приложение	31.12.2021 г. BGN'000	31.12.2020 г. BGN'000
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	2.1.	2	2
Активи по отсрочени данъци	2.2.	1	1
Общо нетекущи активи		3	3
Текущи активи			
Други текущи финансови активи	2.3.	10 065	10 157
Парични средства	2.4.	1	1
Общо текущи активи		10 066	10 158
Общо активи		10 069	10 161
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	2.5.1.	58 363	58 363
Регистриран капитал		58 363	58 363
Премии от емисии	2.5.2.	10 072	10 072
Финансов резултат	2.5.3.	(58 546)	(58 424)
Неразпределени печалби/(непокрити загуби)		(58 424)	(58 335)
Печалба/(загуба) за годината		(122)	(89)
Общо собствен капитал		9 889	10 011
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	2.6.	22	13
Текущи задължения към персонала и социалното осигуряване	2.7.	-	1
Други текущи финансови пасиви	2.8.	158	136
Общо текущи пасиви		180	150
Общо пасиви		180	150
Общо собствен капитал и пасиви		10 069	10 161

Приложенията от страница 13 до страница 49 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 22 март 2022г.

Председател и Изпълнителен член на Съвета на директорите:
АНТОН БОЖКОВ

ANTON VASSILEV
BOJKOV

Digitally signed by ANTON
VASSILEV BOJKOV
Date: 2022.03.22 15:08:08
+02'00'

Съставител:
"ФИСКОНСУЛТИНГ" ООД

TATYANA HRISTOVA
DIMITROVA

Digitally signed by TATYANA
HRISTOVA DIMITROVA
Date: 2022.03.22 15:55:45
+02'00'

Съгласно доклад на независимия одитор
За "БН ОДИТ КОНСУЛТ" ЕООД, Одиторско дружество № 0178

Божидар Начев, Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

Bozhidar
Yordano
v Nachev

Digitally signed
by Bozhidar
Yordanov Nachev
Date: 2022.03.23
12:05:50 +02'00'

ИНФРА ХОЛДИНГ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за периода, завършващ на 31.12.2021 г.

Приложение	2021 г. BGN'000	2020 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Плащания на доставчици и клиенти	(3)	(10)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(5)	(60)
(Платени)/възстановени данъци (без корпоративни данъци)	-	(6)
Други постъпления/(плащания), нетно	-	(35)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(8)	(111)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания по договори за цесии	-	(1)
Постъпления по договори за цесии	-	7
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	-	6
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления по получени заеми	8	25
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	8	25
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	-	(80)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	1	81
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	1	1

Приложенията от страница 13 до страница 49 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 22 март 2022г.

Председател и Изпълнителен член на Съвета на директорите:
АНТОН БОЖКОВANTON VASSILEV
BOJKOVDigitally signed by ANTON
VASSILEV BOJKOV
Date: 2022.03.22 15:08:38 +02'00'Съставител:
"ФИСКОНСУЛТИНГ" ООДTATYANA HRISTOVA
DIMITROVADigitally signed by TATYANA
HRISTOVA DIMITROVA
Date: 2022.03.22 15:56:09
+02'00'Съгласно доклад на независимия одитор
За "БН ОДИТ КОНСУЛТ" ЕООД, Одиторско дружество № 0178
Бождар Начев, Управител и регистриран одитор, отговорен за одитаBozhidar
Yordanov
NachevDigitally signed by
Bozhidar Yordanov
Nachev
Date: 2022.03.23
12:07:17 +02'00'

ИНФРА ХОЛДИНГ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за годината, завършваща на 31.12.2021 г.

	Основен капитал	Премии от емисии	Нагрупани печалби/загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 31.12.2019 г.	58 363	10 072	(58 335)	10 100
Промени в собствения капитал за 2020 г.				
Загуба за периода			(89)	(89)
Салдо към 31.12.2020 г.	58 363	10 072	(58 424)	10 011
Промени в собствения капитал за 2021 г.				
Загуба за периода			(122)	(122)
Салдо към 31.12.2021 г.	58 363	10 072	(58 546)	9 889

Приложенията от страница 13 до страница 49 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 22 март 2022г.

Председател и Изпълнителен член на Съвета на директорите:
АНТОН БОЖКОВANTON VASSILEV
BOJKOVDigitally signed by ANTON
VASSILEV BOJKOV
Date: 2022.03.22 15:09:08 +02'00'Съставител:
"ФИСКОНСУЛТИНГ" ООДTATYANA HRISTOVA
DIMITROVADigitally signed by TATYANA
HRISTOVA DIMITROVA
Date: 2022.03.22 15:56:36
+02'00'Съгласно доклад на независимия одитор
За "БН ОДИТ КОНСУЛТ" ЕООД, Одиторско дружество № 0178

Божидар Начев, Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

Bozhidar
Yordanov
NachevDigitally signed by
Bozhidar Yordanov Nachev
Date: 2022.03.23 12:07:46
+02'00'



„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Индивидуалният годишен финансов отчет за периода, завършващ на 31 декември 2021 с приложенията към него от страница 13 до страница 49 са одобрени от Съвета на директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД и подписани от:

Председател и изпълнителен член на СД:

Съставител:

Антон Божков

**ANTON VASSILEV
BOJKOV**

Digitally signed by ANTON
VASSILEV BOJKOV
Date: 2022.03.22 15:09:42
+02'00'

„ФИСКОНСУЛТИНГ“ ООД

**TATYANA
HRISTOVA
DIMITROVA**

Digitally signed by TATYANA
HRISTOVA DIMITROVA
Date: 2022.03.22 15:57:06
+02'00'

София, м. март 2022г.

СЪДЪРЖАНИЕ

Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	
Индивидуален отчет за финансовото състояние	
Индивидуален отчет за паричните потоци	
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	13
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	13
II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ	
СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	14
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА	14
ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ	15
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	15
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД	20
РАЗХОДИ	21
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА	21
Инвестиции в дъщерни предприятия	21
Финансови инструменти	22
Последваща оценка на финансови активи	22
Обезценка на финансови активи	23
Отписване на финансови активи	24
Последваща оценка на финансови пасиви	24
Отписване на финансови пасиви	24
Лихвени кредити и заеми	24
Лихви, дивиденди, загуби и печалби	24
Компенсирание на финансов актив и финансов пасив	25
Пари и парични еквиваленти	25
РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ	25
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	25
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И	
ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	26
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС	27
Данък върху добавената стойност (ДДС)	27
ПРОВИЗИИ	28
КАПИТАЛ	28
ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ	28
КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ	30
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ	31
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ	
ОТЧЕТ	32
1. Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	32
1.1. Други приходи	32

1.2. Разходи за външни услуги.....	32
1.3. Разходи за персонала.....	32
1.4. Други разходи	32
1.5. Финансови приходи и финансови разходи.....	32
1.6. Разходи за данъци.....	33
1.7. Доход на акция	33
2. Индивидуален отчет за финансовото състояние	33
Нетекущи активи.....	33
2.1. Инвестиции в дъщерни предприятия.....	33
2.2. Активи по отсрочени данъци.....	34
Текущи активи.....	35
2.3 Други текущи финансови активи.....	35
2.4 Парични средства	36
2.5. Собствен капитал.....	36
2.5.1. Основен капитал.....	36
2.5.2. Премии от емисии	36
2.5.3. Финансов резултат	36
2.6. Текущи търговски и други задължения	37
2.7. Текущи задължения към персонала и за социално осигуряване	37
2.8. Други текущи финансови пасиви	37
IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ.....	38
1. Свързани лица и сделки със свързани лица	38
2. Цели и политика за управление на финансовия риск	41
3. Управление на капитала	46
4. Условни активи и пасиви	47
6. Възнаграждение за одит.....	47
7. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние	47
8. Ефекти от пандемията от COVID 19	48
V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	49



ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Дружеството:	„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД
Съвет на директорите Председател:	Антон Василев Божков
Членове:	1.Татяна Христова Димитрова 2.Емилия Кирилова Симеонова 3.Антон Василев Божков
Изпълнителен директор:	Фисконсултинг ООД
Съставител:	Антон Иванов Арnaudов
Юристи:	България
Държава на регистрация на Дружеството:	гр.София,общ.Красно село,
Седалище и адрес на регистрация:	бул. Цар Борис ІІІ№126
Обслужващи банки:	Интернешънъл Асет Банк АД

Финансовият отчет е индивидуален годишен отчет на Дружеството.

Предмет на дейност и основна дейност/и на Дружеството: Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, придобиване, управление и продажба на акции, всякаква друга дейност, незабранена от закона Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия.

Дружеството е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Дата на индивидуалния годишен финансов отчет: 31.12.2021г.

Текущ период: годината, започваща на 01.01.2021г. и завършваща на 31.12.2021г.

Предходен период: годината, започваща на 01.01.2020г. и завършваща на 31.12.2020г.

Дата на одобрение на индивидуалния финансов отчет: 22.03.2022г.

Орган одобрил индивидуалния финансов отчет: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол от 22.03.2022г.

Структура на капитала

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 5131/2007 г.

Основен /записан/ капитал

Акционери	31.12.2021 г.				31.12.2020 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени и	% Дял
Имо Рила ЕАД	17 034 014	17 034 014	17 034 014	29,19%	17 034 014	17 034 014	17 034 014	29,19%
Антон Божков	13 319 290	13 319 290	13 319 290	22,82%	13 319 290	13 319 290	13 319 290	22,82%
ВАБО -2012 ЕООД	12 100 000	12 100 000	12 100 000	20,73%	12 100 000	12 100 000	12 100 000	20,73%
Витех Строй ЕООД	5 911 304	5 911 304	5 911 304	10,13%	5 911 304	5 911 304	5 911 304	10,13%
Други миноритарни акционери с под 5%	9 998 355	9 998 355	9 998 355	17,13%	9 998 355	9 998 355	9 998 355	17,13%
Общо:	58 362 963	58 362 963	58 362 963	100%	58 362 963	58 362 963	58 362 963	100%

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Индивидуалният финансов отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1. 95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени в индивидуалния финансов отчет е хиляди български лева.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Индивидуалния финансов отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансови отчети са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези и финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Индивидуалния финансов отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изготвянето на индивидуалните финансови отчети в съответствие с МСФО, изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на индивидуалните финансови отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху индивидуалните финансови отчети като цяло, са отделно оповестени в съответните приложения на настоящия отчет.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2021 – 2020 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2021	Към дата	Източник	2020
БВП в млн. лв.* /по текущи цени/	132 744	Q4 2021	НСИ	118 605
Реален растеж на БВП*	4.20%	Q4 2021	НСИ	(3,80)%
Инфлация в края на годината*	6.80%	31.12.2021	НСИ	1,70%
Среден валутен курс на щатския долар	1.65377	31.12.2021	БНБ	1,71632
Валутен курс на щатския долар	1.72685	31.12.2021	БНБ	1,59386
Безработица в края на годината*	4.60%	Q4 2021	НСИ	5,10%
Основен лихвен процент в края на годината	0.00%	12.2021	БНБ	0,00%

*Данните за 2021г. са предварителни, Източници НСИ, БНБ - публикации 2021 и 2022г.

ЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

База за изготвяне

Този годишен индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международния Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, които ефективно са в сила на и от 1 януари 2021г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Индивидуалният годишен финансов отчет включва индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуален отчет за финансовото състояние, индивидуален отчет за промените в собствения капитал, индивидуален отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в печалбата или загубата. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в печалбата или загубата, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

Дружеството избира да представи един индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и да представи печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в два раздела. Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.

Дружеството избира да представя индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите“.

Форматът на индивидуалния отчет за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2021 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Промените произтичат от прилагането на следните стандарти и тълкувания:

• **Промени в МСФО 9 „Финансови инструменти“, МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оповестяване“, МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“, МСФО 4 „Застрахователни договори“ и МСФО 16 „Лизинг“ - свързани с Фаза 2 от реформата на базовите лихвени проценти (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г., приети от ЕК).** Целта на промените са да бъдат взети под внимание последиците за финансовото отчитане, породени от фактическата замяна на съществуващи базови лихвени проценти с алтернативни базови (безрискови) лихвени проценти. Промените в стандартите, свързани с Фаза 2 от реформата на базовите лихвени проценти предоставят основно две практически облекчения: а) при определяне и оценка на промени в договорени парични потоци от финансови активи и пасиви и лизингови задължения – като промените в базовите лихвени проценти се отчитат чрез актуализиране на ефективния лихвен процент; и б) при отчитането на хеджиращи отношения – като се позволи промяна (преразглеждане) в определянето на хеджиращото отношение и на оценката на хеджирания обект на база парични потоци, поради и в резултат на заместването на прилаганите базови лихвени проценти с други алтернативи. Измененията се прилагат ретроспективно. По-ранно прилагане е разрешено.

Изменения в МСФО 4 „Застрахователни договори“ – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., *приети от ЕК*). Целта на измененията на МСФО 4 е да се преодолеят временните счетоводни последици от различните дати на влизане в сила на МСФО 9 Финансови инструменти и предстоящия МСФО 17 Застрахователни договори. По-специално с измененията на МСФО 4 се удължава до 2023 г. срокът на действие на временното освобождаване от прилагането на МСФО 9, за да се хармонизира датата на влизане в сила на МСФО 9 с новия МСФО 17. С изменението се въвежда и временно освобождаване от специфични изисквания на МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия по отношение на прилагане на единна политика за предприятия, използващи метода на собствения капитал по МСС 28. Такива предприятия за годишни периоди, започващи преди 1 януари 2023 г. имат право, но не и задължение да запазят съответната счетоводна политика, прилагана от асоциираното или от съвместното предприятие, когато използват метода на собствения капитал. Този стандарт не е приложим за дейността на дружеството, поради което ръководството не е оценявало неговото приложение.

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2021г. или не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид при изготвянето на настоящия финансов отчет:

Изменения в МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (*с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС*) – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС). Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи, конституират или не по същество „бизнес“ по смисъла на МСФО 3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес“ инвеститорът признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес“, инвеститорът признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. СММС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху класификацията и представянето на активите и пасивите на дружеството;

МСФО 17 „Застрахователни договори“ – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. (с опция за отлагане за 2023г.) не е приет от ЕК);

През май 2017 г. СМСС публикува МСФО 17 Застрахователни договори (МСФО 17), изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 Застрахователни договори (МСФО 4), който беше публикуван през 2005 г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общо застраховане, пряко застраховане и презастраховане), независимо от вида на предприятията, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти с допълнителен, негарантиран доход (участие по преценка). Ще се прилагат малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да осигури счетоводен модел на застрахователните договори, който е по-полезен и последователен за застрахователите. Той не е приложим за дейността на дружеството, поради което ръководството не е оценявало неговото приложение.

Изменения в МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., не приети от ЕК)

Измененията в МСС 1 Представяне на финансови отчети изясняват, че пасивите се класифицират като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период.

Класификацията не се влияе от очакванията на предприятието или събитията след датата на отчитане (напр. нарушение на споразумението). Измененията също така изясняват какво се има в предвид, когато в МСС 1 се реферира към „уреждане“ на пасив.

Измененията могат да повлияят на класификацията на пасивите, особено за субектите, които преди са обмисляли намеренията на ръководството да определи класификацията, както и за някои пасиви, които могат да бъдат преобразувани в собствен капитал.

Промените трябва да се прилагат ретроспективно в съответствие с нормалните изисквания в МСС 8 *Счетоводни политики*, промени в счетоводните оценки и грешки.

Изменения в МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., не приети от ЕК). С изменението в стандарта, се забранява на предприятието да приспада от себестойността на даден елемент на ИМС всички приходи, получени от продажба на произведени изделия, докато предприятието подготвя актива за предвиденото му използване. Вместо това предприятието признава тези приходи от продажба за такива артикули и съответните разходи, свързани с тях, в печалбата и загубата за периода съгласно правилата на другите приложими стандарти. Той също така изяснява, че предприятието „тества дали активът функционира правилно“, когато оценява техническите и физическите характеристики на актива. Финансовото представяне на актива не е от значение за тази оценка.

Предприятията трябва да оповестяват отделно сумите на приходите и разходите, свързани с произведените артикули, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието.

Промените се прилагат ретроспективно, но само за имоти, машини и съоръжения, които са доведени до местоположението и състоянието, необходими за тяхната експлоатация на или след началото на най-ранния период, представен във финансовия отчет, когато предприятието за първи път прилага изменението.

Изменения в МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“ – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., не са приети от ЕК). Изменението на МСС 37 пояснява, че преките разходи за изпълнение на договор включват както допълнителни разходи за изпълнение на договора, така и разпределение на други разходи, пряко свързани с изпълнението на договорите. Преди да признае отделна провизия за обременителен договор, предприятието признава всяка загуба от обезценка, настъпила върху активи, използвани при изпълнение на договора.

Изменения в МСФО 3 „Бизнес комбинации“ – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., не приети от ЕК). Направени са незначителни изменения на МСФО 3 *Бизнес комбинации*, за актуализиране на препратките към Концептуалната рамка за финансово отчитане и за да се добави изключение за признаване на задължения и условни задължения в обхвата на МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи и Разяснение 21 на КРМСФО — „Налози. С измененията се потвърждава, че условните активи не трябва да се признават към датата на придобиване. Промените се прилагат перспективно.

Годишни подобрения на МСФО за периода 2018-2020г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., не са приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени в следните стандарти: а) в МСФО 1 *Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане* е предоставено облекчение по отношение на дъщерно предприятие, прилагащо за първи път МСФО на по-късна дата от предприятието майка. То оценява в своите индивидуални финансови отчети активите и пасивите по балансовите стойности, които биха били включени в консолидираните финансови отчети на предприятието-майка, по които предприятието майка е придобило дъщерното предприятие. То може в своите финансови отчети да оцени кумулативната разлика от превалутиране за всички дейности в чужбина по балансовата стойност, която би била включена в консолидирания финансов отчет на компанията-майка, на базата на датата на преминаването към МСФО на предприятието-майка, ако не са извършени никакви корекции за целите на процедурите на консолидация и заради ефектите на бизнес комбинацията. Това изменение ще се прилага и за асоциирани и съвместни предприятия, които са предприели същото освобождаване по МСФО 1. Предприятието прилага това изменение за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022. По-ранното прилагане е разрешено.; б) в МСФО 9 *Финансови инструменти* е направено уточнение във връзка с таксите, които се включват в “10 процентния тест” за определяне дали при изменение на даден финансов пасив условията на новия или изменения финансов пасив

се различават значително от тези на първоначално признатия. Според промените при определянето на тези такси, предприятието включва само тези, платени или получени между заемополучател и заемотател, включително такси, платени или получени от заемополучателя и заемотателя от името на другия. Предприятието прилага промените към финансовите пасиви, които се изменят в началото или след началото на годишния отчетен период, в който предприятието първоначално ги прилага; в) в илюстративен пример 13 към МСФО 16 *Лизинг* е премахнато илюстративното отчитане на възстановени от лизингодателя разходи за подобрене на лизингов имот с цел елиминиране на всякакво объркване относно третиране на стимулите по лизинг. Тъй като изменението се отнася за илюстративен пример, който придружава стандарта, а не е част от него, не е посочена дата на влизане в сила; г) в МСС 41 *Земеделие* е премахнато изискването предприятията да изключват паричните потоци за плащане на данъци при определянето на справедливата стойност на биологичните активи и земеделската продукция.

• *Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСФО Практическо изявление 2: Оповестяване на счетоводни политики (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не са приети от ЕК)*

• *Промени в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не са приети от ЕК)*

• *Предложени изменения към МСФО 16 Лизинг: Отстъпки по наем в контекста на COVID-19 след 30 юни 2021 (не са приети от ЕК)*

Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите за дружеството в следващите отчетни периоди от направените промени в горепосочените стандарти, които не са влезли все още в сила.

База за изготвяне - Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

Минимална сравнителна информация

С изключение на случаите, когато МСФО разрешават или изискват друго, Дружеството представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени във финансовите отчети за текущия период.

Дружеството представя като минимум два отчета за финансовото състояние, два отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, два отделни отчета за печалбата или загубата (ако се представят такива), два отчета за паричните потоци и два отчета за промените в собствения капитал и свързаните с тях пояснителни приложения.

