

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за 2008 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ от 18.04.2009 г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ.1187 И 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН, ЧЛ.1100Н, А.17 ОТ ЗППЗК И ПРИЛОЖЕНИЕ №10 КЪМ ЧЛ.132 А.1.1, Т.2 ОТ НАРЕДБА №2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА

СЪДЪРЖАНИЕ

	стр.
1. Обща информация	1
2. Учредяване, управление и структура на дружеството	4
3. Кратък преглед на състоянието на пазара	5
4. Основни резултати за годината	6
5. Финансов отчет и анализ	10
6. Перспективи и развитие	13
7. Събития, които са настъпили след датата на финансовия отчет	13
8. Допълнителна информация по Приложение 10 от Наредба № 2 на КФН	14
9. Промени в цената на акциите	21
10. Анализ и разяснение на информацията по Приложение 11 от Наредба № 2	21
11. Друга информация	23

1. Обща информация

Фирмено наименование: ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД

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 на дълготрайни активи

Изпълнителни директори: Николай Ганчев Михайлов
Цветан Иванов Цонев

Регистриран офис: гр. София, бул. Джеймс Баучер N:71

Юристи: Мирослав Калчев Манолов

Обслужващи банки: МКБ Юнионбанк АД
Уникредит Булбанк АД
Първа Инвестиционна Банка АД
Корпоративна търговска банка АД
Обединена Българска Банка АД
Банка Пиреос АД

Одитор: СОП „Ейч Ел Би България“ ООД

Отговорност на ръководството:

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСС; МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

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

Информация, относно възнагражденията на управителните органи: През 2008 година начислените разходи за възнаграждения на управителните органи възлизат на 1 412 хил. лв.

Информация, относно придобиването и притежаването акции на дружеството от членовете на СА

Членовете на СА притежават акции на дружеството както следва:

	Бр. Акции	% дял
Николай Ганчев Михайлов	1 772 000	80.6
Цветан Иванов Цонев	4 660	0.21
Иван Стефанов Трифонов	335	0.02

За членовете на СА не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват акции и облигации на дружеството.

Членовете на СА участват в управлението или притежаването над 25 % от капитала на други дружества както следва:

Наименование на дружеството	Николай Ганчев Михайлов	Цветан Иванов Цонев	Йовко Генчев Жилков	Иван Стефанов Трифонов	Иван Димитров Христов
ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД	председател на СА, Изп. директор, притежава 80,6 % от капитала	Член на СА, Изпълнителен директор	Член на СА	Член на СА	Член на СА
ПИ ЕС АЙ АД	председател на СА, Изп. директор	Член на СА, Изп. директор			
Строителна Компания Трейс АД	Притежава 35 % от капитала				
УСМ АД	председател на СА				
АВГУСТА ТРЕЙС ООД					управител
ПСФ МОСТ - ИНЖЕНЕРИНГ АД	председател на СА				
ТРЕЙС БУРГАС ЕООД		контрольор			
Родоп Трейс ЕООД	контрольор				
ПиЕсАй -Пловдив ООД			управител		
ИНФРАСТРОЙ ООД	Съдружник, притежава 33,33 % от капитала	контрольор			
ТРЕЙС КЪРЖАЛИ АД	председател на СА	Член на СА			
ТРЕЙС СОФИЯ ЕАД	Член на СА		Член на СА и изп. директор		
ГАЛИНИ ЕООД	Единоличен собственик и				

	управител				
ГАЛИНИ – НЕООД	Единоличен собственик и управител				
САУТ ХИА ЕООД	управител				
ХИМКОЛОР АД	Председател на СА				
ТРЕЙС ХОЛИДЕЙ ЕООД		управител			
АЛИТ – ЦГ ЦОНЕВИ И СИЕ СА		Неограничено отговорен съдружник и управител			
Автоматострали ЕАД София				Председател на СА	

2. Учредяване, управление и структура на дружеството

Дружеството е създадено с решение № 538/21.02.2005 г. на Старозагорски окръжен съд. На 29.05.2008г. в Търговския регистър е вписана промяна в адреса и седалището на управление на дружеството в гр.София бул.Джеймс Баучер 71

Към 31.12.2008 г. акционерният капитал е 2 200 000 лева, разпределен в 2 200 000 бр. акции с номинална стойност 1.00 лев всяка една.

Трейс Груп Холд АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите, състоящ се от 5 члена.

Участия в дружества

Участия в дъщерни предприятия	31.12.2008 г.	
	размер	С-ст хи.лв
Пи Ес Ай АД	97%	733
Строителна компания Трейс АД	65%	39
ПСФ Мостинженеринг АД	96%	1 050
УСМ АД	96%	746
Трейс Бургас ЕООД	100%	10
Трейс Бургас – Пи Ес Ай ООД	100%	5
Берко Трейс ООД	51%	6
Августа Трейс ООД	51%	3
Родопа Трейс ЕООД	100%	170
Стройинженеринг Казанлък ЕООД	100%	270
Инфрастрой ООД	67%	2
Пи Ес Ай Пловдив- ООД	100%	880
Трейс Кърджали АД	90%	450
РИС - МТ ЕООД	100%	800
Пътна сигнализация и съоръжения ЕООД	100%	5
Трейс Комерс ЕООД	100%	5
Трейс Интернетгънъл ЕООД	100%	5
Трейс Холидей ЕООД	100%	5
Техностройинженеринг 99 АД	33%	32
Пътстройинженеринг АД	27%	39
Трейс София ЕАД	100%	2 207
Виор Велика Морава АД - Сърбия	69%	723
Трейс Ал Джунееби - Оман	70%	489
Обединение Метро – Трейс ДЗЗД	70%	
Общо		5 179

ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД осъществява контрол върху финансовата и оперативна политика на Технотройинженеринг 99 АД и Пътстройинженеринг АД и ръководството е преценило, че дружествата следва да бъдат включени в консолидирания финансов отчет. Същите нямат мажоритарен собственик на капитала.

Инвестиции в асоциирани предприятия	31.12.2008 г.	
	размер	стойност
Софстрой - Трейс ООД	50%	3
Берко ООД	50%	3
Технотройтранс ООД	50%	3
Аквалит АД	25%	13
Общо		22

Инвестиции в други предприятия	31.12.2008 г.	
	размер	стойност
Сдружение Трейс ООД		1
Почивен дом Несебър		4
БЪЛГАРСКИ СТРОИТЕЛ ДЗЗД	13%	50
Общо		55

През 2008 г. Трейс Груп Холд АД учредява РИС –МТ ЕООД, Пътна сигнализация и съоръжения ЕООД, Трейс Комерс ЕООД, Трейс Интернешпънъл ЕООД и Трейс Холидей ЕООД.

