

„ТРЕЙС ГРУП ХОЛД” АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За 2016 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. Обща информация за дружеството

II. Развитие на дейността

1. Предмет на дейност
2. Резултати от дейността
3. Финансово-счетоводен анализ. Финансови показатели
4. Инвестиционен портфейл
5. Дивидентна политика
6. Система за управление на качеството и защита на околната среда

III. Важни събития, настъпили след края на отчетния период

IV. Научноизследователска и развойна дейност

V. Информация по реда на Търговския закон – чл.187д и чл. 247

1. Собствени акции. Обрато изкупуване
2. Информация за членовете на Съвета на директорите

VI. Перспективи и развитие

VII. Декларация за корпоративно управление съгласно чл. 100н, ал. 8 във връзка с ал. 7, т. 1 от ЗППЦК

VIII. Социална корпоративна отговорност

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

X. Анализ и разяснение на информацията по Приложение 11 на Наредба №2 на КФН.



Годишният доклад за дейността представя коментар и анализ на индивидуалния финансов отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Той съдържа информацията по чл. 39 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както чл. 32, ал. 1, т. 2 и 4 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор, чл.187д и чл. 247 от Търговския закон.

I. 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:

Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества

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 към 31 декември 2016г.:

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. Акциите на „Трейс Груп Холд” АД се търгуват на Българска фондова борса от 27 октомври 2007 г.

Обслужващи банки

Уникредит Булбанк АД

SG Експрес Банк АД

ДСК ЕАД

Обединена Българска Банка АД

Инвестбанк АД

Първа Инвестиционна Банка АД

Пиреос Банка България АД

БАКБ АД

Регистриран одитор, отговорен за одита на индивидуалния финансов отчет за 2016г:
Одиторско дружество „Ейч Ел Би България” ООД;

II. Развитие на дейността

1. Предмет на дейност

„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, карieri за инертни материали. В гр. Кърджали Трейс притежава карьера 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 разкри 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 карieri за инертни материали в Р. Сърбия, 7 асфалтови бази, над 220 броя строителни машини, съвременни оборудвани административни и производствени сгради.

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

Част от групата е и 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.

2. Резултати от дейността

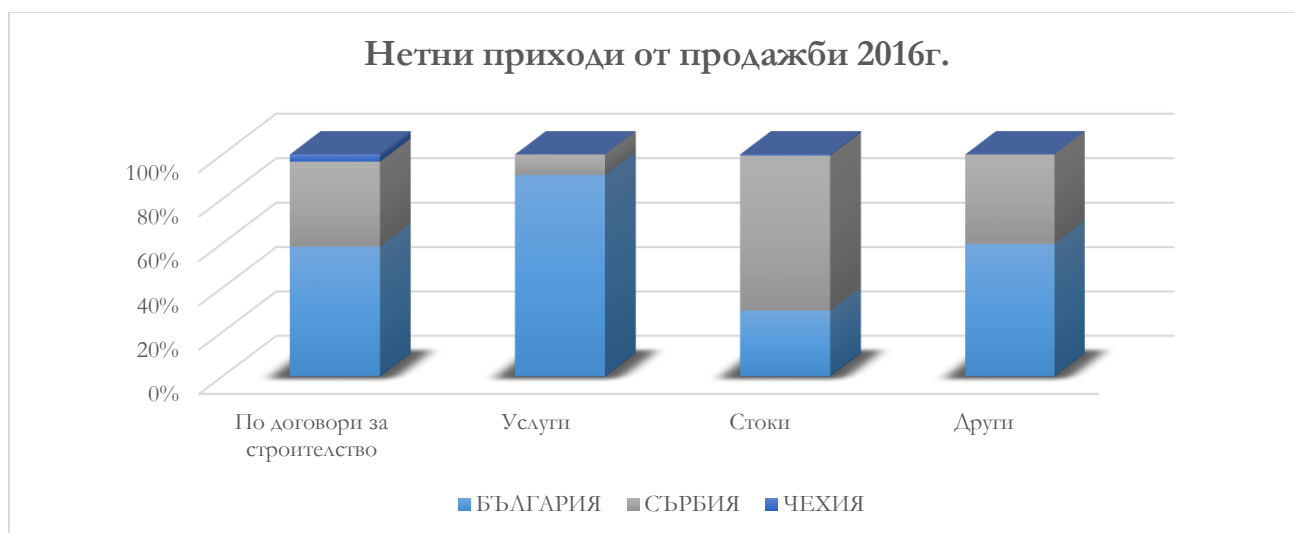
Структура на нетните приходи от продажби:

През 2016г. нетните приходи от продажби са на стойност 158 361 хил.лв. и намаляват спрямо 2015 г. с 36.26% (2015г.:248 467 хил.лв).

В приложената таблица са представени видовете приходи, относителният им дял и изменението им спрямо 2015г.

Хил.лв

Вид приход	2016 г.	Относит. дял 2016г.	2015 г.	Относит. дял 2015г.	Изменение %
Услуги по дългосрочни договори в т.ч.	144 123	91,01%	241 306	97,12%	▼ (40,27)%
• Услуги по СМР договори	144 123		241 306		
Продажба на услуги в т.ч.	2 484	1,57%	3 598	1,45%	▼ (30,96)%
• Продажби на услуги по управл.на обекти	2 255		3 459		
• Други услуги	229		139		
Други приходи в т.ч.	6 008	3,79%	3 211	1,29%	▲ 87,11 %
• Продажби на материали	849		148		
• Продажби на наеми	3 480		2 533		
• Възстановени провизии по СМР договор	1 491		-		
• Други	188		530		
Продажба на стоки в т.ч.	5 746	3,63%	352	0,14%	▲ 1 532,39 %
• Продажба на стоки	5 746		352		
Общо	158 361	100,00%	248 467	100,00%	▼ (36,26)%



Основен дял в структурата на приходите от дейността запазват приходите от строителни услуги, които са в размер на 144 123 хил.лв. Спрямо съпоставимия период (2015г.: 241 306 хил.лв.) тяхната стойност намалява с 40.27%. От тях 58.59% са приходи, реализирани в страната ни, 38.17% са отчетените приходи от продажби в Р Сърбия и 3.24% са приходите от Р Чехия . Относителният дял на реализираните приходи в чужбина значително нарастват спрямо съпоставимия период и представляват 41.41% от общия размер на приходите от строителство, спрямо 19.05% спрямо 2015 г.

Основните обекти, формирали приходите от СМР в страната за 2016г. са:

1. Трети метродиаметър, обособена позиция три- участък от км 6+561.05 (край на МС8) до км 4+950 с 2 бр. метростанции и тунелен участък;
2. Механизирано подновяване на железния път от км.41+165н до км.47+379 в междугарнето Батановци-Радомир текущ път №1 с дължина 6214 м, 2-ри и 3-ти коловози в гара Батановци с дължина 649 и 572 м, железен път между стрелки №3 и №5А 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 №3А и №5А в гара Батановци по 5-та ЖП линия;
3. Реконструкция и разширение на канализационната и водопроводната мрежа на кв. "Самара" - 3, гр. Стара Загора;
4. Железопътната инфраструктура по участъци на железопътна линия Пловдив- Бургас, Позиция №2: Рехабилитация на железопътните отсечки Стара Загора-Завой /до км 190+150 в междугарнето Ямбол-Завой, включително главните коловози в гарите Стара Загора и Ямбол и всички гари и спирки между тях с приблизителна разгъната дължина на железния път 120 км;
5. Железопътната инфраструктура по участъци на железопътна линия Пловдив- Бургас, Позиция №2: Рехабилитация на железопътните отсечки Стара Загора-Завой /до км 190+150 в междугарнето Ямбол-Завой) и Завой -Зимница (от км 192+706 до входната стрелка на гара Зимница), включително главните коловози в гарите Стара Загора и Ямбол и всички гари и спирки между тях с приблизителна разгъната дължина на железния път 120 км;
6. Ремонт на железопътната инфраструктура и съоръженията към нея в участъка Подвис-Прилеп от км 25+185 до км 29+595 с дължина 4 410 м. по 3-та главна жп линия;
7. Определяне на изпълнител за извършване на поддържане (превантивно, текущо, зимно и ремонтно – възстановителни работи при аварийни ситуации) на републиканските пътища на територията на Южен централен район, стопанисвани от АПИ, съгласно чл.19, ал.1, т.1 от Закона за пътищата” – Обособена позиция №4 – ОПУ Смолян;
8. Текущ ремонт на уличната мрежа и пътните съоръжения в границите на СО - I-ва зона", както следва: Район Лозенец;
9. Работен проект за обект 3:"Разширение на перона северно от ПР "J" за бизнес авиация";
10. Определяне на изпълнител за извършване на поддържане (превантивно, текущо, зимно и ремонтно – възстановителни работи при аварийни ситуации) на републиканските пътища на територията на Северозападен район, стопанисвани от АПИ, съгласно чл.19, ал.1, т.1 от Закона за пътищата” – Обособена позиция №4 – ОПУ Ловеч;
11. Изграждане на Интермодален терминал в Южен централен район на планиране в България – Пловдив;
12. Рехабилитация на железопътната инфраструктура по участъци на железопътна линия Пловдив- Бургас, Позиция №3: Рехабилитация на железопътните отсечки Церковски-Карнобат, включително главните коловози в гара Церковски с приблизителна разгъната дължина на железния път 28 км. и подновяване на железния път в отсечката Карнобат-Бургас и всички спирки и гари между тях, с приблизителна дължина на железния път 122 км;
13. Рехабилитация на бул. „Цариградско шосе” в следните участъци (подобекти): Подобект 1: „Рехабилитация на бул. „Цариградско шосе”от бул. „П. Яворов” до надлеза над бул. ”Г.М.Димитров”, включително надлез над бул. „Михай Еминеску” /бул. „Пейо Яворов”/ и локално платно южно от булеварда в участъка от надлеза над бул. „Г.М.Димитров” до бул. ”Ал.Малинов”; Подобект 2: Рехабилитация на бул.”Цариградско шосе” от надлеза над бул. ”Ал.Малинов” до Околовръстен път София, без надлез над бул.”Копенхаген“.

Основните обекти, формирали приходите от СМР в чужбина за 2016г. са:

1. Магистрала Е 75, участък: Гърделица (Горно поле) – Царичина Долина, ЛОТ 2: Път и мостове от тунел Предеяне до Царичина Долина, ICB No: CORRХ.E75.EIB.PACK1-LOT2.ICB);
2. Строителство на магистрала Е80, участък: Успореден нетърговски път, Бела паланка-Пирот (запад), ICB No: CORRХ.E80.EBRD.B.ICB);
3. Строителство на магистрала Е 80, Пирот (Изток)- Димитровград (остатъчни работи), ICB No: CORRХ.E80.EBRD.A2-RW.ICB);
4. Байпас Димитровград – граничен пункт с България (довършителни работи), ICB No: CORRХ.E80.WB.PACK1-RW.ICB);
5. Групов водопровод Бенешов – Седелчани , (изграждане на водопровода);
6. Разширение на ПОСВ и ПСЗВ Юг- летище „Прага Рузине“.