Когато текстовата описателна информация, съдържаща се във финансовите отчети за предходния/предходните период(и), продължава да бъде актуална и за текущия период се прави връзка с предходния, особено когато това е свързано с несигурности, приблизителни оценки, провизии или обезценки.

Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2021г.

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение. Поради това тези Пояснителни приложения към публикуваните през 2021г. отчети на Дружеството, съдържат подробни оповестявания на обезценка, към следните раздели:

- Оповестявания по счетоводната политика;
- Оповестявания на критични съществени предположения;
- Финансови активи;
- Цели и политики за управление на финансовия риск. Оценка.

Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на базата на историческата цена, с изключение на определени имоти и финансови инструменти, които се отчитат по преоценена стойност или справедлива стойност в края на всеки отчетен период, както е обяснено в счетоводната политика, по-долу.

Историческата цена обикновено се базира на справедливата стойност на възнаграждението, което е дължимо (договорено) при замяна на стоки и услуги.

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване, независимо от това дали тази цена е пряко наблюдавана или оценява като се използва друга техника за оценка. При определяне на справедливата стойност на един актив или пасив, дружеството взема под внимание характеристиките на актив или пасив, така, както участниците на пазара биха взели тези характеристики предвид при ценообразуването на актива или пасива към датата на оценяване. Справедлива стойност за измерване и / или оповестяване цели в този финансов отчет, се определя на такава база, с изключение на базата на акции, платежни операции, които са в обхвата на МСФО 2, лизингови сделки, които са в обхвата на МСС 17, и измервания, които имат някои прилики със справедлива стойност, но не са по справедлива стойност, като нетна реализируема стойност в МСС 2 или стойност в употреба в МСС 36.

В допълнение, за целите на финансовата отчетност, справедливата стойност се категоризират в Ниво 1, 2 или 3 въз основа на степента, в която входящите данни за измерванията на справедливата стойност, се наблюдават и на значимостта на факторите за оценяването на справедливата стойност в своята цялост, които са описани, както следва:

Хипотези от 1-во ниво - Обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване.

Хипотези от 2-ро ниво Други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено.

Хипотези от 3-то ниво Ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. Получени от техники за оценка, които включват входове за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (непазарни фактори).

Прилагането на справедлива стойност е подробно оповестено раздел „Определяне на справедлива стойност“.

Критични счетоводни преценки

При прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които са описани в бележките в настоящото приложение, ръководството на Дружеството е длъжно да прави преценки, приблизителни оценки и предположения за балансовата стойност на активите и пасивите, които не са лесно видими от други източници. Преценките и свързаните с тях предположения се базират на историческия опит и други фактори, които се считат за подходящи. Действителните резултати могат да се различават от тези оценки.

Преценките и основните предположения се преглеждат на текуща база. Преработените счетоводни оценки се признават в периода, в който оценката е преразгледана, ако прегледа засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако прегледите засягат както текущия и бъдещите периоди.

Критичните счетоводни преценки са подробно оповестени в раздел „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“.

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Пълният комплект индивидуални финансови отчети, включва следните компоненти:

- Индивидуален отчет за финансовото състояние към края на периода;
- Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- Индивидуален отчет за промените в собствения капитал за периода;
- Индивидуален отчет за паричните потоци за периода;
- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация, сравнителна информация по отношение на предходния период.

Представят се с еднакво значение всички финансови отчети в пълен комплект от финансови отчети.

Изборът на ръководството е да представи един индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Ръководството е избрало да представя компонентите на другия всеобхватен доход преди свързаните данъчни ефекти. Данъка между компонентите се разпределя между тези, които биха могли впоследствие да бъдат прекласифицирани в раздела на печалбата или загубата, и тези, които няма впоследствие да бъдат прекласифицирани в този раздел.

Допустимо алтернативно третиране

В определени случаи, МСФО позволява повече от едно възможно счетоводно третиране на определена сделка или събитие. Лицата, изготвящи финансовите отчети, трябва да изберат това третиране, което най-точно съответства на дейността на Дружеството.

Съгласно МСС 8, от Дружеството се изисква да подбере и да прилага своите счетоводни политики последователно за подобните сделки и/или за други събития и условия, освен когато даден МСФО конкретно изисква или позволява категоризация на позициите, за които могат да са подходящи различни политики. Когато даден МСФО изисква или позволява такава категоризация, за всяка една отделна категория се подбира и последователно се прилага най-подходящата счетоводна политика. Поради това, след като вече е избрано някое от алтернативните третираня, то се превръща в счетоводна политика и трябва да бъде последователно прилагано. Промени по счетоводната политика трябва да се извършват само когато това се изисква по силата на стандарт или тълкуване, или ако, в резултат на промяната, въпросните финансови отчети ще предоставят по-надеждна и релевантна информация.

В настоящата публикация, когато МСФО дава възможност за избор, Дружеството възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира. В коментара се описва подробно коя е избраната политика, както и причините за този избор, и се представят накратко разликите в изискванията относно оповестяванията.

Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети, Дружеството представя Междинен доклад за дейността. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. През декември 2011г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката - *Коментар на ръководството*, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако Дружеството реши да следва указанията, съдържащи се в *Изложението за практиката*, то ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано *Изложението за практиката*. Изявлението за съответствие с *Изложението за практиката* се допуска само, ако въпросното *Изложение* е било следвано изцяло.

Съдържанието на финансовия обзор от ръководството се определя от местни изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това, Дружеството не е представило финансов обзор от ръководството, а Междинен доклад за дейността.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на предоставените активи или услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и предоставени отстъпки.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на предоставените активи или услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и предоставени отстъпки.

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, печалби от операции с финансови инструменти, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби, печалба от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия.

Приходи от лихви се признават пропорционално за периода по метода на ефективната лихва. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления за периода на очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-къс период, до балансовата стойност на финансовия актив. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, които са получени и са неразделна част от приходите по заеми изчислени с ефективния лихвен процент.

Печалби от продажби на вземания и други финансови активи се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на датата, на която Дружеството е прехвърлило правата си върху вземанията (финансовите активи) и вече не може да получава възвръщаемост от тях.

Печалбите в резултат от покупко-продажби на вземания се представят като „Печалби от операции с финансови инструменти“ в приложенията към финансовия отчет. Печалбите от покупко-продажби на вземания се признават при събиране или реализиране на вземане над балансовата му стойност (цената на придобиване намалена с признати обезценки).

„Печалбите от операции с финансови инструменти“ се представят към „Финансови приходи“ в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Приход от дивиденди се признава, когато се установи правото да се получи дивидент.

РАЗХОДИ

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходи за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или на предстоящото за плащане.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, загуби от операции с финансови инструменти, вкл. промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават като печалба или загуба, банковите такси се представят като „други финансови разходи“, други преки разходи по получени кредити и банкови гаранции, загуби от продажба на инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия.

Загубите от обезценки на финансови активи отчитани по цена на придобиване (намалена с обезценки) се представят като разходи от обезценки в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Разходите за лихви по получени заеми се признават пропорционално за периода по метода на ефективната лихва. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за периода на очаквания живот на финансовия пасив. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, които са платени и са неразделна част от разходите по заеми изчислени с ефективния лихвен процент.

Загуби от продажби на вземания и други финансови активи се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на датата, на която Дружеството е прехвърлило правата си върху вземанията (финансовите активи) и вече не може да получава възвръщаемост от тях.

Загубите в резултат от продажби на вземания се представят като „Загуби от операции с финансови инструменти“.

Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база съответно към финансови приходи или финансови разходи в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включват в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството класифицира като инвестиции в дъщерни предприятия притежаваните от него акции и дялове в други дружества, над които упражнява контрол. Приема се, че е налице контрол, когато дружеството:

- притежава повече от половината от правата на глас в дадено предприятие;
- притежава половината или по-малко от половината права на глас в предприятие и :
 - o притежава власт над повече от половината права на глас по силата на споразумение с други инвеститори;
 - o притежава властта да управлява финансовата и оперативната политика на предприятието по силата на устав или споразумение;
 - o притежава властта да назначава или освобождава мнозинството от членовете на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган; или

- притежава властта да подава мнозинството от гласовете на заседания на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни дружества се представят в индивидуалния финансов отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки. Ациите и дяловете от дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси и няма активен пазар за тях, което обстоятелство създава практически затруднения за прилагането на алтернативни оценъчни методи за надеждно определяне на справедливата им стойност.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка след като се определи нейния размер, същата се отразява в индивидуалния отчет за печалбата или загубата като “разходи от обезценка”.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага “дата на търгуване” (дата на сключване на сделката).

Инвестициите в дъщерни дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

Финансови инструменти

Финансови активи

Финансовите активи на Дружеството включват паричните средства, търговските вземания, вземания от свързани предприятия и вземания по търговски заеми. Те се държат от Дружеството с цел получаване на договорените парични потоци и са класифицирани като Дългови инструменти /Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност.

Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в индивидуалния отчет за финансовото състояние .

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията, с изключение на тези активи, които са по справедлива стойност през печалби и загуби. Последните се признават по справедлива стойност, а преките разходи по транзакцията се признават веднага в индивидуалния отчет за всеобхватния доход.

Последваща оценка на финансови активи

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Дружеството класифицира финансовите активи в една от следните категории:

1. Оценявани по амортизирана стойност, 2. Оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и 3. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Класификацията се определя на база бизнес модела за управление на дадения клас финансови активи и договорните характеристики на паричните потоци. Инвестиции, държани от Дружеството с цел получаване на печалба от краткосрочни продажби или обратни покупки, се класифицират като финансови активи, държани за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци, се класифицират като финансови активи, отчитани по амортизирана стойност. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и продажба се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

Класификация на финансовите активи, съгласно МСФО 9

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва се отчитат по амортизирана стойност. След първоначалното признаване активите се отчитат по амортизирана стойност.

Отчитането по амортизирана стойност изисква прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност на финансов актив е стойността по която финансовият актив е отчетен първоначално, намалена с погашенията по главницата плюс или минус натрупаната

амортизация с използване на метода на ефективния лихвен процент на всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж и намалена с обезценката.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Дружеството, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, кредити и заеми, придобити чрез цесии, инвестиции, държани до падеж.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел както събиране на договорените парични потоци така и продажба на актива и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва, се отчитат по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. След първоначалното признаване активът се оценява по справедлива стойност с отчитане на промените в справедливата стойност в преоценъчния резерв на инвестициите в ценни книжа (друг всеобхватен доход). Когато дълговият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в друг всеобхватен доход се прехвърлят в печалбата или загубата.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Дружеството, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, кредити и заеми, придобити чрез цесии, финансови активи, дългови инструменти, които са на разположение за продажба.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Тази категория финансови активи, се разделя на две подкатегории: финансови активи, държани за търгуване и финансови активи, които не са класифицирани в горните две категории. Даден финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в кратък срок или договорните му характеристики не отговарят на условието да пораждат плащания единствено на главница и лихва. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти. Тези финансови активи могат да бъдат дългови или капиталови инструменти.

Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството може да направи неотменим избор да признава промените в справедливата стойност в инвестициите в капиталови инструменти в друг всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Печалбите или загубите от промени в справедливата стойност ще се представят в друг всеобхватен доход и няма да могат да се прекласифицират в печалбата или загубата. Когато капиталовият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в другия всеобхватен доход направо се прехвърлят в други резерви и неразпределена печалба.

Обезценка на финансови активи

Моделът за обезценка „очаквани кредитни загуби“ се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите се измерват по една от двете бази: 1. очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет или 2. очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Първата база се прилага когато кредитният риск не е нарастнал значително от датата на първоначално признаване до датата на финансовия отчет (и кредитният риск е нисък към датата на финансовия отчет), в обратния случай се прилага втората база. Дружеството прилага втората база за търговските вземания и договорните активи (независимо дали са със или без значителен финансов компонент). Нарастването на кредитния риск се следи и определя на база информация за рискови фактори като наличие на просрочие, значително влошаване на финансовото състояние на длъжника и други. Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява, чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

За всички други финансови активи балансовата сума се намалява с размера на загубата от обезценка.

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което

възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

Отписване на финансови активи

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществена част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение.

Последваща оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Дружеството класифицира финансовите си пасиви в една от следните две категории:

Пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба. Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се отчитат в индивидуалния отчет за печалбата или загубата към датата, на която възникват.

За годината завършваща на 31 декември 2020 и 31 декември 2021г, Дружеството не е класифицирало, каквито и да било финансови пасиви като държани за продажба или отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

Други финансови пасиви. Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категория попадат в тази остатъчна категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Обикновено търговски и други задължения и заеми се класифицират в тази категория.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

Отписване на финансови пасиви

Финансов пасив се премахва от отчет за финансовото състояние на Дружеството, само когато задължението бъде погасено, прекратено или изтече. Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

Лихвени кредити и заеми

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по лихвени кредити и заеми. Информация за въздействието на лихвените проценти е представена в раздел IV, точка 2 *Цели и политики на управление на финансовия риск*.

Лихви, дивиденди, загуби и печалби

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал.

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Плащанията на дивиденди за акции, изцяло признати като пасиви, се признават като разходи по същия начин както лихви по облигация. Печалбата и загубата, свързана с обратни изкупувания или рефинансиране на финансови пасиви, се признава в печалбата или загубата, докато обратните изкупувания или рефинансирането на

инструменти на собствения капитал се признават като промени в собствения капитал. Промените в справедливата стойност на инструмента на собствения капитал не се признават във финансовите отчети.

Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, например при капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

Разходи по сделка, които са свързани с емитирането на съставен финансов инструмент, се разпределят към пасивния и капиталовия компонент, пропорционално на разпределението на постъпленията. Разходите по сделка, които са съвместно свързани с повече от една сделка (например разходите за съвместно предлагане на някои акции и котиране на други акции на фондова борса), се разпределят между тези сделки, като се използва рационална и относима към сходни сделки база за разпределение.

Печалбите и загубите, свързани с промени в балансовата стойност на финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата дори когато се отнасят до инструмент, който включва право на остатъчен дял от активите на предприятието в замяна срещу парични средства или друг финансов актив.

Компенсирание на финансов актив и финансов пасив

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се представя нетната сума когато:

- ✓ има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми; и
- ✓ има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

При счетоводното отчитане на прехвърлянето на финансов актив, който не отговаря на изискванията за отписване, Дружеството не компенсира прехвърления актив и свързания пасив.

Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив.

Правото на компенсиране е юридическо право на длъжник по договор да уреди или по друг начин да елиминира цялата или част от сумата, дължима на кредитор, чрез приспадането от тази сума на сума, дължима от кредитора.

Ако има юридическо право да приспадне сума, дължима от трето лице, от сумата, дължима на кредитора, при условие че между трите страни съществува споразумение, в което ясно е установено правото на длъжника да извърши компенсирането, активите и пасивите се представят компенсирано.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен риск от промени на стойността.

За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се считат за неразделна част от управлението на парите на Дружеството.

Блокираните парични средства, за които дружеството има ограничения в ползването се изключват от паричните средства в индивидуалния отчет за паричните потоци.

РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ

Лихвата по заеми за финансиране на покупка и развитие на актив, който отговаря на условията за актив създаден в самото предприятие (т.е актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба) е включена в стойността на актива до момента, до който активите са значително готови за употреба или продажба. Такива разходи по заеми се капитализират нетно от какъвто и да било инвестиционен доход получен от временното инвестиране на средства, които са в излишък.

Всички други разходи по заеми се признават в печалба или загуба в периода, през който са възникнали.

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се превакутират във функционалната валута на съответното дружество от Дружеството с помощта на обменните курсове на датата на отчитане. Печалбите и загубите произтичащи от промените в обменните курсове след датата на сделката се признават в печалба или загуба (освен когато са отсрочени в друг всеобхватен доход като хедж на паричен поток).

Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията. Разликите възникнали от превалутирание по непарични позиции, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута (например капиталови инструменти на разположение за продажба) се превалутират, като се използват обменните курсове на датата, когато се определя справедливата стойност.

Паричните позиции в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки заключителния курс. Непаричните позиции, които се водят по историческа цена в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки обменния курс към датата на сделката. Непаричните позиции, които се оценяват по справедлива стойност във валута, се преизчисляват посредством обменните курсове към датата на оценка на справедливата стойност.

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване” (КСО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване през 2021 г., е както следва:

- 32,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 18,52:13,78) за работещите при условията на трета категория труд;
- 42,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 28,4:12,9) за работещите при условията втора категория.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд “ТЗПБ”, която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на дружеството. За 2021 година няма промяна в осигурителните вноски.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им на работодател се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове – на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заплатените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Дружествата осигуряват всяко наето лице, на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие – за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на дружеството или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на brutното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск – за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Дружеството няма политика за отчитане на дългосрочни доходи на персонала и изготвяне на актюерски оценки. Ръководството прави ежегодно преглед дали се очаква да се изплатят обезщетения при настъпване на пенсионна възраст през следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет и ако се очакват такива се признава провизия за обезщетението, което трябва да се изплати.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Облагаемата печалба се различава от счетоводната печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати или защото времето, за което те са били облагаеми или данъчно признати се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.

Посредством пасивния метод в отчета за финансовото състояние, отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите във финансовия отчет на финансовото състояние и съответната данъчна основа, с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба.

Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която Дружеството счита за вероятно (т.е. е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно дружество и намерението на Дружеството е да уреди сумата на нетна база.

Разходът за данъци за периода, включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в индивидуалния отчет за печалбата или загубата, с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай, данъкът се признава в друг всеобхватен доход или съответно директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ✓ ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- ✓ вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в индивидуалния отчет за финансовото състояние.

ПРОВИЗИИ

Когато на датата на отчитане Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно), като резултат от минало събитие и е вероятно, че Дружеството ще погаси това задължение, т.е. ще възникне изходящ паричен поток, се прави провизия в отчета за финансовото състояние. Провизии се правят като се използва най-добрата приблизителна оценка на сумата, която ще е необходима за погасяване на задължението и се дисконтират до сегашна стойност с помощта на дисконтов процент (преди данъци), който отразява текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Промените в приблизителните оценки се отразяват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход през периода, в който възникват. Провизиите по гаранции се измерват с помощта на вероятностни модели, базирани на минал опит. Провизиите за реструктуриране се признават само след като засегнатите страни са били информирани за формалния план за реструктуриране.

КАПИТАЛ

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Дружеството. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на емитирани акции, те се кредитират по сметка премиен резерв

Разпределяне на дивидент

Дивидентите се признават като пасив, когато те са декларираны (т.е. дивидентите са разрешени по съответния начин и вече не са в обхвата на преценка на юридическото лице). Обикновено дивиденти се признават като пасив в периода, в който е одобрено тяхното разпределение по време на годишното общото събрание на акционерите. Междинните дивиденти се признават, когато се изплащат.

Собствени акции

Разходите за закупените собствени акции се представят като намаление в собствения капитал в отчета за финансовото състояние. Когато собствените акции се продават или преиздават, те се кредитират в капитала. В резултат на това, печалби или загуби от собствени акции не се включват в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Справедлива стойност е: "Цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката"

Справедливата стойност при първоначално признаване като цяло се равнява на цената на сделката освен в случаите, в които:

- ✓ Сделката е между свързани лица
- ✓ Сделката е сключена по принуда или при форсмажорни обстоятелства
- ✓ Пазарът на който се е случила сделката е различен от основния или най-изгодния пазар
- ✓ Разчетната единица, представена от цената на сделката, се различава от отчетната единица за актива или пасива, който се оценява по справедлива стойност

Определяне на справедлива стойност при пазари с ниско ниво на активност

При пазари с ниско ниво на активност:

- ✓ Определянето на справедлива стойност зависи от фактите, обстоятелствата и характеристиките на пазара и изисква значителна преценка от страна на оценителя
- ✓ Сделките и котировките могат да не са представителни за определяне на справедлива стойност
- ✓ Необходим е допълнителен анализ върху сделките и котировките. Ако е необходимо те могат да бъдат коригирани, за да дават по-ясна картина при определянето на справедливата стойност

Вземат се предвид характеристиките на активен пазар, който участник на пазара ще вземе предвид на датата на оценката, като:

- Предполага уговорена сделка между участниците на пазара към датата на оценяване по текущите пазарни условия

- Предполага сделката да бъде извършена на основния пазар, в противен случай на най-изгодния пазар
- За нефинансов актив се взема предвид неговата най-ефективна или висока употреба
- За пасив отразява риска при неизпълнение, включително собствения кредитен риск

Използване с цел максимизиране на стойността, е онова използване на актив, от пазарните участници, което максимизира стойността на актива, и което е:

- Физически възможно
- Правно допустимо
- Финансово осъществимо

Използването с цел максимизиране на стойността обикновено е идентично с (но не винаги) текущата употреба.

