

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА  
„ТРЕЙС ГРУП ХОЛД” АД  
за периода 01.01.2014 г. - 31.03.2014 г.**

**Обща информация за дружеството**

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

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

12. **Адрес за кореспонденция:** гр.София 1408, ул. Никола Образописов № 12.

**Предмет на дейност:**

Извършване на строително-монтажни работи;

Управление на проекти в областта на високото и пътно строителство

Консултантски услуги

Търговска дейност

Отдаване под наем (сублизинг)на дълготрайни активи.

**Акционерен капитал:**

24 200 000 лева, разпределен в 24 200 000 бр. безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка, от които 24 186 922 бр. с право на глас и 13 078 бр. собствени без право на глас.

**1. Информация за важни събития, настъпили през първото тримесечие на 2014 година.**

1.1. На 14.03.2014 г. Обединение „ИРИНОПОЛИС” ДЗЗД подписа с Община Стара Загора договор за изпълнение на проект: „Изграждане на регионален център за управление на отпадъците – Стара Загора”. Предвижда се изграждане на регионално депо, инсталация за сепариране и закрито компостиране, проектиране и

изграждане на довеждаща/отвеждаща инфраструктура и изместване на захранващ кабел 20 KV. **Стойността на договора е 32 538 527 лева, а изпълнението се финансира със средства по проект № DIR-5112122-9-77 "Изграждане на регионална система за управление на отпадъците в регион Стара Загора", приоритетна ос 2 "Подобряване и развитие на инфраструктурата за третиране на отпадъци" на Оперативна програма "Околна среда 2007-2013", със средства от държавния бюджет и собствени средства на Община Стара Загора - бенефициент и общините партньори – Братя Даскалови, Гурково, Гълъбово, Казанлък, Мъглиж, Николаево, Опан, Павел Баня, Раднево, Твърдица, Чирпан. Изпълнител на обекта е Обединение „Иринополис“ ДЗЗД с партньори „Трейс Груп Холд“ АД, „Водстрой 98“ АД, „Инфраструктурно строителство“ АД и „Енерго ремонт строй“ АД. Срокът за изпълнение е 15 календарни месеца. През последните години Трейс активно работи по обекти, които касаят опазването на околната среда. Дружеството осъществи реконструкцията на водопроводната мрежа в община Летница, изграждането на етап 2 от Интегрирания воден проект на София и пушна в експлоатация пречиствателната станция на Троян. В момента продължава строителството на Депо за неопасни отпадъци, регион Перник.**

**1.2. Подписан беше договор за Строителство на Магистрала Е 80, Участък: успореден път, Бела Паланка - Пирот (Запад), ИСВ. : CORRX.E80.EBRD.V.ICB, Проект: Коридор 10 Автомагистрала. Стойността на договора е 15 364 223.83 евро, а финансирането е от Европейска банка за възстановяване и развитие (ЕБВР). В проекта се предвижда изграждане на паралелен път с приблизителна дължина 22 километра с проектна скорост от 60 км/час и габарит 9 метра. Обектът включва строителството на 5 моста, един от които над река Нишава и участък от ж.п. линия Ниш - Димитровград с дължина 258 метра. Възложител на проекта е Коридори Сърбия ООД, Белград, Сърбия. Срокът за изпълнение е една година. В момента „Трейс Груп Холд“ АД изпълнява договор за изграждане на лот от магистрала Е 75 в Република Сърбия, участък: Грделица ( Горнье Поље ) – Царичина Долина ( ЛОТ 2: Път и мостове от тунел Предеяне до Царичина Долина). Отсечката се намира в югоизточна Сърбия, в близост до сръбско-българската граница и е част от Коридор 10. Проектът е на стойност 3 828 528 232.75 RSD (сръбски динара), а финансирането е осигурено от Европейската инвестиционна банка, ЕБВР, Световната банка и бюджета на Сърбия.**

**1.3.** Направени бяха промени в състава на Съвета на директорите на „Пи Ес Ай“ АД и „Трейс Бургас“ ЕАД. Мариана Георгиева Катерова е освободена от състава на СД на „Трейс Бургас“ ЕАД и е избрана за член на Съвета на директорите на „Пи Ес Ай“ АД. На нейно място в СД на „Пи Ес Ай“ АД е избрана Росица Йорданова Георгиева – Динева, която е освободена от СД на „Трейс Бургас“ ЕАД.

**1.4.** На 31.01.2014 г. беше проведено извънредно заседание на общото събрание на акционерите на Трейс Груп Холд АД, на което бяха взети следните решения:

1.4.1. ИОСА освобождава като членове на СД Цветан Иванов Цонев, Иван Димитров Христов и Манол Пейчев Денев. На тяхно място за членове на СД избира Николай Костадинов Вълев, Боян Стоянов Делчев и Галин Николаев Михайлов.

1.4.2. Извънредното Общо събрание на акционерите на основание чл. 187 б от ТЗ и чл. 111 от ЗППЦК взема решение за обратно изкупуване на акции от капитала на дружеството.

