

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА ГРУПА ИНФРА ЕКСПЕРТ

ЗА 2024 ГОДИНА

Настоящият доклад е изготвен на основание чл.44 от Закона за счетоводството и чл. 247 от Търговския закон и има за цел да представи дейността и състоянието на Група Инфра Експерт („Групата“), както и да поясни дейността по управление и през 2024 година.

Докладът представя коментар и анализ на финансовия отчет, както и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата.

Съдържание:

1. Представяне на предприятията в групата
2. Управление на рискови фактори
3. Важни събития след датата на изготвяне на финансовия отчет
4. Прогнози за бъдещо развитие
5. Действие в областта на научно-изследователската и развойна дейност
6. Информация, изисквана по реда на Чл.187д и Чл.247 от ТЗ
7. Друга информация
8. Отговорност на ръководството

ПРЕДСТАВЯНЕ НА ПРЕДПРИЯТИЯТА В ГРУПАТА

„ИНФРА ЕКСПЕРТ“ АД /Дружеството-майка/ е регистрирана в Агенцията по вписванията- Търговски регистър с ЕИК 204342601, като правопреемник на „Инфра Експерт“ ЕООД с ЕИК 201435908.

Дружеството е с предмет на дейност:

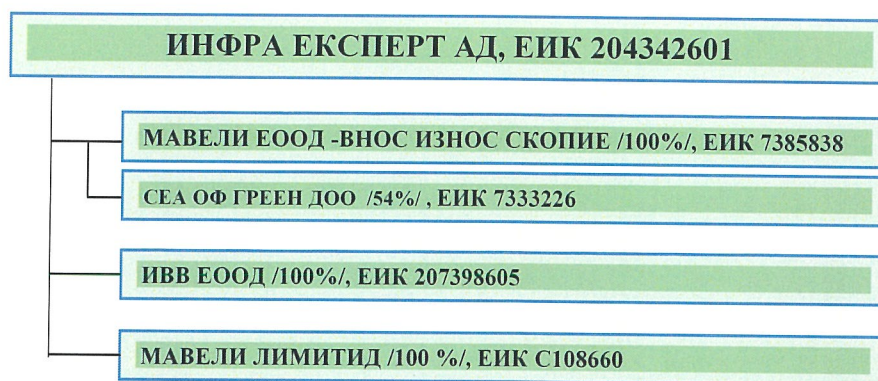
„Проектиране, строителство и ремонт на пътни обекти, аварийни, основни и текущи ремонти, ново строителство, реконструкция и рехабилитация, поддържане и зимно поддържане на пътища, пътни съоръжения, градски и общински комуникации и инфраструктурите около тях, изпълнение на хоризонтална маркировка и вертикална пътна сигнализация; Благоустрояване и озеленяване; Изграждане, поддръжка и ремонт на пристанищна и летищна инфраструктури; Проектиране, изграждане, ремонт и поддържане на водопроводи, канализации, отводнителни канали, строителство на язовири, каскади, пречиствателни и помпени станции, тласкатели и други хидротехнически обекти; друга проектантска и инженерингова дейност в страната и в чужбина; Производство и продажба на асфалтови смеси, бетон, бетонови и други изделия; Производство и продажба на пътни знаци и указателни табели; Производство и монтаж на метални изделия; Всички видове услуги, с механизация, транспортни средства и друга помощно - спомагателна дейност, Обществен превоз на пътници и товари в страната и в чужбина; Отдаване под наем на автомобили, други транспортни средства и плавателни съдове; Строителство, ремонт, саниране и реставрация на сгради, покупко-продажба, отдаване под наем и други дейности с недвижими имоти; Всякаква друга дейност, незабранена от закона.”

Инфра Експерт АД е една от големите строителни компании в България, която изпълнява редица значими обекти от национален и регионален мащаб. Дружеството изпълнява своите проекти, прилагайки европейски стандарти на качество и опазване на околната среда. За да бъде в крак с времето и с иновациите в бранша, дружеството непрекъснато обновява и разширява дейността си.