Ако няма основен пазар, изходната сделка се извършва в най-изгодния пазар, т.е. на пазара, който максимизира сумата, която ще се получи при продажбата на актива и свежда до минимум на сумата, която би била платена за прехвърляне на пасива (най-ликвидния пазар за Активи/Пасиви)

Основните и най-изгодните пазари са едни и същи в повечето случаи

Премии/отстъпки се съдържат във Справедливата Стойност(СС), ако те отразяват характеристика на актива/пасива, която участниците на пазара ще вземат предвид при сделка с активен пазар.

Прилагането на *блокиращ фактор* е забранено - Блокиращ фактор: корекция на котирана цена на активен пазар, защото нивото при нормална дневна търговия на пазара не е достатъчно да абсорбира количествата притежавани от предприятието

Ако пазарната активност спада се използват методи за оценяване

Когато има наблюдаема пазарна дейност

- ✓ Когато има спад в наблюдаемата пазарна дейност
- ✓ Когато обикновено няма проследима пазарна дейност
- ✓ Фокусът е върху това дали цените при сделките са сформирани в резултат на обичайна дейност (не продажби при ликвидация или бедствие); активността на пазара не е задължителен фокус

Същите принципи са приложими за финансови и нефинансови Активи/Пасиви

Дружеството използва подходящи според обстоятелствата методи за остойностяване, за които има достатъчно налични данни за оценяване на справедливата стойност, като използва максимално съответните наблюдаеми хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите.

Подход на пазарните сравнения - използват се цени и друга полезна информация, генерирана от пазарни сделки с идентични или сравними (т.е. подобни) Активи/Пасиви

Подход на базата на разходите - отразява актуалната сума, която би се изисквала текущо, за да се замени годността на актива (често наричана текуща цена за подмяна)

Подход на базата на доходите - превръща бъдещи суми (например парични потоци или приходи и разходи) в единна текуща (т.е. сконтирана) сума, която отразява текущите пазарни очаквания за тези бъдещи суми

Всички активи и пасиви, за които се измерва справедливата стойност или оповестени във финансовите отчети се категоризират в йерархията на справедливата стойност, описана както следва, на базата на най-ниското ниво вход, който е от значение за оценяването на справедливата стойност като цяло.

Йерархията на справедливите стойности се категоризира в три нива на хипотези, използвани при методите за оценяване на справедливата стойност. Категоризацията е в различни нива в йерархията на справедливата стойност на базата на степента, в която входящите данни за измерването са наблюдавани и значението на входящите данни за оценяването на справедливата стойност в тяхната цялост: Йерархията на справедливите стойности предоставящи най-висок ранг на обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (хипотези от 1-во ниво) и най-нисък - на ненаблюдаемите хипотези (хипотези от 3-то ниво).

Хипотези от 1-во ниво - Обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване.

Хипотези от 2-ро ниво Други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено.

Хипотези от 3-то ниво Ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. Получени от техники за оценка, които включват входове за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (непазарни фактори)

Трансфери между различните нива на йерархия на справедливата стойност се признават от Дружеството в края на отчетния период, през който е настъпила промяната.

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите индивидуални финансови отчети, Дружеството е направило значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация отчетена в бележките. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите, в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

Тестове за обезценка на финансови активи

Финансов актив или група от финансови активи различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Дружеството установи, че е настъпило "събитие - загуба", засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив. Може да не е възможно да се определи едно събитие, което причинява обезценка още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба може да е свързано с упражняването на значителна преценка.

Ръководството е възложило на независим лицензиран оценител оценката към 31.12.2018 и 31.12.2019г. на представените в индивидуалния отчет за финансовото състояние и приложение 2.3., вземания придобити чрез цесии и същите са представени по справедливата им стойност определена от лицензиария оценител.

Лицензиария оценител е използвал методи за отразяване на обективните фактори за обезценка (сконтиране) на вземането, като инфлация, давностна събираемост, финансова обезпеченост и др., като се спазват основните изисквания на МСО.

Ръководството е преценило, че няма съществена промяна във вземанията и не се налага нова оценка към 31 декември 2021г., като балансовата стойност на вземанията 9 949 хил.лв. е максимално приближение на справедливата им стойност.

Размерът на загубата от обезценка признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

За оценка и измерване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност ръководството на Дружеството е възприело модели за обезценка, базирани на оценка на кредитен рейтинг на длъжниците на база финансовите им показатели и допълнителни рискове, като се вземат предвид и съществени промени в икономическата среда.

Справедливата стойност на некотираните инвестиции

Ако пазарът на даден финансов актив не е активен или не е лесно достъпен Дружеството установява справедливата стойност на инвестицията с помощта на методи за оценка, които включват използването на скорешни (последните) формални сделки, позоваване на други инструменти, които са по същество същите чрез анализ на дисконтираните парични потоци и модели на ценообразуване отразяващи специфичните обстоятелства на емитента. Тази оценка изисква Дружеството да избере измежду диапазон от различни методологии за оценяване и да направи преценка относно очакваните бъдещи парични потоци и дисконтовата ставка.

Приблизителна оценка на отсрочените данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Дружеството трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъде възстановени в предвидимо бъдеще или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.

Що се отнася до отсрочени данъчни активи реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават само когато е сигурно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Дружеството ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Дружеството прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това измерването на отсрочен

данъчен актив или пасив отразява начина, по който дружеството очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива. Непризнатите отсрочени данъчни активи, за които Дружеството няма достатъчно сигурност, че ще могат да бъдат възстановени са оповестени в приложение 2.2.

Условни активи и пасиви

Условните пасиви на Дружеството не са признати, но са оповестени, освен ако възможността за изходящ поток на ресурси съдържащ икономически ползи е отдалечен във времето.

Условните пасиви представляват възможни задължения възникващи от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото лице. Те не се признават защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност.

Неизбежно определянето на условен пасив изисква значителни преценка от страна на ръководството.

ОТЧИТАНЕ ПО СЕГМЕНТИ

Акциите на Дружество се търгуват на регулиран пазар Българска Фондова Борса - София АД. Дружеството развива дейност само в един икономически сектор в Р България и поради тези причини няма да бъде представена информация за различните сектори в настоящия финансов отчет.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това дали се прилага някаква цена.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

1.1. Други приходи

Други приходи		
Други приходи, в т.ч.:	2021 г.	2020 г.
Отписани задължения	1	1
Общо	1	1

1.2. Разходи за външни услуги

Разходи за външни услуги		
Вид разход	2021 г.	2020 г.
Съобщителни услуги	1	3
Консултански и други договори	15	9
Юридическо обслужване		43
Други разходи за външни услуги	4	4
Общо	20	59

1.3. Разходи за персонала

Разходи за персонал		
Разходи за:	2021 г.	2020 г.
Разходи за заплати, в т.ч.:	4	60
на административен персонал	4	60
Разходи за осигуровки, в т.ч.:	1	5
на административен персонал	1	5
Общо	5	65

1.4. Други разходи

Други разходи		
Вид разход	2021 г.	2020 г.
За отписани вземания	252	141
Други разходи	-	19
Общо	252	160

1.5. Финансови приходи и финансови разходи

Финансови приходи		
Вид приход	2021 г.	2020 г.
Приходи от лихви, в т.ч.:	158	159
по заеми	151	152
по цесии	7	7
От операции с финансови инструменти	-	41
Общо	158	200

Финансови разходи		
Вид разход	2021 г.	2020 г.
Разходи за лихви, в т.ч.:	4	4
по заеми и цесии	4	4
Общо	4	4
Резултат от финансови сделки	154	196

1.6. Разходи за данъци

Разходи за данъци от продължаващи дейности		
Вид разход	2021 г.	2020 г.
Други компоненти на текущ данъчен разход	-	(2)
Разход/(приход) по отсрочени данъци, отнасяща се до възникването и обратното проявление на временни разлики		(2)
Общо	-	(2)

1.7. Доход на акция

Основният доход/(загуба) на акция е изчислен като нетната печалба/(загуба), подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции е разделена на среднопретегления брой акции за периода.

Доходът на акция с намалена стойност се изчислява като основният доход на акция и се коригира така, че да се вземе предвид издаването на нови акции и данъчния ефект от плащане на дивидентите или лихви при условие, че всички права за намаляващи опции и други намаляващи потенциални обикновени акции бъдат упражнени.

Изчисляването на дохода на акция на база и използвания средно претеглен брой акции, са показани по-долу:

Доход на акции		
	2021 г.	2020 г.
Числител: доходи, свързани с капитала		
Продължаващи дейности: печалба/(загуба) за година в т.ч.	(122)	(89)
Всичко печалба/(загуба)	(122)	(89)
Нетна печалба / (загуба)	(122)	(89)
Знаменател: средно претегления брой на акции	58 362 963	58 362 963
Равнение	58 362 963	58 362 963
Основен доход на акция BGN	(0,002)	(0,002)

2. Индивидуален отчет за финансовото състояние

Нетекущи активи

2.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестиции в дъщерни предприятия	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Инвестиции в дъщерни предприятия в България	2	2
Общо	2	2

Инвестиции в дъщерни предприятия					
Наименование	Седалище	31.12.2021 г.		31.12.2020 г.	
		размер	стойност	размер	стойност
Инфра билдинг ЕООД	София	100%	1	100%	1
Витех строй ЕООД	София	100%	1	100%	1
ЛВЗ-Русе	Русе	100%	31 223	100%	31 223
ЛВЗ-Русе-обезценка	Русе	-100%	(31 223)	-100%	(31 223)
Общо			2		2

Инвестициите в дъщерни предприятия, за които има започнала процедура или открити производства по несъстоятелност са обезценени на 100 % (допълнително оповестяване в т.1 Свързани лица към т. IV. Други оповестявания).

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти свързани с инвестициите в дъщерни дружества.

2.2. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2020		Движение на отсрочените данъци за 2021				31 декември 2021	
			увеличение		намаление			
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Доходи на ФЛ	7	1		-		-	7	1
Общо активи по отсрочени данъци	7	1	-	-	-	-	7	1
Отсрочени данъци (нето)	7	1	-	-	-	-	7	1

Отсрочени данъци	31.12.2021	31.12.2020
Отсрочени данъчни активи	1	1
Отсрочени данъчни пасиви	-	-
Отсрочени данъци (нето)	1	1

Поради липса на достатъчно сигурност доколко ще има обратно проявление от печалби, които ще реализира Дружеството в следващи години, не е признат отсрочен данъчен актив за данъчна загуба и обезценки на дъщерни предприятия, както следва:

Приспадащи се временни разлики и неизползваните данъчни загуби и кредити, за които в баланса не е бил признат отсрочен данъчен актив						
	31.12.2021			31.12.2020		
	Дан.Основа	Дата на възникване	Дата на изтичане	Дан.Основа	Дата на възникване	Дата на изтичане
Неизползвани данъчни загуби, за които отсрочен данъчен актив не се признава						
Дан.Загуба				410	2017	2022
Дан.Загуба	6 489	2018	2023	6 489	2018	2023
Дан.Загуба	84	2019	2024	84	2019	2024
Дан.Загуба	104	2020	2025	85	2020	2025
Дан.загуба	131	2021	2026			
Непризнат отсрочен данък за данъчни загуби с право на пренасяне	681			706		
Непризнат отсрочен данък за обезценки на инвестиции в дъщерни предприятия	3 122			3 122		
Общо непризнат отсрочен данъчен актив	3 803			3 828		

Текущи активи

2.3 Други текущи финансови активи

Текущи финансови активи	31.12.2021 г.	31.12.2020
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност	116	117
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	9 949	10 040
Общо	10 065	10 157

Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност - текущи		
Вид	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност	116	117
Общо	116	117

Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност – текущи		
Вид	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Вземания по кредити и заеми от свързани лица в групата, в т.ч.: /нето/	5	4
Вземания за главници по кредити и заеми от свързани лица в групата	3	3
Вземания за лихви по кредити и заеми от свързани лица в групата	2	1
Вземания по кредити и заеми от несвързани лица, в т.ч.: /нето/	111	113
Вземания за главници по кредити и заеми от несвързани лица	68	68
Вземания за лихви по кредити и заеми от несвързани лица	46	50
Обезценки на вземания по кредити и заеми от несвързани лица	(3)	(5)
Общо	116	117

Вземания по цесии, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата - текущи		
Вид	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Вземания по цесии от свързани лица в групата, в т.ч.: /нето/	9 113	9 129
Вземания за главници по цесии от свързани лица в групата	8 713	8 713
Вземания за лихви по цесии от свързани лица в групата	400	416
Вземания по цесии от несвързани лица, в т.ч.: /нето/	836	911
Вземания за главници по цесии от несвързани лица	1 138	1 331
Вземания за лихви по цесии от несвързани лица	21	21
Обезценки на вземания по цесии от несвързани лица	(323)	(441)
Общо	9 949	10 040

Номиналната стойност на придобитите вземания по договори за цесии превишава балансовата им стойност. Вземанията по договори за цесии се отчитат по цена на придобиване, намалена с признати загуби от обезценка. Вземанията по договори за цесия не са обезпечени. Годишната лихва на лихвоносните вземания от несвързани лица е 4 %.

2.4 Парични средства

Парични средства		
Вид	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Парични средства в брой, в т.ч.:	1	-
В лева	1	
Парични средства в разплащателни сметки, в т.ч.:	-	1
В лева		1
Общо	1	1

Парични средства по валути (сумите са в BGN)		
Валута	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
BGN	1	1
Общо	1	1

2.5. Собствен капитал

2.5.1. Основен капитал

Акционери с над 5%	31.12.2021 г.				31.12.2020 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Имо Рила ЕАД	17 034 014	17 034 014	17 034 014	29,19%	17 034 014	17 034 014	17 034 014	29,19%
Антон Божков	13 319 290	13 319 290	13 319 290	22,82%	13 319 290	13 319 290	13 319 290	22,82%
ВАБО -2012 ЕООД	12 100 000	12 100 000	12 100 000	20,73%	12 100 000	12 100 000	12 100 000	20,73%
Витех Строй ЕООД	5 911 304	5 911 304	5 911 304	10,13%	5 911 304	5 911 304	5 911 304	10,13%
Други миноритарни акционери с под 5%	9 998 355	9 998 355	9 998 355	17,13%	9 998 355	9 998 355	9 998 355	17,13%
Общо:	58 362 963	58 362 963	58 362 963	100%	58 362 963	58 362 963	58 362 963	100%

2.5.2. Премии от емисии

На 29.07.2008г. е вписано увеличение на капитала на дружеството, което става с публично предлагане на нови акции. Формирана е премия от емисии в размер на 10 072 хил.лв.

2.5.3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Загуба към 31.12.2019 г.	(58 335)
Увеличения от:	(89)
Загуба за годината - 2020	(89)
Загуба към 31.12.2020 г.	(58 424)
Увеличения от:	(122)
Загуба за годината - 2021	(122)
Загуба към 31.12.2021 г.	(58 546)
Финансов резултат към 31.12.2019 г.	(58 335)
Финансов резултат към 31.12.2020 г.	(58 424)
Финансов резултат към 31.12.2021 г.	(58 546)

2.6. Текущи търговски и други задължения

Текущи задължения		
Вид текущи задължения	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Задължения към свързани лица, в т.ч.:	11	11
Други задължения	11	11
Задължения по доставки	2	-
Други задължения, в т.ч.:	9	2
Задължения по начислени разходи към ФЛ за услуги	9	2
Общо	22	13

Балансова стойност на текущи търговски и други задължения по валути (сумите са в BGN)		
Валута	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
BGN	22	13
Общо	22	13

2.7. Текущи задължения към персонала и за социално осигуряване

Текущи задължения свързани с персонала		
Вид	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Задължения към персонала	-	1
Задължения към осигурителни предприятия	-	-
Общо	-	1

2.8. Други текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	158	136
Общо	158	136

Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност – текущи		
Вид	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност	121	99
Задължения по цесии, отчитани по амортизирана стойност	37	37
Общо	158	136

Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност – текущи		
Вид	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Задължения по кредити и заеми към свързани лица в групата, в т.ч.:	31	29
Задължения за главници по кредити и заеми към свързани лица в групата	29	28
Задължения за лихви по кредити и заеми към свързани лица в групата	2	1
Задължения по кредити и заеми към свързани лица извън групата, в т.ч.:	90	70
Задължения за главници по кредити и заеми към свързани лица извън групата	83	66
Задължения за лихви по кредити и заеми към свързани лица извън групата	7	4
Общо	121	99

Задължения по цесии, отчитани по амортизирана стойност - текущи		
Вид	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Задължения по цесии към свързани лица в групата, в т.ч.:	37	37
Задължения за главници по цесии към свързани лица в групата	37	37
Общо	37	37

Балансова стойност на текущи финансови пасиви по валути (сумите са в BGN)		
Валута	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
BGN	158	136
Общо	158	136

Не са предоставяни обезпечения и залози във връзка с отчитаните финансови пасиви.

Равнение на финансовите пасиви с паричните потоци от финансови операции и други непарични изменения

Съпоставяне на промените във финансовите пасиви с паричните потоци от финансови операции и други, непарични изменения			
	Задължения по финансови пасиви		
	Получени кредити и заеми	Задължения по цесии	Общо
Балансова стойност на 31.12.2020	99	37	136
Промени в резултат на парични потоци от финансова дейност			
Постъпления по получени заеми	8	-	8
Общо промени в резултат на парични потоци от финансова дейност	8	-	8
Общо други, непарични изменения	14	-	14
Балансова стойност на 31.12.2020	121	37	158

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Основните акционери са оповестени в приложение 2.5.1.

Ключов ръководен персонал на предприятието – Съвет на директорите.

Антон Василев Божков – Председател и изпълнителен член на СД.

