

„ТРЕЙС ГРУП ХОЛД” АД
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За 2017 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.187А 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. Нефинансова декларация по чл. 48 от Закона за счетоводство

IX. Социална корпоративна отговорност

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

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



Годишният консолидиран доклад за дейността представя коментар и анализ на консолидирания финансов отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата на Трейс Груп Холд. Той съдържа информацията по чл. 45 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 7 и 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както чл. 32а, ал. 1, т. 2 и ал. 2 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор, чл.187а 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 високо, пътно и железопътно строителство

Консултантски услуги

Търговска дейност

Отдаване под наем (сублизинг) на дълготрайни активи.

Акционерен капитал към 31 декември 2017г.:

24 200 000 лева, разпределен в 24 200 000 бр. безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка, от които 24 197 800 броя с право на глас и 2 200 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

Пиреос Банка България АД

Първа Инвестиционна Банка АД

Регистриран одитор, отговорен за одита на индивидуалния финансов отчет за 2017г:
Одиторско дружество “Захаринова и партньори” ООД;

II. Развитие на дейността

1. Предмет на дейност

„Трейс Груп Холд“ АД е българска компания, която успешно развива своята дейност на европейския пазар в следните области на строителството:

- Изграждане и поддържане на пътна инфраструктура в Република България и Република Сърбия, включително строителство на мостове и тунели;
- Изграждане на метрополитени – изпълнение на 1/3 от Софийското метро;
- изграждане на железопътна инфраструктура и всички свързани съоръжения – 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;
- Търговия с продукти и материали, използвани в строителството.

„Трейс Груп Холд“ АД обединява фирми – строителни, проектантски, търговски, успешно развиващи дейността си на територията на България, Р. Сърбия и Чехия.

Централните офиси се намират в гр. София, а офисите и представителствата на местните дъщерни дружества са разположени в икономически значими региони на страната.

Дейността им е специализирана в отделни направления и обхваща територията на цялата страна. Някои от тези компании имат дълги традиции в много строителни сектори, датиращи от началото на ХХ век. За растежа на Трейс допринасят и чуждестранните дъщерни дружества и клонове - в Република Сърбия, Чехия, Германия, Украйна. Чрез своите взаимосвързани дружества Трейс управлява производствените, финансовите и човешките ресурси и потенциала на групата.

По – голямата част от дружествата са специализирани в изпълнението на инфраструктурни проекти и изпълнение на дейности по строителство и поддържане на пътища – „Трейс – Пътно строителство“ АД, „Трейс Ямбол“ АД, „Трейс-София“ ЕАД, „Метро Дружба“ ЕООД, „Трейс ПЗП Ниш“ АД и „Трейс ПЗП Врания“ ООД. Участват в изграждането на обществени инфраструктурни проекти, благоустрояване на жилищни райони, изграждат спортни съоръжения и съоръжения за отдих.

„Трейс-София“ ЕАД и „Трейс – Пътно строителство“ АД са водещи фирми в областта на метростроителството, железопътното и пътното строителство. През последните 10 години бяха изградени и пуснати в експлоатация седем метростанции от Софийското метро и прилежащия към тях метро път. В момента компанията изгражда три участъка от третия метродиаметър на Софийското метро.

В областта на жл п. строителството дружествата са специализирани в изпълнение на дейности по долното и горното строене на железния път:

- Рехабилитация, реконструкция и ново строителство на железен път по механизирани способ
- Механизирано полагане на нов железен път и демонтаж на съществуващ железен път
- Земни, скални изкопи, насищни работи с ландшафтно оформяне и рекултивация на терени с прилагане на съвременни технологии и високопроизводителни машини
- Ремонт, рехабилитация и изграждане на нови големи и малки изкуствени съоръжения по съществуващи и новоизграждащи ж.п. линии
- Преустройство на съществуващи и строителство на нови ж.п. гари и спирки.

В момента продължава рехабилитацията на железопътния участък Скутаре – Оризово по ОП "Транспорт и транспортна инфраструктура" на стойност 76 млн. лева и рехабилитацията на железопътния участък Стара Загора – Змеево на стойност 10 млн. лв.

Дружествата успешно изграждат водоснабдителни и канализационни системи, пречиствателни станции. „Трейс – Пътно строителство“ АД е с доказан опит в строителството на летища в България. През последните няколко години дружествата работят за разширяване на дейността си в посока високо строителство и активно се включват в изпълнение на дейности по саниране на сгради по Националната програма за енергийна ефективност.

Извън страната компанията има действащи клонове и дъщерни фирми на територията на Р. Сърбия и Чехия. Основните дружества на територията на Р. Сърбия са Трейс ПЗП Ниш АД и Трейс ПЗП Враня ООД, които оперират на територията на 28 сръбски общини и поддържат близо 3 000 км пътна мрежа. Дружествата притежават една от най-големите кариери за инертни материали в Р. Сърбия, 7 асфалтови бази, над 220 броя строителни машини, съвременен оборудвани административни и производствени сгради.

В Централна Европа холдингът е представен от „Трейс Груп Холд“ АД клон Прага, който действа на територията на Чехия и „Трейс – М Инвест“ ООД, регистрирано в края на 2017 г. в Германия. Дейността на „Трейс – М Инвест“ ООД включва специализирани строежи, свързани с изграждането и ремонта на магистрали, инженерни съоръжения, висок клас пътища и др. публични проекти в Германия, както и проекти в областта на жилищното строителство, административни сгради, офис сгради и други обществени и частни проекти.

Търговската и логистичната дейност в групата на Трейс се изпълняват от „Инфра Комерс“ ЕООД, което в началото на 2018 г. разкри клон в Белград с цел подпомагане на дейността на сръбските дъщерни фирми.

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“
- Българо-полска търговско-промишлена палата.

Дъщерните дружества членуват в Камарата на строителите в България, Българска браншова камара „Пътища“ и други професионални организации, имащи отношение към техните дейности.