В графиката на приходите от продажби по договори за строителство е показано разпределението им по географски сегменти:



През годината намаляват и приходите от услуги, които са на стойност 2 484 хил.лв. По своята същност това са услуги, свързани с подпомагане дейността на дъщерните дружества и консорциуми с партньори, по отношение на цялостната подготовка и организация на изпълнението на СМР договори, анализ на необходимата ресурсна обезпеченост по изпълнението им, организация за ползване на строителна техника и др. дейности. За 2016г. тези приходи са реализирани в основната си част от дейността на дружеството в РБългария.

Приходите от продажба на стоки са на стойност 5 746 хил. лв. Те нарастват спрямо съпоставимия период с 5 394 хил.лв. (2015г.: 352 хил.лв.). От тях 1 710 хил.лв. са реализирани от дейността в РБългария и 4 036 хил.лв от дейността в Р Сърбия.

Другите приходи от дейността са на стойност 6 008 хил.лв. и представляват 3.79% от нетните приходи от продажби. С най- голям дял от тях са приходите от наеми- 3 480 хил.лв., които нарастват спрямо предходната година с 37.39%. Дейността по отдаване на активи под наем нараства в сравнение с предходния период, поради закупуването на транспортни средства и машини, с цел отдаване под наем, както и сгради и земи с инвестиционна цел.

Структура на финансовите приходи

Финансовите приходи за годината са в размер на 10 478 хил. лв. и намаляват значително в сравнение с предходната година (20 240 хил.лв).

Вид приход	2016 г.	Относит. дял 2016г.	2015 г.	Относит. дял 2015г.	Изменение %
Приходи от участия	8 827	84,24%	18 148	89,66%	▼ (51,36)%
Приходи от лихви в т.ч.	1 375	13,12%	1 810	8,94%	▼ (24,03)%
• по търговски заеми	1 083		1 368		
• по лизингови договори	-		96		
• по депозити	-		2		
• по сметки	1		1		
• по търговски вземания	291		336		
• други	-		7		
Положителни курсови разлики	270	2,58%	273	1,35%	▼ (1,10)%
Други финансови приходи	6	0,06%	9	0,04%	▼ (33,33)%
Общо	10 478	100,00%	20 240	100,00%	▼ (48,23)%

Основна причина за намаляването на финансовите приходи са значително по-ниските стойности на реализираните приходи от дивиденди от дъщерни дружества през 2016г. През отчетния период те представляват 84.24% от общия размер на финансовите приходи и не променят съществено относителния си дял (2015 г.: 89.66%), но в абсолютна стойност намаляват с 9 321 хил.лв., което представлява 51.36%. През 2016г. са гласувани дивиденди от дъщерните дружества на холдинга на стойност 8 827 хил.лв.

Приходите от лихви са в размер на 1 375 хил.лв. и намаляват спрямо предходната година с 24.03% (2015г.: 1 810 хил.лв.) Разгледани по видове, тенденцията е еднаква. Намаляват лихвите по търговски заеми (1 083 хил.лв) с 20.83 % спрямо 2015г. (1 368 хил.лв). От тях 728 хил.лв са приходи от Р България, а 355 хил.лв.- от клона в Р Сърбия. Причината за намаления размер на приходите от лихви по търговски заеми е по-малкият обем на отпуснати кредити в групата през отчетния период - на обща стойност 10 734 хил.лв. към 31.12.2016г.

Приходи от лихви по договори за лизинг не са отчетани, тъй като през 2016 година няма действащи договори за сублизинг.

Отчетените приходи от курсови разлики са 270 хил.лв. и запазват абсолютната си стойност спрямо съпоставимия период. Те са формирани основно от клона в Р Сърбия (268 хил.лв), както поради значителните валутни плащания между дружеството и клона, така и поради динамиката на курса на националната валута на Р Сърбия спрямо лева.

В графиката по-долу са представени финансовите приходи по географски сегменти за 2016г.

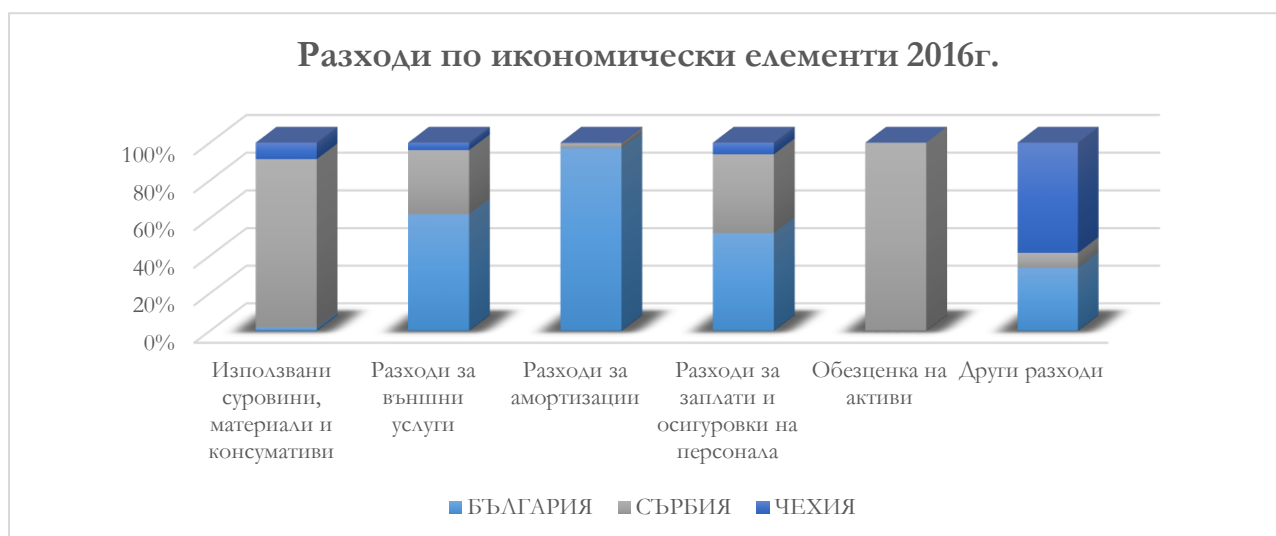


Структура на разходите по икономически елементи

Разходите по икономически елементи намаляват спрямо предходната година с 36.62 % и са в размер на 156 247 хил.лв. Причина за това е намаляването на обема на строителните работи, които дружеството е извършило през годината.

Хил.лв

Вид разход	2016 г.	Относит. дял 2016г.	2015 г.	Относит. дял 2015г.	Изменение %
Разходи по икономически елементи					
• Използвани суровини, материали и конс.	14 142	9,05%	11 841	4,80%	▲ 19,43 %
• Разходи за външни услуги	129 850	83,11%	215 646	87,47%	▼ (39,79)%
• Разходи за амортизации	2 793	1,79%	2 385	0,97%	▲ 17,11 %
• Разходи за заплати и осигуровки на перс.	7 745	4,96%	8 048	3,26%	▼ (3,76)%
• Обезценка на активи	22	0,01%	73	0,03%	▼ (69,86)%
• Други разходи	1 695	1,08%	8 537	3,46%	▼ (80,15)%
Общо	156 247	100,00%	246 530	100,00%	▼ (36,62)%



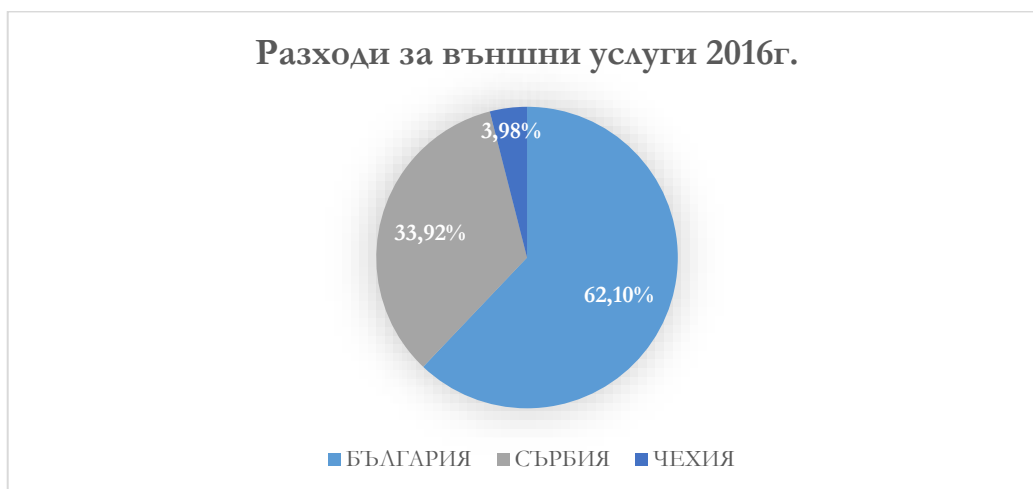
Разходите за суровини, материали и консумативи са на стойност 14 142 хил.лв и нарастват спрямо предходната година с 2 301 хил.лв. Разпределени по географски сегменти, 89,51% от тях са реализирани от клона в Р Сърбия, 8,75% - от клона в Чехия и 1,73% в страната ни. Причина за тези стойности са нарасналите обеми СМР на клоновете ни и увеличаване на разходите за основните материали за производство (2016г.-13 072 хил.лв), (2015г.: 10 630 хил.лв.). Разпределени по географски сегменти, 91.30% са основни материали за производство в клона в Р Сърбия и 8.70% хил.лв- клон Р Чехия.

Разходите за гориво са на стойност 449 хил.лв. и са реализирани основно от клоновете. Реалното изпълнение на строителни дейности от клоновете ни в чужбина е причина за общото увеличение на разходите за материали. Строителните работи ще продължат и през следващата година, до приключване на обектите.



В разходите по икономически елементи основен дял заемат разходите за външни услуги. Те са на стойност 129 850 хил.лв. и намаляват спрямо предходната година с 39.79%. (2015г.: 215 646 хил.лв). С най-голям относителен дял от тях са разходите за подизпълнители 89.16% и са в размер на 115 773 хил.лв. От тях 67.38% са разходи от дейността в Р България, а 32.62% - разходи на клоновете. Разходите за механизация са на стойност 2 325 хил.лв. и са отчетени от клон Сърбия. Разходите за консултантски и други договори са в размер на 7 221 хил.лв., като 82.30% са от клоновете в чужбина. Разходите за наеми (949 хил.лв.) намаляват с 206 хил.лв., а разходите за лабораторни изпитвания (772 хил.лв.) запазват абсолютната си стойност спрямо предходната година (789 хил.лв). Причина за високите стойности на тези разходи е строителната дейност на дружеството в чужбина.

Разширяването на строителната дейност в чужбина налага ангажиране на значителен привлечен ресурс от външни услуги в клоновете, което ще продължи и през следващата година до приключване изпълнението на обектите.