Членове:

Емилия Кирилова Симеонова

Татяна Христова Димитрова

Дъщерни предприятия на дружеството:

Локомотивен и вагонен завод ЕАД - 100% През 2012 г. „Инфра холдинг“ АД е загубило контрола над финансовата и оперативна политика на Локомотивен и вагонен завод ЕАД 100% поради това че дружеството е излязло в несъстоятелност С решение №196 от 06.07.2012 на Окръжен съд -Русе

Други свързани лица. Вид свързаност

Свързано лице	Вид свързаност
Инфра Билдинг ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Холдинг
Инфра Минералс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг

„ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД,
Индивидуален годишен финансов отчет за периода, завършващ на 31 декември 2021

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
Витех строй ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Холдинг
Инфра Германия	Дъщерно дружество на Инфра Актив ЕООД

Дружеството оповестява следните сделки и разчети със свързани лица:

Салда на главници по заеми, предоставени на свързани лица в групата - текуща година			
Кредитополучател	Вземания до 1 година		
	Брутна стойност	Обезценки	Балансова стойност
Инфра Минералс ЕООД	2		2
Инфра Рейуелс ЕООД	1		1
Общо	3	-	3

Заеми предоставени на свързани лица				
Кредитополучател	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Инфра Рейлуелс	Лева	4%	31.12.2022	няма
Инфра Минералс	Лева	4%	31.12.2022	няма

Начислени приходи от лихви и вземания за лихви по заеми и цесии, предоставени на свързани лица в групата				
Кредитополучател	Вземане към 1.1.2021	Начислени през 2021	Получени/ Отписани през 2021	Вземане към 31.12.2021
Инфра Рейуелс ЕООД	62	20	(20)	62
Инфра Агуа Еко ЕООД	14	1	(10)	5
Витех строй ЕООД	341	114	(120)	335
Общо	417	135	(150)	402

Салда по заеми предоставени на свързани лица - придобити чрез цесия към 31.12.2021г.		
Свързано лице	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Витех строй ЕООД	8 204	
Инфра Рейуелс ЕООД	509	
Общо	8 713	-

Салда по заеми предоставени на свързани лица към 31.12.2020г.		
Кредитополучател	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Инфра Рейуелс	1	
Инфра Минералс	2	
Общо	3	-

Салда по заеми предоставени на свързани лица - придобити чрез цесия към 31.12.2020г.		
Свързано лице	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Витех строй ЕООД	8 204	
Инфра Рейуелс ЕООД	509	
Общо	8 713	-

Начислени приходи от лихви и вземания за лихви по заеми и цесии, предоставени на свързани лица в групата					
Кредитополучател	Вземане към 31.12.2020	Начислени през 2020	Получени/отписани през 2020	Обезценки	Вземане към 31.12.2020
Инфра Рейуелс ЕООД	72	21	31		62
Инфра имоти ЕООД	3	1	4		
Инфра Агуа Еко ЕООД	16	1	3		14
Витех Строй ЕООД	303	114	76		341
Общо	394	137	114	-	417

Търговски и други задължения към свързани лица				
Свързано лице	31.12.2021г.	Гаранции	31.12.2020г.	Гаранции
Гаранции членове на СД	11	11	11	11
Общо	11	11	11	11

Салда на главници и лихви по заеми, получени от свързани лица в групата – 31.12.2021г.		
Кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Инфра Билдинг ЕООД	19	
Инфра Сейф роудс ЕООД	10	
Общо	29	-
Салда на главници и лихви по заеми, получени от свързани лица в групата – 31.12.2020г.		
Кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Инфра Билдинг ЕООД	19	
Инфра Сейф роудс ЕООД	9	
Общо	28	-

Начислени разходи лихви и задължения за лихви по заеми, получени от свързани лица в групата				
Кредитор	Задължение към 1.1.2021	Начислени през 2021	Платени през 2021	Задължение към 31.12.2021
Инфра Билдинг ЕООД	1	1		2
Общо	1	1	-	2

Салда на главници по задължения по цесии към свързани лица в групата – към 31.12.2021г.		
Свързано лице	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Инфра Билдинг ЕООД	37	-
Общо	37	-

Салда на главници по задължения по цесии към свързани лица в групата – към 31.12.2020г.		
Свързано лице	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Инфра Билдинг ЕООД	37	-
Общо	37	-

Начисления, свързани с доходи на основния ръководен персонал

За периода 2021г, дружеството не е начислявало доходи на основен, ръководен персонал.

За 2020г.:

Начислени доходи на ключов ръководен персонал		
Вид доход /Име, фамилия или категория	Председател на СД	членове на СД
Възнаграждения и осигуровки за периода	26	10
Общо:	26	10

2. Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати заем – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството;
- Ликвиден риск: рискът компанията да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:
 - Лихвен риск;
 - Валутен риск;
 - Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове, Бордът на директорите е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството. Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Максимално използване на „естественото хеджиране“, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;

- Внедряване на деривативи или други подобни инструменти единствено за целите на хеджиране;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Дружеството може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от Съвета на директорите.

Политиките на дружеството за управление на риска по деривативите са следните:

- Внимателно документиране на всички деривативи, включително и връзките помежду им, както и хеджираните позиции към началната дата и в течение на целия им живот;
- Признаване на случаите на недействителност в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход веднага, щом възникне такава недействителност;
- Оценяване на ефективността на хеджиране към началната дата и към всяка следваща отчетна дата, като се гарантира, че са спазени критериите на IAS 39 (MCC 39);
- Използване само на висококачествени финансови институции като насрещна страна при Деривативите.

В следващата таблица е представен анализ на финансовите инструменти, измерени след първоначалното им признаване по справедлива стойност, групирани в нива от 1 до 3 в зависимост от степента, в която е наблюдаема (е възможно да се наблюдава) тяхната справедлива стойност:

- Ниво 1 - Измерванията на справедливата стойност се базират на котираните цени (некоригирани) на активните пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 - Измерванията на справедливата стойност се базират на изходна информация, различна от котираните цени при Ниво 1, като тази информация е наблюдаема за актива или пасива директно (т.е. като цени) или индиректно (т.е. произтича от цените);
- Ниво 3 - Измерванията на справедливата стойност се базират на техники на оценка, които включват входяща информация за актива или пасива, която не се базира на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаема входяща информация).

Оценка

Прилаганите счетоводни политики за оценка на финансовите активи и пасиви са както следва:

Вид актив / пасив	Класификация	База за оценка
Парични средства	Парични средства	Амортизирана стойност
Блокирани парични средства	Блокирани парични средства	Амортизирана стойност
Краткосрочни и дългосрочни заеми	Финансов пасив	Амортизирана стойност
Търговски вземания	Вземания, възникнали първоначално в Дружеството	Търговските вземания са безлихвени краткосрочни вземания, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност, намалена с евентуални разходи за обезценка (резерв за трудносъбираеми вземания).
Вземания цесии	по Финансови активи	Справедлива стойност
Търговски задължения	Финансов пасив	Търговските задължения са безлихвени краткосрочни задължения, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност.
Задължения цесии и заеми	по Финансов пасив	Амортизирана стойност

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. Като такива дружеството е класифицирало вземанията си по договори за цесия.

В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Ръководството на Дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в индивидуалния отчет за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност. Към 31.12.2017г. Дружеството е възложило на лицензиран оценител оценка на вземания по предоставени заеми на несвързани лица на стойност 1 030 хил.лв. (от общо 1 045 хил.лв.) и вземания от несвързани лица придобити чрез цесии на стойност 5 174 хил.лв. (от общо 5 272 хил.лв.), за които съответно е призната обезценка за 2017г. в размер на 41 хил.лв. за заемите и 669 хил.лв. за вземанията придобити чрез цесии (вземанията и обезценките за тях с натрупване са представени в прил.2.3.). Към 31.12.2018г. е извършена оценка на вземанията по договори за цесия отчитани по справедлива стойност. Признатата обезценка е в размер на 3 хил.лв. Към 31 декември 2019г. е призната обезценка на вземанията по договори за цесия в размер на 4 хил.лв. Към 31 декември 2020г. и към 31 декември 2021г. не е призната обезценка на финансовите активи (вземания по цесии) отчитани по справедлива стойност. Балансовата стойност, по която са представени оценените вземания във финансовия отчет към 31.12.2020г. и към 31.12.2021г. отговаря на справедливата им стойност (ниво 3).

За останалите финансови активи и пасиви се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви (финансовите инструменти) на дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	31.12.2021г.	31.12.2020г.
Други текущи финансови активи, в т.ч.:	10 065	10 157
Текущи вземания по договори за цесии	9 949	10040
Предоставени заеми	116	117
Парични средства	1	1
Общо финансови активи	10 066	10 158
Финансови пасиви	31.12.2021г.	31.12.2020г.
Текущи търговски и други задължения	22	13
Текущи задължения по договори за цесии	121	99
Текущи задължения по получени заеми	37	37
Общо финансови пасиви	180	149

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

Дружеството контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на отделните клиенти. Дружеството е възприело политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни.

Дружеството не държи допълнително обезпечение за никое от своите вземания.

Всички вземания, които са просрочени към отчетната дата, са съответно обезценени.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021г.

Дружеството не държи допълнително обезпечение за никое от своите вземания.

Всички вземания, които са просрочени към отчетната дата и не са предоговорени до датата на одобрение на финансовия отчет, са съответно обезценени.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2021г.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

	31 декември 2021г	31 декември 2020
Парични средства	1	1
Текущи финансови активи, нетно	10 065	10 157
Общо	10 066	10 158

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. С цел минимизиране на този риск, 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.

Дружеството очаква, че ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят паричните ангажименти, които има към 31 декември 2021г. В следващата таблица са анализирани финансовите задължения по оставащия срок до падежа (не се включват предплащания, аванси, обезценени вземания и т.н.) съгласно съответния договор (договорени и недисконтирани парични потоци):

Ликвиден риск – текуща година							
Към 31.12.2021 година	Преносна (балансова) стойност	Договоре ни парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.				
			до 1 година	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 годи ни	Общо
Финансови активи	10 066	11 249	11 249	-	-	-	11 249
Вземания по предоставени търговски и други заеми на трети лица	111	114	114				114
Вземания по предоставени търговски и други заеми на свързани лица	5	5	5				5
Други финансови активи (цесии, лизинг, депозити и др.)	836	1 159	1 159				1 159
Други финансови активи от свързани лица (цесии, депозити и др.)	9 113	9 970	9 970				9 970
Парични средства и парични еквиваленти	1	1	1				1
Финансови пасиви	180	187	187	-	-	-	187
Задължения по заеми към трети лица	90	95	95				95
Задължения по заеми към свързани лица	31	33	33				33
Други финансови пасиви към свързани лица (цесии депозити и др.)	37	37	37				37
Търговски и други задължения към трети лица	11	11	11				11
Търговски и други задължения към свързани лица	11	11	11				11
Общо нетна ликвидна стойност	9 886	11 062	11 062	-	-	-	11 062

Ликвиден риск – предходна година							
Към 31.12.2020 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.				
			до 1 година	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 години	Общо
Финансови активи	10 158	12 692	12 692	-	-	-	12 692
Вземания по предоставени търговски и други заеми на трети лица	113	1 456	1 456				1 456
Вземания по предоставени търговски и други заеми на свързани лица	4	5	5				5
Други финансови активи (цесии, лизинг, депозити и др.)	911	1 246	1 246				1 246
Други финансови активи от свързани лица (цесии, лизинг, депозити и др.)	9 129	9 984	9 984				9 984
Парични средства и парични еквиваленти	1	1	1				1
Финансови пасиви	149	156	156	-	-	-	156
Задължения по заеми към трети лица	70	75	75				75
Задължения по заеми към свързани лица	29	31	31				31
Други финансови пасиви към свързани лица (цесии, лизинг, депозити и др.)	37	37	37				37
Търговски и други задължения към трети лица	2	2	2				2
Търговски и други задължения към свързани лица	11	11	11				11
Общо нетна ликвидна стойност	10 009	12 536	12 536	-	-	-	12 536

Лихвен риск

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

Лихвен риск - текуща година				
Към 31.12.2021 година	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
Текущи активи	71	-	9 995	10 066
Други текущи финансови активи	68		879	947
Други текущи финансови активи от свързани лица	3		9 115	9 118
Парични средства и парични еквиваленти			1	1
Текущи пасиви	112	-	68	180
Текущи търговски и други задължения			11	11
Текущи търговски и други задължения към свързани лица			11	11
Други текущи финансови пасиви	83		7	90
Други текущи финансови пасиви към свързани лица	29		39	68
Текущ риск	(41)	-	9 927	9 886
Общо финансови активи	71	-	9 995	10 066
Общо финансови пасиви	112	-	68	180
Общо излагане на лихвен риск	(41)	-	9 927	9 886

Лихвен риск - предходна година				
Към 31.12.2020 година	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
Текущи активи	71	-	10 087	10 158
Други текущи финансови активи	68		956	1 024
Други текущи финансови активи от свързани лица	3		9 130	9 133
Парични средства и парични еквиваленти			1	1
Текущи пасиви	94	-	55	149
Текущи търговски и други задължения			2	2
Текущи търговски и други задължения към свързани лица			11	11
Други текущи финансови пасиви	66		4	70
Други текущи финансови пасиви към свързани лица	28		38	66
Текущ риск	(23)	-	10 032	10 009
Общо финансови активи	71	-	10 087	10 158
Общо финансови пасиви	94	-	55	149
Общо излагане на лихвен риск	(23)	-	10 032	10 009

Валутен риск

Валутни рискове има при сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута, налични финансови активи и пасиви в чуждестранна валута. Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове. През 2021г. Дружеството няма сделки в чуждестранна валута. Към 31 декември 2021г. Дружеството не отчита финансови активи във валута различна от BGN и Euro, поради което не е изложено на валутен риск.

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.

Анализите на чувствителността са свързани със състоянието към 31 декември 2021г и 2020г.

Анализите на чувствителността се изготвят при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксирания към плаващите лихвени проценти по дълга и деривативите и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, са постоянни и на база определянето на хеджове както те съществуват към 31 декември 2021.

Към 31 декември 2021г. и 31 декември 2020г., дружеството не представя анализ на чувствителността за лихвен и валутен риск, тъй като няма лихвоносни вземания и задължения с променлива лихва и валутни вземания и задължения.

3. Управление на капитала

Капиталът включва собствен капитал, принадлежащ на акционерите.

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че тя поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

През периода, приключващ на 31 декември 2021г. и 31 декември 2020 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задължнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг, лихвоносните заеми и привлечени средства, заем от партньори в съвместно предприятие, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти.

4. Условни активи и пасиви

С Постановление на ТД на НАП – София № С200022-023-0000866/11.03.2020г. за налагане на предварителни обезпечителни мерки на основание чл. 121, ал.1 от ДОПК на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД са наложени запори върху налични и постъпващи суми по банкови сметки, по депозити, вложени вещи в трезори, суми, предоставени на доверително управление, както и на притежавани от дружеството ценни книги. Постановлението е издадено във връзка с възложена ревизия със Заповед № Р-22220220000639-020-001/03.02.2020г., обхваща данъци по реда на ЗКПО, ЗДДС и осигуровки за периода 2014г.-2019г. Същата е приключила с влязъл в сила ревизионен акт Р-22220220000639-091-001/14.12.2021г, с който не са установени публични задължения. С Постановление за отмяна на наложени обезпечителни мерки С220022-024-0006059/23.02.2022г са отменени предварителни обезпечения върху налични и постъпващи суми по банкови сметки, депозити, както и вложени вещи в трезори, вкл.съдържание на касети и суми, както и предварителни обезпечителни мерки върху притежавани от лицето ценни книги.

5. Събития след края на отчетния период

В края на м.Февруари 2022г. Русия нападна Украйна в резултат, на което са възможни негативни последици за икономиката на ЕС и в частност на България. Възможна е енергийна криза и ръст на цените на горива и енергия, недостиг на определени стоки, инфлация. В първите дни се наблюдава засилена бежанска вълна от Украйна, вкл. към България. Дружеството няма преки взаимоотношения с контрагенти от засегнатите страни, както и активи в тези страни. Към датата на одобрение на финансовия отчет не може да се даде точна оценка за ефекти върху икономиката на България и в частност върху дружеството.

Не са настъпили други значими събития след края на отчетния период, които могат да имат отношение към финансовото състояние на Дружеството и да налагат допълнителни оповестявания в индивидуалния финансов отчет на Дружеството за периода, приключващ на 31 декември 2021г.

6. Възнаграждение за одит

Съгласно чл. 30, ал. 1 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит на индивидуалните и консолидирани финансови отчети за 2021г. е в размер на 7 хил.лв.

7. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние

Индивидуалният финансов отчет за периода завършващ на 31 декември 2021г. е изготвен на принципа на действащо предприятие. Дружеството може да управлява активите си, така че да е в състояние да изплаща дълговете си, когато те станат изискуеми.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Неблагоприятният ефект от обезценка на съществени инвестиции в дъщерни предприятия през 2010 и 2011г. (прил.2.1.), довел до декапитализацията на Дружеството е преодолян. През последните години са направени инвестиции в нови дъщерни предприятия и е формирана икономическа Група под контрола на Дружеството, която до 2020г. развива печеливша дейност и се налага на пазара основно на строителни услуги.

Текущите пасиви на Дружеството към 31 декември 2021г. в размер на 180 хил.лв. са покрити с достатъчно ликвидни активи.

Към 31 декември 2021г. регистрирания капитал на Дружеството превишава нетните му активи с 48 474 хил.лв. и в такива случаи в чл. 252, ал.1, т. 5 от Търговския закон е предвидено в срок от 1 година от настъпване на това обстоятелство акционерите да вземат решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване на дружеството, което наред с евентуални неблагоприятни ефекти оповестени в пояснително приложение 8. „Ефекти от пандемията от Covid-19“, допълнителен риск възниква от последващите събития оповестени в пояснително приложение 5. „Събития след края на отчетния период“, пораждат несигурност, която може да породи съществено

съмнение Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие без подкрепа от акционерите. Няма взето решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване на Дружеството.

8.Ефекти от пандемията от COVID 19

От края на 2019 година в световен мащаб се развива епидемия от нова коронавирусна болест, първоначално възникнала в Китай и довела до блокиране на икономическия живот и доставките от Китай в началото на 2020г. Поради тенденцията на увеличаване на случаите на заразени и болни, в началото на месец март 2020 година СЗО обяви официално разпространението на вируса SARS-CoV-2 и причиняваното от него заболяване COVID-19 за пандемия. На 13 март 2020 г. Народното събрание на Република България обяви извънредно положение в страната заради коронавируса и бяха въведени засилени противоепидемични мерки и ограничения. Извънредното положение продължи до 13 май 2020г. Вследствие изменение на българското законодателство през май 2020г., бе дадена възможност на министъра на здравеопазването, след съответната санкция на правителството на България, да обявява извънредна епидемична обстановка. От 14 май е обявена извънредна епидемична обстановка до 14 юни 2020 г., удължена в последствие няколко пъти до момента.

Пандемията и обявеното в тази връзка извънредно положение в страната предизвикаха чувствително намаляване на икономическата активност и породиха значителна несигурност и неизвестност за бъдещите макроикономически процеси. Обявената в последствие извънредна епидемична обстановка редуцира част от мерките, които бяха въведени по време на извънредното положение, но въпреки това актуалните мерки също оказват влияние върху икономическата активност в страната. През почти цялата 2020 и 2021 година в различни държави по света бяха въвеждани различни ограничителни мерки, включително някои ограничения в пътувания и транспорт, поставяне на отделни хора, както и на цели населени места и райони под пълна или частична карантина, като Европа е един от най-засегнатите от пандемията континенти като цяло. Тези ограничения се отразиха на доставките и доведоха до икономически затруднения за стопанските субекти и забавяне на икономическото развитие в Европа и други части на света. Огромен брой хора загубиха работните си места, както в Република България, така и в Европа и в целия свят.

До края на 2021 година реално не беше възстановен нормалния икономически живот, както в страната, така и в чужбина. Правителството на Република България въведе различни икономически и социални мерки, чиято цел е да подпомогнат, дори и частично, засегнатите отрасли и бизнеси в резултат на пандемията, извънредните положения и ограниченията, въведени в страната и в чужбина. Беше приет специален закон във връзка с въведеното извънредно положение, както и бяха направени промени и допълнения в други закони. Различни срокове, вкл. и данъчни, бяха удължени през 2020 и 2021 година. Беше дадено разрешение на търговските банки да договорят с клиентите си гратисни периоди и др. разсрочвания по отпуснатите банкови кредити. Одобриха се и се осигуриха различни финансираня по програми от ЕС и от държания бюджет на Република България.

През 2020 година започна разработването и тестване на ваксини срещу COVID-19, като това се случваше в няколко държави с различни темпове и успехи при изпитанията. В края на 2020 година, както и в началото на 2021 година, въз основа на положителни оценки от Европейската агенция по лекарствата, Европейската комисия към ЕС е дала разрешение за употреба на територията на ЕС на няколко ваксини срещу COVID-19. Ваксинацията започна едновременно в целия ЕС на 27 декември 2020 г. Очакванията са при ваксиниране на достатъчно на брой жители на ЕС и в световен мащаб като цяло, да се намали значително разпространението на вируса и съответно на болестта COVID-19. Към настоящия момент ваксинацията в България е на незадоволителни нива.

В зависимост от продължителността на предприетите ограничения, и възобновяване на нормалния икономически живот, ефектите биха били различни в бъдещите действия на Дружеството. При продължителни ограничения това би довело до трайно влошаване на икономическите показатели и би рефлектирало върху всички икономически субекти, вкл. може да повлияе върху събираемостта и реализацията на вземанията на Дружеството.

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г., дружеството отчита загуба след данъци, в размер на 122 хил. лв.

Не се наблюдават просрочени задължения. Към 31 декември 2021г., задълженията са покрити с текущи активи.