Водещи принципи на компанията са:

- Гаранция за постигане на високо ниво на качество във всички аспекти на работата;
- Спазване на основните принципи на инженерството - безопасност, технология, ефикасност, естетика и функционалност;
- Грижа за обществото и околната среда;
- Предоставяне на ползи за клиентите и обществото;
- Силен екипен дух.

2. Резултати от дейността

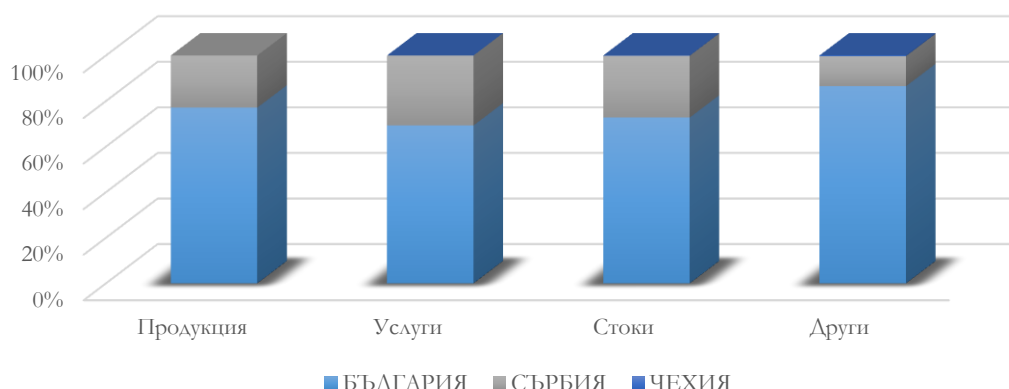
Структура на нетните приходи от продажби:

През 2017г. консолидираните нетни приходи от продажби са на стойност 314 302 хил.лв. и нарастват спрямо 2016 г. с 19,27% (2016г.: 263 518 хил.лв.).

В приложената таблица са представени видовете приходи, относителният им дял и изменението им спрямо 2016г.

Вид приход	2017 г. BGN'000	Относит. дял 2017г.	2016 г. BGN'000	Относит. дял 2016г.	Изменение %
<i>Продажби на продукция</i>	8 559	2,72%	7 705	2,92%	▲ 11,08 %
<i>Продажби на услуги в т.ч.</i>	292 955	93,21%	243 182	92,28%	▲ 20,47 %
• Услуги по СМР договори	292 249		242 387		
<i>Продажба на стоки</i>	7 885	2,51%	6 909	2,62%	▲ 14,13 %
<i>Други приходи</i>	4 903	1,56%	5 722	2,17%	▼ (14,31)%
Общо	314 302	100,00%	263 518	100,00%	▲ 19,27 %

Нетни приходи от продажби 2017г.



Изменението на консолидираните приходи от дейността през текущата спрямо предходната година се дължи основно на нарастването на приходите от сегмент България. През 2017г. са отчетени 219 571 хил.лв., а през 2016г. - 154 550 хил.лв. /42,07 % нарастване. Причините за това нарастване са изпълняваните инфраструктурни и ЖП проекти на Групата в страната. Приходите на Групата извън България (Р Сърбия и Чехия) са на обща стойност 94 731 хил.лв. и са с 13,07% по-малко в сравнение с предходния период.

Основен дял (92,98%) в структурата на консолидираните приходите от дейността запазват приходите от строителни услуги в размер на 292 249 хил.лв., като спрямо съпоставимия период (2016г.: 242 387 хил.лв.) тяхната стойност нараства с 20,57%. От тях 202 374 хил.лв. или 69,25% са приходи, реализирани в страната. Приходите по договори за строителство в страната нарастват в абсолютна стойност спрямо съпоставимия период със 61 993 хил.лв. или 44,16%. Реализираните приходи от строителни услуги в Република Сърбия намаляват със 7,67%, а относителният им дял за 2017 намалява с 9,41% и се равнява на 30,75% от общия размер на извършени СМР през периода (2016г. - 40,16%).

Основните обекти, формирали приходите от СМР в страната за 2017г. са:

1. Проект за разширение на Метро в София, Трета метролиния - депо бул. "Ботевградско шосе" - бул. "Владимир Вазов" - Централна градска част - жк "Овча Купел", Обособена позиция № 3: Участък от км 6 + 561,05 (край на МС 8) до км 4 + 950,00 с 2 броя метростанции и тунелен участък;

2. Механизирано подновяване на железния път от км.41+165 до км.47+379 в междугарнието Батановци-Радомир текущ път №1 с дължина 6214 м, 2-ри и 3-ти козовози 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 на част от канализационната мрежа в кв. "Три чучура - север", гр. Стара Загора;

4. Основен ремонт обекти на градската среда на Плевен по проект "Осигуряване на устойчива градска среда на Плевен", процедура BG16RFOP001-1.001-039 "Изпълнение на интегрирани планове за градско възстановяване и развитие 2014 - 2020", разделена на три обособени позиции", позиция № 1 "Част от централната пешеходна зона и ландшафт - Градска градина;

5. Изпълнение на инженеринг - проектиране и изпълнение на СМР за обновяване за енергийна ефективност на многофамилна жилищна сграда в гр. Русе, ул. "Згориград" №70, бл. "Крали Марко"

6. Полагане на хоризонтална маркировка по републикански пътища на територията на Северозападен район, включващ области Видин, Монтана, Враца, Ловеч и Плевен (обособена позиция № 1), стопанисвани от АПИ, съгласно чл. 19, ал. 1, т. 1 от Закона за пътищата” за ОПУ Видин и ОПУ Враца;

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. 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;

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. Реконструкция на ул. „Монтевидео“, включително:

1.1. Изпълнение на строително – монтажни работи /СМР/. свързани с Реконструкция на ул. „Монтевидео” от бул. „Никола Петков” до ул. „763”;

1.2. Изготвяне на технологичен проект и изпълнение на СМР съгласно изготвения проект за Преасфалтиране на ул. “Монтевидео” в участъка от ул. „763” до кръстовището с бул. “Президент Линкълн”;

1.3. Изготвяне на технологичен проект и изпълнение на СМР, съгласно изготвения проект за Подмяна на настилка на ул. “Боряна” от кръстовището с ул. „Монтевидео” до ул. “Любляна”.

