

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД
за периода 01.01.2017 г. - 31.12.2017 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 24 197 800 броя с право на глас и 2 200 броя собствени.

Клонове: „Трейс Груп Холд“ АД клон Белград

„Трейс Груп Холд“ АД клон Прага

„Трейс Груп Холд“ АД е лидер на българския строителен пазар и утвърдена европейска компания, която успешно развива всички дейности в инфраструктурния сектор, инвестициите, международната търговия и логистика, с акцент на района на Западните Балкани. Предметът на дейност на ТРЕЙС включва:

- Строителство и поддържане на пътна инфраструктура в Република България и Република Сърбия;
- Строителство на метрополитени – изгъланение 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.

В България холдингът обединява браншово свързани дружества като дейността им е специализирана в отделни направления, в зависимост от капацитета и местоположението им. Централата на групата е в гр. София, а регионалните представителства на дъщерните дружества са разположени в структуроопределящи региони на България - Стара Загора, Бургас, Плевен, Ямбол, Кърджали, Смолян.

„Трейс Груп Холд“ АД има разкрити клонове в Република Сърбия и Чешката република. Освен това на територията на Сърбия функционират две дъщерни дружества за инфраструктурно строителство и търговска дейност/“Ню Бриджис“ и „Трейс Болканс“/ със седалище Белград. В края на 2017 г. беше регистриран клон на „Инфра Комерс“ ЕООД в Белград, който обхваща търговската дейност на холдинга в

Сърбия. От 2015 г. към структурата на Трейс са приобщени и закупени две големи сръбски пътно – строителни предприятия "Трейс ПЗП Ниш" АД и "Трейс ПЗП Враня" ООД, които оперират на територията на общо 28 сръбски общини и поддържат близо 3 000 км. пътна мрежа им мрежа.

2. Важни събития, настъпили през периода 01.01.2017 г. - 31.12.2017 г.

- 2.1. През 2017 г. бяха проведени две заседания на ОСА. На 02.01.2017 г. беше проведено извънредно заседание на Общото събрание на акционерите, на което беше взето решение за промяна на системата на управление от едностепенна в двустепенна. Дружеството премина към управление 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. На 16.6.2017 г. се проведе редовно годишно заседание на Общото събрание на акционерите. ОСА избра за независим одитор на дружеството за 2017 г. одиторско предприятие „Захаринова и партньори“ ООД. Предварително обявената в дневния ред точка за разпределение на печалбата не беше гласувана поради наложена принудителна административна мярка от Комисията за финансов надзор с решение №843-ПД/13.06.2017 г. на и.д. Зам. председател, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“.
- 2.2. „Трейс Груп Холд“ АД продаде собствените си 100 / сто / дяла с номинална стойност 10 лева всеки от капитала на „Трейс Своге“ ЕООД, с което „Трейс Своге“ ЕООД прекрати статута си на дъщерно дружество на „Трейс Груп Холд“ АД.
- 2.3. На 8 септември 2017 година беше регистрирано дружество „ТРЕЙС- М ИНВЕСТ“ ООД в Търговския регистър при съда във Висбаден, Германия, № HRV 29905. Дружеството е със съдружници „М СТРОНГ“ ЕООД“ и „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД с равно участие на двете фирми в размер 50/50 дяла. „Трейс- М Инвест“ ООД е със седалище Майнцерщрасе 25, Висбаден, Германия и се управлява заедно от Управителите г-н Недко Младенов и г-н Манол Кавръков.
- 2.4. На 06.12.2017 г. в Търговския регистър на Р. Сърбия беше регистрирано „Инфра Комерс“ ЕООД клон Белград с идентификационен номер 29507490 и ЕИК 110364127. Адресът на управление е гр. Белград, бул. „Княз Милош“ №9, ет. 5. Предметът на дейност на „Инфра Комерс“ ЕООД клон Белград е търговия на едро. Дружеството е резултат от политиката на „Трейс Груп Холд“ АД за създаване на самостоятелна търговска фирма на територията на Сърбия за подпомагане дейността на сръбските си дъщерни дружества. Управител е Гергана Тотева. Считано от 31.10.2017 г., управител на „Инфра Комерс“ ЕООД е Венцислав Георгиев.
- 2.5. На 23.10.2017 г. се състоя заседание на Управителния съвет на „Трейс Груп Холд“ АД, на което на основание чл. 114, ал. 3 от ЗППЦК беше дадено предварително съгласие за преобразуване на дъщерни дружества със следните страни:
Приемащо дружество:
- „ПИ ЕС АЙ“ АД, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията под ЕИК: 833175762;
Вливащи се дружества:
- „РОДОПА ТРЕЙС“ ЕАД, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 203126472;
- „ТРЕЙС-БУРГАС“ ЕАД, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 200627706;

- „ИНФРАСТРОЙ“ ЕАД, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 204312832.