През 2021г., Дружеството не е получавало финансираня и помощи от държавата във връзка с пандемията от COVID-19.

Ръководството на дружеството продължава текущо да следи за поява на рискове и респективно за негативни последици от пандемията в бъдеще.

Пандемията може да забави първоначалните планове на ръководството за развитие на Дружеството, но не се очаква да доведе до прекратяване на Дружеството.

V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Въз основа на данните от индивидуалния финансов отчет на дружеството може да бъде извършен финансов анализ на следните показатели:

Показатели					
№	Показатели	2021 г.	2020 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Нетекущи активи	3	3	-	0%
2	Текущи активи, в т.ч.:	10 066	10 158	(92)	-1%
3	Текущи финансови активи	10 065	10 157	(92)	-1%
4	Парични средства	1	1	-	0%
5	Обща сума на активите	10 069	10 161	(92)	-1%
6	Собствен капитал	9 889	10 011	(122)	-1%
7	Финансов резултат	(122)	(89)	(33)	37%
8	Нетекущи пасиви	-	-	-	-
9	Текущи пасиви	180	150	30	20%
10	Обща сума на пасивите	180	150	30	20%
11	Приходи общо	159	201	(42)	-21%
12	Приходи от продажби	-	-	-	-
13	Разходи общо	281	288	(7)	-2%

Коефициенти					
№	Коефициенти	2021 г.	2020 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	(0,0123)	(0,0089)	(0,0034)	39%
2	На активите	(0,0121)	(0,0088)	(0,0034)	38%
3	На пасивите	(0,6778)	(0,5933)	(0,0844)	14%
	Ефективност:				
4	На разходите	0,5658	0,6979	(0,1321)	-19%
5	На приходите	1,7673	1,4328	0,3345	23%
	Ликвидност:				
6	Обща ликвидност	55,9222	67,7200	(11,7978)	-17%
7	Бърза ликвидност	55,9222	67,7200	(11,7978)	-17%
8	Незабавна ликвидност	55,9222	67,7200	(11,7978)	-17%
9	Абсолютна ликвидност	0,0056	0,0067	(0,0011)	-17%
	Финансова автономност:				
10	Финансова автономност	54,9389	66,7400	(11,8011)	-18%
11	Задлъжнялост	0,0182	0,0150	0,0032	21%



ИНФРА ХОЛДИНГ АД

ГОДИШЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За периода, приключващ на 31 декември 2021 г.

ПРИЕТ С РЕШЕНИЕ НА СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ, СЪГЛАСНО ПРОТОКОЛ ОТ
СЪБРАНИЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ОТ 22.03.2022 г.

**ANTON
VASSILEV
BOJKOV**

Digitally signed by
ANTON VASSILEV
BOJKOV
Date: 2022.03.22 15:10:31
+02'00'

АНТОН БОЖКОВ
/ПРЕДСЕДАТЕЛ и ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ЧЛЕН на СД/

СЪДЪРЖАНИЕ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	13
1. Управление	13
2. Лица, натоварени с общо управление	13
3. Общ преглед	13
II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2021 Г.	15
1. Важни събития за дружеството	15
2. Финансов резултат	22
3. Финансови инструменти	22
4. Финансов анализ	27
III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ	29
IV. ПРОГНОЗА ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	29
V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ	29
VI. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН	30
VII. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	31
VIII. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	31
IX. ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 2 ОТ НАРЕДБА 2	31
X. ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 3 ОТ НАРЕДБА 2	36

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Настоящият Доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на Глава седма от Закона за счетоводството, изискванията на Търговския закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация и Националния кодекс за корпоративно управление. 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 „Инфра Холдинг” АД

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1. Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2021 г., Инфра Холдинг е акционерно дружество, с едностепенна форма на управление - Съвет на директорите /СД/, състоящ се от следните членове:

1. Антон Василев Божков – Изпълнителен член и Председател на СД;
2. Татяна Христова Димитрова – член на СД;
3. Емилия Кирилова Симеонова – член на СД;

Представляващ дружеството е Антон Василев Божков.

През текущия период не е извършвана промяна в управителния орган на дружеството.

2. Лица, натоварени с общо управление:

В дружеството е създаден Одитен комитет, а съгласно Решение на Общо събрание на акционерите от 01.07.2021 г., в съответствие с чл.107 от Закона за независимия финансов одит, към 31.12.2021 г. Одитния комитет е в състав:

1. Боряна Георгиева Спасова
2. Иванка Михайлова Георгиева
3. Вержиния Георгиева Славчева

3. Общ преглед

„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” АД, 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 2017-2018 г.

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

Инфра Билдинг ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Холдинг АД
Инфра Минералс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Имоти ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Рейлуейс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Сейф Роудс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Актив ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Инфра Агуа Еко ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг ЕООД
Витех строй ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Холдинг ЕООД
Infra Germany GMBH	Дъщерно д-во на Инфра Актив ЕООД

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

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

Съгласно Търговския закон в производството по несъстоятелност, след решение за обявяване в несъстоятелност, дружеството прекратява дейността си, прекратяват се правомощията на органите на длъжника – юридическо лице и се започва осребряване на имуществото включено в масата на несъстоятелността, като то, на последващ етап, се разпределя между кредиторите. Както и предвид на всеобхватните правомощия на съда по контрол и пряко регулиране на тази дейност, съобразно които фактически и юридически основната дейност по управлението на имуществото на дружеството, свързана с осребряване и разпределение на масата на несъстоятелност се извършва от синдика с изрично разрешение на съда, фактически и юридически „Инфра Холдинг” АД е загубило контрол върху това предприятие.

През годините Холдингът е развивал дейност в следните основни направления:

- Пътна инфраструктура;
- ВиК мрежи и системи за управление на отпадъците
- Строителство, саниране и модернизация на сгради и съоръжения
- Паркови пространства и зони за спорт и отдих

Дружествата от Групата на Холдинга, имат богата история в изпълняване на проекти свързани с пътната инфраструктура, строителство, рехабилитация и поддръжка на автомагистрала, пътища от републиканската и общинските пътни мрежи, мостови съоръжения и тунели; изграждане, реконструкция и поддръжка на градски комуникации и прилежащата им инфраструктура.

Също така имат и изпълнени проекти свързани с проектиране и изграждане на нови и реконструкция на съществуващи водопроводни и канализационни мрежи, както и тяхната поддръжка.

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.

Дейността на дружествата от Групата на Холдинга включват също така изпълнението на проекти, свързани с подобряване и развитие на условията за туризъм, спорт и отдих: изграждане на детски площадки, спортни зали, игрища и съоръжения, изграждане на нови и благоустрояване на съществуващи градски паркови пространства; възстановяване и ремонт на туристическа инфраструктура в природни паркове – обновяване на алеи, маршрути, екопътеки и места за отдих.

Към днешна дата дейността на дружествата от Групата на Холдинга е силно намалена и ограничена, поради създадите се икономически затруднения, както в България така и по света, предизвикани от световната пандемия от Ковид 19, кризата между Русия и Украйна, прераснала и до военен конфликт между двете държави.

II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2021 г.

1. Информация за важни събития, настъпили през 2021 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.infracholding.bg/ и „Българска Фондова Борса – София” АД /чрез системата extri/.

25.11.2021 год.

Публикуван е Междинен консолидиран финансов отчет за Трето тримесечие на 2021 г.

28.10.2021 год.

Публикуван е Междинен индивидуален финансов отчет за Трето тримесечие на 2021 г.

30.08.2021 год.

Публикуван е Междинен консолидиран финансов отчет за Второ тримесечие на 2021 г.

28.07.2021 год.

Публикуван е Междинен индивидуален финансов отчет за Второ тримесечие на 2021 г.

06.07.2021 год.

Публикуван е протокол от Редовно годишно общо събрание на акционерите (ГОСА), проведеното на 01.07.2021 г. в гр. София 1612, район „Красно село”, бул. “Цар Борис III”, № 126 от 14.00 часа.

02.07.2021 год.

Уважаеми Дами и Господа, 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, ЕИК 175443402, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведеното на 01.07.2021 г. в гр. София 1612, район „Красно село”, бул. “Цар Борис III”, № 126 от 14.00 часа, Редовно годишно общо събрание на акционерите (ГОСА), бяха взети следните решения: 1. Приема Неконсолидирания доклад за дейността и управлението на дружеството през 2020 год. 2. Приема Консолидирания доклад за дейността и управлението на дружеството през 2020 год. 3. Приема Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Годишния финансов отчет на дружеството за 2020 г. 4. Приема Годишния финансов отчет на дружеството за 2020 г. 5. Приема Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г. 6. Приема Годишния Консолидиран финансов отчет на дружеството за 2020 г. 7. Приема отчета на Одитния комитет за дейността му през 2020 г. 8. Приема Доклада на Съвета на директорите относно прилагането на политиката за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството за отчетната 2020 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 2020 г., е загуба в размер на 88 989,70 лв. (осемдесет и осем хиляди деветстотин осемдесет и девет лева и 70 ст.), която да бъде пренесена в следващите пет данъчни години, съгласно приложимите разпоредби на ЗКПО. 11. Избира специализирано одиторско предприятие „БН ОДИТ” ЕООД, чрез Божидар Йорданов Начев, притежаващ диплома № 0788 от ИДЕС, да провери и завери финансовите отчети на дружеството за 2021г. 12. Освобождава от длъжност, членовете на Одитния комитет, както следва: - Лидия Бориславова Мартинова, ЕГН 6406133834, - Ели Спасова Шопова, ЕГН 7604126537; 13. Избира за нови членове на Одитния комитет на “ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, както следва: - Боряна Георгиева Спасова, ЕГН 8205286455; - Иванка Михайлова Георгиева, ЕГН 6004217037; 14. Освобождава от отговорност за дейността им през 2020 г. членовете на Съвета на директорите, съответно контролирали и управлявали дружеството през 2020 г. На проведеното Редовното годишно общо събрание на акционерите на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, бяха представени 31 330 594 бр. (тридесет и един милиона триста и тридесет хиляди петстотин деветдесет и четири) поименни акции от общо 58 362 963 (петдесет и осем милиона триста шестдесет и две хиляди деветстотин шестдесет и три) поименни акции или 53,68 % (петдесет и три цяло и шестдесет и осем процента) от капитала на дружеството. В изпълнение на чл. 116, ал. 11 от ЗППЦК, Ви уведомяваме, че на състоялото се на 01.07.2021 г. Редовно годишно общо събрание на акционерите на

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, присъстваха 1 физическо лице акционер лично и 2 юридически лица, представлявани от законните им представители, което е отразено в списъка на акционерите, неразделна част от Протокола от проведеното ГОСА. На проведеното ГОСА не е взето решение за разпределяне на дивидент, тъй като е гласувано загуба в размер на 88 989,70 лв. (осемдесет и осем хиляди деветстотин осемдесет и девет лева и 70 ст.), която да бъде пренесена в следващите пет данъчни години, съгласно приложимите разпоредби на ЗКПО.

31.05.2021 год.

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

28.05.2021 год.

Публикуван е Междинен консолидиран финансов отчет за Първо тримесечие на 2021 г.

29.04.2021 год.

Публикуван е Годишен консолидиран финансов отчет за 2020 г.

28.04.2021 год.

Публикуван е Междинен индивидуален финансов отчет за Първо тримесечие на 2021 г.

31.03.2021 год.

Публикуван е Годишен индивидуален финансов отчет за 2020 г.

26.02.2021 год.

Публикуван е Междинен консолидиран финансов отчет за Четвърто тримесечие на 2020 г.

28.01.2021 год.

Публикуван е Междинен индивидуален финансов отчет за Четвърто тримесечие на 2020 г.

Влияние на важните събития за „Инфра Холдинг” АД, настъпили през отчетния период към 31.12.2021 г. върху резултатите във финансовия отчет

От края на 2019 година в световен мащаб се развива епидемия от нова коронавирусна болест, първоначално възникнала в Китай и довела до блокиране на икономическия живот и доставките от Китай в началото на 2020 г. Поради тенденцията на увеличаване на случаите на заразени и болни, в началото на месец март 2020 година СЗО обяви официално разпространението на вируса SARS-CoV-2 и причиняването от него заболяване COVID-19 за пандемия. На 13 март 2020 г. Народното събрание на Република България обяви извънредно положение в страната заради коронавируса и бяха въведени засилени противоепидемични мерки и ограничения. Извънредното положение продължи до 13 май 2020 г. Вследствие изменение на българското законодателство през май 2020 г., бе дадена възможност на министъра на здравеопазването, след съответната санкция на правителството на България, да обявява извънредна епидемична обстановка. От 14 май е обявена извънредна епидемична обстановка до 14 юни 2020 г., удължена в следствие няколко пъти до момента.

Пандемията и обявеното в тази връзка извънредно положение в страната предизвикаха чувствително намаляване на икономическата активност и породиха значителна несигурност и неизвестност за бъдещите макроикономически процеси. Обявената в последствие извънредна епидемична обстановка редуцира част от мерките, които бяха въведени по време на извънредното положение, но въпреки това актуалните мерки също оказват влияние върху икономическата активност в страната.

През почти цялата 2020 година в различни държави по света бяха въвеждани различни ограничителни мерки, включително някои ограничения в пътувания и транспорт, поставяне на отделни хора, както и на цели населени места и райони под пълна или частична карантина, като Европа е един от най-засегнатите от пандемията континенти като цяло. Тези ограничения се отразиха на доставките и доведоха до икономически затруднения за стопанските субекти и забавяне на икономическото развитие в Европа и други части на света. Огромен брой хора загубиха работните си места, както в Република България, така и в Европа и в целия свят.

До края на 2020 година реално не беше възстановен нормалния икономически живот, както в страната, така и в чужбина. Правителството на Република България въведе различни икономически и социални мерки, чиято цел е да подпомогнат, дори и частично, засегнатите отрасли и бизнеси в резултат на пандемията, извънредните положения и ограниченията, въведени в страната и в чужбина. Беше приет специален закон във връзка с въведеното извънредно положение, както и бяха направени промени и допълнения в други закони. Различни срокове, вкл. и данъчни, бяха удължени през 2020 и 2021 година. Беше дадено разрешение на търговските банки да договорят с клиентите си гратисни периоди и др. разсрочвания по отпуснатите банкови кредити. Одобриха се и се осигуриха различни финансираня по програми от ЕС и от държания бюджет на Република България.

През годината започна разработването и тестване на ваксини срещу COVID-19, като това се случваше в няколко държави с различни темпове и успехи при изпитанията. В края на 2020 година, както и в началото на 2021 година, въз основа на положителни оценки от Европейската агенция по лекарствата, Европейската комисия към ЕС е дала разрешение за употреба на територията на ЕС на няколко ваксини срещу COVID-19. Ваксинацията започна едновременно в целия ЕС на 27 декември 2020 г. Очакванията са при ваксиниране на достатъчно на брой жители на ЕС и в световен мащаб като цяло, да се намали значително разпространението на вируса и съответно на болестта COVID-19. Ваксинацията в България все още е на незадоволителни нива.

В зависимост от продължителността на предприетите ограничения, ефективността на ваксините и възобновяване на нормалния икономически живот, ефектите биха били различни в бъдещите действия на Дружеството. При по-дългосрочни ограничения това би довело до трайно влошаване на икономическите показатели и би рефлектирало върху всички икономически субекти, вкл. може да повлияе върху събираемостта и реализацията на вземанията на Дружеството.

През 2020г. и 2021г., Дружеството не е получавало финансираня и помощи от държавата във връзка с пандемията от COVID-19.

На 24.02.2022г. Русия нападна Украйна в резултат, на което са възможни негативни последици за икономиката на ЕС и в частност на България. Възможна е енергийна криза и ръст на цените на горива и енергия. Дружеството няма преки икономически отношения с дружества от засегнатите страни. Към датата на одобрение на финансовия отчет не може да се даде точна оценка за ефекти върху икономиката на България и в частност върху дружеството.

С Постановление на ТД на НАП – София № С200022-023-0000866/11.03.2020г. за налагане на предварителни обезпечителни мерки на основание чл. 121, ал.1 от ДОПК на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД са наложени запори върху налични и постъпващи суми по банкови сметки, по депозити, вложени вещи в трезори, суми, предоставени на доверително управление, както и на притежавани от дружеството ценни книги. Постановлението е издадено във връзка с възложена ревизия със Заповед № Р-22220220000639-020-001/03.02.2020 г., обхваща данъци по реда на ЗКПО, ЗДДС и осигуровки за периода 2014г.-2019 г. Същата е приключила към датата на одобрение на индивидуалния финансов отчет за четвърто тримесечие на 2021г с влезнал в сила ревизионен акт Р-22220220000639-091-001/14.12.2021г, с който не са установени публични задължения. С Постановление за отмяна на наложени обезпечителни мерки С220022-024-0006059/23.02.2022г са отменени предварителни обезпечения върху налични и постъпващи суми по банкови сметки, депозити, както и вложени вещи в трезори, вкл.съдържание на касети и суми, както и предварителни обезпечителни мерки върху притежавани от лицето ценни книги.

Към датата на настоящия индивидуален отчет не може да се даде точна прогноза как пандемията „COVID – 19“ и военния конфликт между Русия и Украйна от началото на 2022 г. ще се отразят на бъдещите финансови резултати и притежаваните активи на „Инфра Холдинг“ АД и групата.

Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството през изминалата финансова година:

„Инфра Холдинг“ АД е изложено на специфични рискове, свързани с описаните обстоятелства, а именно несигурност относно бъдещата си дейност, финансови резултати и притежавани активи.

„Инфра Холдинг“ АД е изложено и на общите рискове, отнасящи се до всички стопански субекти, заети в сектора на инфраструктурното строителство:

„Инфра Холдинг“ АД и Групата са изложени на общите рискове, отнасящи се до всички стопански субекти, заети в сектора на инфраструктурното строителство:

- Дружеството работи на българския пазар на пътностроителни услуги, където обемът на поръчките е в пряка зависимост от държавния бюджет, бюджета на общините и международните програми за финансиране на проекти. На това основание възложената работа 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.

Информация за сключени големи сделки между свързани лица през отчетния период към 31 декември 2021г.

Свързани лица на „Инфра Холдинг” АД са всички негови дъщерни дружества. Към края на отчетния период „Инфра Холдинг” АД има разчети със свързани лица от групата както следва:

Салда на главници по заеми, предоставени на свързани лица в групата - текуща година			
Кредитополучател	Вземания до 1 година		
	Брутна стойност	Обезценки	Балансова стойност
Инфра Минералс ЕООД	2		2
Инфра Рейуелс ЕООД	1		1
Общо	3	-	3

Заеми предоставени на свързани лица

Кредитополучател	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Инфра Рейуелс	Лева	4%	31.12.2022	няма
Инфра Минералс	Лева	4%	31.12.2022	няма

Начислени приходи от лихви и вземания за лихви по заеми и цесии, предоставени на свързани лица в групата

Кредитополучател	Вземане към	Начислени през	Получени/ Отписани през	Вземане към
	1.1.2021	2021	2021	31.12.2021
Инфра Рейуелс ЕООД	62	20	(20)	62
Инфра Агуа Еко ЕООД	14	1	(10)	5
Витех строй ЕООД	341	114	(120)	335
Общо	417	135	(150)	402

Салда по заеми предоставени на свързани лица - придобити чрез цесия към 31.12.2021г.

Свързано лице	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Витех строй ЕООД	8 204	
Инфра Рейуелс ЕООД	509	
Общо	8 713	-

Салда по заеми предоставени на свързани лица към 31.12.2021г.

Кредитополучател	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Инфра Рейуелс ЕООД	1	
Инфра Минералс ЕООД	2	
Общо	3	-

Салда по заеми предоставени на свързани лица към 31.12.2020г.

Кредитополучател	Вземания	Вземания
------------------	----------	----------

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Неконсолидиран доклад за дейността за годината завършваща на 31.12.2021 г.

	до 1 година	над 1 година
Инфра Рейлуелс ЕООД	1	
Инфра Минералс ЕООД	2	
Общо	3	-

Салда по заеми предоставени на свързани лица - придобити чрез цесия към 31.12.2020г.

