

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД
за периода 01.01.2017 г. - 31.03.2017 г.

1. Обща информация за дружеството

Трейс Груп Холд АД е публично акционерно дружество по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК. Дружеството е регистрирано в Старозагорски окръжен съд по фирмено дело №255/2005год.

Седалище и адрес на управление: гр.София 1408, ул. Никола Образописов № 12. **Адрес за кореспонденция:** гр.София 1408, ул. Никола Образописов № 12.

Предмет на дейност:

Извършване на строително-монтажни работи;

Управление на проекти в областта на високото и пътно строителство

Консултантски услуги

Търговска дейност

Отдаване под наем (сублизинг) на дълготрайни активи.

Акционерен капитал:

24 200 000 лева, разпределен в 24 200 000 бр. безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка, от които 24 195 723 броя с право на глас и 4 277 бр. собствени без право на глас.

Клонове: „Трейс Груп Холд“ АД клон Белград
„Трейс Груп Холд“ АД клон Прага

„Трейс Груп Холд“ АД е българска компания, която успешно развива своята дейност на европейския строителен пазар. Предметът на дейност на ТРЕЙС включва:

- Строителство и поддържане на пътна инфраструктура в Република България и Република Сърбия;
- Строителство на метрополитени – изпълнение на 1/3 от Софийското метро;
- Железопътно строителство – изграждане на скоростни линии, прилагане на иновативна ж.п. технология на системата Жисмар;
- Изграждане и поддръжка на граждански и военни летища в съответствие с международните стандарти;
- Строителство на пречиствателни станции; интегрирани водни цикли; водопроводи и екопроекти;
- Високо строителство с широк профил, в т.ч. проекти по енергийна ефективност;
- Газови и енергийни мощности, вкл. бензиностанции.

„Трейс Груп Холд“ АД обединява фирми – строителни, проектантски, търговски, успешно развиващи дейността си на територията на България, Р. Сърбия и Чехия.

Централата на групата е в гр. София, а седалищата и офисите на дъщерните дружества са разположени в структуроопределящи региони на България - Стара Загора, Бургас, Плевен, Ямбол, Кърджали, Смолян. Дейността им е специализирана в отделни направления, в зависимост от капацитета и местоположението им и разполагат с офиси, асфалтови и ремонтни бази, кариери за инертни материали. В гр. Кърджали Трейс притежава кариера за добив на облицовъчен камък.

По – голямата част от дружествата са специализирани в изпълнението на инфраструктурни проекти и изпълнение на дейности по строителство и поддържане на пътища - „Трейс-Бургас“ ЕАД, ПСФ Мостинженетинг АД /„Трейс Ямбол“ АД/, „Пи Ес Ай“ АД, „Родопа Трейс“ ЕАД, „Трейс-София“ ЕАД, „Инфрастрой“ ЕАД, „Метро Дружба“ ЕООД, „Трейс Своге“ ЕООД, „Трейс ПЗП Ниш“ АД и „Трейс ПЗП

Враня“ ООД. Участват в изграждането на обществени инфраструктурни проекти, благоустрояване на жилищни райони, изграждат спортни съоръжения и съоръжения за отдих. През последните няколко години тези дружества работят за разширяване на дейността си в посока високо строителство и активно се включват в изпълнение на дейности по саниране на сгради по Националната програма за енергийна ефективност. „Трейс-София“ ЕАД и „Пи Ес Ай“ АД са водещи фирми в областта на метростроителството, железопътното и пътното строителство. Успешно изграждат водоснабдителни и канализационни системи, пречиствателни станции. „Пи Ес Ай“ АД е с доказан опит в строителството на летища в България.

Извън страната компанията има действащи клонове и дъщерни фирми на територията на Р. Сърбия и Чехия. Основните дружества на територията на Р Сърбия са Трейс ПЗП Ниш АД и Трейс ПЗП Враня ООД, които оперират на територията на 28 сръбски общини и поддържат близо 3 000 км пътна мрежа. Дружествата притежават една от най-големите кариери за инертни материали в Р Сърбия, 7 асфалтови бази, над 220 броя строителни машини, съвременни оборудвани административни и производствени сгради.