Фирмената философия на дружествата в Групата залага на качествена и ефективна дейност, както и на лоялността към клиентите, партньорите и служителите си. Дружествата проявяват и отговорно поведение към социалните аспекти в дейността си, допринасяйки за стабилното икономическо развитие и опазването на околната среда.

С общите усилия на управленския екип, административния и изпълнителския персонал през 2024 година, отчитайки различните фактори на икономиката и конкуренцията на пазара, се постигнаха добри резултати от дейността за Групата.

Дружеството- майка е собственик на капитала на следните дъщерни дружества:



ИБВ ЕООД е търговско дружество, учредено 2023г. с ЕИК 207398605. Дружеството не е осъществявало дейност през 2024 година. Дружеството се представлява от управител- Иван Владимиров.

МАВЕЛИ ДООЕЛ е търговско дружество вписано в регистрите на Република Северна Македония, като дружество с ограничена отговорност с предмет на дейност – търговия, производство, внос и износ.

Дружеството се представлява от Управителя-Киро Чичевски

МАВЕЛИ ЛИМИТЕД е дружество учредено съгласно законите на Република Малта с Регистрационен номер C108660. Основната дейност на дружеството е придобиване на плавателен съд по Закона за търговското корабоплаване.

Дружеството се представлява от Иван Владимиров.

СЕА ОФ ГРЕЕН ДОО е търговско дружество ограничена отговорност. Основната дейност на дружеството е отглеждане на подправки, ароматни и лечебни растения и билки за употреба във фармацията.

Дружеството се представлява от двама управители-Киро Чичевски и Виктор Неделчев.

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВИ ФАКТОРИ

Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружествата на лихвен риск, са предимно банковите кредити и договорите за финансов лизинг. Дружествата използват банкови кредити и лизингови договори, чиито лихви са променливи съобразно общите икономически и финансови условия. Тъй като при повечето заеми и лизинги договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над EURIBOR/SOFIBOR, Групата

потенциално е изложена на риск на паричния поток. Ръководството извършва периодични анализи върху макроикономическата среда и прави оценка на бъдещите лихвени рискове, пред които са изправени Дружествата. Ръководствата на Дружествата не считат, че към момента са налице условия за съществена промяна в договорените лихвени проценти, които да доведат до допълнителни финансови рискове в резултат на ползваните към 31.12.2024 г. банкови кредити и лизингови договори.

Валутен риск

Валутният риск е рискът, предизвикан от промените във валутните курсове. Резките промени и колебанията във валутите увеличават рисковете за дейността както на икономиката, така и на отделните компании. С цел намаляване риска от икономическа нестабилност и ограничаване на колебанията българската валута е фиксирана към единната европейска валута.

Дейността на Групата не е изложена пряко на валутен риск тъй като реализираните продажби на стоки и услуги се осъществяват предимно на българския пазар и плащанията са в лева. Доставка на суровини и материали от местни производители се извършват също в лева, а външните доставки са предимно от страни членки на ЕС, където валутният курс е фиксиран.

Кредитен риск

Кредитният риск на Групата се състои от риска от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Паричните средства на Групата и разплащателните операции са съсредоточени в търговски банки със стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти. Събираемостта на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на Групата. Една част от вземанията на Дружествата са от свързани лица в икономическата му група, от което ръководството не счита, че следват кредитни рискове.

Ценови риск

Политиката на Групата се състои в договаряне на фиксирани цени с доставчиците с определена срочност, с което да се избегне негативния ефект от евентуалното поскъпване на суровини и материали през този период.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Групата може да срещне затруднение при обслужването на своите задължения, когато те станат изискуеми. С цел управлението на този риск ръководството на Групата поддържа оптимално ниво бързоликвидни активи,

както и възможност за усвояване на кредитни линии. Съотношението между собствен и привлечен капитал на Групата гарантира покриване на текущите задължения и определя ликвидния риск като нисък. Групата периодично прави финансово планиране, с цел да осигури плащането на текущите търговски и финансови задължения в договорените срокове.