12. Проектиране и изпълнение на строеж: Пътна връзка за летище "София" с обхват от бул. "Брюксел" (от о.т. 201 - о.т. 206 до о.т. 255 - о.т. 226) до ул. "Мими Балканска" (от о.т. 214 до о.т. 215);

13. Извършване на СМР на обект: Реконструкция на бул. „Княз Александър Дондуков” от ул. „Кракра” до Младежки театър и на ул. „Кракра”;

14. Рехабилитация на железопътни участъци Скуtare - Оризово и Стралджа - Церковски, част от проект "Рехабилитация на железопътната инфраструктура по жп линията Пловдив - Бургас - Фаза 2", по Обособена позиция 1: "Рехабилитация на железопътен участък Скуtare – Оризово”;

15. Проект за разширение на Метрото в София, Трета метролиния - депо бул. "Ботевградско шосе" - бул."Владимир Вазов" - Централна градска част -жк "Овча Купел", първи етап - от км 4 + 320 до км 4 + 950 с една метростанция;

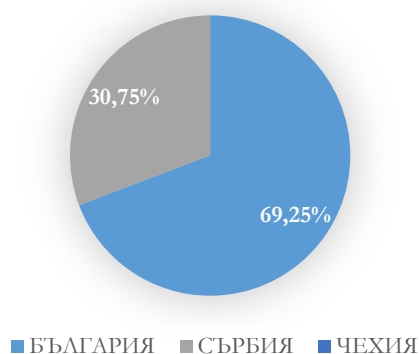
16. Проект за разширение на метрото в София, Трета метролиния - бул. „Ботевградско шосе“ - бул. „Владимир Вазов“ - Централна градска част - жк „Овча купел“, Втори етап - от км 11 + 966,34 /11 + 941,33/ до км 15 + 749,00 с четири метростанции", Обособена позиция № 2 - Участък от км 14 + 277,56 до км 15 + 749,00 с дължина 1471,44 м, 2 /две/ подземни метростанции и ж.п. спирка.

Основните обекти, формирали приходите от СМР в чужбина за 2017г. са:

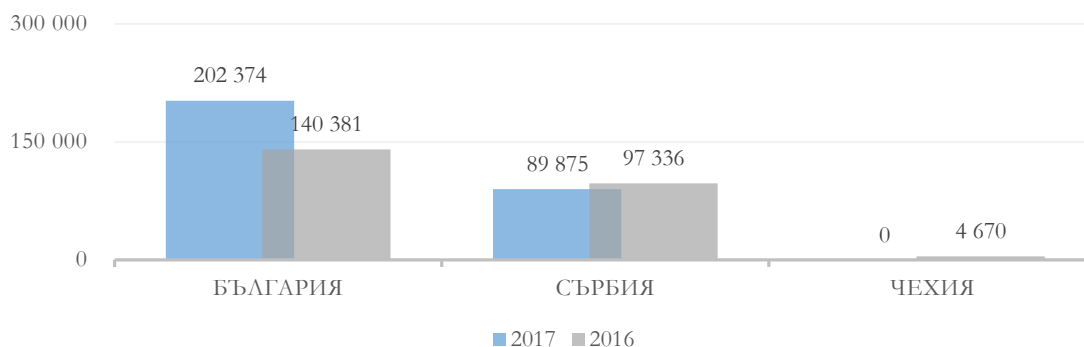
1. Магистрала Е 75, участък: Гърделица (Горно поле) – Царичина Долина, ЛОТ 2: Път и мостове от тунел Предеяне до Царичина Долина, ICB No: CORRX.E75.EIB.PACK1-LOT2.ICB);
2. Строителство на магистрала Е80, участък: Успореден нетърговски път, Бела паланка-Пирот (запад), ICB No: CORRX.E80.EBRD.V.ICB;
3. Строителство на магистрала Е 80, Пирот (Изток)- Димитровград (остатъчни работи), ICB No: CORRX.E80.EBRD.A2-RW.ICB;

В графиките по-долу са представени приходите от продажби по договори за строителство разпределени по географски сегменти и съпоставено с предходен период:

Нетни приходи от продажби по договори за строителство 2017г.



По договори за строителство 2017г.



Консолидираните приходи от продажба на продукцията през 2017 година са в размер на 8 559 хил.лв. и нарастват спрямо 2016г. с 11,08% (2016г. – 7 705 хил.лв.). Тези приходи представляват 2,72% от нетните приходи от продажби, като относителният им дял намалява спрямо съпоставимия период с 0,20%. Основна част от реализираната през годината продукция е от асфалтови смеси (70,13%)– 6 002 хил.лв. и инертни материали (29,19%) – 2 498 хил.лв. Разпределено географски продажбата на асфалтови смеси е 16,94% в Република Сърбия и 83,06% на територията на страната, а за инертни материали съответно 38,75% в Република Сърбия и 61,25% в страната ни.

През годината намаляват с 11,19% приходите от услуги, различни от строителни, които са на стойност 706 хил.лв. По своята същност това са услуги, свързани с подпомагане дейността на дружествата и консорциумите 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.

Приходите от продажби на стоки запазват нисък дял в консолидираните нетни приходи от продажби (2017г. - 2,51%). Те са на стойност 7 855 хил.лв. и нарастват спрямо съпоставимия период с 14,13% (2016г. – 6 909 хил.лв.). Значителен ръст в групата бележат продажбите на арматурно желязо (2017г. 1 422 хил.лв.; 2016г. - 393 хил.лв.) и продажбите на техническа сол (2017г. - 1 262 хил.лв.; 2016г. - 241 хил.лв.). Продажбите на горива и масла запазват нивата си от предходната година (2017г. - 1 778 хил.лв.; 2016г. - 1 794 хил.лв.) Продажбите на битум извън групата спадат с 21,89 % и са на стойност 1 591 хил.лв. (2016г. - 2 037 хил.лв.). През годината са реализирани продажби на ЖП материали на стойност 754 хил.лв., които са с 55,91% по-малко в сравнение 2016г. (1 710 хил.лв.). В обобщение 72,76% от приходите от продажба на стоки са реализирани в страната ни, 27,14% - в Република Сърбия и 0,10% в Чешката република. Видовете приходи от продажби на стоки са подробно описани в пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет към 31.12.2017г.