Разходите за амортизации са на стойност 2 793 хил.лв. и нарастват със 17.11%% спрямо предходната година. Балансовата стойност на дълготрайните активи (имоти, машини, съоръжения, инвестиционни имоти и ДНМА) за 2016г. е 28 413 хил.лв. Придобити през годината дълготрайни активи са на стойност 4 109 хил.лв., от които 53.15% са машини, оборудване и транспортни средства, 46.51 %- инвестиционни имоти и 0.34% -нематериални активи. Холдингът провежда централизирана инвестиционна политика чрез концентрация на основните корпоративни активи в групата, които се отдават под наем на дъщерни дружества на принципа на необходимост и натоварване. Ефективното управление на активите и тяхното оптимално натоварване е една от основните задачи пред ръководството.

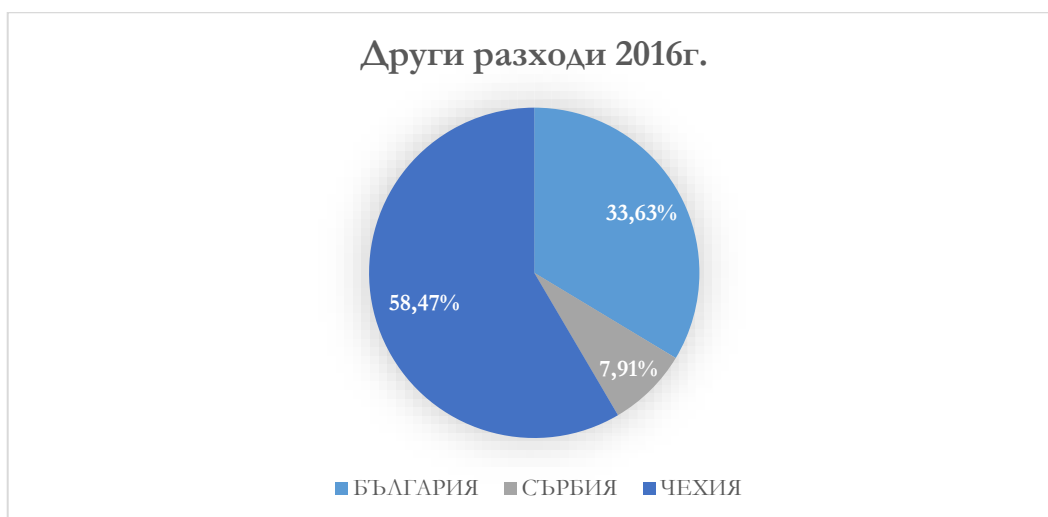
Разходите за възнаграждения на персонала са на стойност 7 745 хил.лв. и относителният им дял е в размер на 4.96%. Този дял нараства в общия размер на разходите за дейността, но намалява в абсолютна стойност. Разходите за заплати и осигуровки на персонала в Р България са 52.09%, на клон в Р Сърбия - 41.73% и на клон в Р Чехия 6.18%. Възнагражденията в клоновете запазват относителния си дял спрямо 2015 година в общата стойност на разходите за възнаграждения (2015г.: клон в РСърбия-36.37%) и (2015г.: клон в Р Чехия-6.88).



Разходите за обезценка са извършени в изпълнение на разпоредбите на Международните стандарти за финансово отчитане и счетоводната политика на Дружеството след прецизен анализ на наличните активи и вземания за 2016год. и са на стойност 22 хил. лв.

Другите разходи за дейността включват разходи за командировки, представителни разходи, разходи за дарения, начислени глоби и неустойки, провизии за задължения и др. и за 2016г. са в размер на 1 695 хил.лв. Най-съществени от тях са начислените провизии по строителни договори - 956 хил.лв., които в основната си част са начислени от клона в Р Чехия (920 хил.лв.) и са начислени за обект: Изграждане на групов водопровод Бенешов-Седелчани. Разходите за провизии по своята същност представляват начислени суми за предстоящи разходи по договори, които са приключили изпълнението си. Разходите за командировки са в размер на 130 хил.лв. и намаляват спрямо 2015г. (174 хил. лв.) и разходите за представителни цели са в размер на 172 хил.лв. и нарастват с 15 хил.лв. спрямо съпоставимия период.

Провизиите за задължения (92 хил.лв.) представляват в основната си част разходи за банкови гаранции до края на гаранционния период, по договори, чиито изпълнението е приключило.



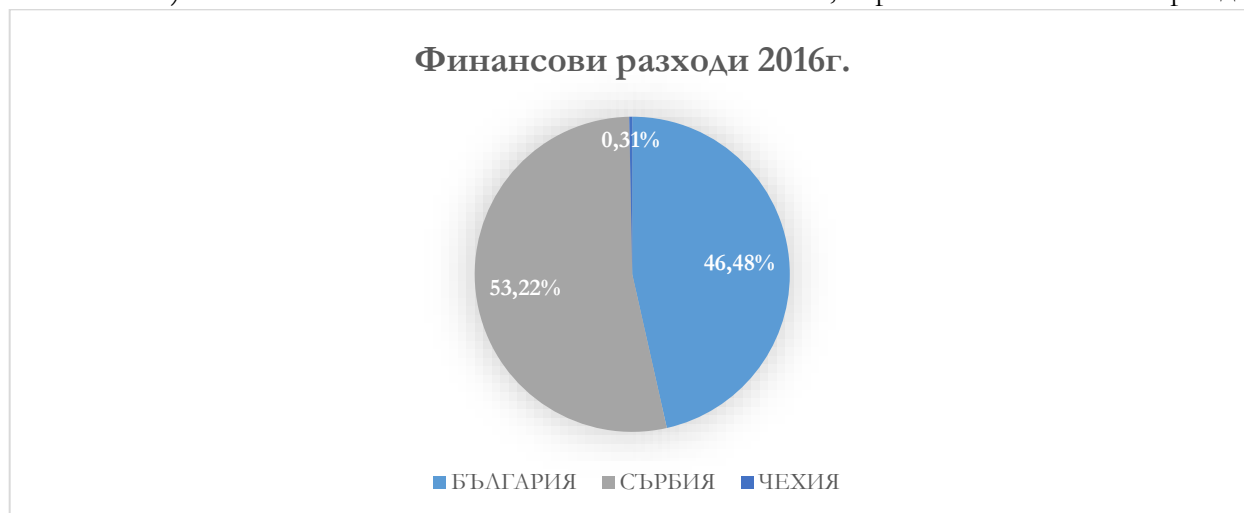
Структура на финансовите разходи

Финансовите разходи са на обща стойност 2 285 хил.лв. и намаляват спрямо предходната година (152 хил.лв) с 6.24%.

Вид разход	2016 г.	Относит. дял 2016г.	2015 г.	Относит. дял 2015г.	Изменение %
Разходи за лихви в т.ч.	491	21,49%	880	36,11%	▼ (44,20)%
• по търговски заеми	37		41		
• по заеми от финансови предприятия	310		517		
• по лизингови договори	45		27		
• по търговски задължения	99		295		
Разходи, свързани с банкови гаранции	749	32,78%	1 080	44,32%	▼ (30,65)%
Отрицателни курсови разлики	715	31,29%	144	5,91%	▲ 396,53 %
Други финансови разходи	330	14,44%	333	13,66%	▼ (0,90)%
Общо	2 285	100,00%	2 437	100,00%	▼ (6,24)%

Най-значителни от тях са разходите за банкови гаранции, които са в размер на 749 хил.лв. и отрицателни курсови разлики в размер на 715 хил.лв. Разходите за курсови разлики нарастват, в следствие на увеличаване на разплащанията в чуждестранна валута.

Разходите за лихви са в размер на 491 хил.лв. и намаляват с 44.20% спрямо предходната година. С най-значителен дял от тях са разходите от лихви по получени кредити от финансови предприятия - 310 хил.лв. (2015 г.: 517 хил.лв.) и лихви по търговски задължения - 99 хил.лв. (2015 г. -295 хил.лв.). Те значително намаляват в абсолютна стойност, спрямо съпоставимия период.



Като суми с корективен характер е отчетена балансова стойност на стоките, които са реализирани в Р България и в Р Сърбия.

Персонал

Към 31.12.2016 г. числеността на персонала е 208 души, от които (67,79%) са назначените в клоновете на дружеството. Разпределението на списъчния брой на персонала към 31.12.2016 по видове е следното:

	Списъчен брой към 31.12.2016		
	Трейс Груп Холд АД	Трейс Груп Холд АД – клон Белград	Трейс Груп Холд АД – клон Прага
Общо наети лица	67	134	7
Ръководни служители	15	5	1
Аналитични специалисти	23	6	3
Приложни специалисти	15	28	3
Помощен персонал	4	7	
Квалифицирани работници	-	28	
Персонал, зает с услуги	5	5	
Оператори на машини, съоръжения	3	1	
Нискоквалифицирани работници	2	54	



3. Финансово-счетоводен анализ. Финансови показатели

Счетоводна политика

„Трейс Груп Холд” АД прилага Международните стандарти за финансово отчитане съгласно действащото законодателство в България. Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, одобрени за прилагане в Европейския съюз. Спазени са основните принципи, определени от Закона за счетоводството и изискванията, определени в Международните счетоводни стандарти (МСС/МСФО), в Индивидуалния сметкоплан и индивидуалната Счетоводна политика на предприятието.

Дружеството не е извършвало промени в счетоводната си политика във връзка с прилагането на всички нови и/или ревизирани МСФО, които са ефективни за текущия отчетен период, започващ на 01.01.2016г., тъй като през периода не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените и измененията в МСФО.

Финансови показатели и коефициенти

През 2016г. дружеството реализира общо приходи в размер на 168 839 хил.лв, общо разходи – 164 615 хил.лв. Финансовият резултат преди облагане с данъци е печалба в размер на 5 547 хил.лв. и след данъци- печалба в размер на 5 116 хил.лв. Спрямо предходната година отчетената печалба след данъци е намаляла със 73%. През годината са реализирани приходи от дивиденди от дъщерни дружества в размер на 8 827 хил.лв.