- 2.6. На 02.11.2017 г. в Търговския регистър по партидата на „Пи Ес Ай“ АД бяха вписани обстоятелства във връзка с промени в управлението, наименованието, седалището и адреса на управление на дружеството. Новото наименование на дружеството е „Трейс – Пътно строителство“ АД. Седалището и адресът на управление са гр. София, бул. „Джеймс Баучер“ №71. От състава на Съвета на директорите са освободени Георги Иванов и Мариана Катерова, а на тяхно място са избрани Иван Димитров Христов и Галин Славомиров Йонев.
- 2.7. Преобразуването на дружествата беше вписано в Търговския регистър на 19.12.2017 г., като „ТРЕЙС – БУРГАС“ ЕАД, ЕИК 200627706, „РОДОПА ТРЕЙС“ ЕАД, ЕИК 203126472 и „ИНФРАСТРОЙ“ ЕАД, ЕИК 204312832 се вливат в „ТРЕЙС – ПЪТНО СТРОИТЕЛСТВО“ АД, ЕИК 833175762, което става техен универсален правопреемник. При вливането основният капитал на „ТРЕЙС – ПЪТНО СТРОИТЕЛСТВО“ АД, ЕИК 833175762 е увеличен от 5 507 955 (пет милиона петстотин и седем хиляди деветстотин петдесет и пет) лева на 8 845 605 (осем милиона осемстотин четиридесет и пет хиляди шестстотин и пет) лева чрез издаването на нови 74 170 (седемдесет и четири хиляди сто и седемдесет) броя обикновени поименни акции с номинална стойност 45 (четиридесет и пет) лева всяка. Титуляр на акциите от увеличението на капитала на приемащото дружество е „Трейс Груп Холд“ АД, ЕИК 123682269, със седалище и адрес на управление в град София, ул. „Никола Образописов“ № 12 – едноличен собственик на капитала на „ТРЕЙС – БУРГАС“ ЕАД, ЕИК 200627706, „РОДОПА ТРЕЙС“ ЕАД, ЕИК 203126472 и „ИНФРАСТРОЙ“ ЕАД, ЕИК 204312832. Капиталът на „ТРЕЙС – ПЪТНО СТРОИТЕЛСТВО“ АД след настоящото увеличение е в размер на 8 845 605 (осем милиона осемстотин четиридесет и пет хиляди шестстотин и пет) лева, разпределен в 196 569 (сто деветдесет и шест хиляди петстотин и шестдесет и девет) броя обикновени поименни акции с право на един глас, с право на ликвидационен дял, с номинална стойност от 45 (четиридесет и пет) лева за една акция.
- 2.8. 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, която е освободена на 28.09.2017 г. Съветът на директорите е в състав Манол Кавръков, Петя Петрова и Стефан Стефанов.
- 2.9. На 04.04.2017 г. в Търговския регистър бяха вписани промени в обстоятелствата на „Евро транс лоджистикс“ ЕООД. Наименованието на дружеството се променя на „Трейс Украйна“ ЕООД. Седалището и адреса на управление на дружеството се променят на „гр. София 1408, район „Триадица“, ул. „Никола Образописов“ №12“. Предметът на дейност е „Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба облигации, придобиване, управление и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които дружество участва, финансиране на дружества, в които дружество участва, проектиране, изграждане, реконструкция на пътища, пътни съоръжения и пътна инфраструктура, проектиране, изграждане, реконструкция, обзавеждане, ремонт и инвеститорски контрол на търговски и жилищно строителни обекти, покупка на стоки с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид; търговско представителство и посредничество, търговия с промишлени стоки и петролни продукти, строително предприемачество, комисионни, спедиционни (без поща) и превозни сделки, складови сделки, лицензионни сделки, стоков контрол, рекламни, информационни, програмни и други услуги; извършване на вътрешен и международен транспорт на лица и товари, извършване и на други незабранени от закона търговски сделки и услуги; извършване на външнотърговски сделки с предмет, изброен по-горе. Дейностите, подлежащи на лицензиране или на разрешителен режим ще бъдат извършени след снабдяване на съответен лиценз или разрешение“. Приет е нов Учредителен акт на дружеството. Като управител на дружеството е освободен Галин Николаев Михайлов, а на негово място са избрани Теодор Димитров Одрински и Андрий Александров.
- 2.10. На 13.12.2017 г. в Търговския регистър при Агенция по вписванията беше вписана промяна на вида акции на "Трейс София" ЕАД от акции на приносител в поименни акции.