Свързано лице	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Витех строй ЕООД	8 204	
Инфра Рейлуелс ЕООД	509	
Общо	8 713	-

Начислени приходи от лихви и вземания за лихви по заеми и цесии, предоставени на свързани лица в групата

Кредитополучател	Вземане към 01.01.2020	Начислени през 2020	Получени/отписани през 2020	Обезценки	Вземане към 31.12.2020
Инфра Рейлуелс ЕООД	72	21	31		62
Инфра имоти ЕООД	3	1	4		-
Инфра Агуа Еко ЕООД	16	1	3		14
Витех Строй ЕООД	303	114	76		341
Общо	394	137	114	-	417

Търговски и други задължения към свързани лица

Свързано лице	31.12.2021г.	Гаранции	31.12.2020г.	Гаранции
Гаранции членове на СД	11	11	11	11
Общо	11	11	11	11

Салда на главници и лихви по заеми, получени от свързани лица в групата - текуща година

Кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Инфра Билдинг ЕООД	19	
Инфра Сейф роудс ЕООД	10	
Общо	29	-

Салда на главници и лихви по заеми, получени от свързани лица в групата – 31.12.2020г

Кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Инфра Билдинг ЕООД	19	
Инфра Сейф роудс ЕООД	9	
Общо	28	-

Салда на главници по задължения по цесии към свързани лица в групата – към 31.12.2021г.

Свързано лице	Задължения	Задължения
---------------	------------	------------

	до 1 година	над 1 година
Инфра Билдинг ЕООД	37	-
Общо	37	-

Салда на главници по задължения по цесии към свързани лица в групата – към 31.12.2020г.		
Свързано лице	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Инфра Билдинг ЕООД	37	-
Общо	37	-

Начисления, свързани с доходи на основния ръководен персонал

За периода 2021г, дружеството не е начислявало доходи на основен, ръководен персонал.

За 2020г.:

Начислени доходи на ключов ръководен персонал		
Вид доход /Име, фамилия или категория	Председател на СД	членове на СД
Възнаграждения и осигуровки за периода	26	10
Общо:	26	10

2. Финансов резултат

Финансовият резултат на „Инфра Холдинг” за 2021 год. е загуба в размер на 122 хил. лева. Дружеството оценява към всяка отчетна дата дали съществуват индикации, че стойността на даден актив е обезценена. Към края на отчетния период ръководството не идентифицира индикации, които да налагат допълнителна обезценка. Индикациите за обезценка на инвестициите в дъщерни предприятия включват:

- превишение на пасивите над активите или превишение на текущите пасиви над текущите активи на дружествата;
- значителни загуби от дейността на дружествата;
- отрицателни парични потоци от основна дейност, демонстрирани от исторически финансови отчети на дружествата;
- невъзможност за спазване на условия по договори за заем;
- невъзможност за своевременно плащане на кредиторите;
- неблагоприятни основни финансови показатели на дружествата;
- други

3. Финансови инструменти

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви (финансовите инструменти) на дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	31.12.2021г.	31.12.2020г.
Текущи финансови активи, в т.ч.:	10 065	10 157
Текущи вземания по договори за цесии	9 949	10040
Предоставени заеми	116	117
Парични средства	1	1
Общо финансови активи	10 066	10 158
Финансови пасиви	31.12.2021г.	31.12.2020г.
Текущи търговски и други задължения	22	13
Текущи задължения по договори за цесии	121	99
Текущи задължения по получени заеми	37	37
Общо финансови пасиви	180	149

В приложенията към индивидуалния финансов отчет на Дружеството към 31.12.2021 г. е представена допълнителна информация относно оценяването и представянето на финансовите инструменти (Приложение IV Други оповестявания, т.2).

Управление на капиталовия риск

В съответствие с останалите в индустрията, Инфра Холдинг АД контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви” включително, както е показано в индивидуалния отчет за финансовото състояние) се приспаднат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал” (както е показан в индивидуалния отчет за финансовото състояние) се събере с нетните дългове. Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Вид	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Общо привлечен капитал (пасиви), т.ч.:	180	150
Задължения към свързани предприятия	11	12
Всички останали пасиви	169	138
Общо собствен капитал	9 889	10 011
Коефициент на задлъжнялост	0,0182	0,0150

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

Като акционерно, Дружеството е предмет на специфични капиталови изисквания да поддържа собствен капитал по-голям от регистрирания акционерен капитал, както и да поддържа законни резерви на минимално ниво от 10% от регистрирания акционерен капитал. Към 31 декември 2021 г. разликата между общо собствен капитал 9 889 хил.лв. (равен на нетните активи) и регистрирания акционерен капитал - 58 363 хил. лева е отрицателна величина – 48 474 хиляди лева, което не е в съответствие с чл.252 от Търговския закон.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информацията относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Съветът на Директорите носи отговорността за установяване и надзор на рамката за управление на рисковете в Дружеството. Вътрешният контрол извършва, както периодични така и при специални случаи проверки за управление на риска и процедури, чиито резултати се докладват на Съвета на Директорите.

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират влияят в по-малка степен на кредитния риск.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Инвестиции

Дружеството не прави инвестиции в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след решение на Съвета на Директорите.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството следи риска от недостиг на средства, с помощта на повтарящи се инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост, чрез използването на банкови овърдрафти, банкови заеми, облигации, привилегировани акции, финансов лизинг и наемане на договори за покупка.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения чрез система „Календарно планиране на движение на паричните средства”. Дружеството също така има сключени договори за кредитни линии от свързани лица.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта. Дружеството управлява ценовия риск като използва за основа международни котировки за определяне цените на продаваните продукти и тези, които осъществяват корелация между цените на суровия петрол и реализираните продукти.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута, основно щатски долари.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск, като определя целево съотношение на заеми с плаваща към заеми с фиксирана лихва.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2021 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото дружество.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на дружеството за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

4. Финансов анализ

4.1. Финансови показатели

	2021 г.	2020 г.
Коеф. на обща ликвидност	55,9222	67,7200
Коеф. на бърза ликвидност	55,9222	67,7200
Коеф. на незабавна ликвидност	55,9222	67,7200
Коеф. на абсолютна ликвидност	0,0056	0,0067



	2021 г.	2020 г.
Коеф. на финансова автономност	54,9389	66,7400
Коеф. на задлъжнялост	0,0182	0,0150



	2021 г.	2020 г.
Приходи	159	201
Разходи	281	288



III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ

27.01.2022 год.

Публикуване на тримесечен междинен индивидуален отчет на „Инфра Холдинг” АД към 31.12.2021 год.

21.02.2022 г.

Публикуване на тримесечен междинен консолидиран отчет на „Инфра Холдинг” АД към 31.12.2021 год.

В края на м.Февруари 2022г. Русия нападна Украйна в резултат, на което са възможни негативни последици за икономиката на ЕС и в частност на България. Възможна е енергийна криза и ръст на цените на горива и енергия. Дружеството няма преки взаимоотношения с контрагенти от засегнатите страни, както и активи в тези страни. Към датата на одобрение на финансовия отчет не може да се даде точна оценка за ефекти върху икономиката на България и в частност върху дружеството.

IV. ПРОГНОЗА ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

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

- Качеството на предлаганата продукция;
- 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 от “Инфра Холдинг” 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 инфраструктурни проекти и финансирането им от фондовете на ЕС и държавния бюджет;
- Пандемията „COVID – 19“

Ръководството не може да даде точна прогноза как пандемията „COVID – 19“ и наложените обезпечителни мерки, описани по-горе ще се отразят на бъдещите финансови резултати и притежаваните активи на „Инфра Холдинг“ АД и групата.

V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

„Инфра Холдинг” АД не развива научноизследователска и развойна дейност.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето.

През 2021 година дружеството не е извършвало сделки със собствени акции.

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

Към 31.12.2021 г. Дружеството не притежава собствени акции.

Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите – не са получавани възнаграждения от Председателя на СД, нито от членове на СД

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

Към края на отчетната 2021 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. Акции са придобити в предходни години. Към 31.12.2021 г. други членове на Съвета на директорите не притежават акции от дружеството, както и не са придобивали или прехвърляли в течение на годината акции от капитала на дружеството.

Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството.

В Устава на дружеството не са предвидени ограничения за членовете на съветите да придобиват акции на дружеството.

Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

За АНТОН ВАСИЛЕВ БОЖКОВ – Председател и Изпълнителен член на СД на „Инфра Холдинг“ АД – само в Инфра Холдинг АД, няма други участия.

За ТАТЯНА ХРИСТОВА ДИМИТРОВА: – Член на СД

1. Фисконсултинг ООД, ЕИК 175091933 – Управител/Съдружник;
2. НГ Пропърти ЕАД, ЕИК 204519674- Изпълнителен член на СД;
3. Прим БГ ЕАД, ЕИК 201045769 – Изпълнителен член на СД

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

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

През 2021 г. дружеството не е сключвало договори по смисъла на чл. 240б от Търговския закон.

VII. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

„Инфра Холдинг” АД няма регистрирани клонове.

VIII. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Инвестиционният портфейл на „Инфра Холдинг” АД включва притежаваните от дружеството акции и дялове от дъщерните му дружества, предоставени заеми и придобити вземания по договори за цесии.

IX. ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 2 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г. ЗА ПЪРВОНАЧАЛНО И ПОСЛЕДВАЩО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.

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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.*

Като дружество майка, до този момент дейността на „Инфра Холдинг” се свежда основно до разпределение на финансовия ресурс в групата. Дружеството има за цел да задоволява своевременно необходимостта на дъщерните си дружества от оборотни средства. По тази причина дружеството реализира 100% финансови приходи.

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 относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.*

„Инфра Холдинг” е дружество, опериращо изцяло на българския пазар. Тъй като дружеството не извършва производствена дейност, няма източници за снабдяване с материали и услуги.

3. *Информация за сключени съществени сделки.*

Като холдингово дружество, „Инфра Холдинг” АД не развива търговска дейност.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, 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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или негово дъщерно дружество, е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

През 2021 г. не са сключвани сделки извън обичайната дейност на дружеството или такива които съществено се отклоняват от пазарните условия.

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

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

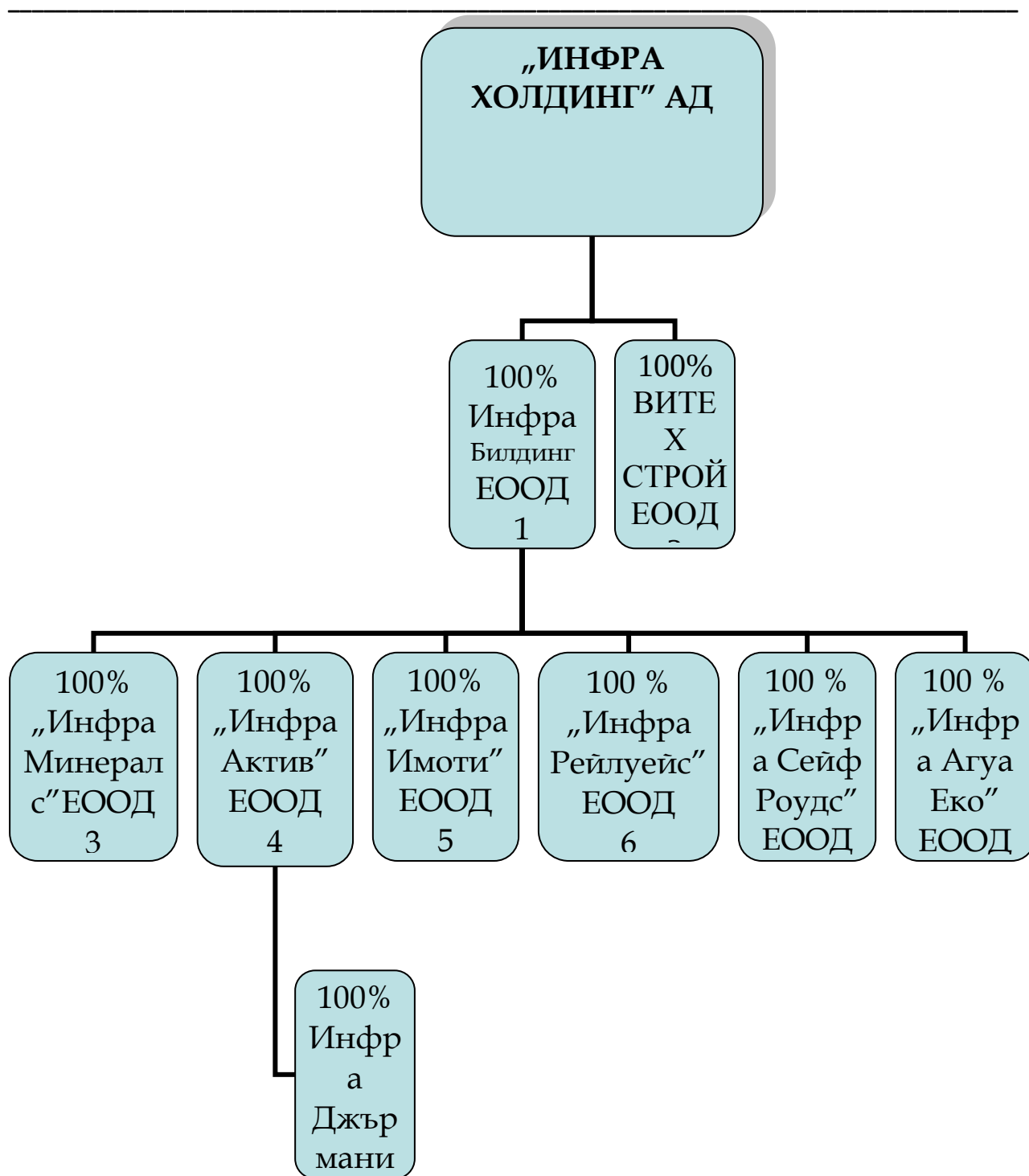
През отчетния период не са настъпвали необичайни за дружеството събития, които съществено да повлияят дейността му и финансовия резултат.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване на финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК

Задбалансовите активи на „Инфра Холдинг” в размер на 1 806 х.лв. са формирани от превишението на номиналната стойност над балансовата стойност (цената на придобиване) на вземания по договори за цесии. Подробна информация ще бъде оповестена в отчетите при наличие на движение и настъпване на промяна в салдата .

7. Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

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



8. *Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество, 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.*

Към 31.12.2021 г. не са предоставяни гаранции и обезпечения по сключените договори за задължения на Дружеството.

Не са предоставени гаранции и обезпечения.

9. *Информация за отпуснатите от емитент, съответно от лице по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или от техни дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименование и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или техните дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви.*

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

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

През 2021 г. „Инфра Холдинг” 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.*

Няма съществени промени във финансовите резултати отчетени за годината спрямо публикуваните прогнози.

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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.*

През отчетния период „Инфра Холдинг” АД не е теглил банкови кредити.

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 2022 год.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

През отчетния период не са настъпвали промени във вътрешните правила и контролната среда за управление на дружеството. Извършените промени в икономическата група на „Инфра Холдинг са подробно описани в Раздел I, II и IX т. 7 от настоящия доклад.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

Дружеството има разработена и функционираща система за вътрешен контрол, която гарантира правилното идентифициране на рисковете свързани с дейността на дружеството. Ръководството е осигурило функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

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

През отчетния период не са настъпили промени в управителните или надзорни органи.

Промяна в начина на представителство няма и дружеството се представлява само и единствено от **Антон Василев Божков**.

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, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, 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 2021 г. дружеството не е давало парични и 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, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, 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.

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 резултат 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 вземания на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Дружеството няма дела касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

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

Съгласно изискванията на чл. 116г ЗППЦК, в дружеството на трудов договор, на длъжност Директор за връзки с инвеститорите, е назначен Росен Чавдаров Стойнев. За контакт – адрес: гр. София 1612, район „Красно село“, бул. „Цар Борис III“ № 126; тел. +359 2 895 24 10; e-mail: office@infraholding.bg.

Х. ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 3 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021Г. ЗА ПЪРВОНАЧАЛНО И ПОСЛЕДВАЩО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.

1. Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

Капиталът на „Инфра Холдинг” АД е в размер на 58 362 963 лева, разпределен в 58 362 963 броя обикновени, поимени, безналични, свободно прехвърляеми акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка. Сто процента от акциите на дружеството са листвани на „Българска Фондова Борса – София” АД.

Към 31.12.2021 г. структурата на акционерите, е както следва:

- **юридически лица - 19, общо притежаващи 44 686 040 бр. акции;**
- **физическите лица - 98, общо притежаващи 13 676 923 бр. акции.**

Дружеството няма ценни книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

2. Информация относно прякото или непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават тези акции.

Петима акционери в „Инфра Холдинг” АД, едно физическо и четири юридически лица, притежават повече от 5% от правата на глас в общото събрание:

- Антон Василев Божков – 22.82 %
- PROTO SOLUTIONS LIMITED – Вирджински острови - 04.95 %
- „ИМО РИЛА” ЕАД, ЕИК 201397425 – 29.19 %;
- „ВИТЕХ СТРОЙ” ЕООД, ЕИК 201071027 – 10.13 %;
- „ВАБО 2012” ЕООД, ЕИК 201884835 – 20.73 %;

3. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

4. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

На дружеството не са известни споразумения между акционери, които биха могли да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

5. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите, когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

През отчетния период няма сключени съществени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на търгово предложение.

ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Към 31.12.2021 год. капиталът на дружеството е в размер на 58 362 963 (петдесет и осем милиона триста шестдесет и две хиляди деветстотин шестдесет и три) лева, разпределен в 58 362 963 броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

Акциите на дружеството се търгуват на Българска Фондова Борса – София АД, Алтернативен пазар - BaSE Market, Сектор: Строителство и инфраструктура.

ДАННИ ЗА ЕМИСИЯТА

Борсов код: INFH/RA8

ISIN код: BG1100004081

За периода 01.01.2021 г. - 31.12.2021 г., няма сключени сделки с акции на дружеството на борсов пазар.

На 08.02.2022 г. има сключена сделка за 500 лота на цена от 0.070 лв./ за лот.

Пазарната капитализация на дружеството към 08.02.2022 г. възлиза на 4 085 млн лв.

София, м. март 2022 г.

**ANTON VASSILEV
BOJKOV**

Digitally signed by ANTON
VASSILEV BOJKOV
Date: 2022.03.22 15:11:16
+02'00'

Представяващ: _____

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



ДОКЛАД ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД ЗА 2021 Г.

**СЪГЛАСНО ЧЛ. 12, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 48 ОТ 20 МАРТ 2013 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА
КЪМ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, ИЗДАДЕНА ОТ КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР,
ОБН. ДВ. БР. 32 ОТ 2 АПРИЛ 2013 Г. („НАРЕДБА № 48”)**

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящият Доклад за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД, е изготвен и приет в съответствие с изискванията на Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията/Наредба № 48/, издадена от Комисия за финансов надзор /КФН/.

2. „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД прилага Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите в съответствие с нормативните изисквания за публичните дружества, целите, дългосрочните интереси и стратегията за бъдещо развитие на Дружеството, заложи в Годишния доклад за дейността и с Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, както и на основа на финансово-икономическото му състояние на фона на динамичните процеси течащи в световната икономика.

3. Съветът на директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД отговаря и докладва за стриктното прилагането на Политиката за възнаграждения и следи за нейното периодично изменение, ако такова се налага, както поради фактори в самото дружество, така и от общата обществено икономическа обстановка в страната и извън нея.

4. В Политиката за възнагражденията, изготвена от Съвета на директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД и утвърдена от редовното годишно Общо събрание на акционерите, проведено на 30.06.2014 г., са залегнали няколко основни принципа при определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, както следва:

- Осигуряване на надеждно и ефективно управление на риска;
- Съответствие с целите, ценностите и стратегията за развитие на Дружеството;
- Прилагане на мерки за предотвратяване на конфликт на интереси;
- Съответствие с Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, приета от Съвета на директорите.

II. ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ. 13 от НАРЕДБА № 48

1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията:

Процесът на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията е регламентиран в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Търговския закон и Наредба № 48. Съгласно ЗППЦК, възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД се определят от Общото събрание на акционерите. В самия процес на изготвяне на политиката за възнагражденията на СД не са използвани външни консултанти. Дружеството няма специален комитет по възнаграждения.