В Централна Европа холдингът се позиционира в Република Чехия. Компанията има разкрит и ефективно действащ клон в гр. Прага, който управлява изпълнението на настоящите проекти, а също така взема активно участие в нови търгове.

Повечето от дружествата разполагат със собствени асфалтови бази и кариери, а някои от тях притежават акредитирани строителни лаборатории.

Част от групата е и фондация „Трейс за хората“, регистрирана в Министерство на правосъдието на Р България като неправителствена организация, изцяло в обществена полза.

2. Важни събития, настъпили през периода 01.01.2017 г. - 31.03.2017 г.

- 1.1. На 02.01.2017 г. беше проведено извънредно заседание на Общото събрание на акционерите, на което бяха взети следните решения: Променя се системата на управление от едностепенна в двустепенна. Дружеството ще се управлява от Надзорен и Управителен съвет. Освободени бяха членовете на Съвета на директорите и беше избран Надзорен съвет, който от своя страна избра Управителен съвет. Надзорният съвет се състои от трима души - проф. д-р на икономическите науки инж. Николай Михайлов, акад. Антон Дончев и Манол Денев. Управителният съвет се състои също от трима души и е в състав Мирослав Манолов, инж. Боян Делчев и Росица Динева - Георгиева. Председател на Съвета е Мирослав Манолов, който е и изпълнителен директор на „Трейс Груп Холд“ АД, инж. Боян Делчев е главен изпълнителен директор на Компанията. Приети бяха нов устав и Политика за възнагражденията на членовете на управителните органи във връзка с промените в управлението. Общото събрание на акционерите определи месечно възнаграждение на членовете на Надзорния съвет в размер на 1200 лева. Дружеството се представлява от двамата изпълнителни директори заедно и поотделно.
- 1.2. На 20.02.2017 г. Обединение „Горна баня“ с водещ партньор „Трейс Груп Холд“ АД подписа договор за строителство на участък с дължина 1 471, 44 м и две подземни метростанции от софийското метро, Втора обособена позиция от км 14+277,56 до км 15+749,00 по „Проект за разширяване на метрото в София; Трета метролиния, бул. „Ботевградско шосе“ - бул. „Владимир Вазов“ - Централна градска част - ж.к. „Овча купел“ - Втори етап - Участък от км 11+966,34/11+941,33/ до км 15+749,00 с 4 метростанции. Възложител е „Метрополитен“ ЕАД. Стойността на договора е в размер на 95 135 577,00 лева без ДДС. Финансирането е със средства от Европейския фонд за регионално развитие (ЕФРР), Оперативна програма „Транспорт и транспортна инфраструктура“ 2014-2020 и местно съфинансиране. Срокът за изпълнение е 32 месеца.
- 1.3. Променено беше наименованието и седалището на „ПСФ Мостинженеринг“ АД. Считано от 05.01.2017 г. дружеството е с наименование „Трейс Ямбол“ АД със седалище и адрес на управление – гр. Ямбол, ул. „Д-р Петър Брънеков“ № 2, ет. 3. Считано от 07.02.2017 г. е извършена промяна в състава на Съвета на директорите на „Трейс Ямбол“ АД. Като член на СД е освободен Атанас Т. Луканов, а на негово място е избрана Анна Д. Драгнева. Съветът на директорите е в състав Манол Кавръков, Петя Петрова и Анна Драгнева.

1.4. На 17.03.2017 г. са вписани промени в състава на Съвета на директорите на „Пи Ес Ай“ АД. Като член на СД е освободен Ивайло Крачолов. Съветът на директорите е в състав Георги Иванов, Атанас Луканов и Анна Драгнева.