Състоянието на финансовата 2016г. намира изражение в следните икономически показатели:

Показатели	2016 г.	2015 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Дълготрайни активи /общо/	89 130	79 978	9 152	11%
Краткотрайни активи в т.ч.	110 247	177 831	(67 584)	-38%

Материални запаси	2 190	524	1 666	318%
Краткосрочни вземания	81 668	98 537	(16 869)	-17%
Краткосрочни финансови активи	11 806	20 510	(8 704)	-42%
Парични средства	14 583	58 260	(43 677)	-75%
Обща сума на активите	199 377	257 809	(58 432)	-23%
Собствен капитал	96 012	94 244	1 768	2%
Финансов резултат	5 116	18 899	(13 783)	-73%
Дългосрочни пасиви	11 748	9 611	2 137	22%
Краткосрочни пасиви	91 617	153 954	(62 337)	-40%
Обща сума на пасивите	103 365	163 565	(60 200)	-37%
Приходи общо	168 839	268 707	(99 868)	-37%
Приходи от продажби	158 361	248 467	(90 106)	-36%
Разходи общо	164 615	249 431	(84 816)	-34%

Коефициенти	2016 г.	2015 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На собствения капитал	0,05	0,20	(0,15)	-73%
На активите	0,03	0,07	(0,05)	-65%
На пасивите	0,05	0,12	(0,07)	-57%
На приходите от продажби	0,03	0,08	(0,04)	-58%
Ефективност:				
На разходите	1,03	1,08	(0,05)	-5%
На приходите	0,97	0,93	0,05	5%
Ликвидност:				
Обща ликвидност	1,20	1,16	0,05	4%
Бърза ликвидност	1,18	1,15	0,03	2%
Незабавна ликвидност	0,29	0,51	(0,22)	-44%
Абсолютна ликвидност	0,16	0,38	(0,22)	-58%
Финансова автономност:				
Финансова автономност	0,93	0,58	0,35	61%
Задлъжняост	1,08	1,74	(0,66)	-38%

Показателите за рентабилност (доходност) са важен критерий за икономическата ефективност на предприятието. Те са предмет на инвеститорския интерес, тъй като показват темповете на възвръщаемост на капитала. По своята същност представляват количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, на собствения капитал, на реалните активи и пасиви на дружеството. През 2016г., поради по-ниските стойности на печалбата, показателите за рентабилност намаляват своите стойности. Рентабилността на приходите от продажби е 0.03 и намалява с 58% спрямо 2015 г. (2015г. : 0.08) Намалява и стойността на рентабилността на собствения капитал. Стойността на коефициента е 0.05 спрямо 0.20 през 2015г. Този коефициент измерва величината на балансовата стойност на 1 лв. собствен капитал и е занижен със 73%.

Показателите за ефективност са количествени характеристики на съотношението между приходите и разходите на дружеството. Факторът, който основно влияе върху промяната им е изменението в структура на приходите и разходите. През текущата година стойността на ефективността на разходите, сравнена с тази на приходите намалява спрямо предходната година с 5%. През 2016г. за дейността срещу 1.03 лв. приходи стоят 0.97 лв. разходи, а през 2015 г. съотношението е било 1.08 лв. приходи срещу 0.93 лв. разходи.

За анализ и оценка на дейността на всяко дружество, от съществено значение са показателите за ликвидност. Те изразяват способността му да обслужва своевременно дълговете си с наличните активи и представят възможността на предприятието да превърне в ликвидни активи разполагаемото си имущество. Коефициентът на обща ликвидност за 2016г., изчисляващ се като съотношение между краткотрайните активи и краткосрочните пасиви е на стойност 1.20, за сравнение през предходната година нивата на показателя са били 1.16. Коефициентът завишава стойността си спрямо 2015г. с 4%. При стойност над единица, степента на риска предприятието да изпадне в състояние на невъзможност за покриване на задълженията си е твърде малка. Коефициентите за незабавна и абсолютна ликвидност намаляват съответно с 44% и 58% поради значително намаление на паричните средства към 31.12.2016 спрямо стойностите им за съпоставимия период.

С показателите за ликвидност са свързани показателите за финансова автономност. Те определят степента на финансовата независимост на предприятието от кредиторите, т. е. степента на използване на привлечен капитал. Коефициентът на финансова автономност е съотношение между собствения капитал и общата сума на пасивите. През 2016г. се наблюдава увеличение на показателя, като изменението е с 61% спрямо предходната година, поради факта че общата сума на пасивите намалява (37%), а собственият капитал нараства (с 2%).

Коефициентът на задлъжнялост показва колко задължения са отчетени на един лев собствен капитал. Наличието на задлъжнялост не е негативен показател, ако дружеството умело използва привлечените си средства и не понася санкции при изпълнението на своите договори.

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.

4. Инвестиционен портфейл

Инвестиции в дъщерни предприятия – капиталови дружества

Вид	31.12.2016 г.
	размер
Пи Ес Ай АД, България	99%
ПСФ Мостинженеринг АД, България	99%
УСМ АД, България	100%
Трейс-Бургас ЕАД, България	100%
Родопс Трейс ЕАД, България	100%
Инфрастрой ЕАД, България	100%
Трейс-Пловдив ЕООД, България	100%
Трейс Комерс ЕООД, България	100%
Трейс Интернешънъл ЕООД, България	100%
Трейс Холидей ЕООД, България	100%
Трейс Транс ЕООД, България	100%
Трейс Своге ЕООД, България	100%
Трейс ПЗП НИШ АД, Сърбия	100%
Трейс-София ЕАД, България	100%
Евро Транс Лоджистикс ЕООД, България	100%
Инфра Комерс ЕООД, България	100%
Трейс ПЗП Враня, Сърбия	100%
Трейс СОП ЕООД, България	100%
Метро Дружба ЕООД, България	100%

През 2016г. са извършени следните промени в инвестиционния портфейл на дружеството:

1. Трейс Груп Холд АД записа 20,000 нови акции от капитала на Трейс-София ЕАД. С решение на Трейс Груп Холд АД, капиталът на дъщерното дружество е увеличен от 55,100 /петдесет и пет хиляди и сто/ лева на 2,055,100 /два милиона петдесет и пет хиляди и сто/ лева чрез издаване на нови 20,000 /двадесет хиляди/ обикновени акции на приносител с право на глас, с номинална стойност 100 /сто/ лева всяка 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.
2. Приключи производството по ликвидация на дъщерното дружество Строителна компания Трейс АД. Считано от 14.06.2016 г. дружеството е заличено в Търговския регистър.
3. Трейс Груп Холд АД придоби 50 /петдесет/ дружествени дяла, всеки един на стойност 100 /сто/ лева, с обща стойност 5,000 /пет хиляди/ лева, представляващи 100% (сто процента) от капитала на Декон ЕООД с ЕИК 175029440 за сумата от 340,000 /триста и четиридесет хиляди/ лева.

Прехвърлянето на дружествените дялове е вписано в Търговския регистър на 01.06.2016 г. След придобиването е вписана промяна в наименованието на дружеството от Декон се променя на Инфра Комерс. Основната дейност на дружеството е търговия с горива и материали.

4. Трейс Груп Холд АД придоби 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 на Трейс ПЗП Враня ООД - гр. Враня, ЕИН 07207824–Основната дейност на дружеството е предоставяне на услуги, свързани със строително-монтажни работи.
5. Извършено бе преобразуване на „Инфрастрой“ ЕООД чрез промяна на правната форма в еднолично акционерно дружество. Вписването на промяната в Търговския регистър е от 01.11.2016г.

Инвестиции в асоциирани предприятия

	Участие %
Техностройинженеринг 99 АД	33%

Предприятия, които са под общ съвместен контрол:

Виор Велика Морава АД чрез дъщерното дружество Трейс Интернешънъл ЕООД
 Трейс Болканс ЕООД чрез дъщерното дружество Трейс Интернешънъл ЕООД
 Ню Бриджис ЕООД чрез дъщерното дружество Трейс Интернешънъл ЕООД

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.

5. Дивидентна политика

Основен ангажимент на корпоративното управление на „Трейс Груп Холд” АД е повишаване на доверието на акционерите. Разпределянето на дивидент е част от инициативите в изпълнение на поетите отговорности. Висшият мениджмънт на компанията се стреми да взема балансираните решения по отношение на дивидентите, съобразявайки се с разполагаемите ресурси, икономическата обстановка и желанията на акционерите.

Ръководството на „Трейс Груп Холд” АД се стреми да поддържа оптимална дивидентна политика с цел удовлетворяване интересите на акционерите и реинвестиране на остатъчната печалба с цел постигане бъдещ растеж в развитието на дружеството и повишаване цената на акциите му. Решението за изплащане на дивидент в „Трейс Груп Холд” АД се определя от това каква част от печалбата може да бъде разпределена за дивидент без да се нарушават възможностите за инвестиране, заложен в бизнес програмата на дружеството за следващата година.

Разпределението на дивидент за последните пет години е следното:

- През 2016 г. – сума в размер на 3 566 315,79 лева /18,9 % от печалбата за 2015 г./
- През 2015 г. – сума в размер на 3 311 578,94 лева /28,73 % от печалбата за 2014 г./
- През 2014 г. – сума в размер на 3 056 842,11 лева /30,48 % от печалбата за 2013 г./
- През 2013 г. – сума в размер на 636 730,32 лева /18,3% от печалбата за 2012 г./
- През 2011 г. – сума в размер на 578 947,37 лева /4,2 % от печалбата за 2010г./

6. Система за управление на качеството и защита на околната среда

„Трейс Груп Холд” АД поддържа Интегрирана система за управление на качеството в съответствие с изискванията на международните стандарти ISO 9001:2008, ISO 14001:2004, OHSAS 18001:2007 - Сертификат № QMS/14474/BG/R от 11.07.2014 г. в съответствие с ISO 9001:2008; Сертификат № EMS/14475/BG/R от 11.07.2014г. в съответствие с ISO 14001:2004; Сертификат № OHSMS/14476/BG/R от 11.07.2014г. в съответствие с OHSAS 18001:2007.

В съответствие с политиката си за опазване на неприкосновеността, здравето, правата и благоденствието на служителите си, в „Трейс Груп Холд“ АД е внедрена Система за социална отговорност SA 8000, която е сертифицирана от C.I.S.E. – Network Lavoro Etico .

Системата за управление на процесите, оказваща влияние върху качеството, околната среда, здравето и безопасността при работа обхваща: Изпълнение на проекти в България, участие в международни търгове в страната и чужбина. Строителство, поддръжка, реконструкция, рехабилитация и възлагане на проекти от: транспортната инфраструктура /пътища, автомагистрала, летища и железопътна инфраструктура/, благоустройствената инфраструктура, хидротехническото строителство и озеленяването на околната среда, енергийната инфраструктура, високото строителство и прилежаща инфраструктура, електронни съобщителни мрежи и съоръжения. Консултантска и инженерингова дейност. Придобиване и управление на дружествени дялове и акции от капитала на дружества от страната и чужбина.

„Трейс Груп Холд” АД прилага международните стандарти за управление на околната среда. За групата, нейното устойчиво развитие, конкурентоспособност и икономически просперитет, са тясно свързани с глобалните усилия за защита на околната среда.

Като дружество от холдингов тип, което не извършва самостоятелно производство, „Трейс Груп Холд” АД е насочило приоритетно своята дейност в мениджмънта на дъщерните си предприятия и управлението на проекти.

Корпоративното ръководство на „Трейс Груп Холд” АД оценява важноста от запазването на екологичния баланс в природата и проявява особено внимание към въздействието върху околната среда, което имат производствата на дъщерните дружества. Холдингът следи за мероприятията по намаляване на вредните въздействия в околната среда, които предприемат дружествата при извършване на дейността си. Всички производствени съоръжения /трошачни инсталации, асфалтови бази, инсталации за каменно брашно и др./ са осигурени с филтриращи инсталации за улавяне на вредните емисии, отделяни при работа и са съобразени с изискванията на контролиращите органи, които следят за опазването на околната среда. Специализираните машини и камиони отговарят на европейските и световни стандарти за опазване на околната среда. Дружеството инвестира в модерна техника и се стреми към въвеждане на иновативни производства с цел опазване на екологичното равновесие. При изпълнението на инфраструктурни проекти се разработва и съблюдава план за опазване на околната среда.