2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи;

Членовете на Съвета на директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД получават само постоянно възнаграждение и не получават допълнително или променливо възнаграждение.

Такива могат да бъдат определени само и единствено след решение на Общото събрание на Дружеството.

3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 от Наредба №48 за изискванията към възнагражденията допринасят за дългосрочните интереси на дружеството;

Към този момент „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД не предвижда допълнително възнаграждение на членовете на Съвета на директорите като акции на дружеството, опции върху акции и/или други финансови инструменти.

4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати;

На този етап „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД не прилага методи за преценка с оглед изпълнение на критериите за постигнатите резултати.

5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати;

Възнаграждението е постоянно, прието от Общото събрание на акционерите.

6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения;

Дружеството не прилага схема на изплащане на бонуси и/или на други непарични допълнителни възнаграждения.

7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на директора за съответната финансова година, когато е приложимо;

Дружеството не заплаща за своя сметка вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на членовете на Съвета на директорите.

8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения;

Дружеството не предвижда изплащане на променливи възнаграждения, поради това е неприложимо.

9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите;

При прекратяване на договора с изпълнителен член на Съвета на директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД поради изтичане и неподновяванена мандата, за който е избран дружеството не дължи обезщетение. При предсрочно прекратяване на договора с изпълнителния член на Съвета на Директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД, Дружеството не дължи обезщетение. При неспазване на срока на предизвестие при предсрочно прекратяване на договора с изпълнителния член на Съвета на директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД не се дължи обезщетение.

10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции;

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД не предвижда такъв вид възнаграждения.

11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10;
„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД няма такава политика, тъй като не е предвидено такъв вид възнаграждения.

12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестieto за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване:

Договорите с членовете на Съвета на директорите са за мандат от 5 години съгласно Устава на Дружеството. Дължимите предизвестия, респективно обезщетения не се различават от обичайните регламентирани в българското законодателство.

13. Пълния размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година;

Не са изплащани възнаграждения на членовете на Съвета на директорите за финансовата 2021 г.

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

а) пълния размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение на лицето за съответната финансова година;

Не са изплащани възнаграждения на членовете на Съвета на директорите за финансовата 2021 г.

б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група;

Не са получавани такива.

в) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им;

Членовете не са получавали възнаграждения под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси.

г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор;

Няма такива.

д) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите му по време на последната финансова година;

През последната финансова година няма платено и/или начислено обезщетение по повод на прекратяване на функциите на член на Съвета на директорите.

е) обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д";

Няма такива.

ж) информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други

дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите;

Няма такива

15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени;

Няма такива.

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година;

Не са налице опции върху акции, респективно не са упражнявани подобни.

в) брой на не упражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата;

Няма опции върху акции, респективно няма неупражнени опции.

г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година.

Няма съществуващи опции към момента.

16. Включва ли стойността на годишното изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне?

Неприложимо.

17. Представя ли информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение?

Неприложимо.

18. Представя ли информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал. 13, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени?

Неприложимо.

III. ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА ЗА СЛЕДВАЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА ИЛИ ЗА ПОДЪЛЪГ ПЕРИОД.

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД приема да продължи да прилага Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите приета на Годишното Общо събрание на дружеството проведено на 30.06.2014 г., и в съответствие нормативните

изисквания за публичните дружества, целите и интересите на Дружеството, за по-дълъг период - до края на мандата.

Разписаните критерии в Политиката за възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите към настоящия момент дават резултат, с оглед постигнатите финансови резултати на Дружеството през отчетния период. Ръководството на Дружеството приема, че при съществени и неблагоприятни изменения в икономическия климат или в дейността на Дружеството, съществуващата към момента Програма, ще бъде преразгледана с цел подобряване на ефективността ѝ и ще бъде гласувана и приета по законоустановния начин.

ЗА „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД:

**ANTON VASSILEV
BOJKOV**

Digitally signed by ANTON
VASSILEV BOJKOV

Date: 2022.03.22 15:12:28
+02'00'

.....
**/Антон Василев Божков - – Председател и
Изпълнителен член на Съвета на
директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД/**



INFRA HOLDING PLC

ОТЧЕТ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПРОГРАМАТА ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на „Инфра Холдинг” АД е разработена съгласно изискванията на чл. 100н, ал. 4, т. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/ и в съответствие с принципите, заложи в Националния кодекс за корпоративно управление. Програмата отразява стремежа на ръководството на „Инфра Холдинг” АД да развива дейността на дружеството в съответствие с най-добрите практики за корпоративно управление и да прилага конкретни мерки за постигане на контрол и последователност в тяхното спазване.

За „Инфра Холдинг” АД прилагането на стандартите на доброто корпоративно управление представлява единство от взаимоотношения между управителния орган на дружеството, неговите акционери, както и всички заинтересовани страни – контрагенти, действащи партньори, в това число настоящи и бъдещи потенциални инвеститори, заинтересовани от дейността на дружеството. Съобразно това, действията на Съвета на директорите на „Инфра Холдинг” АД са насочени към повишаване доверието на акционерите чрез осигуряване на прозрачност на управлението и своевременно достъп до коректна и обективна информация за дейността на компанията в съответствие с всички законови изисквания и разпоредби.

Настоящия отчет представлява неразделна част от Годишният финансов отчет на „Инфра Холдинг” АД за 2021 г. и има за цел да предостави информация за спазването на приетите принципи, залегнали в Програмата за добро корпоративно управление на компанията.

I. Действията на Съвета на директорите на „Инфра Холдинг” АД през 2021 г. са насочени изцяло към изпълнението на основните цели и задачи, заложи в Програмата:

1. Гарантиране правата на всички акционери на дружеството;
2. Равнопоставено третиране на всички акционери, с особен поглед към миноритарните и чуждестранните такива;
3. Осигуряване на прозрачност и яснота относно дейностите на дружеството и неговото управление;
4. Улесняване на управителния орган при вземане на решения, касаещи оперативното ръководство на дружеството, както от краткосрочен, така и в дългосрочен план;



INFRA HOLDING PLC

5. Повишаване доверието на акционерите, инвестиционната общност и всички заинтересовани лица в управлението и дейността на дружеството;

6. Постигане и поддържане на финансова и производствена стабилност с цел неутрализиране негативни ефекти от кризата;

7. Разработване и утвърждаване на ефективни практики за добро корпоративно управление.

8. Въвеждане и популяризиране на високи морални и етични принципи, с цел доближаване до световните стандарти за добро корпоративно управление и налагане на нов стил на управление в българските предприятия.

II. Във всички свои действия през 2021 г., ръководството на „Инфра Холдинг” АД е приложило принципите, залегнали в основата на Програмата за добро корпоративно управление, а именно:

1. Ефективна и навременна комуникация с акционерите и всички заинтересовани лица;

2. Осигуряване на равнопоставеност и защита на правата и интересите на акционерите независимо от притежаваните от тях брой акции

3. Осъществяване на коректно и навременно разкриване на информацията и прозрачност при оповестяването на всякакви въпроси свързани с дружеството, към неговото управление, финансовото състояние и резултатите от дейността му.

4. Подпомагане стратегическото управление на Дружеството, контрола върху дейността на управителните органи и отчетността на тези органи пред дружеството и акционерите.

III. Спазени са всички мерки за изпълнение на основните принципи на Програмата:

1. Мерки за осигуряване на равнопоставеност и защита на правата на акционерите:

1.1. Акциите на „Инфра Холдинг” АД са регистрирани за търговия на БФБ и всички акционери и потенциални инвеститори могат да извършват свободно сделки с тях. Дружеството има договор с “Центарлен Депозитар” АД, който води Книга на акционерите и отразява промените в собствеността на акциите. Съветът на директорите спазва правилата за неупотреба на вътрешна информация при сделки с акции на Дружеството.

1.2. Липса на ограничителни разпоредби в Устава на дружеството за прехвърлянето на притежаваните акции;

1.3. Осигуряване на право на участие и упражняване на право на глас в Общото събрание на акционерите /ОСА/, лично или чрез пълномощник, чрез спазване на разпоредбите на Устава и Закона за свикването, регистрацията за участие и гласуването в събранието;



INFRA HOLDING PLC

1.4. Спазване на законовите изисквания за промяна на предварително обявения дневен ред в поканата за свикване на ОСА;

1.5. Осигуряване на право на участие на всеки акционер в разпределението на печалбата на дружеството чрез възможността да прави предложения, да участва в гласуването и да получава дивидент;

1.6. Спазване на действащото законодателство, с особен акцент върху разпоредбите на специалните закони, контролиращи и регулиращи сферата на инвестиционната дейност и закрилата правата на акционерите от страна на управителния орган и служителите в структурата на дружеството;

1.7. Осигуряване на постоянен достъп до информация на всички акционери, без значение от броя на притежаваните от тях акции, чрез Директора за връзки с инвеститорите на „Инфра Холдинг“ АД, чиито контакти са обявени в Комисия за финансов надзор /КФН/, „БФБ - София“ АД, както и на сайта на дружеството;

2. Мерки за реализиране на добро корпоративно управление:

2.1. Осъществяване на оперативно ръководство на дружеството от страна на управителния орган, в унисон със законовите разпоредби и съгласно взетите решения от ОСА;

2.2. Незабавно уведомяване на ОСА за настъпване на обстоятелства, които са в разрез със законовите изисквания за членовете на управителния или контролния орган или създават предпоставки за конфликт на интереси;

2.3. Отговорно и професионално изпълнение на основните функции в управлението на дружеството, включително изготвяне на корпоративна стратегия и контрол по нейното изпълнение, внимателен подбор на управленческите кадри, осигуряване на незабавно и коректно разкриване на информация.

3. Мерки за ефективна комуникация с акционерите:

3.1. Системно публикуване на актуална информация за дейността на дружеството и осигуряване на възможност за online запитвания чрез електронната му страница - www.infracorholding.bg;

3.2. Поддържане на архив на финансовата информация и всяка друга важна информация, отнасяща се до управлението и дейността на дружеството на неговата интернет страница;

3.3. Осигуряване на своевременен достъп до информация от страна на Директора за връзки с инвеститорите, който изпълнява ролята на свързващо звено между Съвета на директорите на дружеството и настоящите и потенциалните акционери и инвеститори в „Инфра Холдинг“ АД. Директорът за връзки с инвеститорите приема всякакви запитвания, оплаквания и възражения от страна на акционерите, като се стреми да е максимално изчерпателен в предоставянето на информация и да е бъде полезен с това.



INFRA HOLDING PLC

4. Мерки за осъществяване на коректно и навременно разкриване на информация и прозрачност:

4.1. Спазване на законовите срокове за разкриване на регулирана информация пред КФН, БФБ – София АД и обществеността;

4.2. Стриктно изпълнение на законовите разпоредби за съдържанието на представяните отчети и друга информация, определена с наредба;

4.3. Разкриване на регулираната информация пред обществеността, както чрез информационна агенция /Investor.bg/, така и чрез интернет страницата на дружеството – www.infraholding.bg;

4.4. Публикуване на регулирана информация в електронния регистър /e-Register/ на КФН и системата extri на БФБ – София АД;

4.5. Изготвяне на уведомления точно, ясно и с подробно обяснение за настъпилото събитие, с цел по-добра осведоменост на акционерите и всички заинтересовани лица.

IV. Реализирани са всички дейности, разписани в Програмата за добро корпоративно управление, които гарантират защита правата на акционерите на „Инфра Холдинг” АД:

1. Запознаване на акционерите с техните права и с начина на упражняването им;
2. Своевременно уведомяване на институциите и инвестиционната общност за важна информация, свързана с дейността на дружеството, съгласно изискванията на ЗППЦК.
3. Поддържане на интернет страница на дружеството и регулярното ѝ обновяване със информация, предназначена за институциите и обществеността, както и поддържане на отделни секции „Финансови данни” и „Инвеститори”, в които се публикуват финансовите отчети, информация за Общите събрания на акционерите и новини за дружеството.
4. Изготвяне на доклади от Директора за връзки с инвеститорите за запознаване на Съвета на директорите в случай на законови промени в нормативната база, свързани с правата на акционерите и разкриването на информация.
5. Гарантирано равнопоставено третиране на всички акционери.
6. Навременно оповестяване на поканата и представяне на материалите за Общото събрание на акционерите, съгласно законовите изисквания, както в медийното пространство и регулаторните органи, така и на интернет страницата на дружеството.
7. Стриктно спазване на законовите разпоредби при регистрацията на акционерите и техните пълномощници при провеждането на ОСА.

V. През 2021 г. ръководството на „Инфра Холдинг” АД изпълнява стриктно своите основни функции и задължения, свързани с ефективното и отговорно управление на дружеството:



INFRA HOLDING PLC

1. Спазване на разпоредбите на законовите и подзаконовите нормативни актове (и по-специално ЗППЦК), при избор на членове на управителния орган и висшия управленчески състав.
2. Избягване на конфликти на интереси от страна на управленския орган при вземане на решения, свързани с дейността на дружеството.
3. Оказване на съдействие на Директора за връзки с инвеститорите, както и осъществяване на контрол над дейността му, съгласно изискванията на нормативната база и в частност на ЗППЦК.
4. Осъществяване на постоянен контрол върху финансово-счетоводната дейност на дружеството.
5. Оценяване ефективността на Програмата за корпоративно управление, и осъществяване на коригиращи и насочващи дейности, ако това е необходимо.
6. Отговорно и професионално отношение при управление на дружеството от страна на висшия управленчески състав.

VI. Във връзка със стратегията за развитие, заложена в Програмата за добро корпоративно управление на „Инфра Холдинг” АД, през отчетната 2021 г. дружеството спечели много и различни по вид и изпълнение проекти, които са подробно описани в Годишния доклад за дейността на дружеството за 2021 г.:

VII. Отговорни лица за изпълнение на програмата:

1. Членовете на СД;
2. Изпълнителен член на СД;
3. Директор за връзки с инвеститорите.

Отговорните лица стриктно изпълняват задълженията си по спазване и изпълнение на Програмата за добро корпоративно управление.

**ANTON VASSILEV
BOJKOV**

Digitally signed by ANTON
VASSILEV BOJKOV
Date: 2022.03.22 15:13:08
+02'00'

.....
/Антон Василев Божков – Председател и Изпълнителен
член на Съвета на директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД/

ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

I. ВЪВЕДЕНИЕ

Съгласно изискванията на чл. 100н, ал. 4, т. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/, „Инфра Холдинг“ АД, като публично дружество, представя към Годишния си финансов отчет и Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, определени от Зам. председателя на Комисията за финансов надзор /КФН/, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност”.

„Инфра Холдинг“ АД е дружество от холдингов тип, създадено през месец април 2007 год., с първоначално наименование „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД.

Вписан е в Регистъра на публичните дружества, съгласно чл. 30, ал. 1 т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор, от месец август 2008 год. Дружеството стриктно следи за изпълнение на задълженията си като публично дружество, като един от основните му приоритети в процеса на дейността му е разработването и утвърждаването на възможно най – ефективните за него принципи на управление.

Основната дейност на Дружеството, както е вписана в Търговския регистър и РЮЛНЦ към Агенция по вписванията е: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които Холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които Холдинговото дружество има участие, придобиване, управление и продажба на облигации и акции; капитален и среден ремонт, строителство, ремонт и рехабилитация на пътни съоръжения, проектиране, научно-



изследователска и инженерингова дейност, извършване на всякаква друга производствена или търговска дейност, незабранена от закона.

Холдингът обединява девет 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, мостови съоръжения и тунели; 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 газоразпреносни 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.

Програмата е разработена, съгласно законовите изисквания на ЗППЦК и на основата на Принципите за корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, приети от Комисията за финансов надзор, и Националния кодекс за корпоративно управление на „Българска Фондова Борса – София” АД.

За „Инфра Холдинг” АД прилагането на стандартите на доброто корпоративно управление, се възприема, като единство от взаимоотношения между управителния орган на дружеството, неговите акционери, както и всички заинтересовани страни – контрагенти, действащи партньори, в това число настоящи и бъдещи потенциални инвеститори, заинтересовани от дейността на дружеството.

II. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ



INFRA HOLDING PLC

1. Гарантиране правата и интересите на всички акционери на дружеството;
2. Равнопоставено третиране на всички акционери, с особен поглед към миноритарните и чуждестранни такива;
3. Осигуряване на прозрачност и яснота относно дейностите на дружеството и неговото управление;
4. Улесняване на управителния орган при вземане на решения, касаещи оперативното ръководство на дружеството, както от краткосрочен, така и в дългосрочен план.
5. Повишаване доверието на акционерите, инвестиционната общност и всички заинтересованите лица в управлението и дейността на дружеството;
6. Постигане и поддържане на финансова и производствена стабилност с цел неутрализиране негативните ефекти наследени от кризата;
7. Разработване и утвърждаване на ефективни практики за добро корпоративно управление.
8. Въвеждане и популяризиране на високи морални и етични принципи, с цел доближаване до световните стандарти за добро корпоративно управление и налагане на нов стил на управление в българските дружества занимаващи се със строителство, рехабилитация и поддръжка на пътни съоръжения.

III. ОСНОВНИ ПРИНЦИПИ

Доброто корпоративно управление служи за:

1. Осигуряване на равнопоставеност и защита на правата и интересите на акционерите независимо от притежаваните от тях брой акции;
2. Ефективна и навременна комуникация с акционерите и всички заинтересовани лица;
3. Осъществяване на коректно и навременно разкриване на информацията и прозрачност при оповестяването на всички въпроси свързани с дружеството,

като неговото управление, финансовото състояние, спечелените за изпълнение проекти, както и конкретните резултатите от дейността.

4. Подпомага стратегическото управление на Дружеството, контрола върху дейността на управителните органи и отчетността на тези органи пред дружеството и акционерите.

IV. МЕРКИ ЗА СПАЗВАНЕ НА ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА ПРОГРАМАТА

1. *Мерки за осигуряване на равнопоставеност и защита на правата на акционерите:*

- 1.1. Акциите на „Инфра Холдинг” АД са регистрирани за търговия на БФБ и всички акционери и потенциални инвеститори могат да извършват свободно сделки с тях.

Дружеството има договор с “Центарлен Депозитар” АД, който води Книга на акционерите и отразява промените в собствеността на акциите. Съветът на директорите спазва правилата за неупотреба на вътрешна информация при сделки с акции на Дружеството.

- 1.2. Липса на ограничителни разпоредби в Устава на дружеството за прехвърлянето на притежаваните акции;
- 1.3. Осигуряване на право на участие и упражняване на право на глас в Общото събрание на акционерите /ОСА/, лично или чрез пълномощник, чрез спазване на разпоредбите на Устава на дружеството, ЗППЦК и Търговския закон относно свикването, регистрацията за участие и гласуването в ОСА;
- 1.4. Спазване на законовите изисквания за промяна на предварително обявения дневен ред в поканата за свикване на ОСА;
- 1.5. Осигуряване на всеки акционер на право на участие в разпределението на печалбата на дружеството чрез възможността да прави предложения, да участва в гласуването и да получава дивидент;
- 1.6. Спазване на действащото законодателство, с особен акцент на разпоредбите на специалните закони контролиращи и регулиращи сферата на инвестиционната



INFRA HOLDING PLC

дейност и закрилата правата на акционерите, от страна на управителния орган и служителите в структурата на дружеството.

- 1.7. Осигуряване на постоянна възможност за получаване на информация от страна на всички акционери, без значение от броя на притежавани от тях акции, чрез Директора за връзки с инвеститорите на дружеството, чиито телефони и ел. поща са обявени в КФН, „БФБ - София” АД, както и на електронния сайт на дружеството;

2. *Мерки за реализиране на добро корпоративно управление:*

- 2.1. Осъществяване на оперативно ръководството на дружеството от страна на управителния орган, в унисон със законовите разпоредби и съгласно взетите решения от ОСА;
- 2.2. Незабавно уведомяване на ОСА за настъпване на обстоятелства, които са в разлив със законовите изисквания за членовете на управителния или контролния орган, или създаване на предпоставки за конфликт на интереси;
- 2.3. Отговорно и професионално изпълнение на основните функции в управлението на дружеството, като: изготвяне на корпоративна стратегия и контрол по нейното изпълнение; внимателен подбор на управленческите кадри; осигуряване незабавното и коректно разкриването на информация.