Основни договори, подписани пред отчетния период

- 2.11. 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.
- 2.12. През м. юли „Трейс Груп Холд“ АД подписа договор за „Изпълнение на строителни и монтажни работи по проект „Рехабилитация и нови пространствени решения на пешеходната зона в централната градска част и рехабилитация на пл. „Тодор Кирков“, кв. „Вароша“, гр. Ловеч“, по Обособена позиция 1: Рехабилитация и нови пространствени решения на пешеходната зона в централна градска част на гр. Ловеч – ул. „Търговска“ в участъка от Покрит мост до ул. „Ал. Стамболийски“, (вкл. градската градина и пл. „Екзарх Йосиф I“) и пл. „Г.М.Димитров“ - площадното пространство пред ОББ и комплекс „Космос“. Включени са два подобекта: Подобект 1 - ул. „Търговска“, гр. Ловеч (в участъка от Покрит мост до ул. „Александър Стамболийски“); Подобект 2 - Площад „Г. М. Димитров“, гр. Ловеч (Площадното пространство пред ОББ и комплекс „Космос“, гр. Ловеч). Стойността на договора е в размер на 3 504 776,04 лева, а срокът за изпълнение е 13 месеца. Финансирането е по ОП „Региони в растеж“ 2014-2020 г., Приоритетна ос 1 „Устойчиво и интегрирано градско развитие“, процедура BG16RFOP001-1.001-039 „Изпълнение на интегрирани планове за градско възстановяване и развитие 2014-2020“ – Административен договор за предоставяне на БФП № BG16RFOP001-1.020-0001-C01/ 21.11.2016 г. и собствени бюджетни средства.
- 2.13. На 28.09.2017 г. „Трейс Груп Холд“ АД подписа договор за изпълнение на „Реконструкция на надлез над ЖП линия и бул. „Славянски“, гр. Стара Загора“. Обектът е част от „Строителни и монтажни работи в рамките на проектно предложение „Модернизация и развитие на устойчив градски транспорт в град Стара Загора – фаза II“ по процедура: BG11RFOP001-1.006 – Изпълнение на интегрирани планове за градско възстановяване и развитие 2014-2020 Стара Загора, Оперативна програма „Региони в растеж 2014-2020“. Възложител е Община Стара Загора. Стойността на договора е в размер на 4 297 195,80 лева без ДДС, а срокът за изпълнение е 270 /двеста и седемдесет/ календарни дни.
- 2.14. На 09.10.2017 г. „Трейс Груп Холд“ АД, като водещ партньор в Обединение „Железопътна инфраструктура“, подписа договор за изпълнение на обект „Механизирано подновяване на железния път в междугарнето Змейово – Стара Загора, от км 239+400 до км 252+325 с обща дължина 12 925 м и стрелка №1 в гара Стара Загора по 4-та жп линия“. Възложител е ДП НКЖИ. Стойността на договора е в размер на 10 428 178,66 лева, а финансирането е със средства от бюджета. Срокът за изпълнение на договора е 7 месеца.
- 2.15. На 11.10.2017 г. „Трейс Груп Холд“ АД подписа договор за обект: „Изграждане на пешеходна връзка – надлез между кв. „Родина 3“ и кв. „Чародейка и Реконструкция и рехабилитация на пешеходен подлез при МГ „Баба Тонка“, гр. Русе. Обектът е по Проект „Интегрирана система за градски транспорт на гр. Русе – 2 етап“, инвестиционен приоритет „Интегриран градски транспорт“. Възложител е Община Русе. Стойността на договора е в размер на 1 373 971, 62 лева без ДДС, а срокът за изпълнение е 360 /триста и шестдесет/ календарни дни.
- 2.16. На 25.10.2017 г. „Трейс Груп Холд“ АД подписа договор за обект: „Изпълнение на строително-монтажни работи на обект: „Път I-9 „Слънчев бряг - Бургас“, участък Обход на Ахелой от км 207+726,37 до км 212+233.06, изпарител при км 207+580, нов фундамент на стомано-решетъчен стълб от реконструкция на ВЛ 20 kV „Равда“ при км 207+680, реконструкция на оптичен кабел на „СКАТ“ ТВ при км 212+011 и реконструкция на ВЛ в подземна мрежа при км 212+120“. Възложител е Агенция Пътна инфраструктура. Стойността на договора е в размер на 19 367 639,21 лева без ДДС, а срокът за изпълнение е 365 /триста шестдесет и пет/ календарни дни.