III. Важни събития, настъпили след края на отчетния период

Като важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет, дружеството определя:

1. С решение от извънредно заседание на Общото събрание на акционерите, проведено на 2 януари 2017 г. „Трейс Груп Холд“ АД премина от едностепенна към двустепенна система на управление. Считано от 13.01.2017 г., когато беше направено вписването в Търговския

регистър, дружеството се управлява от Управителен съвет в състав Мирослав Манолов, Боян Делчев и Росица Динева-Георгиева, и Надзорен съвет в състав проф. д. инж. н. инж. Николай Михайлов, акад. Антон Дончев и Манол Денев.

2. 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 Брънсков“ № 2, ет. 3.
3. С решение на Управителния съвет е удължен срока на процедурата за обратно изкупуване на акции до 31.01.2019 г.
4. На 20.02.2017 г. Обединение „Горна баня“ с водещ партньор „Трейс Груп Холд“ АД подписа договор на стойност 95 135 577,00 лева 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.

IV. Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не осъществява научно-изследователска и развойна дейност.

V. Информация по реда на Търговския закон

1. Собствени акции. Обратно изкупуване

Към 31.12.2016 г. „Трейс Груп Холд“ АД притежава 219 бр. собствени акции.

На основание решение на Общото събрание, взето на извънредно заседание на 31.01.2014г., с решение на Съвета на директорите е разкрита процедура по обратно изкупуване на акции при следните параметри:

- Брой акции, подлежащи на обратно изкупуване – до 0.41 % от капитала или до 100 000 (сто хиляди) броя акции;
- Минимална цена на обратно изкупуване – 5,00 лв. (пет лева);
- Максимална цена на обратно изкупуване – 9,00 лв. (девет лева);
- Срок за извършване на обратното изкупуване, в това число и заплащане на изкупените акции – до 06.04.2016 г.;
- 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.

2. Информация за членовете на Съвета на директорите

До 31.12.2016 г. „Трейс Груп Холд“ АД се управляваше от Съвет на директорите в състав:
 Николай Ганчев Михайлов - Председател на СД
 Николай Костадинов Вълев - Член на СД
 Мирослав Калчев Манолов- Член на СД
 Боян Стоянов Делчев –Член на СД
 Мария Георгиева Каварджикова- Член на СД

Антон Николов Дончев- Член на СД

На основание чл. 233, ал. 5 от Търговския закон, считано от 21.07.2016 г., Галин Николаев Михайлов беше освободен от състава на Съвета на директорите.

Избраният от Общото събрание Съвет на директорите гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на дружеството.

Съветът на директорите определя визията, целите и стратегиите на дружеството; установява политиката на дружеството в областта на риска; установява системи за управление на риска и за вътрешен одит; отговаря за създаването на финансово-информационната система на дружеството; одобрява бизнес план на дружеството; определя политиката на дружеството по отношение на разкриването на информация и връзки с инвеститорите; писмено определя структурата, обхвата от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане.

Информация, относно придобиването и притежаването на акции на дружеството от членовете на управителните органи.

	Брой акции	Стойност	% Дял
Николай Ганчев Михайлов	16 205 831	16 205 831	66.97%
Мирослав Калчев Манолов	21 000	21 000	0.09%
Боян Стоянов Делчев	10 068	10 068	0.04%
Антон Николов Дончев	0	0	0.00%
Николай Костадинов Вълев	0	0	0.00%
Мария Георгиева Каварджикова	0	0	0.00%

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

Членовете на управителните органи не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, освен посочените в таблицата по – долу.

Към 31.12.2016 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите, а от 13.01.2017 г. е с двустепенна система на управление и се управлява от Управителен и Надзорен съвет.

В таблицата по-долу е посочена информация за участия в управлението или притежаване на над 25% от капитала на други дружества на членове на СД.

Дружество	Николай Михайлов	Николай Вълев	Боян Делчев	Мирослав Манолов
„Трейс Груп Холд” АД	Председател на СД, Изпълнителен директор, притежава 66.97% от капитала	Заместник - председател на СД	Член на СД, Изпълнителен директор	Член на СД, Изпълнителен директор

„Орфеос” ЕООД				Едноличен собственик и управител
„Инжпроект” ООД	Притежава пряко 20% и чрез „Галини –Н” ЕООД - 80%			Контрольор
„Химколор” АД	Притежава 85 % чрез „Галини – Н” ЕООД			
„Галини” ЕООД	Едноличен собственик и управител			
„Галини – Н” ЕООД	Едноличен собственик и управител			
„Метро Дружба” ЕООД			Контрольор	
СБАЛ „Гръбначен център” АД		Член на СД		
„Трейс СОП” ЕООД				Контрольор

Членовете на Съвета на директорите - Антон Дончев и Мария Каварджикова не участват в управлението и не притежават над 25% от капитала на други дружества.

VI. Перспективи и развитие

През 2017 година „Трейс Груп Холд” АД ще продължи да работи за разширяване на дейността си в национален план и за стабилизиране на позициите си в Република Сърбия и Чешката република, както и за излизане на нови международни пазари.

Основна цел е постигането на познаваемост за компанията като надежден партньор и изпълнител в международен аспект.

На национално ниво „Трейс Груп Холд“ АД ще продължи да развива политика за разширяване на дейността си в областта на инфраструктурното строителство чрез:

- Участие в тръжни процедури за изпълнение на инфраструктурни проекти, включени в програмния период на оперативните програми на Европейския съюз с акцент: воден сектор, депа за отпадъци и сметнища, железопътно строителство;
- Участие в процедури за благоустрояване и развитие на общините, финансирани от държавния бюджет
- Холдингът ще продължи инициативите си за работа с частни инвеститори, с интерес в инфраструктурното, логистичното и промишленото строителство
- Активно участие в проекти от високо строителство и проекти по саниране на сгради за повишаване на енергийната ефективност;
- Навлизане в нови региони за полагане на хоризонтална маркировка и веритикална сигнализация;
- Стартиране на производство на пътни табели и знаци;
- Готовност за участие и в публично-частни проекти.

В страната дружествата ни активно изпълняват големи инфраструктурни проекти, финансирани по оперативните програми на Европейския съюз.

Продължават работите по строителството на преходните проекти, по – големи от които са:

- Рехабилитация на железопътната инфраструктура по участъците на железопътната линия Пловдив – Бургас;
- Изпълнение на третата метролиния на софийското метро – депо „бул. Ботевградско шосе – бул. „Владимир Вазов” – централна градска част – ж.к. „Овча купел”, първи и втори етап;
- Строителни работи във връзка с рамково споразумение с Летище София ЕАД;
- Полагане на хоризонтална маркировка на републиканските пътища на територията на Северозападен район – Видин, Враца, Монтана, Ловеч и Плевен, и на територията на Южен централен район – Кърджали, Пазарджик, Пловдив, Смолян и Хасково;
- Ново строителство, рехабилитация и текущ ремонт на уличната мрежа и пътищата на територията на Община Стара Загора;
- Рамково споразумение за дейности по енергийна ефективност на многофамилни жилищни сгради и др.

Компанията ще продължи участието си в изграждането на най-големите проекти в България - метрото, скоростните железопътни линии, автомагистралите, обходите на големите градове. „Трейс Груп Холд” АД постоянно участва в търгове за строителство по проекти, финансирани от държавата, общините или международни такива.

През 2016 „Трейс Груп Холд” АД продължи стабилното си представяне на международните пазари. „Трейс ПЗП Ниш” АД и „Трейс ПЗП Враня” ООД затвърдиха позициите си в областта на пътното поддържане в Сърбия. Двете дружества на холдинга изпълняваха през 2016 г. вече над 16% от всички възлагания на държавната агенция ПП „Путеви Сърбие“, като понастоящем оперират на територията на 28 общини в Сърбия и поддържат близо 3 000 км пътна мрежа. Също така участваха и в строителството на проектите, изпълнявани от Трейс Груп Холд АД. Клонът на „Трейс Груп Холд“ АД в Сърбия успешно завърши изграждането на Паралелния нетърговски път Бела Паланка – Пирот (Запад) с дължина около 20 км., включително изпълнението на 5 моста, главно над река Нишава. Предстои официалното откриване и на участъка от Е-80 Пирот (Изток) – Димитровград, който обхващаше довършителни работи на обща дължина малко над 14 км. Обектът бе завършен още през ноември съгласно графика. Продължава изграждането на един от най-сложните от инженерна гледна точка участъци по направлението от Ниш към македонската граница – участъкът от Е-75 „Гърделица – Царичина долина“. В рамките на обекта се довършват големите съоръжения - 8 моста, надлези и пътен възел. Очаква се строителните дейности да завършат през 2017 г.

На територията на Чешката република през 2016 Трейс Груп Холд АД продължи активно да участва в обявени търгове в областта на жп инфраструктурата, пътни проекти и водни проекти. Продължиха и работите по изграждането на пречиствателната станция на Летище Прага, чийто срок за завършване бе удължен до края на 2017 г.

Международното направление на холдинга продължава да проучва активно пазара в Централна и Източна Европа, Русия и страните от Средна Азия.

VII. Декларация за корпоративно управление съгласно чл. 100н, ал. 8 във връзка с ал. 7, т. 1 от ЗППЦК

Декларацията е представена в отделно приложение към доклада за дейността – Приложение №1.

VIII. Социална корпоративна отговорност

Ръководството на „Трейс Груп Холд“ АД счита мотивацията на служителите за важен фактор за постигане на поставените цели за развитие на компанията. Осигурена е ясна стратегия за развитие на всеки от работника до мениджъра по следните направления:

- професионално развитие на специалистите и работниците чрез провеждане на обучения за поддържане и повишаване на квалификацията, както и тясна специализация за конкретните професионални области;
- предоставяне на време и възможност за повишаване на образователния ценз и придобиване на по-висока квалификация;
- стимулиране на инициативността за изучаване на чужди езици, работа със специализиран софтуер, внедряване на нови технологии, усвояване на нова техника;
- стимулиране на иновативното мислене, което дава възможност на креативните хора да прилагат идеите си в практиката;
- ръководството на холдинга и дружествата предоставят възможност на всеки доказал се работник, служител и ръководител, съобразено с личните и професионалните му интереси, да се развива и израства кариерно в системата на групата.

В холдинга има работеща система за обучение и привличане на млади специалисти, която осигурява възможност за развитие и постигане на професионална реализация. Партньори на холдинга са професионалните средни и висши училища в страната. Политиката за прием на млади специалисти предвижда:

- Организиране и провеждане на ежегодни срещи със завършващите студенти от Университета по архитектура, строителство и геодезия и други университети, провеждащи обучение на специалисти с професии, които биха добавили принос за дейността на Дружеството;
- Осигуряване на възможност на ученици и студенти да провеждат практическите си занятия и стажантската си практика в Дружеството;
- Стимулиране на младите специалисти да стартират работа в Дружеството и да натрупат опит в реалния работен процес, като перспективите за развитие да бъдат регулярно комуникирани с тях;
- Проследяване кариерното развитие на всеки един млад специалист, като при положителна оценка на професионалните умения да му бъде предоставяна възможност да заема ключови позиции в екипите за управление на изпълняваните от Дружеството инфраструктурни обекти.