През 2008 г. Трейс Интернешпънъл ЕООД придоби 70 % от капитала на Виор Велика Морава Белград Сърбия и учреди Трейс Ал Джунееби в Султанат на Оман, в което притежава 70 % от капитала на дружеството. Пи Ес Ай АД Стара Загора придоби 100% от капитала на Трейс София ЕАД.

Съвместно с още седем български строителни фирми и Камарата на строителите Трейс Груп Холд АД участва в учредяването на Дружество по ЗЗД „Български строител” с цел участие в конкурси и тръжни процедури за строителни обекти в Русия.

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.

3. Кратък преглед на състоянието на пазара

Пътният сектор е най-големия бенифициент на средства от Европейския Съюз.

Установените в началото на 2008г. нередности при изразходването на финансови средства доведоха до временно прекратяване на плащанията за страната ни по Програми ИСПА, ФАР и САПАРД. Това оказва съществено влияние в направените бизнес програми от 2007г. за развитие на пътно-строителния пазар.

Въпреки очерталата се финансова криза, очакванията са за увеличаване на обемите в бранша пътно строителство. Обяснение за това е необходимостта от подобряване на пътната инфраструктура в България, предвид нарастващия брой на превозните средства, високата степен на амортизиране на съществуващите пътища, както и нуждата от завършване на нови магистрални и пътни участъци.

Водеща философия на Дружеството е:

- гарантирането на високо качество във всички аспекти на работа;
- спазването на основните принципи на инженерството: сигурност, технологии, ефективност, естетика и функционалност;
- специалното отношение към околната среда и обществото;

Трейс Груп Холд АД притежава правото върху търговска марка TRACE издадено с удостоверение от Патентно Ведомство на Република България под номер 46360/18.11.2005г.

Трейс Груп Холд АД е член на:

- Българската браншова камара "Пътища"
- Асоциацията на индустриалния капитал в България
- Българска търговско – промишлена палата
- Камара на строителите в България

Дружеството отговаря на високите критерии поставени от НАТО и е включено в списъка с базата данни на кандидатите за участие в международни процедури на НАТО към Министерство на икономиката и енергетиката. Това дава на участие в процедури по Наредба за условията и реда за допускане на български физически или юридически лица до участие в международни процедури на Организацията на Северноатлантическия договор /НАТО/, чрез Агенцията на НАТО по поддръжката и снабдяването /НАМСА/. Трейс Груп Холд АД имат присвоен NCAGE-код на производител/доставчик/ от кодификационната система на НАТО. Освен това притежава уникален D-U-N-S-код, който идентифицира дружеството, като доставчик на американското правителство на стоки и услуги. Този код се ползва широко както от търговски дружества, така и от федерални организации на САЩ при подбора на партньори при осъществяване на частни и държавни проекти /и военни/ на територията на всяка държава /където ще се осъществяват такива проекти.

4. Основни резултати за годината

През 2008 г. Трейс Груп Холд АД и дружествата от групата са реализирали общо приходи в размер на 112 519 х.лв. и извършва общо разходи в размер на 113 423 х.лв. От продажба на дълготрайни активи е реализирана печалба в размер на 2 797 хил.лв. Финансовият резултат преди облагане е счетоводна печалба в размер на 1 893 х.лв., като разходите за данъци са 560 х.лв.

Нетните приходи от продажби са разпределени както следва:

Вид приход	Хил.лв			
	2008	Отн. дял	2007	Отн. Дял
Приходи от продажба на продукция	6 687	6.00%	18 408	13.94%
Продажби на стоки в т.ч.	483	0.43%	1 061	0,80%
Продажби на услуги в т.ч.	96343	86.55%	103 036	78.04%
Приходи от други продажби	7797	7.02%	9519	7.22%
Общо:	111310	100.00%	132 024	100.00%

Приходите от услуги възлизат на 96 343 хил. лв. и включват приходите от строителни услуги и услуги с пътно-строителна техника.

Приходите от услуги по договори за строителство са реализирани на следните по-големи обекти:

Наименование на обекта	Приход
Рехабилитация на Път II 34 Плевен-Никопол	9 576
Главен канализационен колектор-Стара Загора	4 050
ЛОТ 1 Автомагистрала Тракия	1 923
Канализиране на улици –град Любимец	1 935
ТД Възраждане град Бургас	1 799
Изграждане на водопроводна мрежа Стара Загора	1 736
Ремонт на път III-863-Пловдив-Лилково	1 710
Текущ ремонт и поддържане-РПС Кърджали	1 491
Изграждане на водопроводна мрежа Стара Загора	2 297
Изграждане на ул. Анастасия Тошева Стара Загора	1 279
Текущо и зимно поддържане РПС Казанлък	1 016
Вертикална планировка-Язак	989
Текущ ремонт и поддържане РПС Момчилград	955
Ремонт на път IV-11836 Д.Митрополия-с.Старосел	943
Рехабилитация и реконстр. на път Букова поляна-Галище	843
ЛОТ 7.2. р.Хвойна-Чепеларе-Зорница-ФАР	738
Ремонт улици р-н Северен, Южен-Пловдив	634
Реконструкция на улици в град Казанлък	515
Изграждане на пътна част до тракийски гробници	424
Текущ ремонт и зимно поддържане РПС Гурково	409
Битова-фекална канализация-с.Богомилово	333
Път 2004 Несебър	656
Кораборемонтен завод Бургас	386
Община Приморско	361
Текущ ремонт и поддържане-РПС Ардино	313
Реконструкция на улица Бузуджа гр.Първомай	312
Реконструкция на улична мрежа в гр.Долна Митрополия	295

Приходите от продажба на продукция са 6 687 х.лв.и са реализирани от продажба на асфалтови смеси, трошен камък, фракция, стерил и минерално брашно.От продажба на стоки са реализирани приходи в размер на 483 х.лв., които в основната си част са приходи от продажба на горива. Приходите от други продажби включват приходите от продажба на материали и наеми на дълготрайни активи и са в размер на 7 797 х.лв.