2.17. 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 закупи 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.

2.18. Във връзка с програмата за предоставяне на акции на служители като допълнително възнаграждение за постигнати добри резултати при изпълнение на задълженията си и на основание процедура за обратно изкупуване на акции бяха извършени следните сделки:

- Покупка на 4058 бр. собствени акции на средна цена 4,90 лв. за акция – м.01 и м.02 2017 г.
- Продажба на 4 277 бр. собствени акции на средна цена 4,49 лв. за акция – 28.06.2017 г.
- Покупка на 4 400 броя собствени акции на средна цена 4,55 лева за акция. – 29.09.2017 г.
- Продажба на 2 200 броя собствени акции на средна цена 4,53 лв. за акция – 21.12.2017 г.

2.19. На 18.12.2017г. „Трейс Груп Холд“ АД придоби чрез публична продажба недвижим имот в гр. София, ул. „Пробуда“ № 14 със следното описание: Поземлен имот, находящ се в гр. София, район Сердика, ул. „Пробуда“ № 14, съставляващ имот с планоснимачен номер 517, от квартал 2, по плана на гр. София, местност ПЗ „Илиянци – изток“, целият с площ по документ за собственост от 32 340 /тридесет и две хиляди триста и четиридесет/ кв. м., заедно с построените в имота сгради, представляващи: Административна сграда на четири етажа на площ от 348 кв. м.; Пристройка със застроена площ от 82 кв. м.; Столова с площ от 410 кв. м.; Склад с площ 204 кв. м.; Клуб – барака с площ 137 кв. м.; Производствени сгради: главен корпус с площ 2 773 кв. м., спомагателен корпус с площ от 1 711 кв. м., диагностичен пункт с площ от 102 кв. м., абонатна станция /12 кв. м./, КТП /53 кв. м./, паракотелно с мазутно с обща площ 424 кв. м., 2 бр. метално хале с площ 20 кв. м. и 15 кв.м.; Бензиностанция, автомивка и метално хале. Имотът беше закупен след проведен търг с наддаване, за сумата от 3 033 236 /три милиона тридесет и три хиляди двеста тридесет и шест/ лева. Имотът и построените в него сгради, след тяхната реконструкция и обновяване, ще бъдат превърнати в съвременна и модерна логистична база

3. Резултати от дейността

По предварителни данни за 2017 година нетните приходи от продажби са на стойност 306 673 хил.лв. и нарастват спрямо предходния период с 16% (2016г. – 263 518 хил.лв.). Основна причина за това е нарастването на Приходите от Услуги с 18% спрямо съпоставимия период, които достигат стойности от 286 229 хил.лв., в частност Приходи от услуги по СМР договори - 285 508 хил.лв.

Приходите от продажби на продукцията са 8 560 хил.лв. или с 855 хил. лв. повече спрямо 2016г. С най-голям дял са приходите от продажба на асфалтови смеси (6 002 хил.лв.) и инертни материали (2 499 хил.лв.).

Приходите от продажба на стоки нарастват с 14%. в резултат на увеличаването на приходите от търговската дейност на клона на дружеството в РСърбия. Те са на стойност 7 875 хил.лв., от които най-съществени са продажбите на горива и масла- 1 778 хил.лв. и 1590 хил. лв. от продажби на битум.

Други приходи намаляват стойността си с 30% до 4 009 хил.лв. и са формирани основно от продажба на материали (1 223 хил.лв.).