3. *Мерки за ефективна комуникация с акционерите:*

- 3.1. Поддържане на интернет страница /www.infraholding.bg/ с актуална информация за дейността на дружеството, както и възможност за изпращане на online запитвания;
- 3.2. Поддържане на архив на финансовата информация и всяка друга важна информация отнасяща се до управлението и дейността на дружеството на неговата интернет страницата;
- 3.3. Осигуряване на поискана информация от Директора за връзки с инвеститорите и своевременно негово участие в процеса на разкриване на информация – той се явява лицето, което се явява свързващо звено между Съвета на директорите на дружеството, досегашните акционери и бъдещите инвеститори в “Инфра Холдинг” АД. Директорът

за връзки синвеститорите приема всякакви запитвания, оплаквания и възражения от страна на акционерите, като се старае да е максимално изчерпателен в предоставянето на информация.

4. *Мерки за осъществяване на коректно и навременно разкриване на информация и прозрачност:*
 - 4.1. Спазване на законовите срокове за разкриване на регулирана информация пред КФН, „БФБ – София” АД и Обществеността;
 - 4.2. Стриктно изпълнение на законовите разпоредби за съдържанието на представяните междинни и годишни отчети и друга информация определена с наредба;
 - 4.3. Разкриване на регулираната информация на Обществеността, както чрез информационни агенции **/Investor.bg/**, така и чрез интернет страницата на дружеството – **www.infraholding.bg**;
 - 4.4. Регистрация в електронния регистър /e-Register/ на КФН и системата extri на „БФБ – София” АД и използването им при публикуването на регулирана информация;
 - 4.5. Изготвяне на уведомленията точно, ясно, с подробно обяснение за настъпилото събитие с цел по – добра осведоменост на акционерите и всички заинтересовани лица.

V. ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

- Запознаване на акционерите с техните права и с начина на упражняването им.
- Своевременно, точно и ясно уведомяване на институциите и инвестиционната общност за важна информация, свързана с дейността на дружеството, съгласно изискванията на ЗППЦК.
- Поддържане на интернет страница и регулярното ѝ обновяване със информацията, разкривана на институциите и Обществеността, чрез информационни агенции, както и поддържане на отделни секции Финансови данни и Инвеститори, в която се публикуват финансовите отчети, информация за и от Общите събрания на акционерите и новини за дружеството.



INFRA HOLDING PLC

- Изготвяне на доклади от Директора за връзки с инвеститорите за запознаване на Съвета на директорите при извършване на законови промени в нормативната база, свързани с правата на акционерите и разкриването на информация.
- Гарантирано равнопоставено третиране на всички акционери.
- Изготвяне на поканата и представяне на материалите за Общото събрание на акционерите, съгласно законовите изисквания, точно и ясно и навременното им поповестяване на вниманието на акционерите, както в медийното пространство и регулаторните органи, така и на интернет страницата на дружеството.
- Стриктно спазване на законовите разпоредби при регистрацията на акционерите и техните пълномощници при провеждането на ОСА.

VI. ОСНОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО С ОГЛЕД ЕФЕКТИВНОТО И ОТГОВОРНО УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

- Спазване на разпоредбите на законовите и подзаконовите нормативни актове и по - специално ЗППЦК, при избор на членове на управителния орган, прокуристи и висш управленчески състав.
- Избягване на конфликти на интереси от страна на членовете на управленския орган при вземане на решения, свързани с дейността на дружеството.
- Съдействие на Директора за връзки с инвеститорите, както и да контролират дейността му, съгласно изискванията на нормативната база и в частност ЗППЦК и наредбите по прилагането му.
- Осъществяване на постоянен контрол върху финансово – счетоводната дейност на дружеството.
- Оценяване ефективността на Програмата за корпоративно управление, и осъществяване на коригиращи и насочващи дейности, ако това е необходимо.
- Отговорно и професионално отношение при управление на дружеството от старана на висшия управленчески състав.



INFRA HOLDING PLC

VII. ПРОГРАМА И СТРАТЕГИЯ ЗА РАЗВИТИЕ

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 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 жилищната инфраструктура. 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.

Други приоритети на плана са:

- „Инфра Холдинг“ АД има опит, база и инженерен състав да предоставя инженеринг на трасета.

- При изпълнение на по-сложни обекти, „Инфра Холдинг” АД има добра възможност за партньорство и комуникация с европейските лидери в бранша, с които дружеството е партнирало и преди.

Програмата за добро корпоративно управление дава възможност на местни и международни инвеститори, да вземат информирани решения за инвестиране в „Инфра Холдинг” АД. Целта е да се увеличи доверието на всички, заинтересовани от дейността на компанията в качеството и контрола на нейното управление.

Програмата утвърждава високо отговорен управленски стил, в съответствие с международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

VIII. ОТГОВОРНИ ЛИЦА ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПРОГРАМАТА:

1. Членовете на СД;
2. Изпълнителен член на СД;
3. Директор за връзки с инвеститорите.

ANTON VASSILEV
BOJKOV

Digitally signed by ANTON
VASSILEV BOJKOV
Date: 2022.03.22 15:15:01 +02'00'

.....
**/Антон Василев Божков - – Председател и Изпълнителен
член на Съвета на директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД/**

ДЕКЛАРАЦИЯ
ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
СЪГЛАСНО ЧЛ. 100Н, АЛ. 8 ВЪВ ВРЪЗКА С АЛ. 7, Т. 1 ОТ ЗППЦК

Инфра Холдинг АД е дружество, регистрирано в Търговския регистър и РЮЛНЦ при Агенция по вписванията. Вписано е в Регистъра на публичните дружества, съгласно чл. 30, ал. 1 т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор, от месец август 2008 год. Дружеството стриктно следи за изпълнение на задълженията си като публично дружество.

Дружеството е емитент на акции допуснати до търговия на БФБ и отговаря на критериите, визирани в параграф 22, буква „а“ от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството като „предприятие от обществен интерес“.

Дружеството е приело да спазва Националния кодекс на корпоративното управление, одобрен от заместник-председателя на КФН, достъпен на интернет страницата на Комисията.

Веднага след като беше одобрен, дружеството с единодушно решение на Съвета на директорите прие да следва принципите и препоръките на Националния кодекс за корпоративното управление, одобрен от заместник-председателя на Комисията.

I. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Дружеството спазва Кодекса за корпоративно управление, одобрен от Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност"

II. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 2 от ЗППЦК

Двама от членовете на Съвета на директорите не са независими членове, доколкото единия е член на управителни органи на други търговски дружества, а другия е акционер притежаващ пряко и чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание. Независимо от това, структурата на съвета на директорите е в съответствие с изискванията на чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК. Независимият член на Съвета на директорите е Емилия Кирилова Симеонова.

Във възнагражденията на изпълнителното ръководство, определени в договорите за управление и контрол няма променлив компонент. Не е предвидена възможност за разпределяне на допълнителни стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите на дружеството.

Компанията стриктно спазва най-добрите практики по отношение на разкриването на информация, без това да е формулирано под формата на писмена политика. Всяка

промяна в процеса на разкриване на информация бива оторизирана от ръководството.

През 2021 г. не са възниквали въпроси от етичен характер между членовете на ръководството, включително и налагащи спазването на определени писмени процедури.

Като дружество от обществен интерес, в съответствие със чл. 107 от Закона за независимия финансов одит в дружеството има създаден Одитен комитет. Функциите на одитен комитет се изпълняват от Вержиния Иванова Славчева, Боряна Георгиева Спасова - независими членове и Иванка Михайлова Георгиева, съгласно Решение на Общо събрание на акционерите от 01.07.2021 г.

Корпоративното ръководство следва правила за организирането и провеждането на всяко общо събрание. Поканата за ОСА се изготвя съобразно нормативните изисквания. Писмени процедури за провеждане на ОСА не са изготвени, тъй като нормативната уредба изрично е уредила основните принципи.

Всяка съществена периодична и инцидентна информация се разкрива незабавно. Дружеството е съобщило дейността си с действащата нормативна уредба, както и с европейската уредба с директно приложение в местното законодателство.

Годишните и междинните отчети се изготвят с участието и под строгия контрол на ръководството, без това обаче да е формализирано под формата на вътрешни правила.

III. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК:

Дружеството има разработена и функционираща система за вътрешен контрол, която гарантира правилното идентифициране на рисковете свързани с дейността на дружеството. Осигурено е функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Вътрешния контрол се осъществява от ръководството на дружеството. Рисковете, пред които е изправен емитента се дефинират от ръководството и излагат в Доклада за дейността ежегодно.

Дружеството е приело и Програма за добро корпоративно управление и прилага правилата и процедурите, описани в нея.

IV. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и съвета от 21 април 2004 относно предложенията за поглъщане

Участията на дружеството в капитала на други търговски дружества са подробно описани в Доклада за дейността на дружеството и пояснителните бележки към ГФО за 2021 г., част от който е настоящата декларация.

Дружеството няма акции, които да дават специални права на контрол.

Не са налице ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас.

Правилата за избор на членове на Съвета на директорите на Инфра Холдинг АД уредени в Устава на дружеството.

Правомощията на членовете на Съвета на директорите на Инфра Холдинг АД са посочени в Устава на дружеството. Правата да се емитират или изкупуват обратно акции са в компетентността на Общото събрание на акционерите, съгласно Устава на дружеството.

V. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от ЗППЦК

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Съветът на директорите:

- управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на компанията и интересите на акционерите. Советът на директорите установява и контролира стратегическите насоки за развитие на Дружеството.
- спазва законовите, нормативните и договорните задължения, съобразно приетия Устав на Дружеството и приетата Програма за добро корпоративно управление.
- дефинира и следи за спазването на политиката на Дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите.
- По време на своя мандат членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.
- изготвя годишен доклад за дейността си и с него се отчита пред Общото събрание на акционерите.

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, съобразно закона. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване.

Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите са определени в Устава на дружеството. Съставът на избрания от Общото събрание Совет на директорите гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на дружеството. Советът на директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на

директорите следват изискванията на закона. Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. След избирането им, новите членове на Съвета на директорите се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Дружеството.

Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са регламентирани в Договорите за управление на членовете на Съвета на директорите. Възнаграждението на изпълнителното ръководство, определено в договора за управление няма променлив компонент. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се представя в годишния отчет на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси. Членовете на Съвета на директорите незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица.

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Всички акционери на дружеството имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството и чрез представители. Корпоративното ръководство на дружеството осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини. Ръководството на дружеството насърчава участието на акционери в Общото събрание на акционерите

VI. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 6 от ЗППЦК

Дружеството не прилага политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит.

**ANTON VASSILEV
BOJKOV**

Digitally signed by ANTON
VASSILEV BOJKOV

Date: 2022.03.22 15:15:39 +02'00'

.....
**/Антон Василев Божков - – Председател и Изпълнителен
член на Съвета на директорите на „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД/**

Д Е К Л А Р А Ц И Я
по чл. 100н, ал. 4, т. 4
от Закона за публично предлагане на ценни книжа

С настоящата декларация долуподписаният **Антон Василев Божков**, в качеството си на Председател и Изпълнителен член на Съвета на директорите на **„Инфра Холдинг” АД**

ДЕКЛАРИРАМ, ЧЕ:

1. **Годишният финансов отчет за 2021 г.**, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на **„Инфра Холдинг” АД**;

2. **Годишният доклад за дейността на дружеството през 2021 г.** съдържа достоверен преглед на развитието, резултатите от дейността и състоянието на **„Инфра Холдинг” АД**, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен.

Известна ми е наказателната отговорност по чл. 313 от НК за деклариране на невярна информация.

ДЕКЛАРАТОР: ANTON
VASSILEV
BOJKOV

/Антон Василев Божков/

 Digitally signed by
ANTON VASSILEV BOJKOV
Date: 2022.03.22 15:16:09
+02'00'

Д Е К Л А Р А Ц И Я
по чл. 100н, ал. 4, т. 4
от Закона за публично предлагане на ценни книжа

С настоящата декларация „Фисконсултинг“ ООД, ЕИК 175091933, представлявано от **Татяна Христова Димитрова**, в качеството си на съставител на Годишния индивидуален финансов отчет на „Инфра Холдинг“ АД

ДЕКЛАРИРАМ, ЧЕ:

1. **Годишният финансов отчет за 2021 г.**, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на „Инфра Холдинг“ АД;

Известна ми е наказателната отговорност по чл. 313 от НК за деклариране на невярна информация.

ДЕКЛАРАТОР:

**TATYANA
HRISTOVA
DIMITROVA**

Digitally signed by
TATYANA HRISTOVA
DIMITROVA
Date: 2022.03.22
15:57:45 +02'00'

/Татяна Христова Димитрова /

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД („Дружеството“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2021г. и индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроса описан в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на квалифицирано мнение

Дружеството е класифицирало вземанията си по договори за цесии, като финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. За оценка на тези вземания в предходни години е ползван независим /външен/ лицензиран оценител за определяне на справедливата им стойност, така както е оповестено в Част II. „База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет и приложени съществени счетоводни политики“, раздел „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“, параграф „Тестове за обезценка на финансови активи“ от приложенията към индивидуалния финансов отчет. Към 31 декември 2021г. и към 31 декември 2020г., не е ползван лицензиран оценител за определяне на справедливата стойност на тези вземания представени към „Други текущи финансови активи“ в индивидуалния отчет за финансовото състояние и пояснително приложение 2.3., а ръководството е преценило, че балансовата им стойност в размер на 9 949 хил.лв. към 31 декември 2021г. (10 040 хил.лв. към 31 декември 2020г.), от общо „Други текущи финансови активи“ с балансова стойност 10 065 хил.лв. (10 157 хил.лв. към 31 декември 2020г.) е максимално приближение на справедливата им стойност. Ние не се убедихме в достатъчна степен на сигурност в оценката на ръководството доколко са събираеми тези вземания. Ние не се убедихме в достатъчна степен на сигурност, че тези вземания са представени по справедлива стойност към 31 декември 2021г. и в съответствие с изискванията на МСФО 9 *Финансови инструменти*. Съответно ние не бяхме в състояние да определим дали биха възникнали корекции по отношение на оценката на тези вземания в индивидуалния отчет за финансовото състояние и ефекта върху индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и индивидуалния отчет за промените в собствения капитал за годината завършваща на 31 декември 2021г.

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето квалифицирано мнение.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на пояснително приложение 7 „Принцип – предположение за действащо предприятие - финансово състояние“ от част IV. „Други оповестявания“ към приложения индивидуален финансов отчет, в което се посочва, че към 31 декември 2021г. регистрирания капитал превишава нетните му активи с 48 474 хил. лв. Както е посочено в пояснително приложение 7, във връзка с чл. 252, ал.1, т.5 от Търговския закон, това обстоятелство наред с евентуални неблагоприятни ефекти оповестени в пояснително приложение 8. „Ефекти от пандемията Covid-19“ и допълнителен риск възникнал от последващите събития оповестени в пояснително приложение 5. „Събития след края на отчетния период“, пораждат несигурност, която може да породви съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие без подкрепа от акционерите. Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период. С изключение на въпросите описани в раздела „Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие“ и в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ (относно финансови активи), ние решихме, че няма други ключови одиторски въпроси, които да бъдат комуникирани в нашия доклад.

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишен доклад за дейността, декларация за корпоративно управление и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, изготвени от ръководството, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе ние не бяхме в състояние да се убедим в разумна степен на сигурност в оценката на Дружеството към 31 декември 2021г., относно финансови активи представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние и пояснително приложение 2.3. „Текущи финансови активи“, като финансови активи, дългови инструменти отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Ние не бяхме в състояние да определим дали биха възникнали корекции по отношение на оценката на тези финансови активи в индивидуалния отчет за финансовото състояние и ефекта върху индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и

индивидуалния отчет за промените в собствения капитал за годината завършваща на 31 декември 2021г.

Съответно, ние не бяхме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с тези въпроси съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за тези обекти към 31 декември 2021г.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на индивидуалните финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Одитния Комитет на Дружеството („лицата, натоварени с общо управление“), носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалния финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този индивидуален финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалния финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, изготвени от ръководството ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да

ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в едноименния раздел по-горе.
- б) Годишния доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.
- г) Докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на индивидуалния финансов отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение IV. „Други оповестявания“, т.1 „Свързани лица и сделки със свързани лица“ от приложенията към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалния финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз, с изключение на изразеното квалифицирано мнение. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване за съответствие на електронния формат на индивидуалния финансов отчет, включен в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.4 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, ние изпълнихме процедурите, съгласно „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверка на формата и дали четимата от човек част на този електронен формат съответства на одитирания индивидуален финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на индивидуалния финансов отчет на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2021 година, приложен в електронния файл „485100B9ELWMR44FSP68-20211231-BG-SEP.xhtml“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Въз основа на тези изисквания, електронният формат на индивидуалния финансов отчет, включен в годишния индивидуален отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, трябва да бъде представен в XHTML формат.

Ръководството на Дружеството е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на индивидуалния финансов отчет в XHTML. Нашето становище е само по отношение на електронния формат на индивидуалния финансов отчет, приложен в електронния файл „485100B9ELWMR44FSP68-20211231-BG-SEP.xhtml“ и не обхваща другата информация, включена в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.

На базата на извършените процедури, нашето мнение е, че електронният формат на индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2021 година, съдържащ се в приложения електронен файл „485100B9ELWMR44FSP68-20211231-BG-SEP.xhtml“, върху който индивидуален финансов отчет изразяваме квалифицирано одиторско мнение, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- „БН Одит Консулт“ ЕООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на „Инфра Холдинг“ АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 01.07.2021г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на Дружеството представлява втори пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството.

Одиторско дружество:

„БН Одит Консулт“ ЕООД

Божидар Начев

Управител,

Регистриран одитор, отговорен за одита:

София, 1324, жк. Люлин 8, бл. 805, вх.В, ет.5, ап.69

**Bozhidar
Yordanov
Nachev**

Digitally signed by
Bozhidar Yordanov
Nachev
Date: 2022.03.23
12:01:25 +02'00'

23 март 2022 година

ДО

Акционерите на „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

*по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от
Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Долуподписаният:

Божидар Йорданов Начев, в качеството ми на Управител на **одиторско дружество** „БН Одит Консулт“ ЕООД, с ЕИК 204539965, със седалище и адрес на управление: гр.София 1324, жк. Люлин 8, бл. 805, вх.В, ет.5, ап.69 и в качеството ми на регистриран одитор (с рег.№ 788 от регистъра по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит), отговорен за одит ангажимента от името на **одиторско дружество** „БН Одит Консулт“ ЕООД (с рег.№ 178 от регистъра по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит) при ИДЕС, **декларирам, че**

Одиторско дружество „БН Одит Консулт“ ЕООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на индивидуалния финансов отчет на „Инфра Холдинг“ АД за 2021г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 23.03.2022г.

С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно годишния индивидуален финансов отчет на „Инфра Холдинг“ АД за 2021 година, издаден на 23.03.2022г. година:

- Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“ Одиторско мнение:*** По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроса описан в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“ приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) (*стр.1 от одиторския доклад*);
- Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ Информация, отнасяща се до сделките на „Инфра Холдинг“ АД със свързани лица.*** Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в Приложение IV. Други оповестявания, т. 1 „Свързани лица и сделки със свързани лица“ от Приложенията към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31

декември 2021 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица (стр.5 от одиторския доклад).

3. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в“ Информация, отнасяща се до съществените сделки.** Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки (стр.6 от одиторския доклад).

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния индивидуален финансов отчет на „Инфра Холдинг“ АД за отчетния период, завършващ на 31 декември 2021г., с дата 23.03.2022г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 23.03.2022г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

23.03.2022 г.

За одиторско дружество „БН Одит Консулт“ ЕООД

Гр.София

Божидар Начев, Bozhidar
Управител, Yordanov
Nachev

Регистриран одитор, отговорен за одита

Digitally signed by Bozhidar
Yordanov Nachev
Date: 2022.03.23 12:03:13
+02'00'