1.5. На основание действаща процедура за обратно изкупуване на акции през първото тримесечие на 2017 г. са придобити 4 058 броя собствени акции на средна цена 4,90 лева.
С решение на Управителния съвет е удължен срока на процедурата за обратно изкупуване на акции до 31.01.2019 г. при следните условия:

1. Брой акции, подлежащи на обратно изкупуване – до 0.41 % от капитала или до 100 000 (сто хиляди) броя акции.
2. Начална дата на обратното изкупуване – 07.04.2017 г.
3. Минимална цена на обратно изкупуване – 4,00 лв. (четири лева)
4. Максимална цена на обратно изкупуване – 9,00 лв. (девет лева)
5. Срок за извършване на обратното изкупуване, в това число и заплащане на изкупените акции – 31.01.2019 г., т.е. до 1 /една/ година и 9 /девет/ месеца, считано от 07.04.2017 г.
6. В случай на изчерпване на определеното количество акции, а именно ако дружеството изкупи 100 000 (сто хиляди) броя акции, Управителният съвет може по своя преценка да увеличи количеството акции, подлежащи на изкупуване при условията на приетата процедура.
Управителният съвет избра Капман АД за лицензиран инвестиционен посредник, на който ще бъде дадена поръчка за изкупуването.

2. Резултати от дейността

През периода консолидираните приходи са в размер на 36 625 хил.лв. и се увеличават с 0,25% спрямо предходния период (31.03.2016г. – 36 535 хил.лв.).

За първото тримесечие на годината консолидираните приходи от услуги по СМР договори нарастват с 4,63% до 34 441 хил.лв., спрямо съпоставимия период 32 916 хил.лв.

Вид приход	2017 г. BGN'000	Относит. дял 2017г.	2016 г. BGN'000	Относит. дял 2016г.	Изменение %
Продажби на продукция	708	1,93%	1 376	3,77%	▼ (48,55)%
Продажби на услуги в т.ч.	34 583	94,42%	33 025	90,39%	▲ 4,72 %
• Услуги по СМР договори	34 441		32 916		
Продажба на стоки	946	2,58%	1 814	4,97%	▼ (47,85)%
Други приходи	347	0,95%	225	0,62%	▲ 54,22 %
Финансови приходи	41	0,11%	95	0,26%	▼ (56,84)%
Общо	36 625	100%	36 535	100%	▲ 0,25 %

Консолидираните разходи по икономически елементи за текущия период са на стойност 37 287 хил.лв. и нарастват с 4,63% спрямо същия период на предходната година (35 638 хил.лв.).

Вид разход	2017 г. BGN'000	Относит. дял 2017г.	2016 г. BGN'000	Относит. дял 2016г.	Изменение %
Разходи по икономически елементи					
• Използвани суровини, материали и т	5 980	16,04%	8 690	24,38%	▼ (31,19)%
• Разходи за външни услуги	22 825	61,21%	17 109	48,01%	▲ 33,41 %
• Разходи за амортизации	1 178	3,16%	1 734	4,87%	▼ (32,06)%
• Разходи за заплати и осигуровки на г	6 626	17,77%	7 472	20,97%	▼ (11,32)%
• Други разходи	678	1,82%	633	1,78%	▲ 7,11 %
Общо	37 287	100,00%	35 638	100,00%	▲ 4,63 %

4. Прогнозни финансови показатели към 30.06.2017г. на консолидирана база (хил. лв.)

	30.06.2017	30.06.2016	% изменение
Нетни приходи от продажби,	93 000	102 123	-8,93%
в т. ч. Приходи от СМР	88 000	92 705	-5,08%

5. Инвестиционен портфейл

Инвестиции в дъщерни предприятия – капиталови дружества

Вид	31.03.2017 г.
	Участие
Пи Ес Ай АД, България	99%
Трейс Ямбол АД, България	99%
УСМ АД, България	99%
Трейс-Бургас ЕАД, България	100%
Родопска Трейс ЕАД, България	100%
Инфрастрой ЕАД, България	100%
Трейс-Пловдив ЕООД, България	100%
Трейс Комерс ЕООД, България	100%
Трейс Интернешънъл ЕООД, България	100%
Трейс Холидей ЕООД, България	100%
Трейс Транс ЕООД, България	100%
Трейс Своге ЕООД, България	100%
Трейс ПЗП НИШ АД, Сърбия	100%
Трейс-София ЕАД, България	100%
Евро Транс Лоджистикс ЕООД, България	100%
Инфра Комерс ЕООД, България	100%
Трейс ПЗП Враня, Сърбия	100%
Виор Велика Морава, Сърбия	100%
Трейс Свиленград ООД, България	100%
Трейс СОП ЕООД, България	100%
Трейс Болканс, Сърбия	100%
Ню Бриджис, Сърбия	100%
Трейс Ал Джунеби, Оман	70%
Метро Дружба ЕООД, България	100%