Другите приходи от продажби са в размер на 4 903 хил.лв. и намаляват спрямо 2016г. в абсолютна стойност с 819 хил.лв. или 14,31% (2016г. - 5 722 хил.лв.). Като относителен дял изменението е 0,61% намаление в структурата на нетните приходи от продажби спрямо предходния период. От тях 86,54% са реализирани в страната ни, а 13,18% в Република Сърбия. Приходите се формират основно от продажба на материали, наеми и възстановени провизии. През текущата година намаляват приходите от продажба на материали с 27,77%, които са в размер на 1 103 хил.лв. (2016г. – 1 527 хил.лв.). По своята същност те представляват продадени материали на подизпълнители, с цел обезпечаване на дейността им и осигуряване на материали с необходимото качество. Като други приходи са отчетени възстановени провизии по СМР

договори (1 348 хил.лв.), отписани задължения (387 хил.лв.), възстановени провизии по съдебни дела (712 хил.лв.), продажба на наеми (377 хил.лв) и др.

Структура на финансовите приходи

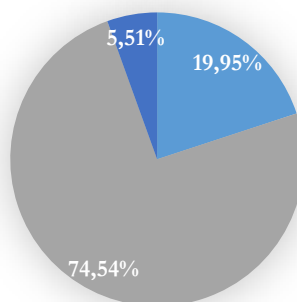
Консолидираните финансови приходи за 2017г. са в размер на 1 614 хил.лв. и се увеличават с 99,01% в сравнение с предходната година (2016г. – 811 хил.лв.). Основни причини за това са увеличените стойности на приходите от положителни курсови разлики (2017г. - 1 278 хил.лв.; 2016г. - 339 хил.лв.) поради увеличението на валутните разплащания между дружествата в Република България, дружествата и клона в Република Сърбия и клона в Чешката република, както и поради динамиката на курса на сръбския динар спрямо българския лев. Приходите от лихви по търговски заеми нарастват значително с 203,64% (2017г. – 167 хил.лв.; 2016г. - 55 хил.лв.), по търговски вземания намаляват с 24,40% (2017г. – 127 хил.лв.; 2016г. – 168 хил.лв.), а от операции с финансови инструменти намаляват с 93,46% (2017г. – 7 хил.лв.; 2016г. – 107 хил.лв.). Другите финансови приходи са на стойност 21 хил.лв.

Структурата на географско разпределение на финансовите приходи в групата не се променя съществено, като основен дял имат финансовите приходи в Република Сърбия – 74,54%, Република България – 19,95% и Чешката република – 5,51%. Холдингът разпределя финансовите ресурси в групата и осигурява обезпечаване на основната дейност на дружествата си. В годишния консолидиран финансов отчет за 2017г. е представена подробна информация за отпуснатите кредити от групата.

Вид приход	2017 г. BGN'000	Относит. дял 2017г.	2016 г. BGN'000	Относит. дял 2016г.	Изменение %
<i>Приходи от операции с фин.инструменти</i>	7	0,43%	107	13,19%	▼ (93,46)%
<i>Приходи от лихви в т.ч.</i>	308	19,08%	259	31,94%	▲ 18,92 %
• по търговски заеми	167		55		
• по сметки	1		2		
• по търговски вземания	127		168		
• други	13		34		
<i>Положителни курсови разлики</i>	1 278	79,18%	339	41,80%	▲ 276,99 %
<i>Други финансови приходи</i>	21	1,30%	106	13,07%	▼ (80,19)%
Общо	1 614	100,00%	811	100,00%	▲ 99,01 %

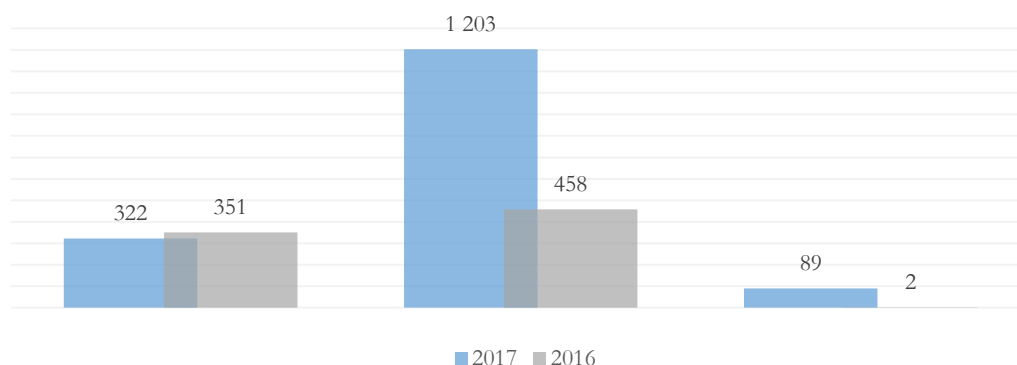
В графиките по-долу са представени финансовите приходи по географски сегменти и съпоставени с предходен период:

Финансови приходи 2017г.



■ БЪЛГАРИЯ ■ СЪРБИЯ ■ ЧЕХИЯ

Финансови приходи 2016г.



Структура на разходите по икономически елементи

Консолидираните разходи по икономически елементи са на стойност 300 875 хил.лв. и нарастват спрямо предходната година с 12,92% (2016г. - 266 444 хил.лв.). Тяхното изменение е взаимосвързано с обема на строителните работи, които Групата е извършила през годината.