„Трейс Груп Холд“ АД и дружествата от структурата са партньори на Университета по архитектура, строителство и геодезия за провеждане на програми за обучение и придобиване на практически умения. Служители на холдинга участват в магистърската програма „Управление на проекти в строителството“. Съвместно с УАСГ компанията участва в реализирането на програма „Еразъм – практики“, която е финансирана от Европейския съюз. Въз основа на тази програма,

дружества от групата на ТРЕЙС осигуряват провеждане на практика за студенти от технически университети от други държави.

В рамките на структурата се провеждат и вътрешни семинари, годишни срещи за обучение и повишаване на квалификацията на висшия мениджмънт. Представителите на дружеството участват в научни и практически форуми за новите тенденции в инфраструктурното строителство. През изминалата година ръководители на дружества, на проекти и изявени инженери традиционно участваха в работата на IX национална конференция по пътища с международно участие, която се организира от Катедра „Пътища” на УАСГ и Агенция „Пътна инфраструктура” под патронажа на Министерството на регионалното развитие. Основната тема на конференцията беше „Устойчива транспортна инфраструктура”, с акцент върху изграждането на транспортни съоръжения в градска среда.

„Трейс Груп Холд” АД мотивира своите служители, специалисти и работници чрез изплащане на допълнителни възнаграждения под формата на акции от капитала на дружеството. Предоставянето на акции е обвързано с постигнатите от тях резултати при изпълнение на ангажиментите им. Условието, при които се предоставят акции на служителите от компанията са регламентирани с вътрешен нормативен акт, който е приет през 2013 г. През 2016 г. на служители от дружеството са предоставени общо 20 031 броя акции.

През 2016 година „Трейс Груп Холд“ АД отбеляза 20 години от създаването си като холдингова структура. Три бяха ключовите инициативи: стартиране на образователната магистърска програма „Академия Трейс“, „Строим пътища към дома“, с партньор БГ радио и стартиране на дарителска кампания „СВЕТИ ТРИВЕЛИЙ БЪЛГАРСКИ- ПРАВОСЛАВЕН ХРАМ“, в Мадрид.

На своя празник -16.12.2016 г., Холдингът избра вместо подаръци и цветя гостите да се включат с дарения за съграждането на ДОМ БЪЛГАРСКИ в МАДРИД. Да се съгради храм - дар към идните поколения **ДА ЗНАЯТ, ДА ПОМНЯТ, ДА ПАЗЯТ, ДА ПРОСЛАВЯТ БЪЛГАРСКИНАТА.**

АКАДЕМИЯ“ ТРЕЙС“

Проф. Николай Михайлов е инициатор и основен двигател в създаването на съвместна магистърска програма между „Трейс Груп Холд“ АД и Висшето училище по застраховане и финанси в София. Магистърската програма „Бизнес мениджмънт и планиране в строителството“ е образователен продукт, който няма аналог в българското обучение. Програмата отговаря на острата нужда на българския строителен бизнес от ново поколение инженери - мениджъри, които в работата си прилагат инженерните принципи, но имат бизнес знанията за реализирането на успешни, качествено изпълнени и ефективни проекти. За учебната 2016/2017 г. в Програмата са се включили 21 млади инженери.

Награда „Строител на годината на “ТРЕЙС ГРУП ХОЛД” АД

Отличието се присъжда на служители и работници за проявен висок професионализъм при изпълнението на служебните ангажименти и за съществен принос за развитие на групата. Учредена е през 2008 г. Носителите получават пластика „Пътят е живот“ и поименни акции на стойност 10 000 лв. от капитала на компанията. През 2016 година, по повод 20 годишнината от създаването на Холдинга, мениджърският екип взе решение да удостои с наградата двама души, представители на различни поколения строители - инж. Върбан Ангелов, ръководител на

железопътното направление в Трейс и инж. Предраг Спасов, изпълнителен директор на „Трейс ПЗП Враня“ ООД, Сърбия.

ПОЧЕТЕН ЗНАК „ЗА ЗАПАЗВАНЕ ЧЕСТТА НА ПРОФЕСИЯТА СТРОИТЕЛ“

С почетния знак мениджърският екип на „Трейс Груп Холд“ АД има за цел да отдаде заслужено признание и обществена гласност за високи постижения в инфраструктурното строителство и повишаване качеството на професионалните компетентности на работещите в Групата, стимулиране на качествата и заложите на всеки от работещите и за по-нататъшното устойчиво развитие на „Трейс Груп Холд“ АД.

Наградата се присъжда по повод Деня на строителя или юбилейни събития на Компанията, както и по решение на Експертния съвет на Холдинга.

КАМПАНИИ- 2016 г., инициирани и подкрепени от „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ съвместно с фондация „Трейс за хората“

Като публична и социално отговорна компания „Трейс Груп Холд“ АД през годините е подкрепяла редица дарителски каузи в сферата на социалните дейности, екологията, културно-историческото наследство и образованието.

Фондацията обединява усилията на фирмите от групата в областта на социалната и корпоративната отговорност. Фондацията се управлява от Обществен съвет, в който членуват изявени обществени личности – проф. д.ик.н. инж. Николай Михайлов, акад. Стефан Воденичаров, акад. Антон Дончев, Владислав Славов и Стефка Костадинова.

„СТРОИМ ПЪТИЩА КЪМ ДОМА“- съвместна кампания на „Трейс Груп Холд“ АД и БГ радио проект за българите избрали успеха в България

В този проект, слушателите се запознаха с историите на българи, с успешно образование и кариера в чужбина, избрали да се върнат, за да продължат успешното си развитие в България. По този начин показахме, че успешната реализация в България е възможна.

Кампанията показва, че за да бъде успешна България, ние, българите, трябва да сме успешни в родината си.

В Кампанията се включиха мениджъри, архитекти, създателите на образователната платформа „Уча се“ и „ Заедно в час“, бивши министри, юристи, учени.

През 2016 г. „Трейс Груп Холд“ АД подкрепи:

- културни проекти за запазване на националната памет и издигане духовното ниво на нацията;
- младежки проекти в областта на науката, образованието и спорта.

В изпълнение на инициативата си за създаване и реализиране на кадри за бизнеса, „Трейс Груп Холд“ АД е основен организатор на форум „ДА“ на българската икономика в партньорство с КРИБ, в-к „Стандарт“ и в-к „Строител“. Основна дискуссия на форума е темата за формиране на политики за влизане на бизнеса в средното образование.

Като продължение на политиката за социална корпоративна отговорност и във връзка с позиционирането на холдинга в съседна Сърбия, „Трейс Груп Холд“ АД е инициатор и домакин на отворен българо-сръбски форум „Ролята на бизнеса в изграждането на устойчиви европейски

практики за трансгранично сътрудничество“. В него участват представители на сръбски общини, техни колеги от България, представители на Министерството на регионалното развитие, БАН и други институции.

IX. Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба №2 на КФН

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Информацията относно предоставени услуги е представена в т.2. Резултати от дейността.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация 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:

През 2016 г. най-голям е дялът на приходите от строително-монтажни услуги. В тази връзка водещи клиенти на дружеството са:

1. ДЗЗД Трейс Прибор - възложител по договор „Определяне на изпълнител за извършване на поддържане (превантивно, текущо, зимно и ремонтно – възстановителни работи при аварийни ситуации) на републиканските пътища на територията на Северозападен район, стопанисвани от АПИ, съгласно чл.19, ал.1, т.1 от Закона за пътищата” – Обособена позиция №4 – ОПУ Ловеч;
2. Министерство на икономиката и енергетиката – възложител по договор „Енергийна ефективност в обществени сгради в Южен Централен Регион на планиране на България;
3. ДЗЗД Трейс Еър - възложител по договор с предмет: „Изпълнение на строително-монтажни работи (СМР) съгласно работен проект за обект 3: „Разширение на перона северно от ПР „J” за бизнес авиация”;
4. ДЖИСИЕФ - СК-13 - Трейс Рейлинфра КОНСОРЦИУМ - възложител по договор „Рехабилитация на железопътната инфраструктура по участъците на железопътната линия Пловдив – Бургас по обособени позиции;
5. ДЗЗД Метро строителство - възложител по договор за Трети метродиа метър, обособена позиция три- участък от км 6+561.05 (край на МС8) до км 4+950 с 2 бр. метростанции и тунелен участък;
6. ДЗЗД Цариградско – възложител по договор за Рехабилитация на бул. „Цариградско шосе”;
7. ДЗЗД Смолян Юг- възложител по договор Поддържане (превантивно, текущо, зимно и ремонтно-възстановителни работи при аварийни ситуации) на републиканските

- пътища на територията на Южен Централен Район за обособена позиция 4 ОПУ Смолян;
8. Столична Община;
 9. Метрополитен ЕАД - възложител по договор за строителство на софийското метро;
 10. ДП НКЖИ – договори за реконструкция на ж.п. пътища;
 11. Коридори Сърбия, РСърбия- възложител по следните по-големи договори: Строителство На Магистрала Е 80, Участък: Успореден Нетърговски Път, Бела Паланка - Пирот (Запад), ICB No: CORRХ.ЕСО.ЕВРD.В.ІСВ; Строителство На Магистрала Е 80, Пирот (Изток) - Димитровград (Остатъчни Работи), ICB No: CORRХ.Е80.ЕВРD.А2-RW.ІСВ.

Основни доставчици през 2016 г. са фирми, които са подизпълнители по строителни договори:

1. Галини-Н ЕООД
2. Трейс–София ЕАД
3. Евро Алианс Тунели АД
4. Трейс Болканс, РСърбия
5. Трейс ПЗП Ниш, РСърбия

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на „Трейс Груп Холд” АД.

През 2016 г. бяха сключени следните договори за строителство, които са от съществено значение за „Трейс Груп Холд” АД:

- „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”. 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“ (ОПТТИ) 2014 – 2020 г.

- Договори с Летище София ЕАД във връзка с рамково споразумение от 01.02.2013 г. на обща стойност 7 236 810,73 лева - „Разширение на перона северно от ПР J за бизнес авиация”; „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”; „Текущ ремонт на асфалтобетонoвата настилка ПР “N” в участъка от ПР “R” до ПР “C”, както и на участъци на пътеки за рулиране “A”, “B” и “C” преди връзката с ПИК”.

- „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.

- „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.

- „Механизирано подновяване на железния път от км. 41+165 до км. 47+379 в междугарнето 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“.

4. Информация относно сделките, сключени между „Трейс Груп Холд” АД и свързани лица, през отчетния период

Информация за сделки със свързани лица е посочена в Приложенията към Годишния индивидуален финансов отчет за 2016г., Раздел Други оповестявания, пояснително приложение „Сделки и салда със свързани лица“.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за „Трейс Груп Холд” АД характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

Няма събития и показатели с необичаен характер, оказали съществено влияние върху дейността на „Трейс Груп Холд” АД през 2016 г.

6. 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 2016 г. не са водени сделки извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на „Трейс Груп Холд” АД, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

„Трейс Груп Холд” АД инвестира основно в ценни книжа и дялови участия в български и чуждестранни предприятия и недвижими имоти.