Асоциирани предприятия

Технострой-инженеринг 99 АД
Пътно поддържане Елхово ЕООД – непряко чрез Технострой-Инженеринг 99 АД
Зенит Строй Инженеринг ЕООД – непряко чрез Технострой-Инженеринг 99 АД
Редко Трейс Интернешънъл ООД непряко чрез Трейс Интернешънъл ЕООД
ДЗЗД Воден проект Стара Загора

Други свързани лица:

Дружества, свързани чрез основния акционер
Галини - Н ЕООД, Галини ЕООД, Химколор АД, Инжпроект ООД, Системхаус Фау ООД, Институт по транспортно строителство и инфраструктура ЕООД /до 20.07.2016г./, Дикол-2 Г.Михайлов ЕООД, Инфраинвест ЕООД /от 17.10.2016г./, Декон ООД /до 31.05.2016г./

Дружества, в които Групата има съвместно и значително влияние

ДЗЗД Пи Ес, ДЗЗД Воден проект Стара Загора, ДЗЗД Експо Тех Парк, ДЗЗД Иринополис, ДЗЗД РПМ Кърджали 2014, ДЗЗД ПИМ-Т, ДЗЗД Метро Строителство, ДЗЗД Пътно поддържане Бургас 2014, Джи Си Еф СК-13 Трейс Рейлинфра конс. АД, Джи Си Еф СК-13 Трейс Рейлинфра консорциум, СК-13 Трансстрой АД, Кордеел-България ЕАД, Меганвест-холд ЕООД, Водстрой 98 АД, Инфраструктурно строителство ЕАД, Планекс ООД, Феникс Инженеринг ЕООД, Пътприбор ООД

Фондация Трейс за хората ЮЛНЦ – Трейс Груп Холд основен учредител

Търговските взаимоотношения между „Трейс Груп Холд“ АД и дружествата от икономическата група са поставени на равнопоставена търговска основа и не са предоставени никакви преференции или облекчения на базата на това, че са свързани лица.

6. Основни рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през финансовата година.

Основният риск за дейността на дружествата от Групата през последните няколко години и в близко бъдеще се свързва с напрежението в регулярността на финансирането на инфраструктурното строителство, на рехабилитацията и поддържането на пътната мрежа в страната. Значим проблем за дейността на дружествата е сравнително бавното усвояване на средствата от европейските фондове за инженерната инфраструктура през предходния програмен период и забавянето в приемането на Оперативните програми за Република България за настоящия програмен период 2014-2020 г.

В тази връзка Ръководството реализира редица целесъобразни действия по търсенето на нови пазари, по разширяване сферата на оказваните услуги – включително чрез разширяването на инвестициите в чужбина и придобиването на нови специализирани дружества, както и чрез разширяване на обхвата на дейностите на дъщерните дружества.

В хода на обичайната си дейност дружествата може да бъдат изложени на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху минимизирането на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Валутен риск

Дружествата в Групата са изложени на валутен риск дотолкова, че двата клона на дружеството-майка и няколко дружества оперират в държави с променлив курс на местната валута – сръбски динари и чешки крони.

Лихвен риск

Лихвен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на държаните от групата финансови активи и пасиви ще варират поради промени в пазарните лихви. Инструментите с фиксиран лихвен процент са изложени на риск на справедливата стойност на лихвения процент - промените в нивата на пазарния лихвен процент ще влияят на стойността на държаните финансови активи и пасиви с фиксирана лихва. Финансовите активи и пасиви с плаващ лихвен процент са изложени на риск на паричния поток - бъдещите парични потоци от тях ще зависят от промени в пазарните лихвени проценти.