Вид разход	2017 г. BGN'000	Относит. дял 2017г.	2016 г. BGN'000	Относит. дял 2016г.	Изменение %
Разходи по икономически елементи	300 875		266 444		
• Използвани суровини, материали и консума:	60 179	20,00%	62 728	23,54%	▼ (4,06)%
• Разходи за външни услуги	193 948	64,46%	152 970	57,41%	▲ 26,79 %
• Разходи за амортизации	4 821	1,60%	7 043	2,64%	▼ (31,55)%
• Разходи за заплати и осигуровки на персонал	28 256	9,39%	33 413	12,54%	▼ (15,43)%
• Обезценка на активи	1 746	0,58%	553	0,21%	▲ 215,73 %
• Други разходи	11 925	3,96%	9 737	3,65%	▲ 22,47 %
Общо	300 875	100,00%	266 444	100,00%	▲ 12,92 %

Разходи по икономически елементи 2017г.



Разходите за суровини, материали и консумативи на групата са на стойност 60 179 хил.лв. и намаляват с 4,06% спрямо съпоставимия период (2016г. – 62 728 хил.лв.). По своята същност това са разходи за основни и спомагателни материали за производство, горивни и смазочни

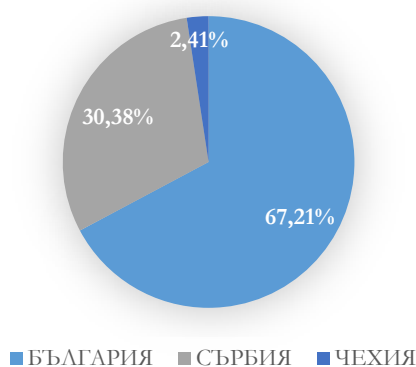
материали, гуми, резервни части, ел. енергия, офис материали и консумативи, вода и други. Относителният им дял в общата стойност на разходите по елементи намалява до 20,00% спрямо предходната година. (2016г. – 23,54%).

Най-значителни в групата са разходите за основни материали за производство – 49 210 хил.лв. (81,77%) и разходите за горива и смазочни материали – 6 823 хил.лв. (11,34%). Разходите за основни материали за производство почти не се изменят спрямо предходния период, а разходите за горива и смазочни материали намаляват със 17,32% или 1 429 хил.лв. Голям дял в разходите за материали, заемат разходите за резервни части 2,22%. Те са на стойност 1 333 хил.лв. и намаляват спрямо 2016г. с 266 хил.лв. или 16,64% (2016г. – 1 599 хил.лв.). Наличието на собствени транспортни средства и машини предполага извършване на разходи за поддръжката им, като част от тях са разходи за гуми (523 хил.лв.) и консумативи за превозни средства (136 хил.лв.). Оборудването на дружествата в групата със специализирана техника и автомобили и тяхното оптимално натоварване изисква постоянна поддръжка и ремонт на тези активи.

Разходите за ел. енергия са в размер на 852 хил.лв. и намаляват с 19,09% спрямо съпоставимия период (2016г. - 1 053 хил.лв.). Значително нарастват разходите за природен газ - 183 хил.лв (2016г. - 12 хил.лв.) поради преминаване на този вид енергиен ресурс за някои производства. При останалите разходи за материали няма съществени изменения в абсолютна стойност, съпоставени с предходния отчетен период. Закупуването на основните материали и суровини в групата се осъществява чрез дъщерните дружества на холдинга – Инфра Комерс ЕООД и Трейс Комерс ЕООД. Управлението на дейността по снабдяване с основни материали и суровини чрез съсредоточаването ѝ в отделни дружества гарантира доброто качество и оптимални цени.

Разпределени по географски сегменти, разходите за суровини, материали и консумативи са 67,21% в Република България, 30,38% в Република Сърбия и 2,41% в Чешката република. Увеличение с 16,47% бележи относителния дял на разходите в страната ни (2016г. - 50,74%) и намаляване делът им в Република Сърбия с 16,91%, поради спецификата на строителните дейности и нарастналите обеми СМР в Република България.

Използвани суровини, материали и консумативи 2017г.



В консолидираните разходи по икономически елементи основен дял заемат разходите за външни услуги (64,46%). През текущия период те са на стойност 193 948 хил.лв. (2016г. – 152 970 хил.лв.) и нарастват спрямо предходната година както в абсолютна стойност (изменение 40 978 хил.лв.), така и в относителен дял (изменение 26,79%).

Разходите за външни услуги включват: разходите за подизпълнители, нает транспорт, ремонти, застраховки, абонаменти, лабораторни изпитвания, проектиране, реклама, консултантски и други договори, охрана, данъци и такси и други. Услугите от подизпълнители са в размер на 152 985 хил.лв. или 78,88% от общия размер на разходите за външни услуги. Те нарастват с 44 106 хил.лв. (2016г. – 108 879 хил.лв.), в резултат на увеличение на извършените СМР. Съществена част от външните услуги са разходите за нает транспорт и механизация. През 2017г. разходите за нает транспорт са 5 389 хил.лв. и намаляват с 4,35% спрямо предходната година (2016г. - 5 634 хил.лв.), а разходите за наета механизация са в размер на 7 354 хил.лв. и намаляват със 16,25% (2016г. – 8 781 хил.лв.). Разходите за транспортни услуги, реализирани през годината са 1 465 хил.лв. и намаляват с 20,98% (2016г. - 1 854 хил.лв.). За ремонт и обслужване на дълготрайни активи са генерирани разходи на стойност 1 263 хил.лв., които са с 1,33% по-малко, в сравнение с предходния период (2016г.- 1 280 хил.лв.).

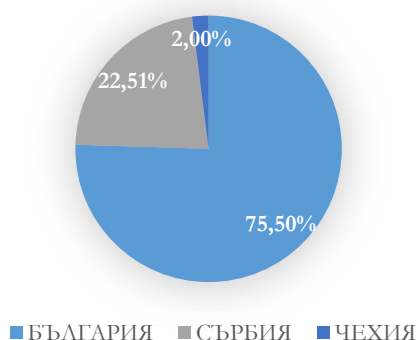
Разходите за проектиране нарастват с 15,75% и са в размер на 2 227 хил.лв. (2016г. - 1 924 хил.лв.). Причина за това е, че големите инфраструктурни проекти са тип инженерингови и в процеса на изпълнението им се налага използването на проектантски услуги. Консултантските и др. договори са на стойност 8 705 хил.лв. (2016г. - 8 551 хил.лв), реализирани са основно от клоновете и дружествата в чужбина и почти не се изменят в абсолютна стойност. Услугите по договори са на стойност 5 278 хил.лв, спрямо 4 671 хил.лв. през 2016г..