Разходите по икономически елементи са в размер на 115 444 х.лв.и са разпределени по икономически елементи както следва:

Наименование на разхода	2008г.	Хил.лв		
		Относит. дяс	2007г.	Относит. дяс
Разходи за материали	40 720	35.27	44 370	39.48
Разходи за външни услуги	49 648	42.86	47 947	42.67
Разходи за амортизации	5 916	5.12	4 308	3.84
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	15 946	13.81	12 411	11.05
Обезценка на активи	572	0.50	467	0.42
Други разходи	2 642	2.44	2 859	2.54
ОБЩО:	115 444	100,00%	112 362	100,00%

През отчетния период най-голям дял в разходите по елементи имат разходите за външни услуги, които са формирани от извършените СМР от подизпълнители и са в размер на 35 452 х.лв. При съпоставяне с предходния отчетен период не се наблюдават значителни промени в относителния дял на отделните разходи спрямо общия размер на разходите.

Отчетените разходи за амортизация на дълготрайни активи са в размер на 5 916 х.лв. Съпоставени с начислените разходи за амортизации в предходния отчетен период абсолютната им стойност нараства с 37.32%.

През периода 01.01.2008 - 31.12.2008 г. в Трейс Груп Холд АД и в дружествата от групата са направени инвестиции в дълготрайни активи в размер на 39 473 х.лв., разпределени по групи както следва:

Земи	8 006 х.лв.
Сгради	750 х.лв.
Съоръжения	311 х.лв.
Машини и оборудване	16 106 х.лв.
Транспортни средства	4 516 х.лв.
Други активи	200 х.лв.
Капитализирани разходи	9 584 х.лв.

През отчетния период са закупени по договори за лизинг- 42 бр специализирана пътностроителна техника-асфалтополагачи машини, валяци, пътни фрези, багери, маркировъчни машини, 35 бр. транспортни средства и др.

Инвестициите в нематериални дълготрайни активи са в размер на 860 х.лв.

Финансовите разходи през отчетния период са нараснали в сравнение с предходната година както следва:

ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	Хил.лв			
	2008	Отн. дял	2007	Отн. дял
Разходи за лихви в т.ч.	2 017	81.63%	1 483	73.56%
по търговски заеми	58			
по заеми от финансови предприятия	693		1035	
по лизингови договори	813		204	
по търговски задължения	416		242	
други	37		2	
От операции с финансови инструменти	68	2.75%	1	0.05%
Отрицателни курсови разлики	19	0.77%	13	0.64%
Други финансови разходи	367	14.85%	519	25.75%
Общо:	2 471	100,00%	2 016	100%

Най-голям дял от финансовите разходи заемат разходите за лихви, формирани главно от лизингови договори и договори за кредит. Основен лизингодател е Хипо Алпе Адреа Лизинг АД. Общата стойност на сключените договори за лизинг през 2008 год. е 10 899 хил.лв.

Другите разходи по финансови операции са в размер на 367 х.лв. и включват разходите за банкови такси за извършени разплащания, таксите за поддържане на банкови

сметки, таксите за банкови гаранции и таксите за управление по договори за покупка на дълготрайни активи на лизинг.

Трейс Груп Холд и дъщерните дружества имат сключени договори с финансови институции за поемане на кредитни ангажименти, както следва:

- Уникредит Булбанк АД – за издаване на банкови гаранции в размер на 23 500 х.лв и 1 500 х.лв. овърадрафт.
- МКБ ЮнионБанк АД- за издаване на банкови гаранции в размер на 20 000 х.лв., 1 000 х.лв. акредитиви.
- МКБ ЮнионБанк АД-кредит за оборотни средства в размер на 4 000 х. лв.
- ПИБ АД –за издаване на банкови гаранции в размер 5 000 х.лв.
- ПИБ АД –за издаване на банкови гаранции в размер на 20 000 х.лв.
- Корпоративна търговска банка АД-за издаване на банкови гаранции в размер на 17 000 х.лв.
- Корпоративна търговска банка АД-кредитна линия в размер на 200 х.лв.
- Корпоративна търговска банка АД-кредитна линия в размер на 300 х. лв.
- Корпоративна търговска банка АД-за издаване на банкови гаранции в размер на 7 746 х.лв.
- Обединена българска банка АД-овърадрафт в размер на 750 х.лв.
- Обединена българска банка АД-овърадрафт в размер на 1 100 х.лв.

Реализираните през отчетния период финансови приходи са както следва:

Хил.лв

Вид приход	С-ст 2008	Отн д.ял	С-ст 2007	Отн. д.ял
Приходи от лихви в т.ч.	1 142	95.25%	206	94.06%
по търговски заеми	806			
по депозити	299			
по сметки	7			
други	30		206	
От операции с финансови инструменти	18	1.50%	12	5.78%
Положителни курсови разлики	3	0.25%	1	0.16%
Други финансови приходи	36	3.00%		
Общо	1 199	100,00%	219	100%

Основен е дялът на приходите от лихви, начислени по търговски заеми. Приходите от финансови инструменти са от разпределени дивиденди в размер на 18 хил.лв.

През 2008 година няма отчетени извънредни приходи и извънредни разходи.

5. Финансов отчет и анализ

№	Коефициенти	2008 г.	2007 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0,02	0,15	(0,13)	-89%
2	На активите	0,01	0,06	(0,05)	-91%
3	На пасивите	0,01	0,11	(0,10)	-92%
4	На приходите от продажби	0,01	0,05	(0,05)	-87%
	Ефективност:				
5	На разходите	0,99	1,07	(0,08)	-7%
6	На приходите	1,01	0,93	0,07	8%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	1,13	1,44	(0,31)	-21%
8	Бърза ликвидност	0,96	1,35	(0,38)	-29%
9	Незабавна ликвидност	0,31	0,51	(0,20)	-40%
10	Абсолютна ликвидност	0,16	0,19	(0,03)	-16%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0,50	0,73	(0,23)	-32%
12	Задлъжнялост	2,01	1,37	0,64	46%

Показателите за рентабилност са количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, на собствения капитал, на реалните активи и пасиви на дружеството. Тяхната положителна стойност показва темповете на възвращаемост на капитала. Стойностите на показателите за рентабилност през 2008 г. са значително намалени в сравнение с 2007 г.