Резултати от дейността през годината

№	Показатели:	2024
		хил. лв.
1	Финансов резултат	34 011
2	Нетни приходи от продажби	128 528
3	Общо приходи	140 947
4	Общо разходи за оперативна дейност	102 882
5	Общо разходи	103 144
6	Собствен капитал	54 760
7	Пасиви/краткосрочни и дългосрочни/	105 237
8	Обща сума на активите	160 007
9	Текущи активи	81 456
10	Краткосрочни задължения	39 618
11	Краткосрочни вземания	57 493
12	Парични средства	971
13	Материални запаси	5 576
14	Дългосрочни задължения	65 228

Финансово - икономически показатели и критерии за оценка на финансовото състояние на Групата

➤ Анализ на ликвидността

Ликвидността показва текущата платежоспособност на Групата.

Коефициентите за ликвидност показват способността на Групата своевременно да покрива текущите си задължения за сметка на текущите си активи.

<i>Коефициент на:</i>	<i>31.12.2024</i>
Обща ликвидност	2.06
Бърза ликвидност	1.48
Незабавна ликвидност	0.03
Абсолютна ликвидност	0.03

➤ **Анализ на финансовата автономност**

Показателите за финансова автономност дават количествена характеристика на степента на финансова независимост на Групата от кредитори. Те показват съотношението между собствения капитал и общия размер на всички източници.

<i>Коефициент на:</i>	<i>31.12.2024</i>
Финансова автономност	0.52
Финансова задлъжнялост	1.52

➤ **Анализ на рентабилността**

Показателите за рентабилност са известни и като показатели за ефективност, за доходност или за възвращаемост на капитала. Тези показатели се характеризират като количествени характеристики за възвращаемост на капитала и обикновено се представят чрез проценти.

<i>Коефициент на</i>	<i>31.12.2024</i>
Рентабилност на приходите от продажби	0.27
Рентабилност на собствения капитал	0.62

ВАЖНИ СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Няма други съществени събития след датата, към която е съставен консолидираният финансов отчет, които да налагат допълнителни оповестявания или корекции.

ПРОГНОЗИ ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ

Стратегическият план на Групата, базиран на дългосрочни наблюдения и анализи, определя ясно поставените цели, приоритети, насоки за развитие и инвестиционна стратегия на дружествата. Провеждаме систематичен анализ на средносрочните и дългосрочните тенденции, които оказват влияние върху нашето развитие в контекста на възможностите, предизвикателствата и рисковете. Този подход ни позволява да идентифицираме оптимални решения и да адаптираме стратегията си към динамичната пазарна среда, като разглеждаме фактори както от вътрешната (материални, човешки и финансови ресурси, информационната инфраструктура и др.), така и от външната среда (икономически условия, политически фактори, социални тенденции и др.).

За 2024 г. Съветът на директорите, в тясно сътрудничество с всички служители, формулира следните стратегически приоритети:

- *Участие в конкурси за възлагане на големи инфраструктурни и други строителни проекти както в България, така и в чужбина, с цел разширяване на пазарния дял и диверсификация на портфолиото.*
- *Пълно и навременно изпълнение на договорите за строителство, ремонт и рехабилитация на инфраструктурни съоръжения, което ще затвърди доверието на клиентите и ще повиши репутацията на Групата.*
- *Увеличаване на пазарния дял чрез подобряване на качеството и разнообразяване на предлаганите продукти и услуги, като същевременно осигурим конкурентни цени.*
- *Инвестиции в модернизация на технологично оборудване и дигитални решения, с цел повишаване на ефективността и намаляване на оперативните разходи.*

През 2024 г. Групата има намерение да увеличи обема на продажбите и да продължи обновяването на дълготрайните активи, с което ще затвърди капацитета си за изпълнение на големи национални инфраструктурни проекти. Това съответства на нашата стратегия за устойчив растеж, подобряване на ликвидността и укрепване на имиджа пред инвеститорите и партньорите.