Разходите за застраховки са 1 131 хил.лв. и нарастват спрямо предходната година със 7,41% (2016г. - 1 053 хил.лв.). Лабораторните изпитвания са на стойност 1 002 хил.лв., формирани основно в Р Сърбия. Разходите за охрана са 1 511 хил.лв. и са с 25,12% по-ниски в сравнение с предходната година (2016г. - 2 018 хил.лв.). За взривни работи разходите са 671 хил.лв., които намаляват спрямо преходната година с 40,30% (2016г. - 1 124 хил.лв). Разходи за данъци и такси са 1 310 хил.лв.

Подробно са представени Разходите за външни услуги и изменението им спрямо предходния период в пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет за 2017г.

Разширяването на строителната дейност в чужбина налага ангажиране на значителен привлечен ресурс от външни услуги, което ще продължи и през следващата година. Разпределени по географски сегменти разходите за външни услуги в Република България са най-значителни 75,50%.

Разходи за външни услуги 2017г.



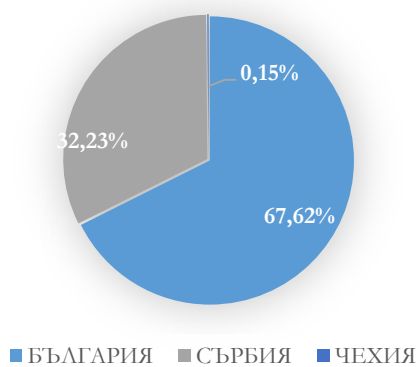
Разходите за амортизация са на стойност 4 821 хил.лв. и намаляват спрямо съпоставимия период с 31,55%. Балансовата стойност на дълготрайните активи (имоти, машини, съоръжения, инвестиционни имоти и ДНМА) за 2017г. е 76 098 хил.лв. Придобити през годината дълготрайни

материални активи са на стойност 5 303 хил.лв., от които 3 506 хил.лв са разходите за придобития чрез публична продажба недвижим имот в гр. София, район Сердика, ул. „Пробуда“ № 14.

Въведени в експлоатация през годината дълготрайни материални активи за групата са: машини и оборудване на стойност 241 хил.лв., съоръжения на стойност 96 хил.лв., сгради за 119 хил.лв., транспортни средства на стойност 633 хил.лв. и други активи 432 хил.лв. Придобити са и имоти с инвестиционна цел на стойност 2 480 хил.лв. Закупените дълготрайни нематериални активи са в размер на 124 хил.лв.

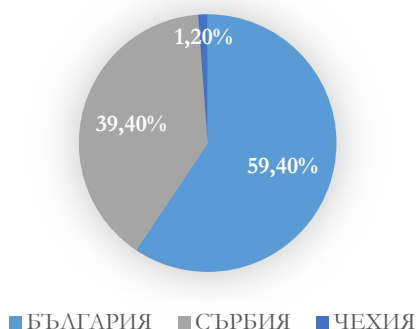
Холдингът провежда централизирана инвестиционна политика чрез концентрация на основните корпоративни активи в групата, които се отдават под наем на дъщерни дружества на принципа на необходимост и натоварване. Ефективното управление на активите и тяхното оптимално натоварване е една от основните задачи пред ръководството.

Разходи за амортизации 2017г.



Разходите за възнаграждения на персонала са на стойност 28 256 хил.лв. и намаляват спрямо предходната година с 15,43% (2016г. - 33 413 хил.лв.). Наблюдава се и намаление на относителният им дял в общия обем на разходите по икономически елементи с 3,15% - до 9,39% за 2017г., спрямо 12,54% за 2016г. С най-значителен дял по географски признак са разходите за заплати и осигуровки на персонала в страната 59,40% и в Република Сърбия – 39,40%

Разходи за заплати и осигуровки на персонала 2017г.



През 2017г. групата има начислени разходи за обезценка на активи в размер на 1 746 хил.лв., от обезценка на вземания в размер на 1 620 хил.лв. и на финансови активи 126 хил.лв. Съгласно прилаганата счетоводна политика, дружествата в групата извършват обезценка на вземанията, за които съществува известна несигурност по отношение събираемостта им. Тези разходи в основната си част са в резултат на начислената обезценка на парични средства по разплащателни сметки и краткосрочни депозити в Корпоративна Търговска Банка, негарантирани от Фонда за гарантиране на влоговете в банките и са в размер на 1 229 хил.лв. останалата част представляват обезценка на търговски вземания. Дружествата в групата обезценяват вземанията, за които съществува известна несигурност по отношение събираемостта им. Другите разходи за дейността включват разходите за командировки, представителни разходи, разходи за дарения, начислени глоби и неустойки, за трудова медицина, провизии по предстоящи разходи и други. През 2017г. другите разходи са на стойност 11 925 хил.лв. и нарастват спрямо предходния период с 22,47% (2016г. - 9 737 хил.лв.). Относителният им дял в общите разходи по елементи представлява 3,96%. Най-голям дял (37,15%) в тези разходи заемат разходи за провизии по СМР договори, които са в размер на 4 430 хил.лв. По своята същност те обезпечават бъдещи разходи, които дружествата биха били задължени да направят през периодите, в които следва да извършват допълнителни разходи или поддържане на вече предадени строителни обекти, съгласно договорни задължения. Разходите за командировки са в размер на 523 хил.лв. и нарастват спрямо 2016г. (407 хил. лв.) с 28,50%. Разходите за представителни цели са в размер на 291 хил.лв. и намаляват с 35,48% спрямо 2016г. (451 хил.лв.). Провизиите за задължения са на стойност 2 515 хил.лв., част от които представляват начислени суми, свързани със спорно прекратено правоотношение на договор в Р Чехия, а друга част са разходи за банкови гаранции до края на гаранционния период, по договори, чието изпълнение е приключило. Социалните разходи, предоставени в натура са на стойност 397 хил.лв., разходи за липса и брак – 331 хил.лв., отписани вземания – 672 хил.лв.