Развилата се през 2008 г. световна финансова криза и появилите се икономически затруднения в строителния бранш доведоха до несигурност при събиране на възникналите през предходни периоди вземания. С цел достоверно представяне на активите и пасивите на дружествата от групата, при годишното счетоводно приключване, бяха обезценени вземанията, за които съществува несигурност а получаването им. Размерът им на консолидирана база е 572 хил. лв. В резултат на кризата и последвалото ограничаване на финансирането, в дружествата от холдинга не бяха реализирани очаквани приходи от обекти, които бяха предвиждани за изпълнение през 2008 г., както и от тези, на които работите бяха преустановени или забавени. Не бяха приключени уточненията по искове, свързани със завършването на работите по Автомагистрала Тракия ЛОТ 1. Едновременно с това бяха обявени процедури, за чието изпълнение бяха необходими сериозни инвестиции, а сроковете на доставка на строителни машини и оборудване бяха от порядъка на 8-12 месеца. Много от тези процедури като Подкова

– Маказа, Автомагистрала Тракия ЛОТ 2 и ЛОТ 3 в последствие бяха прекратени. Цените на горивата и основните строителни материали, необходими за изпълнението на започнали проекти бяха по-високи почти през целия строителен сезон в сравнение с офериранияте. Поради тези причини очакваните положителни ефекти не намериха отражение в очакваните финансови резултати на консолидирана база.

Показателите за ефективност са количествени характеристики на съотношението между приходите и разходите на дружеството. Основните фактори, които влияят върху промяната им е изменение в структура на приходите и разходите. Независимо от по – ниските стойности на коефициентите за 2008г., дружеството отчита постигане сравнително висока ефективност.

От съществено значение за анализ и оценка на дейността на дружеството през отчетния период са и показателите за ликвидност. Те представляват количествена характеристика на способността на предприятието да посреща текущите си задължения през следващия отчетен период с достатъчна сигурност. Коефициентът на обща ликвидност, изчисляващ се като съотношение между текущите активи, които са в размер на 95 093 х.лв. и текущите пасиви-в размер на 83 803 лв., е на стойност 1.13. При сравняване на този показател с предходния отчетен период (1.44) се отчита значително намаляване, което се дължи на нарастване стойността на финансовите пасиви , които по своята същност са задължения към банкови институции и лизингодатели.

Анализът на основните икономическите показатели през 2008г. показва спад на почти всички нива на коефициентите в сравнение с 2007 г. Обяснение за това е факта, че въпреки появилите се икономически затруднения в строителния бранш, Трейс Груп Холд АД не промени своята инвестиционна политика. При по-ниска събираемост на вземанията и по-слаба ликвидност, дружеството увеличи размера на участията в капитала на дъщерни дружества с 68% чрез създаване на нови . Продължи изпълнението и на поставената от ръководството на дружеството през 2007г. инвестиционна програма за обновяване на строителната техника и механизация.

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвращаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционния климат в страната.

Дейността на „Трейс Груп Холд” АД е съсредоточена предимно на българския пазар, вследствие на което е в пряка зависимост от държавния бюджет, бюджета на общините и международните спогодби за финансиране на проекти и дружеството не може да влияе върху този обем.

В този смисъл основният риск за дейността на Дружеството се свързва със силно редуцирания бюджет на НАПИ за строителство, рехабилитация и поддържане на пътната мрежа в страната през последните няколко години, което стеснява потенциалния пазар на дружеството. Последното налага търсенето на нови пазари, разширяване сферата на оказваните услуги и извършваните дейности, закупуването на нова техника.

Друг значим проблеми в тази насока е свързан с общините. От голямо значение за дейността на Дружеството се оказва рискът от загуба на средства от европейските фондове за инфраструктурни проекти поради недостатъчна подготвеност на местната администрация в райони, в които работят дружества от структурата на Трейс Груп Холд АД.

Валутен риск

Въвеждането на Валутния борд в България и на еврото като единна разплащателна единица в ЕС минимизира валутния риск за инвеститори, базираща вложенията си на еврото. За базиран на друга валута инвеститор валутният риск от колебанията в обменния курс между базовата му валута и българския лев се детерминира от промените на обменния курс на базовата му валута и еврото. В този аспект по отношение на валутния риск България предлага параметри, близки до тези на страните членки на ЕС.

Инфлационен риск

Настъпилата световна финансова криза доведе до спад в цените на основните суровини и материали. Това оказва благоприятно въздействие върху строителния бизнес, тъй като тези разходи заемат най-голям относителен и имат водещо значение при формиране резултата от строителната дейност при дългосрочните договори.

Лихвен риск

Лихвеният риск е пряко свързан с инфлационните процеси и през 2008 г. се наблюдава тенденция на нарастване на лихвените равнища. Този риск може да бъде управляван посредством използване на различни източници за финансиране (търговски заеми, вътрешно-фирмена задлъжнялост, банкови кредити и др.)

За Трейс Груп Холд АД влиянието на лихвения риск през текущата година се изразява главно в повишаване на лихвите по сключените договори за лизинг.

Дружеството е договорило рамкови споразумения за издаване на банкови гаранции и кредитни линии с финансови институции. В рамките на тези споразумения са фиксирани лихвените нива на банковите услуги.

Въпреки това обаче цената на финансовите услуги ще има все по-важно значение за дружеството. Предвид планираните обеми на работа през следващите 3 години, разходите за банкови гаранции ще заемат висок относителен дял във финансовите разходи и ще повлияят значително върху финансовия резултат.

Секторен риск

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др.

По отношение дейността на Трейс Груп Холд АД секторният риск се изразява в навлизане на чужди фирми в строителния бранш в страната. Повишената конкуренция обаче сама по себе си е стимул за развитие на всяка една организация. В изострени конкурентни условия, Трейс Груп Холд АД се определя като водеща пътностроителна структура, която е еталон за професионализъм, качество, бързина, и в която работят доказани специалисти от различни области.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с характера на основната дейност на дружеството, с параметрите и организацията на производствено-технологичния процес, с обезпечеността с финансови резултати и с др. фактори. Влиянието на този риск върху дейността на дружеството зависи от професионалните качества на мениджмънта. За неговото минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешнофирмено планиране и прогнозиране, които ще осигурят възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

6. Перспективи и развитие

Въпреки забавяне изпълнението на част от европейските програми, „Трейс Груп Холд“ АД ще продължи да работи ефективно за спечелване на нови проекти по линия на Кохезионния фонд и Европейския фонд за регионално развитие и модернизация на транспортната инфраструктура от национално, европейско и транс-гранично значение.

Съгласно изискванията на европейския съюз, програмирането на финансови ресурси в транспортния сектор за периода 2007-2013г. се осъществява посредством Секторна Оперативна Програма Транспорт, по която от 50% от предвидените средства са за пътища, а останалите 50% са за жп и воден транспорт. През 2008 год. Трейс Груп Холд АД стартира изпълнение по един от проектите по тази програма- „Проектиране, строителство, изпитване и пускане в експлоатация на разширение на Софийското Метро-Втори диаметър от пътен възел „Надежда“ до бул. Черни връх“. Общата стойност на договора е 170 352 хил.лв., а срокът за завършване на работите е 45 месеца.