ДЕЙСТВИЕ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Дружеството-майка „ИНФРА ЕКСПЕРТ“ АД е активен член на Камарата на строителите в България, като същевременно притежава необходимите лицензи за обществен превоз на товари и разрешителни от Министерството на околната среда и водите (МОСВ) за събиране, транспортиране и оползотворяване на отпадъци.

В дружеството е внедрена интегрирана система за управление, съответстваща на международните стандарти: ISO 9001:2015 за управление на качеството, ISO 45001:2018 за системи за управление на здравето и безопасността при работа, ISO 14001:2015 за управление на околната среда и ISO 39001:2012 управление на безопасността на

движението по пътищата. Тази система гарантира високите стандарти при изпълнение на дейностите и съответствие с нормативните изисквания.

ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ.187Д И ЧЛ.247 ОТ ТЗ

Капиталът на дружеството-майка е 50 050 лв., разпределен в 50 050 броя поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв./ бр. акция. Всяка акция дава право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял.

Съветът на директорите е в състав:

1. Иво Крумов Михайлов
2. Стефан Иванов Радев
3. Иван Владимиров Владимиров
4. Александър Михайлов Михов
5. Гергана Койчева Атанасова

Председател на Съвета на директорите на „ИНФРА ЕКСПЕРТ“ АД е Иво Крумов Михайлов.

Дружеството-майка се представлява от Изпълнителни директори в лицето на Стефан Иванов Радев и Иван Владимиров Владимиров.

Разпределението на капитала към 31.12.2024 г. е както следва:

<i>№</i>	<i>Акционер</i>	<i>Брой акции</i>	<i>Относителен дял (%)</i>
1.	Иво Крумов Михайлов	40 040	80
2.	Иван Владимиров Владимиров	10 010	20
Общо:		50 050	100

През 2024 г. в дружествата не са сключвани договори, подлежащи на огласяване съгласно Чл. 240б.

Участието на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25% от капитала на дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е както следва:

Иво Крумов Михайлов

- „Иф Маш”ЕООД гр.София-Едноличен собственик на капитала и
Управител
- „ИНФРА ЕКСПЕРТ“ АД гр.София-член СД

Стефан Иванов Радев

- „ИНФРА ЕКСПЕРТ“ АД гр.София - Изп.Директор и член СД
- „Експерт ПП“ ДЗЗД - представляващ

Иван Владимиров Владимиров

- „ИНФРА ЕКСПЕРТ“ АД гр.София - Изп.Директор и член СД
- „Хемус-16320“ ДЗЗД – представляващ
- „ПП София“ ДЗЗД – представляващ
- „ПП София 2023“ ДЗЗД – представляващ

Александър Михайлов Михов

- „ИНФРА ЕКСПЕРТ“ АД гр. София - член СД
- „ИНФРА ЕКСПЕРТ“ АД – клон Варна – Управител

Гергана Койчева Атанасова

- „ИНФРА ЕКСПЕРТ“ АД гр. София - член СД

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

„ИНФРА ЕКСПЕРТ“ АД има регистриран Клон, както следва:

- „ИНФРА ЕКСПЕРТ“ АД – Клон Варна, със седалище в град Варна и адрес: жк.

Възраждане, ул. Иван Янев, 1, ет. 3, ап. 9

ДРУГИ СЪУЧАСТИЯ

„ИНФРА ЕКСПЕРТ“ АД участва с парична вноска от 5 хил. лв. в създаването на дружество по ЗЗД „Енергийна Общност Бургас – Плувен Басейн Славейков“, чиято цел е изграждане и функциониране на фотоволтаична централа с мощност $\approx 420 \text{ kWp}$, енергията от която да се използва основно за нуждите на плувния комплекс. Процентното участие на всеки от членовете в ЕО е съобразно направените парични вноски и на дружеството е 1.09%.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика. Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите НСС, като и че консолидираният финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри на Групата, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

15.09.2025 г.

Гр. Варна

/Стефан Радев/

Изпълнителен директор:

