

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД
за периода 01.01.2016 г. - 31.12.2016 г.

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 24 199 781 броя с право на глас и 219 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 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.

Извън страната компанията има действащи фирми на територията на Р. Сърбия и Чехия. С навлизането си на сръбския строителен пазар холдингът откри клон и две самостоятелни дружества /“Ню Бриджис“ ЕООД и „Трейс Болканс“ ЕООД/ в Сърбия, които управляват изпълнението на спечелените проекти. Същевременно „Трейс Груп Холд“ АД инвестира в две сръбски пътностроителни предприятия - „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, съвременен 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.

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

„Трейс Груп Холд“ АД е член на:

- Камара на строителите в България
- Българска браншова камара "Пътища"
- Конфедерация на работодателите и индустриалците в България
- Сдружение „Български форум за транспортна инфраструктура“
- Българската браншова асоциация по пътна безопасност
- Българска асоциация на водите
- Българо-китайската търговско-промишлена камара
- Българо-руска търговско-промишлена палата
- Българо-полска търговско-промишлена палата

1. Информация за важни събития, настъпили през периода 01.01.2016 г. - 31.12.2016 г.

- 1.1. На 24.11.2016 г. беше публикувана покана за свикване на Извънредно общо събрание на 02.01.2017 г. от 11.00 часа. На проведеното събрание 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 07.11.2016 г. „Трейс Груп Холд“ АД подписа договор за изпълнение на обект: „Рехабилитация на железопътни участъци Скуtare-Оризovo и Стралджа-Церковски, част от проект „Рехабилитация на железопътната инфраструктура по жп линията Пловдив – Бургас – Фаза 2“, по обособени позиции, за позиция 1: „Рехабилитация на железопътен участък Скуtare– Оризovo“. Изпълнител е Обединение Европейски Железници с партньори „Трейс Груп Холд“ АД – 34%, „Инфраструктурно строителство“ ЕАД – 33% и „РВП Илиенци“ ЕООД – 33%. Възложител е ДП „Национална Компания Железопътна Инфраструктура“. Стойността на договора е 63 498 462,42 лева без ДДС, а финансирането е по ОП „Транспорт и транспортна инфраструктура“ (ОПГТИ) 2014 – 2020 г. Срокът за изпълнение е 2 години.
- 1.3. „Трейс Груп Холд“ АД, като водещ партньор в ДЗЗД „Трейс Еър“, подписа договори с Летище София ЕАД във връзка с рамково споразумение от 01.02.2013 г. на обща стойност 5 902 128, 73 лева. Ще бъде изпълнено „Разширение на перона северно от ПР J за бизнес авиация“ и „Строително – ремонтни работи по отстраняване на хлъзгави участъци и увреждания по повърхностния слой на част от ниво „– 1“ от паркинг-гаража на Терминал 2 на летище София“. Възложител е Летище София ЕАД, което осигурява и финансирането на проекта.
- 1.4. На 24.10.2016 г. „Трейс Груп Холд“ АД подписа договор за обект: „Ново строителство, основен ремонт, рехабилитация, реконструкция, текущ ремонт на уличната мрежа, общинските пътища,

- републикански пътища /при споразумителен протокол с фонд Републиканска пътна инфраструктура/, текущ ремонт и ново строителство на асфалтови тротоарни настилки на територията на Община Стара Загора”. Стойността на договорените строително - ремонтни работи е до 9 770 000 лв. без ДДС.
- 1.5. „Трейс Груп Холд” АД закупи всички притежавани от „Трейс ПЗП Ниш“ АД - гр. Ниш дружествени дялове в „Трейс ПЗП Враня“ ООД - гр. Враня. В резултат на това, считано от 11.10.2016 г., „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД” АД е собственик на 100% от дяловете в „Трейс ПЗП Враня“ ООД - гр. Враня, ЕИН 07207824. Дружеството е с капитал в размер на 378 010 000 RSD, от които парична вноска в размер на 10 000 сръбски динара и непарична вноска в размер на 378 000 000 RSD.
- 1.6. На 15.09.2016 г. „Трейс Груп Холд“ АД подписа договор за изпълнение на обект: „Проект за разширение на метрото в София, Трета метролиния - бул. „Ботевградско шосе“ - бул. „Владимир Вазов“ - Централна градска част - ж.к. „Овча купел“, Първи етап - от км 4+32 до км 4+950 с една метростанция“ на стойност 29 824 393,00 лева без ДДС.
- 1.7. На 09.08.2016 г. ДЗЗД „Трейс Еър“ с водач партньор „Трейс Груп Холд“ АД подписа договор за обект: „Текущ ремонт на асфалтобетонната настилка ПР “N” в участъка от ПР “R” до ПР “С”, както и на участъци на пътеки за рулиране “А”, “В” и “С” преди връзката с ПИК”. Стойността на договора 1 334 682,00 лева без ДДС. Договорът е във връзка с рамково споразумение от 01.02.2013 г. с Летище София ЕАД.
- 1.8. В резултат на действаща процедура за обратно изкупуване на акции, стартирала на 06.10.2014 г. / с удължаване на срока до 07.04.2017 г. с решение на СД/, за периода 01.07.2016 г. - 30.09.2016 г. „Трейс Груп Холд“ АД придоби общо 3999 броя акции на средна цена 4, 927 лв., представляващи 0,0165 % от капитала на дружеството. На 19.12.2016 г. 3 780 бр. акции бяха предоставени на служители на компанията като възнаграждение за постигнати високи резултати през 2015 г. Към 31.12.2016 г. дружеството разполага с 219 броя собствени акции.
- 1.9. На 21.07.2016 г. в Търговския регистър беше извършено вписване по партидата на „Трейс Груп Холд“ АД относно промяна в управлението. Вписването е извършено във връзка с постъпило уведомление от Галин Николаев Михайлов за напускане на поста член на Съвета на директорите на основание чл. 233, ал. 5 от Търговския закон. Считано от 21.07.2016 г. Галин Николаев Михайлов не е член на Съвета на директорите на „Трейс Груп Холд“ АД. Съвета на директорите на „Трейс Груп Холд“ АД е в състав Николай Ганчев Михайлов, Мирослав Калчев Манолов, Боян Стоянов Делчев, Николай Костадинов Вълев, Антон Николов Дончев и Мария Георгиева Каварджикова.
- 1.10. На 18.07.2016 г. „Трейс Груп Холд“ АД подписа договор за изпълнение на обект: „Механизирано подновяване на железния път от км. 41+165 до км. 47+379 в междугарията Батановци – Радомир текущ път № 1 с дължина 6214 м, 2-ри и 3-ти коловози в гара Батановци с дължини 649 и 572 м, железен път между стрелки № 3 и 5 А с дължина 462 м и между № 3А и 5А с дължина 10,70 м с обща дължина 7909,70 м, и среден ремонт на стрелки с №№ 3 А и 5 А в гара Батановци по 5-та жп линия“ на стойност 5 529 733,46 лева без ДДС. Договорът е във връзка с Рамков договор с възложител ДП“ Национална компания Железопътна инфраструктура“.
- 1.11. „Трейс Груп Холд“ АД придоби 50 / петдесет/ дружествени дяла, всеки един на стойност 100 /сто/ лева, с обща стойност 5000 /пет хиляди / лева, представляващи 100% (сто процента) от капитала на „ДЕКОН“ ЕООД с ЕИК 175029440 за сумата от 340 000 /словом: триста и четиридесет хиляди/ лева. Прехвърлянето на дружествените дялове е вписано на 01.06.2016 г. в Търговския регистър. Наименованието на „Декон“ ЕООД се променя на „ИНФРА КОМЕРС“ ЕООД със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Джеймс Баучер“ № 71. Предметът на дейност на дружеството е: консултантски услуги; услуги в областта на инвестиционната дейност; вътрешно и външно търговска дейност; посредничество и агентство на български и чуждестранни физически. Управител е Манол Танев Кавръков.
Покупката на „Инфра комерс“ ЕООД доведе до пълна консолидация на дружеството ред по ред за всяка статия от актива, пасива, собствения капитал, приходите и разходите, като всички ефекти от това са отразени в междинния консолидиран финансов отчет. Цялата сума за придобиването е платена.
- 1.12. Във връзка с изтичане на шестмесечния срок и успешно приключилото производство по ликвидация на „Строителна компания Трейс“ АД, считано от 14.06.2016 год. е вписано заличаване по партидата на дружеството в Търговския регистър. Във връзка с политиката на „Трейс Груп Холд“ АД за оптимизиране на дружествата, през последните няколко години дейността на „Строителна компания Трейс“ АД постепенно беше прекратена, а функциите и бяха поети от „Пи

Ес Ай“ АД. „Пи Ес Ай“ АД е най-старото дружество в структурата на ТРЕЙС и е с установени позиции на строителния пазар не само в региона на Стара Загора, но и на територията на Южна България.

Ликвидацията на „Строителна компания Трейс“ АД, в която „Трейс Груп Холд“ АД притежава 65%, доведе до признаване и включване в междинния консолидиран финансов отчет на печалбата до момента на ликвидация на дружеството, която е разпределена съразмерно за Групата и неконтролиращото участие. В Отчета за промените в собствения капитал са отчетени всички ефекти от ликвидацията на дружеството.

1.13. На 22 юни 2016 година се проведе редовно годишно заседание на Общото събрание на „Трейс Груп Холд“ АД, на което беше взето решение за изплащане на дивидент при следните условия: Общата сума за изплащане на дивидент е в размер на 3 566 315,79 лв.

Брутният дивидент на една акция е 0,1473684211 лв.

Нетният размер на дивидент на една акция е 0,14 лв.

Начало на изплащането на дивидента за 2015г. е 01.09.2016 г.

Краен срок за изплащането на дивидента за 2015г. е 31.12.2016 г.

Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, т.е. към 06.07.2016г.

Съгласно Приложение № 27 към Правилника на „Централен депозитар“ АД дивидентът ще се изплаща чрез съответния инвестиционен посредник и Уникредит Булбанк АД.

Във връзка с решението за изплащане на дивидент в Отчета за финансовото състояние е намалена сумата на Натрупаните печалба и са увеличени Текущите задължения с размера на неизплатената част към 31.12.2016г.

1.14. На 24.06.2016 г. в Чешки съдебен регистър беше вписана промяна във връзка с управлението на „Трейс Груп Холд“ АД клон Прага. Като управител на дружеството е заличен Манол Пейчев Денев, а на негово място е вписан Венцислав Петров Кръстев.

1.15. „Трейс Груп Холд“ АД сключи договори за финансов лизинг със "СОЖЕЛИЗ-БЪЛГАРИЯ" ЕООД за покупката на лизинг общо на следните машини:

- 4 броя машини за инжекционно запълване на дупки на стойност 101 485.56 EUR и сума за финансиране от Сожелиз България ЕООД в размер на 86 262.73 EUR за срок 60 месеца;
- Пътна маркировъчна машина Хофман Н18-1 и два броя кохери на стойност 205 700.00 евро без ДДС и сума на финансиране от Сожелиз България ЕООД в размер на 174 845.00 евро без ДДС за срок от 60 мес.
- Пътна маркировъчна машина Контур 650К - два броя на стойност 184 500.00 евро без ДДС и сума на финансиране от Сожелиз България ЕООД в размер на 166 050.00 евро без ДДС за срок от 36 мес.

Закупените дълготрайни активи са отразени в Консолидирания отчет за финансовото състояние, в позиции Имоти, машини и съоръжения, като съответстващите им амортизации са отразени в Консолидирания отчет за доходите. Задълженията към лизингодателя са посочени като нетекущи и текущи финансови пасиви.

1.16. „Трейс Груп Холд“ АД придоби 20 000 нови акции от капитала на „Трейс София“ ЕАД. С решение на „Трейс Груп Холд“ АД, едноличен собственик на дружеството, капиталът на дъщерното дружество се увеличава от 55 100 /петдесет и пет хиляди и сто/ лева на 2 055 100 /два милиона петдесет и пет хиляди / лева чрез издаване на нови 20 000 /двадесет хиляди / обикновени акции на приносител с право на глас, с номинална стойност 100 /сто/ лева всяка. „Трейс Груп Холд“ АД записва 20 000 /двадесет хиляди/ нови акции на приносител срещу парична вноска в размер на 2 000 000 лева. Увеличението на капитала на „Трейс София“ ЕАД е вписано в Търговския регистър на 12.01.2016 г.

1.17. На 29.02.2016 г. Съветът на директорите на Трейс Груп Холд АД на основание решение на Общото събрание на акционерите от заседание, проведено на 31.01.2014 г. и във връзка със свое протоколно решение от 20.03.2015 г. взе решение за продължаване на срока на процедурата по обратно изкупуване на собствени акции от капитала на дружеството при същите 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 – 07.04.2016 г.
3. Минимална цена на обратно изкупуване – 5,00 лв. (пет 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 – 07.04.2017 г., т.е. до 1 /една/ година, считано от 07.04.2016 г.

6. В случай на изчерпване на определеното количество акции, а именно ако дружеството закупи 100 000 (сто хиляди) броя акции, процедурата по обратното изкупуване се прекратява като успешно приключила. В случай, че в определения по точка 5 срок не се закупи максималния брой акции, Съветът на директорите може по своя преценка да удължи срока при съответно прилагане на условията в предходното изречение.

Съветът на директорите избира Капман АД за лицензиран инвестиционен посредник, на който ще бъде дадена поръчка за изкупуването.

2. Резултати от дейността

По предварителни данни на 2016г. консолидираните нетни приходи от продажби са в размер на 263 820 хил.лв. и намаляват с 45,37% спрямо предходния период (31.12.2015г. – 482 911 хил.лв.). От тях 243 348 хил.лв. са приходи от услуги по СМР договори, които бележат спад с 45,08% или със 199 741 хил.лв. спрямо съпоставимия период (31.12.2015г.- 443 089 хил.лв.). Приходите от продажба на продукция намаляват със 62,38% и достигат стойност от 7 695 хил.лв. Приходите от продажба на стоки са 6 903 хил.лв и също намаляват с 48,44%. Другите приходи са на стойност 5 083 хил.лв.

Финансовите приходи са на стойност 797 хил.лв. и са с 224 хил.лв повече спрямо 2015г.

Вид приход	2016 г.	Относит. дял 2016г.	2015 г.	Относит. дял 2015г.	Изменение %
Продажби на продукция	7 695	2,92%	20 453	4,24%	▼ (62,38)%
Продажби на услуги в т.ч.	244 139	92,54%	444 882	92,13%	▼ (45,12)%
• Услуги по СМР договори	243 348		443 089		
Продажба на стоки	6 903	2,62%	13 389	2,77%	▼ (48,44)%
Други приходи	5 083	1,93%	4 187	0,87%	▲ 21,40 %
Общо	263 820	100,00%	482 911	100,00%	▼ (45,37)%

Консолидираните разходи по икономически елементи за текущия период са на стойност 266 830 хил. лв. и намаляват с 41,32%, спрямо предходната година (454 711 хил.лв. към 31.12.2015г.). Основен дял от 58,32% заемат разходите от външни услуги - 155 615 хил.лв или с 7,62% по-малко в сравнение с 2015г. Разходите за материали са 63 593 хил.лв, а разходите за ФРЗ са 33 161 хил.лв.

Финансовите разходи са 2 811 хил.лв. и не бележат съществена промяна спрямо предходния период.

Вид разход	2016 г. BGN'000	Относит. дял 2016г.	2015 г. BGN'000	Относит. дял 2015г.	Изменение %
Разходи по икономически елементи					
• Използвани суровини, материали и т	63 593	23,83%	91 944	20,22%	▼ (30,84)%
• Разходи за външни услуги	155 615	58,32%	299 814	65,94%	▼ (48,10)%
• Разходи за амортизации	7 043	2,64%	7 219	1,59%	▼ (2,44)%
• Разходи за заплати и осигуровки на г	33 161	12,43%	34 690	7,63%	▼ (4,41)%
• Обезценка на активи	208	0,08%	2 145	0,47%	▼ (90,30)%
• Други разходи	7 210	2,70%	18 899	4,16%	▼ (61,85)%
Общо	266 830	100,00%	454 711	100,00%	▼ (41,32)%

Финансовите резултати на групата не правят изключения от общото състояние на целия строителен отрасъл, за който 2016г. бе изключително трудна, между два преходни програмни периода.

По предварителни данни за 2016 година очакванията на холдинга са за реализиране на отрицателен финансов резултат - загуба в размер на 9 928 хил.лв., от които 10 651 хил.лв. за групата. Причините за тези резултати са комплексни. Оперативните програми от планов период 2014 – 2020 все още не са навлезли в активна фаза на изпълнение и част от предвидените проекти не са стартирали. Поради невъзможност да се предвидят сроковете за стартиране, „Трейс Груп Холд“ АД не успя да достигне очакваните обеми СМР. На практика дружествата от групата в България не изпълняваха големи строителни проекти, като ресурсите останаха в мобилизация, без да бъдат натоварени оптимално.

От друга страна основен партньор в сдружение за изпълнение на голям дългосрочен проект не успя да завърши част от дейностите си по споразумението и се наложи те да бъдат довършени от дружества в групата. За да се избегне налагането на санкции от страна на възложителя, се мобилизира допълнителен външен ресурс в много кратки срокове за работи, извън нашите прогнози. Реализираха се разходи, свързани с изпълнението на специфични строителни дейности, които не бяха предвидени и нямаше възможност за оптималното им договаряне. Наложиха се и отстраняване на дефекти в определени участъци, изпълнявани от партньора, което доведе до допълнителни загуби.

Усилията на ръководството през следващата година ще са концентрирани върху успешното изпълнение на сключените нови строителни договори- „Рехабилитация на железопътни участъци Скutare-Оризovo и Страджа-Церковски, част от проект „Рехабилитация на железопътната инфраструктура по жп линията Пловдив – Бургас – Фаза 2“, по обособени позиции, за позиция 1: „Рехабилитация на железопътен участък Скutare– Оризovo“, на стойност 63 498 462,42 лв. и „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“ на стойност 95 135 577. Очакванията са за постигане на висока ефективност и положителни финансови резултати при оптимално натоварване на собствените ресурси.

Предстои участие на нови тръжни процедури в страната и чужбина.

3. Прогнозни финансови показатели (на консолидирана база)към 31.03.2017 г. (хил. лв.)

	31.03.2017	31.03.2016	% изменение
Нетни приходи от продажби,	37 000	36 440	+1,54%
в т. ч. Приходи от СМР	33 500	32 916	+1,77%

4. 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.

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

6. Корпоративно управление

„Трейс Груп Холд“ АД изпълнява дейността си в придържайки се към принципите, заложили 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;

Висшият мениджмънт последователно прилага на практика принципа на добро корпоративно управление „Спазвай и обяснявай“ и ежегодно изготвя отчет „Спазвай или обяснявай“.

Подробна информация във връзка с корпоративното управление се представя в Годишния финансов отчет.

28.02.2017 г.

Изп. директор:
/инж. Б. Делчев/