Информация за дяловите участия на „Трейс Груп Холд” АД е представена в този доклад – раздел I, т.4 Инвестиционен портфейл.

8. Информация относно сключените от „Трейс Груп Холд” АД, 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

Получени кредити

Дружество	Вид кредит	Кредитор	Размер /лв./	Лихвен %	Срок за погасяване/ усвояване	Усвоен лимит към 31.12.2016 г. /лв./
„Трейс Груп Холд” АД	банкови гаранции	Уникредит Булбанк	65 000 000	0,7%	02.03.2023	53 933 612
„Трейс Груп Холд” АД	револвиращ	Уникредит Булбанк	13 000 000	1 месечен Sofibor+ 2,50%	02.09.2017	2 414 447
	банкови гаранции			0,7%	02.03.2023	0
„Трейс Груп Холд” АД	инвестиционен	SG Експресбанк АД	865 455	1М Euribor+3.25%	30.06.2020	620 242,58
„Трейс Груп Холд” АД	инвестиционен	SG Експресбанк АД	861 152	1М Euribor+3.75%	30.08.2020	631 511,53
„Трейс Груп Холд” АД	банкови гаранции	SG Експресбанк АД	68 454 050	1.20%	31.01.2022	30 454 533
„Трейс Груп Холд” АД	банкови гаранции	ОББ АД	17 000 000	0,70%	30.09.2022	6 823 470
„Трейс Груп Холд” АД	револвиращ	ОББ АД	3 000 000	1мес.Sofibor+3.1 5% BGN /1мес Euribor+3.15%- EUR	30.09.2017	1 643 687
	банкови гаранции			0,70%	30.09.2022	0
„Трейс Груп Холд” АД	инвестиционен	ОББ АД	900 000	1мес.Sofibor+3.1 5% BGN	20.10.2023	0
„Трейс Груп Холд” АД	банкови гаранции	Банка ДСК АД	48 895 750	1,00%	17.06.2026	22 032 333
Трейс Груп Холд” АД	револвиращ	Инвестбанк АД	3 000 000	5.5%	31.05.2017	135 000
	банкови гаранции			1%	31.05.2027	0
Трейс Груп Холд” АД	инвестиционен	Банка Пиреос България АД	245 000	3мес.Sofibor+3%	30.06.2021	220 500
	банкови гаранции	Инвестбанк АД	19 000 000	1,00%	31.05.2027	3 471 986

Пи Ес Ай АД		СНЦ Лека атлетика	50 000	0 %	31.12.2015	50 000
-------------	--	----------------------	--------	-----	------------	--------

Отпуснати кредити

Кредитополучател	Вид кредит	Кредитор	Размер лв.	Лихвен %	Срок за погасяване	Неизплатена главница към 31.12.2016
Трейс Интернешънъл ЕООД	търговски	„Трейс Груп Холд” АД	200 000,00	10,5%	31.12.2017	33 754,45
„Трейс Пловдив“ ЕООД	търговски	„Трейс Груп Холд” АД	60 000,00	10.5%	31.12.2017	47 569,93
Редко Трейс Интернешънъл	търговски	„Трейс Груп Холд” АД	234 699,60	10.5%	31.12.2017	83 122,78
Трейс ПЗП Ниш АД	търговски	„Трейс Груп Холд” АД	3 911 660,00	10.5%	08.12.2016	3 783 129,37
Смарт Синерджи Консулт ЕООД	търговски	„Трейс Груп Холд” АД	110 000,00	10,50%	31.12.2017	110 000,00
„Инфрастрой“ ЕАД	търговски	„Трейс Груп Холд” АД	1 000 000,00	7,5%	30.04.2017	
„Трейс Бургас“ ЕАД	търговски	„Трейс Груп Холд” АД	500 000,00	7,5%	01.05.2017	
„Родопа Трейс“ ЕАД	търговски	„Трейс Груп Холд” АД	1 000 000,00	4,0%	31.05.2017	750 000,00
Трейс София АД	търговски	„Трейс Груп Холд” АД	2 000 000,00	7,5%	30.04.2017	135 000,00
Трейс Интернешънъл ЕООД	търговски	„Трейс Груп Холд” АД	195 583,00	10,5%	31.12.2017	150 000,00
Трейс София АД	търговски	„Трейс Груп Холд” АД	10 000 000,00	4%	30.09.2017	6 216 800,00
Трейс ПЗП Ниш АД	търговски	„Трейс Груп Холд” АД клон Сърбия	1 852 963,20	10.5%	30.06.2017	1 764 259,20
Трейс Трейс Болканс ЕООД	търговски	„Трейс Груп Холд” АД клон Сърбия	1 164 240,00	10,5%	30.06.2017	644 683,33
Трейс Трейс Болканс ЕООД	търговски	„Трейс Груп Холд” АД клон Сърбия	855 360,00	10,5%	30.06.2017	854 435,98
Виор Велика Морава АД	търговски	„Трейс Груп Холд” АД клон Сърбия	7 128,00	10,5%	30.06.2017	6 652,80

Ню Бриджис ЕООД	търговски	„Трейс Груп Холд“ АД клон Сърбия	134 640,00	10,5%	30.06.2017	129 888,00
„Трейс Груп Холд“ АД	търговски	Трейс Холидей ЕООД	600 000,00	10,50%	31.12.2017	67 800,00
„Трейс Груп Холд“ АД	търговски	Трейс Холидей ЕООД	220 000,00	10,50%	31.12.2017	220 000,00
Редко Трейс Интернешпънъл ООД	търговски	Трейс Интернешпънъл ЕООД	121 261,46		31.12.2016	121 261,46
Трейс Интернешпънъл ЕООД	търговски	Трейс Ал Джунеби ООД	440061,75	4,5%	31.12.2016	420 347,00
Виор Велика Морава АД	търговски	„Трейс ПЗП Враня“ ООД	19 445,65		20.07.2017	19 445,65
Виор Велика Морава АД	търговски	Трейс Болканс ЕООД	11 880,00	10,5%	30.06.2017	11 880,00
Виор Велика Морава АД	търговски	Трейс Болканс ЕООД	16 632,00	10,5%	30.06.2017	16 632,00
Ню Бриджис ЕООД	търговски	Трейс Болканс ЕООД	60 192,00	10,5%	30.06.2017	60 192,00

9. Информация относно сключените от „Трейс Груп Холд“ АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, 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 дъщерни дружества към 31.12.2016г.

Кредитополучател	Кредитор	Размер на заема /лв./	Неизплатена главница /лв./	Срок на погасяване	Лихва
Хидропроект инженеринг ООД – Сърбия	Трейс Интернешпънъл ЕООД	88 012,35 /45 000 евро/	88 012,35 /45 000 евро/	изискуем	12,00%
ПФК ЦСКА АД	Пи Ес Ай АД	100 000,00	100 000,00	27.07.2015 изискуем	6,50%
ПФК ЦСКА АД	Трейс София АД	280 000,00	100 000,00	25.07.2015 изискуем	6,50%
Дамаспена Розбио ЕООД	Трейс Комерс ЕООД	40 000,00	3 918,67	изискуем	11%+16% наказателна лихва

Тодоров АД	Трейс Комерс ЕООД	100 000,00	100 000,00	30.06.2016 г.	20%
Мохамед Ахмедов Ахмедов	Трейс София АД	17 000,00	11 073,49	30.07.2020 г.	7,50%
ФК Динамо Враня	Трейс ПЗП Враня ООД	23 623,50	23 623,50	08.10.2016	
ФК Верея СНЦ	УСМ АД	2 000,00	2 000,00	31.12.2017	10,5%
ФК Верея СНЦ	УСМ АД	15 000,00	15 000,00	31.12.2017	10,5%

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

През 2016 г. не е издавана нова емисия акции.

11. Анализ на съотношението на постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по – рано публикувани прогнози за тези резултати.

Финансовите показатели, отразени в индивидуалния финансов отчет за 2016г. не се отклоняват съществено от публикуваните предварителни резултати в междинния финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2016г.

12. 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.

В хода на изпълнение на дейността, „Трейс Груп Холд” АД осигурява регулярно събиране на вземанията си и обслужване на задълженията си.

С цел оптимизиране на ресурсите в групата и постигане на финансова самостоятелност, холдингът извършва контрол върху паричните потоци в структурата. В случаите на недостиг се осигурява външно финансиране от банкови институции. Свободни ресурси се насочват към инвестиции в предприятия, производствени имоти, специализирани машини и техника, според стратегическите решения на ръководството за развитие на структурата.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

През годината са придобити дълготрайни активи – земи, машини и съоръжения и са изградени сгради, както следва:

- 5 бр.машини за полагане на хоризонтална пътна маркировка, 4 бр. машини за инжекционно полагане на асфалтови смеси по съвременна технология и 1бр. асфалтосмесителна инсталация;

- В гр.Ямбол бе закупен терен и се изгради административна офис сграда, в която се помещава Трейс Ямбол АД;
- Терен с промишлени сгради в гр.Смолян;
- поземлен имот в гр. Бяла и др.

Холдингът продължава инвестиционната си политика по отношение осигуряване на дъщерните дружества с основни активи, с оглед необходимостта от обновяване на съществуваща техника и планове за развитие по региони.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на „Трейс Груп Холд” АД и на неговата икономическа група.

През 2016 година компанията продължи да следва политиката си за централизирано управление на процеса за планиране и изпълнение на проекти.

Информация за промените в икономическата група са посочени в т. Инвестиционен портфейл.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от „Трейс Груп Холд” АД в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Процесът на изготвяне на финансовите отчети в „Трейс Груп Холд“ АД следва няколко основни принципа:

- Вътрешен контрол чрез текущо отчитане на изпълнението на проектите и ежемесечен контрол и анализ на реализирането на бизнес програмите на дъщерните дружества;
- Финансов одит чрез Одитен комитет;
- Идентифициране на проблемите и мерки за тяхното отстраняване;
- Идентифициране на рискове при изпълнението на бизнес програмата;
- Независим финансов одит.

Текущата финансово-счетоводна дейност на дружеството се подлага на периодичен контрол и анализ от страна на мениджмънта и Съвета на директорите /респ. Управителния съвет/. В дружеството е създадена система за вътрешен финансов контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация, идентифицира рисковете за дейността на дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Вътрешният финансов контрол се изпълнява от направление „Финансов контрол”, което функционира в тясно взаимодействие с направление „Контрол и отчитане на проектите” и направление “Сигурност и административна дейност“. Утвърдена е практика за постоянен контрол на изпълнението на проектите в съответствие с предварително одобрен бюджет. Едновременно с това се извършва периодичен анализ на текущите финансови резултати от дейността на дружествата от групата. Осъществява се ежемесечен контрол и анализ на изпълнението на приетите бизнес програми. Констатираните резултати са основание за реална оценка на ефективността на управление и са база за идентифициране на рисковете.

Ефективността на вътрешния контрол и процесите на управление на риска се контролират от Одитен комитет. Одитният комитет се състои от трима души, които са независими от Съвета на директорите и притежават необходимата квалификация и професионален опит.