Интерес представлява и Оперативна програма „Околна среда 2007-2013г“., която определя стратегически приоритети на страната ни в сектор „Околна среда“ . Средствата по програмата, чиято главна задача е Подобряване, запазване и възстановяване на естествената околна среда и развитие на екологичната инфраструктура се предоставят от Европейския фонд за развитие и Кохезионния фонд.

През 2009г. Трейс Груп Холд АД ще продължи да участва и в проектите на общините за ремонт и строителството на детски градини, училища и болници, както и за ремонт, рехабилитация и поддръжка на уличната и общинската пътна мрежа.

Предвид очертаните задачи за изпълнение, дружеството ще заложи на подготовката и преквалификацията на своите кадри и ще инвестира в повишаването управленската квалификация на мениджърските екипи на дружествата.

7. Събития, които са настъпили след датата на финансовия отчет

Между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали коригиращи събития, от които да възникнат специални оповестявания.

След съставяне на Годишния Финансов Отчет за 2008г. Дружеството оповестява следните събития:

На извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на дружеството от 8.01.2009 са взети следните решения:

- Избран нов Съвет на Директорите на Трейс Груп Холд:
Николай Ганчев Михайлов- Изпълнителен директор и Председател на СД
Цветан Иванов Цонев- Изпълнителен директор и Член на СД
Иван Димитров Христов- Член на СД
Манол Пейчев Денев- Член на СД
Мирослав Калчев Манолов- Член на СД
Иван Стефанов Трифонов- Член на СД
Антон Николов Дончев- Член на СД
- Избран одитен комитет в състав:
Марин Радославов Тодоров
Светла Стоилова Черийска
- На основание чл.187, б от ТЗ и чл.111 от ЗППЦК ще се извърши обратно изкупуване на акции от капитала на дружеството в срок не по-дълъг от 5 /пет/ години.

8. Допълнителна информация по Приложение № 10 на Наредба № 2 на КФН

Информацията относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информацията 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:

Разпределението на приходите по дейности е видно от таблиците, посочени в т. 4 от настоящия доклад.

Основни доставчици на стоки са Пъткомплект 2000 АД и Мелник – 1 ЕООД, с които дружеството има сключени договори за доставка на пътен битум и котелно гориво както и АСС Инженеринг ООД от който доставя инертен материал. Със сключването на подобни договори се закупуват големи количества на преференциални цени, което води до намаляване себестойността на произвежданата продукция. Друг голям доставчик Инсталгруп ЕООД, което е основен подизпълнител по строителни договори за 2008г.

Поради характера на дейността на дружествата от групата, най-големият клиент е Национална агенция Пътна инфраструктура и е основен възложител по договорите за пътна маркировка и СМР.

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

През 2008 г. Трейс Груп Холд АД има сключен втори Рамков договор за финансов лизинг с Хипо Алпе Адриа Лизинг ЕООД на стойност 15 млн. евро.

През 2008г. се подписва анекс към Договора за поемане на кредитен ангажимент с Уникредит Булбанк АД за увеличението му от 10 млн. лв. на 25 млн. лв. Сключени са нови рамкови договори:

- с МКБ Юнионбанк АД - за кредитна линия за банкови гаранции с максимален общ размер 21 млн. лв. и за револвиращ кредит на стойност 4 млн.лв.

- с ПИБ АД - за издаване на банкови гаранции с максимален общ размер 5 млн. лв

През 2008г. „Трейс Груп Холд“ АД и дъщерните дружества са сключили по-големи договори за строителство:

Договор за изпълнение на Проектиране, строителство, изпитване и пускане в експлоатация на разширение на софийското метро – **Втори диаметър от пътен възел „Надежда“ до бул. „Черни връх“, Обособена позиция II – бул. „П. Евтимий“ – бул. „Черни връх“ с дължина 2.6 км и 3 метростанции.** Общата стойност на договора е 170 352 036 лв. с ДДС. Срокът за завършване на Работите е 45 месеца.

Договор за изпълнение на обект: **Рехабилитация на пътната инфраструктура, ЛОТ 2 – Северозападна и централна северна област, идентификационен номер RIRP/W – 02.** Проектът е част от Програмата за рехабилитация на транзитната пътна мрежа в Р. България – Проект „Транзитни пътища V“. Общата дължина на пътя, който ще се ремонтира е 44.6 км. Продължителността на строителния период е 18 месеца. Стойността на договора е 24 304 118.09 лева. Проектът се финансира от Международна банка за развитие и реконструкция.

Договор за изпълнение на обект: „Проект за разширение на Метро София; Първи диаметър; участък : ж.к. „Младост I“ /МС 13/ - бул. „Цариградско шосе“ /МС 19/ с подземен паркинг“. Проектът е на стойност 221 970 879.60 лева и ще бъде изпълнен за 39 месеца. Източник на финансирането е Европейска инвестиционна банка и национално съфинансиране от собствени средства. Изпълнител на обекта е Обединение „Метро Младост“

с водещ партньор „Пи Ес Ай” АД. Двама от партньорите в обединението – „Пи Ес Ай” АД и „Трейс София” ЕАД са част от групата на „Трейс Груп Холд” АД.

Договор за изпълнение на обект: Рехабилитация на път I-6, участък „Мъглиж – Гурково” и участък „Гурково – Сливен” с обща дължина 67.739 км. Проектът е част от Програмата за ремонт и рехабилитация на транзитната пътна мрежа в Р. България – Проект „Транзитни пътища V”. Стойността на договора е 40 306 562.56 лева, а срокът на изпълнение – 18 месеца. Финансовите средства са осигурени от заем от ЕИБ и от държавния бюджет на Р. България.