През 2017г. групата е извършила дарения на стойност 1 618 хил.лв., основно реализирани към „Фондация Трейс за хората“.

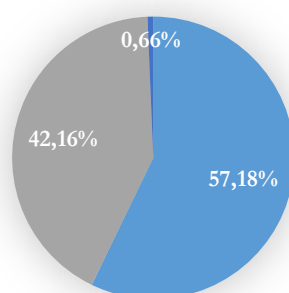
Структура на финансовите разходи

Консолидираните финансови разходи са на обща стойност 2 270 хил.лв. и намаляват с 18,75% в сравнение с 2016г. (2 794 хил.лв.). С най-голяма стойност и съответно относителен дял (36,12%) са разходите за лихви, които са в размер на 820 хил.лв, с 28,13% повече, спрямо предходния период. От тях 447 хил.лв. представляват лихви по търговски задължения, 270 хил.лв. – лихви по банкови заеми, 86 хил.лв. - лихви по лизингови договори. Разходите, свързани с банкови гаранции са 612 хил.лв. и намаляват спрямо миналата година с 26,97% (2016г. - 838 хил.лв.). Банковите гаранции се издават във връзка със сключените договори за СМР и служат за обезпечаване на предоставените аванси и за гарантиране качеството на извършените строителни работи пред възложителите.

Съществен дял във финансовите разходи имат и отрицателните курсови разлики, които са на стойност 456 хил.лв. и бележат спад от 45,45% спрямо 2016г. (836 хил.лв.). Основната част идват от дейността на групата в Република Сърбия, динамиката в курса на сръбския динар и значителния обем на извършените сделки и плащания.

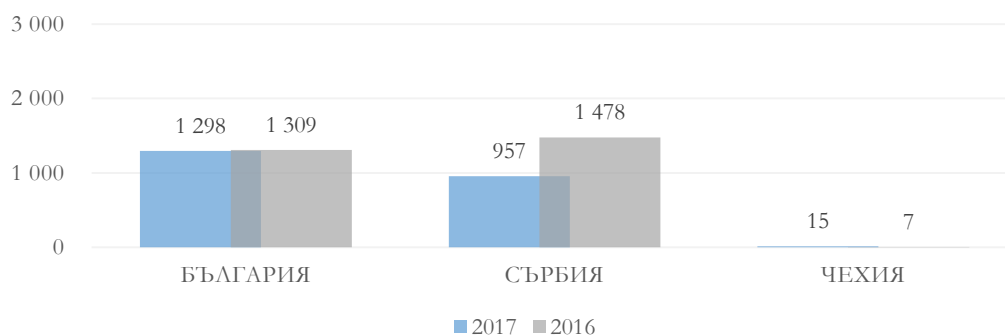
Вид разход	2017 г. BGN'000	Относит. дял 2017г.	2016 г. BGN'000	Относит. дял 2016г.	Изменение %
Разходи за лихви в т.ч.	820	36,12%	640	22,91%	▲ 28,13 %
• по търговски заеми	1		2		
• по заеми от финансови предприятия	270		316		
• по лизингови договори	86		70		
• по търговски задължения	447		136		
• други	16		116		
От операции с финансови инструменти	-	0,00%	3	0,11%	▼ (100,00)%
Отрицателни курсови разлики	456	20,09%	836	29,92%	▼ (45,45)%
Разходи свързани с банкови гаранции	612	26,96%	838	29,99%	▼ (26,97)%
Други финансови разходи	382	16,83%	477	17,07%	▼ (19,92)%
Общо	2 270	100,00%	2 794	100,00%	▼ (18,75)%

Финансови разходи 2017г.



■ БЪЛГАРИЯ ■ СЪРБИЯ ■ ЧЕХИЯ

Финансови разходи 2017г.



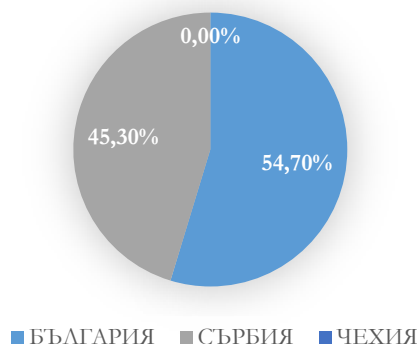
Групата обслужва няколко кредита към различни финансови институции - Уникредит Булбанк АД, SG Експресбанк АД, ОББ АД, Инвестбанк АД и Банка Пиреос България АД.

Персонал

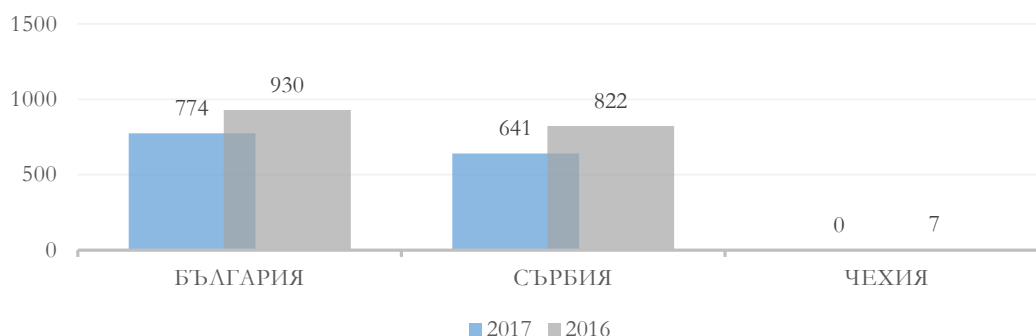
Към 31.12.2017 г. числеността на персонала в групата е 1 415 души, спрямо 2016г., когато е била 1 759 души. Разпределени по географски признак - 54,70 % от персонала е в страната, 45,30% в Р Сърбия.

	Списъчен брой към 31.12.2017	Списъчен брой към 31.12.2016
Общо наети лица	1 415	1 759

Общо наети лица 2017г.



Наети лица 2017г.