Годишният одит на дейността на „Трейс Груп Холд“ АД се извършва от регистриран одитор съгласно Закона за независимия финансов одит, с което се осигурява независима и обективна оценка на финансовите отчети. Всички финансови отчети се изготвят съгласно Закона за счетоводството, международните счетоводни стандарти и ЗППЦК.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

През 2016 г. от състава на Съвета на директорите на „Трейс Груп Холд“ АД беше освободен Галин Николаев Михайлов. Съветът на директорите остана в състав проф. Николай Ганчев Михайлов, Николай Костадинов Вълев, Мирослав Калчев Манолов, Боян Стоянов Делчев, Мария Георгиева Каварджикова и Антон Николов Дончев.

От 13.01.2017 г. дружеството премина към двустепенна система на управление с Управителен съвет в състав Мирослав Манолов, Боян Делчев и Росица Динева-Георгиева и Надзорен съвет в състав проф. Д. ик. Н. Инж. Николай Михайлов, акад. Антон Дончев и Манол Денев.

17. 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 „Трейс Груп Холд“ АД и негови дъщерни дружества.

Вид	Начислени суми от Трейс Груп Холд за:	
	хил.лв.	Начислени суми от дъщерни дружества за: хил.лв.
	възнаграждения и осигуровки за периода	възнаграждения и осигуровки за периода
Съвет на директори	1 118	47
Изпълнителни Директори	518	-
Общо:	1 636	47

18. 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 срок на опциите.

Информация по тази точка е представена в раздел Информация за членовете на съвета на директорите в настоящия доклад.

Дружеството не е предоставяло опции върху акции.

19. 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.

20. 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.

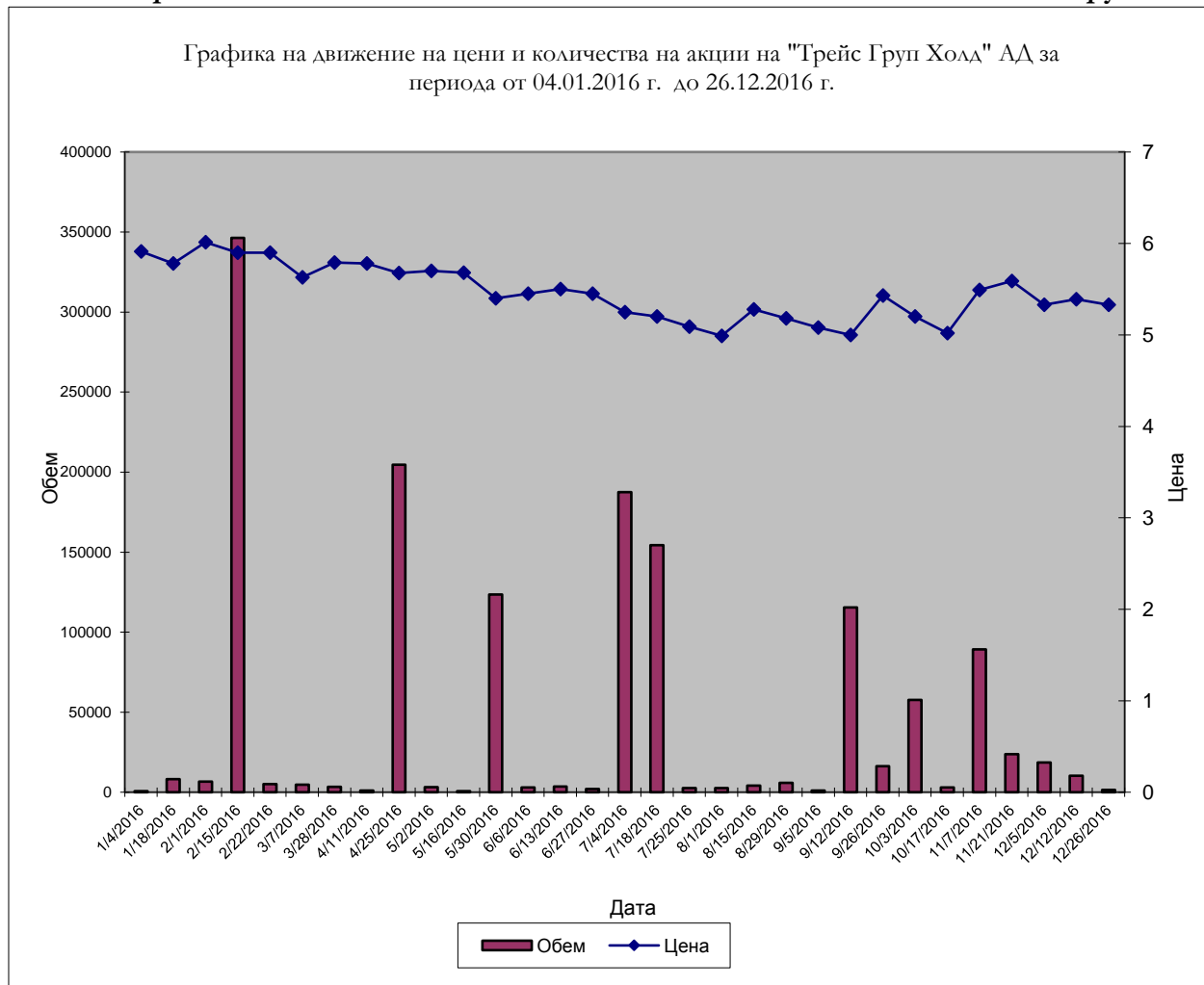
21. Данни за Експерт за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Ивана Тодорова Мутафова

Тел. 02 / 80 66 697; e-mail: ivana@tracebg.com

София 1408, ул. ”Никола Образописов” 12

22. Промени в цената на акциите на дружеството



Акциите на „Трейс Груп Холд“ АД се търгуват на БФБ - София АД, сегмент „Стандарт“. През 2016 г. емисията беше включена в основния борсов индекс на БФБ АД - SOFIX.

По данни на финансовите анализатори годишното изменение на цената на акциите на „Трейс Груп Холд“ АД от март 2016 до март 2017 година е – 9,57 %. Въпреки, че дружеството излезе от SOFIX в резултат на отчетения спад на цената на акциите, очакваме през следващите месеци акциите да възстановят позициите си на борсовия пазар. „Трейс Груп Холд“ АД очаква предстоящите за изпълнение съществени обекти да окажат положително влияние при търговията на неговите акции.

X. Анализ и разяснение на информацията по приложение 11 на Наредба №2 на КФН

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.

Капиталът на Трейс Груп Холд АД към 31 декември 2016г. е в размер на 24 200 000 лева, разпределен в 24 200 000 бр. безналични поименни акции, от които 24 199 781 бр. с право на глас и 219 бр. собствени без право на глас.

Съгласно акционерна книга към 31.12.2016 г., издадена от Централен депозитар АД, структурата на капитала на „Трейс Груп Холд“ АД е следната:

Капитал /лв./	Брой акции	Номинална стойност /лв./	Вид акции	Бр. акции, които се търгуват	Регулиран пазар, където се търгуват
24 200 000	24 200 000	1	обикновени, безналични, поименни	24 200 000	Българска Фондова Борса АД – София Сегмент Стандарт

Акционери	Брой акционери		Брой акции	
	към 31.12.2016г.	към 31.12.2015г.	към 31.12.2016г.	към 31.12.2015г.
юридически лица	182	188	3 276 388	4 389 345
физически лица	1 759	1 822	20 923 612	19 810 655
Трейс Груп Холд АД обратно изкупени собствени акции	-	-	(219)	(16 251)

Всички акции на дружеството са от един клас и всяка акция, с изключение на обратно изкупените собствени, дава право на един глас в Общото събрание на акционерите. Всяка акция дава право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Цялата емисия от 24 200 000 броя акции, издадени от дружеството е регистрирана за търговия на БФБ – София АД, сегмент „Стандарт”. 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.

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.

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

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.

Към 31.12.2016 г. лицата, които притежават повече от 5% от акциите на „Трейс Груп Холд” АД са следните:

Акционер към дата	Име/наименование на акционера	ЕГН/БУЛСТАТ	Притежавава %	Притежава бр. акции
31.12.2016 г.	Николай Ганчев Михайлов	5511037605	66.97	16 205 831
31.12.2016 г.	"Галини - Н" ЕООД, регистрирано по ф. д. № 15261/2006 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр.София 1408, район Лозенец, ул. Никола Образописов №12	123687558	9.00	2 178 000

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

Трейс Груп Холд АД няма акционери със специални контролни права.

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

Всички акционери, които са и служители в дружеството, упражняват непосредствен контрол върху своите акции.

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.

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 пълномощно, отговарящо на изискванията на ЗППЦК. Образец на пълномощното се публикува като част от материалите за Общото събрание. Съгласно уведомленията за разкриване на дялово участие, СД, респективно УС, следи за случаите, в които акционер е придобил над 1/2 или над 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 решения в явен ущърб на дружеството.

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

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

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

Съгласно Устава на Трейс Груп Холд АД към 31.12.2016 г., членовете на СД се избират от Общото събрание на акционерите. За членове на СД се избират лица, които отговарят на изискванията на ТЗ. Изменения и допълнения в Устава на дружеството се приемат от Общото събрание на акционерите.

След преминаването към двустепенна система на управление от 13.01.2017 г. действа нов устав в съответствие с приетите промени.

Надзорният съвет се избира и освобождава от Общото събрание за срок от 5 години, с изключение на първия избран НС, който е с мандат 3 години.

Управителният съвет се назначава от Надзорния съвет за срок до 5 години и може да бъде освободен по всяко време от Надзорния съвет.

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

През отчетната 2016 г. органи на управление на Трейс Груп Холд АД са Общото събрание на акционерите, Съветът на директорите и Изпълнителните директори.

Общото събрание на акционерите взема решения, които са в неговата компетентност, регламентирана в Устава на дружеството и съобразена с изискванията на ТЗ. Решенията относно изменения и допълнения на Устава, увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване и прекратяване на дружеството и избор на СД се вземат с мнозинство 2/3 от представения капитал. Всички останали решения се вземат с обикновено мнозинство от представените акции.

Съветът на директорите на Трейс Груп Холд АД управлява и представлява дружеството пред юридическите и физическите лица в страната и чужбина.

Съветът на директорите решава всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание, при спазване решенията на Общото събрание, разпоредбите на Устава и действащото законодателство. СД на „Трейс Груп Холд“ АД има право да увеличава капитала на дружеството до двадесет пъти чрез издаване на нови акции. За дейността си СД се отчита пред Общото събрание.

СД се събира на редовни заседания най-малко веднъж на 3 месеца за да обсъди състоянието и развитието на дружеството.

СД възлага управлението на дружеството на един или няколко изпълнителни директори. Изпълнителните директори управляват текущата дейност на дружеството в съответствие с разпоредбите на Устава и Договора за управление.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат 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.

Не е регистрирано търгово предложение и в дружеството няма съществени договори, които пораждат действия, изменят се или се прекратяват поради промяна на контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предложение.

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.

Изпълнителен Директор:

Мирослав Манолов