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

Дружеството е извършило следните покупки и продажби със свързани лица:
Салда и сделки със свързани лица

Продажби на свързани лица

Клиент	Вид сделка	2008 г.	2007 г.
Трейс София ЕАД	Продажби на услуги и материали		735
Галини Н ЕООД	Продажби на услуги и материали	8 543	364
ДЗЗД Трейс	Продажби на услуги и материали		39
ДЗЗД Пи Ес Ай - Трейс	Продажби на услуги и материали		33
Галини ЕООД	Продажби на услуги и материали	4 747	165
Инжпроект ООД	Продажби на услуги и материали	62	16
Химколор АД	Продажби на услуги и материали		18
Галини ЕООД	Наеми ДМА	13	
Инжпроект ООД	Наеми ДМА	6	
СОФСТРОЙ ТРЕЙС		515	
Общо		13 886	1 370

Покупки от свързани лица

Доставчик	Вид сделка	2008 г.	2007 г.
Трейс София ЕАД	Покупки на услуги и материали		1 900
Галини Н ЕООД	Покупки на услуги и материали	5 029	473
Инжпроект ООД	Покупки на услуги и материали	16	152
Химколор АД	Покупки на материали	896	386
Галини - Н ЕООД	Услуги	7 822	
Галини ЕООД	Материали	54	
Общо		13 817	2 911

Не са сключвани сделки със свързани лица, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

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

Съществено влияние върху дейността на „Трейс Груп Холд“ АД и дружествата от неговата структура през 2008 г. оказаха временно прекратените плащания за Р. България по част от Програми ИСПА, ФАР и САПАРД, което е отразено във финансовия отчет.

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

През 2008 г. в „Трейс Груп Холд“ АД и останалите дружества не са водени сделки извънбалансово.

Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина

Към 31.12.2008 г. „Трейс Груп Холд“ АД притежава съучастия в следните дъщерни дружества, част от икономическата група на емитента:

Икономическа група на „Трейс Груп Холд“ АД към 31.12.2008г.

НАИМЕНОВАНИЕ НА ДРУЖЕСТВО	ЕИК	Трейс Груп Холд АД притежава %	Трейс Груп Холд АД притежава бр. акции/дялове
Трейс - Бургас ЕООД Бургас	102909272	100.00	100x100 лв.
Пи Ес Ай АД Стара Загора	833175762	97.00	56 576x45 лв.
УСМ АД Стара Загора	123020098	96.00	268 952x2 лв.
ПСФ Мостинженеринг АД Ямбол	128005374	96.00	535 424x1 лв.
Строителна Компания Трейс АД Стара Загора	123634897	65.00	3 250x10 лв.
Родопа Трейс ЕООД Смолян	120516317	100.00	19 898x10 лв.
Стройинженеринг ЕООД Казанлък	123535664	100.00	26 193x10 лв.
Августа Трейс ООД	123092813	51.00	255x10 лв.
Пи Ес Ай - Пловдив ООД	123687330	100.00	50x100 лв.
Инфрастрой ООД Плевен	123692205	67.00	2x2 000 лв.
Берко Трейс ООД Сливен	119539984	51.00	51x100 лв.
Техностройинженеринг - 99 АД	128056792	33.00	8 250x10 лв.
"Пътстройинженеринг" АД Кърджали	108001767	27.00	32 064x1 лв.
„Трейс Кърджали“ АД	108693778	90.00	450 000x1 лв.
„Пътна сигнализация и съоръжения“ ЕООД	200126894	100.00	50x100 лв.
„РИС – МГ“ ЕООД	200155369	100.00	8000x100 лв.
„Трейс Комерс“ ЕООД	200181830	100.00	50x100 лв.
„Трейс Интернешънъл“ ЕООД	200181816	100.00	50x100 лв.
„Трейс Холидей“ ЕООД	200186998	100.00	100x50 лв.
Трейс София АД	175254451	100.00	500x100 лв.
Виор - Велика Морава Сърбия		69.00	9 632 бр. акции на стойност 213 144 лв.

TRACE AL JUNAIBI L.L.C		70.00	105 000 дяла на стойност 488 957 лв.
Трейс Бургас – Пи Ес Ай ООД	147191549	100.00	50x100 лв.
Обединение Метро – Трейс ДЗДА		70.00	

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

Засмодател	Засемполучател	Вид на кредита	Размер /лв./	Падж	Лихвен %
ПИБ АД	Трейс Груп Холд АД СК Трейс АД Пи Ес Ай АД	За банкови гаранции	Усвоени към 31.12.2008 3 600 000		
МКБ Юнион банк АД	Трейс Груп Холд АД	Кредитна линия	усвоени към 31.12.2008 3 694 400		
МКБ Юнион банк АД	Трейс Груп Холд АД	Рамков договор за банкови гаранции с лимит 21 000 000 лв.	Усвоени към 31.12.2008 5 994 770		
Уникредит Булбанк АД	Трейс Груп Холд АД	Рамков договор за банкови гаранции с лимит 23 500 000	Усвоени към 31.12.2008 8 150 562		
ОББ АД	ПСФ Мостинженеринг АД	Овърдрафт	1 100 000	20.01.2010г.	10.5
КТБ АД	Строителна Компания Трейс АД	Кредитна линия	300 000	15.10.2009г.	ОАП+6.50
УниКредит Булбанк АД	Строителна Компания Трейс АД		1 500 000	31.10.2009г.	1 сем. Sofibor +3.5
КТБ АД	Строителна Компания Трейс АД	Рамков договор за банкови гаранции с лимит 17 000 000	Към 31.12.2008 – усвоени 10 649 000		
КТБ АД	Родопа Трейс ЕООД	Кредитна линия	200 000	18.11.2009г.	ОАП+8.00
Трейс Ал Джунсби ООД	Трейс Интернешънъл ЕООД	Търговски	440 061.75	05.08.2009	4.5
ОББ АД	Пи Ес Ай АД	Овърдрафт	750 000	30.04.2009 - 250 000 31.05.2009 – 250 000 30.06.2009 – 250 000	Базисен лихвен процент на ОББ АД + 3 пункта
КТБ	Пи Ес Ай АД	б. гаранции	27 746 359.95		такса 0.1%
ПИБ АД	Пи Ес Ай АД	б. гаранции	20 000 000.00	30.03.2013	

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

Отпуснати заеми от „Трейс Груп Холд“ АД през 2008 г.

Заемополучателя	Характер на връзка м/у страните	Размер на заема /лв./	Неизплатен а главница /лв./	Срок на погасяване	Лихва
Джуел – Н – Николай Димитров ЕТ	не е свързано лице	2 500 000.00	2 500 000.00	17.12.2007 г.	43 750 лв. + 0.07 % за всеки ден просрочие

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

През 2008 г. не е издавана нова емисия акции.

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

В резултат на очерталата се финансова криза и временно прекратените плащания за страната ни от Европейския съюз по Програми ИСПА, ФАР и САПАРД, постигнатите финансови резултати не достигат тези, заложи в бизнес програмата за 2008г. Въпреки това, очакванията са за увеличаване на на обемите в строителния бранш поради необходимост от подобряване на пътната инфраструктура в България.