Като цяло в структурата на активите и пасивите на групата, лихвоносните финансови активи и пасиви имат значителен дял, представляващи задължения по договори за финансов лизинг, получени и предоставени заеми.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Тя провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа необходимата информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност групата е изложена на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите ѝ да не бъде в състояние да изплати изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Финансовите активи на групата са концентрирани в три групи: парични средства и вземания от клиенти, финансови активи – предоставени заеми.

Паричните средства в групата и разплащателните операции са съсредоточени в следните банки - Уникредит Булбанк АД, ПИБ АД, ДСК АД, ОББ АД, SG Експрес Банк АД, Инвестбанк АД, БАКБ АД и Интернешънъл Асет Банк АД. Ръководството счита, че не е налице риск, доколкото обслужващите банки са със стабилна ликвидност.

7. Информация за сделки между свързани лица е посочена в Пояснителни бележки към финансовия отчет.

8. Корпоративно управление

„Трейс Груп Холд“ АД спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7, т. 1 във връзка с ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с Решение № 461-ККУ от 30.06.2016 г., Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност"

Дружеството изпълнява дейността си придържайки се към принципите, заложи в Националния кодекс за добро корпоративно управление. Управителният съвет управлява отговорно в съответствие с установените визия, цели и стратегии на дружеството, зачитайки интересите на акционерите и заинтересованите лица. Осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, като своевременно информира Надзорния съвет за своите действия. Изгражда в съответствие с насоките, дадени от Надзорния съвет, финансово - информационна система на дружеството и осигурява нейното надеждно функциониране.

Надзорният съвет определя основните насоки за развитие на дружеството и контролира Управителния съвет съобразно разделението на функциите им. Дава насоки на Управителния съвет при определянето на визията, целите и стратегията на дружеството и интересите на акционерите и

контролира тяхното изпълнение. Дава насоки при определянето на политика в областта на риска и контролира изградената система за неговото управление. Прилаганата система за вътрешен контрол работи ефективно. Извършват се периодични анализи на дейността на всички дружества в структурата, които дават възможност за навременно идентифициране и предотвратяване на съществуващите рискове.

Водещи цели и приоритети при осъществяване на дейността на „Трейс Груп Холд“ АД са:

- Отговорност към доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересованите от управлението и дейността на дружеството лица;
- Утвърждаване на корпоративната социална отговорност като форма на стратегическо корпоративно управление;
- Постоянно обновяване на практиките на корпоративно управление на дружеството с цел адаптиране към новите изисквания;
- Осигуряване на равнопоставеност на акционерите.

В „Трейс Груп Холд“ АД е изградена система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.

Спазват се правила и процедури, които регламентират ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация от дружеството. В правилата са описани различните видове информация, създавани и разкривани от дружеството, процесите на вътрешнофирмения документооборот, различните нива на достъп до видовете информация на отговорните лица и сроковете за обработка и управление на информационните потоци.

Ръководството на дружеството се стреми да развива активно управление на риска, съобразено с най-добрите международни практики. Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите на структурните звена в дружеството, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информацията, свързана с рискове, изготвяне на периодична отчетност на управление на рисковете. Управлението на риска се осъществява от служителите на ниво ръководители на дирекции и направления. Създадената система за управление на рисковете осигурява ефективното осъществяване на вътрешен контрол при създаването и управлението на всички фирмени документи в т.ч. финансовите отчети и другата регулирана информация, която дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби.

В Дружеството функционира Одитен комитет, който е избран в съответствие със законовите изисквания. Одитния комитет се състои от трима души и подпомага управителните органи при осъществяването на контролните им функции и системата за идентифициране на риска.

Висшият мениджмънт последователно прилага на практика принципа на добро корпоративно управление „Спазвай и обяснявай“. Подробна информация във връзка с корпоративното управление се представя в декларацията за корпоративно управление заедно с Годишния финансов отчет.

30.05.2017 г.

Изп. директор:
/инж. Б. Делчев/