Вид приход	2017 г. BGN'000	Относит. дял 2017г.	2016 г. BGN'000	Относит. дял 2016г.	Изменение %
Продажби на продукция	8 560	2,78%	7 705	2,91% ▲	11,10 %
Продажби на услуги в т.ч.	286 229	92,95%	243 182	92,00% ▲	17,70 %
• Услуги по СМР договори	285 508		242 387		
Продажба на стоки	7 875	2,56%	6 909	2,61% ▲	13,98 %
Други приходи	4 009	1,30%	5 722	2,16% ▼	(29,94)%
Финансови приходи	1 268	0,41%	811	0,31% ▲	56,35 %
Общо	307 941	100%	264 329	100% ▲	16,50 %

По предварителни данни разходите по икономически елементи за текущия период са на стойност 293 601 хил.лв., спрямо 266 444 хил. лв. за съпоставимия период. От тях с най-голям дял са разходите за външни услуги- 192 436 хил.лв., в частност за подизпълнители по СМР договори 153 237 хил.лв., разходи за нает транспорт 5 384 хил.лв и наета механизация 6 381 хил.лв.

Разходите за материали са на стойност 59 888 хил.лв. , от които основни материали за производството са 48 912 хил.лв., горивни и смазочни материали 6 870 хил.лв., резервни части 1 316 хил.лв.

Разходите за амортизации са 4 817 хил.лв., от които 4 123 хил.лв. са за амортизации на производствени активи.

Разходите за заплати и осигуровки на персонала са 28 034 хил.лв., спрямо 33 413 хил.лв. за 2016г.

Другите разходи са на стойност 8 304 хил.лв., от които 2 615 хил.лв. са провизии по строителни договори.

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	59 888	20,40%	62 728	23,54%	(4,53)%
• Разходи за външни услуги	192 436	65,54%	152 970	57,41%	25,80 %
• Разходи за амортизации	4 817	1,64%	7 043	2,64%	(31,61)%
• Разходи за заплати и осигуровки на г	28 034	9,55%	33 413	12,54%	(16,10)%
• Обезценка на активи	122	0,04%	553	0,21%	(77,94)%
• Други разходи	8 304	2,83%	9 737	3,65%	(14,72)%
Общо	293 601	100,00%	266 444	100,00% ▲	10,19 %

4. Финансови резултати

По предварителни данни от дружествата на холдинга, консолидираният финансов резултат преди облагане с данъци е положителен, в размер на 4 302 хил.лв. Печалбата след облагане с данъци е 3 468 хил. лв., от която 3 432 хил.лв. за групата. Спрямо съпоставимия период на 2016г., финансовият резултат бележи значително подобрение (31.12.2016г. – (10 646) хил. лв.).

Строителството е нерегулярен във времето процес и обикновено част от работата, извършена в последните месеци от годината се приема и отчита в първото тримесечие на следващата календарна година. В тази връзка по-прецизен анализ на финансовите показатели на холдинга ще бъде извършен при получаването на окончателните финансови отчети за 2017 година от дружествата в България и чужбина.

5. Прогнозни финансови показатели към 31.03.2018 г. (хил. лв.) на консолидирана база

	31.03.2018	31.03.2017	% изменение
Нетни приходи от продажби,	38 420	36 584	+5,02%
в т. ч. Приходи от СМР	37 270	34 441	+8,21%

6. Инвестиционен портфейл

Инвестиции в дъщерни предприятия – капиталови дружества

Вид	31.12.2017 г.
	размер
Трейс – Пътно строителство АД, България	99.77%
Трейс Ямбол АД, България	99.47%
УСМ АД, България	99.69%
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 ПЗП НИШ АД, Сърбия	100%
Трейс-София ЕАД, България	100%
Трейс Украйна ЕООД, България	100%
Инфра Комерс ЕООД, България	100%
Трейс ПЗП Враня, Сърбия	100%
Трейс СОП ЕООД, България	100%
ВИОР Велика Морава, Сърбия	100%
Трейс Болканс, Сърбия	100%
Ню Бриджис, Сърбия	100%
Трейс Свиленград ООД, България	99%
Трейс ал джунейби, Оман	70%
Метро Дружба ЕООД, България	100%
Инвестиции в смесени предприятия	
Вид	31.12.2017 г.
	размер
Трейс-М Инвест ООД	50%

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

Основният риск за дейността на дружеството 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 дружеството 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 дружеството може да бъде изложено 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

Дружеството е изложено на валутен риск дотолкова, че двата клона 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 дружеството 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 дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То 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 дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

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

Паричните средства в дружеството 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.

8. Информация за сделките между свързани лица е посочена в Пояснителни бележки към финансовия отчет.

9. 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, заложен 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 или обяснявай“. Подробна информация във връзка с корпоративното управление се представя в декларацията за корпоративно управление заедно с Годишния финансов отчет.

28.02.2018 г.

Изп. директор:

/инж. Б. Демев/