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

Управлението на финансовите ресурси е подчинено на изискването за достигането на максимална ефективност с едновременното съблюдаване на сроковете за плащане договорени както с доставчици, така и с клиенти. Преимущественото използване на собствени средства води до по-малки финансови разходи. Свободните парични средства се използват за финансиране на дружествата от групата. Това е видно от таблицата за отпуснати заеми от настоящия доклад. Така се дава възможност да бъдат финансирани инвестиционните разходи без това да е винаги за сметка на привлечени от банки средства, с което се намаляват и разходите за лихви. От друга страна, по този начин се запазва и значим резерв от неусвоени кредити, с които могат да бъдат обслужвани както текущи, така и инвестиционни разходи, с което се поддържа висока ликвидност на плащанията.

През изминалия отчетен период Трейс Груп Холд АД и предприятията от групата обслужват задълженията си в предвидените в съответните договори срокове. Основен източник на средства за разплащане на задълженията са реализираните приходи от дейността. Политиката на Трейс Груп Холд АД е насочена към цялостно управление на финансовите рискове и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат.

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

Няма настъпили промени в основните принципи на управление на Трейс Груп Холд АД и дружествата от икономическата група. Цялостната дейност на дружеството е съобразена с принципите, заложи в Националния кодекс за корпоративно управление.

Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове:

Предложенията за избор на одитор са мотивирани пред Общото събрание, като вносителите на предложението са се ръководили от установените изисквания за професионализъм.

В дружеството функционира система за вътрешен контрол, която да гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съгътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.

Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

Справка за дължимите, начислени и изплатени суми на управителните и контролни органи на Трейс Груп Холд АД и дружествата от структурата на Трейс Груп Холд АД

№	Име	Начислено брутно възнаграждение през 2008 г. в лв.	Лични ударъжки за 2008 г. в лв.	Изплатени суми през 2008 г. в лв.	Дължимата нетна сума към 31.12.2008 г. в лв.
1	Цветан Иванов Цонев	131175,74	16275,18	113578,16	8586,00
2	Николай Ганчев Михайлов	297400,00	37175,36	283025,28	47243
3	Йовко Генчев Жиаков	95706,38	12587,95	80293,63	5824,8
4	Иван Димитров Христов	65548,98	9724,4	52886,37	5531,06
5	Иван Стефанов Трифонов	14400,00	2117,46	11 202,44	1080,00
6	Тихомир Бонев Димитров	41052,00	6211,21	31744,78	3996,01
7	Ангел Димитров Георгиев	71616,01	10975,03	64853,5	27155
8	Димитър Марков Димитров	25436,85	3221,98	26109,87	0,0
9	Стела Петрова -Манева	44395,66	7158,52	34993,7	3167,25
10	Добринка Митева	8342,86	983,69	6299,75	1059,42
11	Димитър Тодоров Тодоров	42060,00	7194,03	36065,97	2887,81
12	Янко Тодоров Куманов	55026,00	9511,00	45869,00	2646,00
13	Силвия Василева Иванова	1500,00	212,90	1287,10	0,00
14	Иван Калчев Порязов	19247,00	3740,75	15629,57	861,30
15	Михаил Николов Зафиров	75061,24	9980,63	49501,61	19366,00
16	Мирослав Калчев Манолов	38874,99	7170,2	35547,31	3197,17
17	Петър Стефанов Петров	51627,99	8299,81	41421,24	5598,75
18	Трифон Бонев Трифонов	66266,00	9729,43	57616,59	24233,50
19	Галин Николаев Михайлов	34800,98	5435,28	28364,60	1465,18
20	Манол Пейчев Денев	85627,31	13477,67	61909,78	19050,22
21	Петър Христов Илиев	68659,13	9872,14	59986,99	3033
22	Христиан Ганчев Ганчев	22637,90	3433,79	16938,11	3366,00
23	Камен Хаджиев	12663,00	2278,50	9210,00	1174,50

24	Димитър Трифонов Атанасов	20600,00	3554,47	15579,53	2466,00
25	Димитър Николов Митев	450,00	45,00	345,00	405,00
26	Пламен Иванов Костов	5619,05	734,07	5619,05	0,00
27	Лъчезар Стефанов Илчевски	15906,68	2447,19	11411,82	4635,88
28	Александър Петров Грозев				5643,26

Информация за притежавани от членовете на управителните и на 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 предоставени 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 фок на опциите.

Акции на „Трейс Груп Холд“ АД, притежавани от членове на СД и висш ръководен състав към 25.12.2008г.:

Име	Длъжност	Брой акции	% от капитала
Николай Ганчев Михайлов	Председател на СД	1 772 000	80.55
Цветан Иванов Цонев	Изп. директор	4 660	0.21
Манол Пейчев Денев	Член на СД	3 340	0.15
Мирослав Калчев Манолов	Член на СД	2 000	0.09
Иван Стефанов Трифонов	Член на СД	335	0.02

Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

На дружеството не са известни договорености, в резултат на които могат да настъпят промени в притежавания относителен брой акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

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

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на „Трейс Груп Холд“ АД в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

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

Ивана Тодорова Мутафова
Тел. 042 / 613 713; e-mail: ivana@tracebg.com
Стара Загора, бул. "Св. П. Евтимий" 190

9. Промени в цената на акциите на дружеството

Графика на движение на цени и количества на акции на "Трейс Груп Холд" АД за периода от 05.01.2008 до 28.12.2008 г.

10. Анализ и разяснение на информацията по приложение № 11 от Наредба №2.

10.1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Представена е информация за структурата на капитала. Посочено е, че към 31.12.2008г. целият капитал на дружеството е регистриран за търговия на Неофициален пазар, Сегмент „А” на „БФБ София” АД. „Трейс Груп Холд” АД не е издавало други ценни книжа, които не са допуснати за търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

10.2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Посочено е, че всички акции на дружеството се прехвърлят свободно, без ограничения, при спазване на разпоредбите на действащото българско законодателство. За придобиване и притежаване на акции от капитала на „Трейс Груп Холд” АД не е необходимо получаване на одобрение от дружеството или от друг акционер.

10.3. Информация относно прякото и 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 акциите.

Представена е справка за лицата, които притежават повече от 5% от акциите на „Трейс Груп Холд” АД.

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

„Трейс Груп Холд“ АД няма акционери със специални контролни права.