**1.5.** На 17.03.2014 г. с решение на Съвета на директорите на Трейс Груп Холд АД стартира процедурата по обратно изкупуване на собствени акции от капитала на дружеството при следните условия:

- Брой акции, подлежащи на обратно изкупуване – до 0.41 % от капитала или до 100 000 (сто хиляди) броя акции.
- Начална дата на обратното изкупуване – 17.03.2014 г.
- 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 – 17.09.2014 г., т.е. до 6 (шест) месеца, считано от 17.03.2014 г.
- В случай на изчерпване на определеното количество акции, а именно ако дружеството изкупи 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 изкупи максималния брой акции, Съветът на директорите може по своя преценка да удължи срока при съответно прилагане на условията в предходното изречение.

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

**1.6. На 27.02.2014 г. „Трейс София” АД подписа договор с Евро Алианс Геотехника АД** за обект: Пътни работи по бул.Кръстю Пастухов, ул.Подпоручик Йордан Тодоров, гр. София на стойност : 1 332 000 лева.

**1.6. На 04.02.2014 г. „Трейс София” АД подписа договор** за изграждане на релсов път по обект : Метро София-Първи диаметър участък : Бул.Цариградско шосе МС 19-ЖК ДРУЖБА-ЛЕТИЩЕ СОФИЯ МС-23-ЧАСТ на стойност 278 048 лв. Възложител е „Станилов” ЕООД.

**1.7. На 12.01.2014 г. „Трейс Бургас” ЕАД** подписа договор за Изпълнение на СМР на основен обект с обхват: Градска градина, Площад „Независимост“, бул. Княз Борис 1“, ул. Русе в гр. Варна на стойност 2 380 400 лева.

**1.8. На 07.01.2014 г. „Трейс Бургас” ЕАД** подписа договор за изпълнение на Допълнителни видове СМР на “ПЪТ 1-9 „СЛЪНЧЕВ БРЯГ-БУРГАС“ на стойност 183 046 лева.

**1.9. Прогнозни финансови показатели ( на консолидирана база )** за периода 01.01.2014 г. - 30.06.2014 г. ( хил. лв. )

	30.06.2014	30.06.2013	% ИЗМЕНЕНИЕ
Нетни приходи от продажби,	128 130	91 341	40,28%
в т. ч. Приходи от СМР	124 000	85 664	44,75%

**1.10.**

## **2 . Основни рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през финансовата година.**

### ***Политически риск***

Политическите рискове са свързани с възможността правителството на една страна да промени политиката си, в резултат на което чрез промяна в законодателството да се измени средата за функциониране на даден бизнес. Политическите промени могат да формират очаквания и нагласи на бъдещи инвеститори.

„Трейс Груп Холд” АД изпълнява няколко договора за строителство в Република Сърбия със срокове на изпълнение повече от една година. Предвид намеренията на дружеството за дългосрочно развитие на бизнеса си в тази страна, влиянието на политическият риск е от важно значение. Инвестирането в чужда страна носи значително по-големи рискове, в сравнение това в собствената.

По отношение дейността на дружеството в страната ни, от важно значение е провежданата политика на държавата ни, свързана с привличането на инвеститори в строителния сектор.

### ***Инфлационен риск***

Инфлационният риск отразява вероятността от намаляване на покупателната сила на местната валута и повишаване на общото ценово равнище в страната и реализиране на загуби поради обезценка на валутата. В България, в условията на валутен борд и рестриктивна фискална политика, инфлацията се поддържа на сравнително ниско равнище и очакванията са тя да остане такава и през следващите години. По данни на НСС за 2013 година средната годишна инфлация е била 0,9%, което е с 1,6% по-малко в сравнение с 2012г.

За строителния бизнес от особено важно значение са равнищата на цените на основните суровини и материали /битум, дизел, инертни материали, арматура, цимент/, които формират основните разходи при изпълнението на проекти и влияят пряко върху финансовите резултати .

### ***Лихвен риск***

Лихвеният риск е свързан с инфлационните процеси и представлява рискът от неблагоприятна промяна в лихвените равнища. Оказва пряко влияние върху лихвените разходи и възможностите на дружествата за кредитиране. Запазването на относително постоянни нива на ОЛП (0,02%-0.03%) през годината създава благоприятно условие за ползване на кредити.

Предвид стартиралите нови проекти в страната и чужбина, през следващата година цената на финансовите услуги ще има своето значение за дружеството. Разходите за банкови гаранции и за лихви по ползвани кредити ще заемат висок относителен дял във финансовите разходи и ще влияят значително върху финансовия резултат.

### ***Секторен риск***

Секторният риск се поражда от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта,

силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др. Този риск се изразява в трайното навлизане на чужди фирми в определен бранш в страната.

Създалата се повишена конкуренция в дадена среда е стимул за развитие на всяка една организация. В силно конкурентни условия, „Трейс Груп Холд“ АД утвърди позициите си на водеща строителна компания, която изпълнява качествено и в срок големи национални обекти.

#### ***Фирмен риск***

Фирменият риск е свързан с характера на основната дейност на дружеството, организацията на производствено-технологичния процес, обезпечеността с финансови ресурси и др. фактори. Влиянието на този риск зависи от професионалните качества на мениджмънта. При висока ефективност на вътрешнофирменото планиране и прогнозиране, влиянието на риска намалява.

**3. Информация за сделки между свързани лица е посочена в Междинния финансов отчет.**

28.04.2014 г.

Изп. директор: инж. Б. Делчев