10.5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Разяснено е, че дружеството няма система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях. Всеки служител, който е акционер гласува по свое усмотрение.

10.6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

Посочено е, че не съществуват ограничения в правата на глас на акционерите на „Трейс Груп Холд“ АД.

Правото на глас в Общото събрание на акционерите може да се упражнява лично и чрез представител от лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите, най – късно 14 дни преди датата на събранието. Представителят трябва да разполага с изрично, нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията на ЗППЦК.

Съгласно уведомленията за разкриване на дялово участие, СД ще следи за случаите, в които акционер е придобил над $\frac{1}{2}$ или над $\frac{2}{3}$ от акциите на „Трейс Груп Холд“ АД и съответно не е отправил търгово предложение или не е продал своите акции в рамките на 14 дни след придобиването им. Техните имена ще бъдат съобщавани изрично на комисията по кворума, за да не бъдат допускани до участие в Общото събрание на акционерите, съответно с техните гласове да бъдат приемани незаконообразни решения.

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

Декларирано е, че на дружеството не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

10.8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Разяснени са разпоредбите на Устава и действащото законодателство относно избора на членове на СД. Посочено е, че изменения и допълнения в Устава на дружеството може да приема само Общото събрание на акционерите.

10.9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Посочени са основните правомощия на СД на „Трейс Груп Холд“ АД, както и разпоредбите на Устава, които дават възможност на СД да увеличава капитала и да издава акции.

Представена е информация относно взето решение от ОСА за обратно изкупуване на акции.

10.10. Съществени договори на дружеството, които пораждаат 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.

„Трейс Груп Холд“ АД няма сключени съществени договори, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна на контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предложение.

10.11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Не съществуват споразумения между „Трейс Груп Холд“ АД и членовете на СД и служители на дружеството за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

11. Друга информация по преценка на дружеството.

- С изрично писмо № 124/28.02.2008 г. е представен пред КФН и БФБ – София АД протокол от заседание на СД, на което СЪВЕТЪТ НА ДИРЕКТОРИТЕ на „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД приема Националния кодекс за корпоративно управление, одобрен от „БФБ – София“ АД с Протокол № 36/17.10.2007 г., и декларира, че ще управлява дружеството независимо и отговорно, спазвайки правилата за защита на акционерите, прозрачност и съобразяване със заинтересованите лица. В цялостната си дейност СД ще се съобразява и прилага основните принципи, заложи в Кодекса за корпоративно управление.

През 2008г. дейността на дружеството се осъществяваше при спазване на принципите за добро корпоративно управление, заложи в Националния кодекс за добро корпоративно управление. Продължи регулярното провеждане на заседания на СД. За всички заседания има надлежно оформени и съхранени протоколи. Дейността на СД бе съобразена с действащата нормативна уредба и вътрешноустройствените актове на „Трейс Груп Холд“ АД – Устав, НККУ.

Редовното годишно заседание на ОСА на „Трейс Груп Холд“ АД бе проведено на 21.05.2008г., за което бе предоставена изчерпателна и своевременна информация. Проведени бяха действия за усъвършенстване на системата за ефективна комуникация и своевременно разкриване на информация. Дружеството бе регистрирано в е-регистъра на КФН и в системата x3news с цел предоставяне на своевременна информация до регулаторните органи и обществеността.

През следващата година се предвижда актуализиране на вътрешноустройствените актове на дружеството и актуализиране на интернет страницата, съобразена с утвърдените практики за добро корпоративно управление.

- На проведено на 8 януари 2009 г. Извънредно общо събрание на акционерите на „Трейс Груп Холд“ АД бяха взети следните решения:

1. Общото събрание на акционерите взема решение за обратно изкупуване на акции при определени условия, които са описани подробно в протокола и овластява СД да избере лицензиран инвестиционен посредник, чрез който да се извърши обратното изкупуване. Съвета на директорите е овластен и да се разпорежда с изкупените собствени акции.

2. Избира Одитен комитет в състав Светла Стоилова Черийска и Марин Радославов Тодоров

3. ОСА на „Трейс Груп Холд“ АД променя броя на членовете на СД от пет /пет/ на 7 /седем/. Освобождава като член на СД Йовко Генчев Жилков и избира за нови членове Манол Пейчев Денев, Мирослав Калчев Манолов и Антон Николов Дончев

- От 07.05.2008г. изпълнителен директор на „Трейс Кърджали“ АД Камен Димитров Хаджиев, а Съветът на директорите е в състав: Камен Димитров Хаджиев, Цветан Иванов Цонев и Николай Ганчев Михайлов. На 15.10.2008 г. в Търговския регистър бе вписано увеличение на капитала на „Трейс Кърджали“ АД от 50 000 лева на 500 000 лева. Капиталът е увеличен чрез издаване на 450 000 броя нови поименни акции, всяка от които по един лев. „Трейс Груп Холд“ АД купи 405 000 броя от новите акции, а останалите 45 000 станаха собственост на „Галини - Н“ ЕООД.

- На 02.10.2008 г. в Търговския регистър бе вписана промяна в собствеността на „Трейс – София“ ЕАД. Собственик на 500 броя акции, което представлява 100% от капитала на „Трейс – София“ ЕАД е „Пи Ес Ай“ АД, БИК 833175762. Промяната в собствеността е вписана на основание Договор за покупко – продажба на 100 % от капитала на „Трейс София“ ЕАД от 09.09.2008 г. между „Пи Ес Ай“ АД и „Галини – Н“ ЕООД. „Пи Ес Ай“ АД е дъщерно дружество на „Трейс Груп Холд“ АД.

- През 2008 г. настъпиха промени в управителните органи на някои от дъщерните дружества на „Трейс Груп Холд“ АД.

Тихомир Бонев Димитров - изпълнителен директор на „Пи Ес Ай“ АД От 29.05.2008г;

Степа Петрова Петрова – Манева - изпълнителен директор на „ПСФ Мостинженеринг“ АД от 03.06.2008г.;

Христиан Ганчев Ганчев - управител на „РИС-МТ“ ЕООД от 17.08.2008 г.;

Петър Стефанов Петров – управител на „Инфрастрой“ ООД от 2.07.2008г.

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от дружеството и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

Членове на СД:

Доц. д-р инж. Николай Ганчев Михайлов

Инж. Цветан Иванов Цонев

Инж. Иван Димитров Христов

Манол Пейчев Денев

Мирослав Калчев Манолов

Проф. Иван Стефанов Трифонов

Акад. Антон Николов Дончев