Финансов резултат

В обобщение на данните от консолидирания финансов отчет за 2017г., Трейс Груп Холд АД и дъщерните му дружества реализират общо приходи на стойност 315 916 хил.лв. и общо разходи 311 484 хил.лв. От продажби на нетекущи активи е отчетена печалба от 238 хил.лв. и 3 хил.лв. дял от резултата на асоциирани предприятия. Финансовият резултат преди облагане с данъци е брутна печалба в размер на 4 673 хил.лв. Начислените разходи за данъци са 802 хил.лв., а финансовият резултат след облагане с печалба в размер на 3 871 хил.лв.

Усилията на ръководството през следващата година ще са концентрирани върху успешното изпълнение на сключените строителни договори в страната, както и в спечелване на нови търгове в страната и чужбина. Очакванията са за постигане на по-висока ефективност и положителни финансови резултати при оптимално натоварване на собствените ресурси.

3. Финансово-счетоводен анализ. Финансови показатели

Счетоводна политика

„Трейс Груп Холд” АД прилага Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз (ЕС), съгласно действащото законодателство в България. 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 групата.

Групата не е извършвала 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 01.01.2017г., тъй като през периода не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените и измененията в МСФО.

Финансови показатели и коефициенти

Състоянието на финансовата 2017г. на групата намира изражение в следните икономически показатели:

Показатели	2017 г.		2016 г.		Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	Стойност	Стойност	%
Дълготрайни активи /общо/	98 812	97 724	97 724	1 088	1 088	1%
Краткотрайни активи в т.ч.	164 788	143 976	143 976	20 812	20 812	14%
Материални запаси	9 206	10 467	10 467	(1 261)	(1 261)	-12%
Краткосрочни вземания	117 311	99 995	99 995	17 316	17 316	17%
Краткосрочни финансови активи	1 787	669	669	1 118	1 118	167%
Парични средства	36 484	32 845	32 845	3 639	3 639	11%
Обща сума на активите	263 600	241 700	241 700	21 900	21 900	9%
Собствен капитал	97 775	93 864	93 864	3 911	3 911	4%
Финансов резултат	3 845	(11 377)	(11 377)	15 222	15 222	-134%
Дългосрочни пасиви	15 559	10 569	10 569	4 990	4 990	47%
Краткосрочни пасиви	149 926	136 915	136 915	13 011	13 011	10%
Обща сума на пасивите	165 485	147 484	147 484	18 001	18 001	12%
Приходи общо	315 916	264 329	264 329	51 587	51 587	20%
Приходи от продажби	314 302	263 518	263 518	50 784	50 784	19%
Разходи общо	311 484	276 259	276 259	35 225	35 225	13%

№	Коефициенти	2017 г.	2016 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:					
1	На собствения капитал	0,04	(0,12)	0,16	132%
2	На активите	0,01	(0,05)	0,06	131%
3	На пасивите	0,02	(0,08)	0,10	130%
4	На приходите от продажби	0,01	(0,04)	0,06	128%
Ефективност:					
5	На разходите	1,01	0,96	0,06	6%
6	На приходите	0,99	1,05	(0,06)	-6%
Ликвидност:					
7	Обща ликвидност	1,10	1,05	0,05	5%
8	Бърза ликвидност	1,04	0,98	0,06	6%
9	Незабавна ликвидност	0,26	0,24	0,01	4%
10	Абсолютна ликвидност	0,24	0,24	0,00	1%
Финансова автономност:					
11	Финансова автономност	0,59	0,64	(0,05)	-7%
12	Задлъжнялост	1,69	1,57	0,12	8%

Показателите за рентабилност (доходност) са критерий за икономическата ефективност на групата. 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 групата. През 2017г., поради положителните стойности на печалбата, показателите за рентабилност са положителни величини и нарастват значително спрямо предходния период, когато финансовият резултат бе загуба. Рентабилността на приходите от продажби е 0,01, а рентабилността на собствения капитал е 0,04. Този коефициент измерва величината на балансовата стойност на 1 лв. собствен капитал.

Показателите за ефективност са количествени характеристики на съотношението между приходите и разходите на групата. Факторът, който основно влияе върху промяната им е изменението в структурата на приходите и разходите. През текущата година стойността на ефективността на разходите, сравнена с предходната година нараства със 6%.

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 на групата за 2017г., изчисляващ се като съотношение между краткотрайните активи и краткосрочните пасиви е на стойност 1.10 и нараства с 5% спрямо предходната година (1,05). При стойност над единица, степента на риска предприятието да изпадне в състояние на невъзможност за покриване на

задълженията си е твърде малка. Коефициентът за бърза ликвидност е 1,04, а за незабавна ликвидност е 0,26, при нива от 0,24 за 2016г.

С показателите за ликвидност са свързани показателите за финансова автономност. Те определят степента на финансовата независимост на групата от кредиторите, т.е. степента на използване на привлечен капитал. Коефициентът на финансова автономност е съотношение между собствения общата сума на пасивите. През 2017г. стойността на показателя е 0,59%.

Коефициентът на задлъжнялост показва колко задължения са отчетени на един лев собствен капитал. За 2017 г. стойността му е 1,69. Наличието на задлъжнялост не е негативен показател, ако групата 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 асоциирани предприятия

	Участие %
Технострой-инженеринг 99 АД	33%

Инвестиции в смесени предприятия

	Участие %
Трейс-М Инвест ООД	50%

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

Корпоративното ръководство на „Трейс Груп Холд“ АД поддържа оптимална дивидентна политика с цел удовлетворяване интересите на акционерите и реинвестиране на остатъчната печалба за постигане бъдещ растеж в развитието на дружеството и повишаване цената на акциите му. Стремехът на висшия мениджмънт е решенията по отношение на дивидентите да бъдат балансирани, съобразени с разполагаемите ресурси, икономическата обстановка и очакванията на акционерите.

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.

Общото събрание на акционерите през 2017 г. не разпредели печалбата за 2016г. , тъй като поради наложена принудителна административна мярка от КФН предложението за разпределение не беше подложено на гласуване.

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

„Трейс Груп Холд“ АД и неговите дъщерни дружества поддържат Интегрирана система за управление на качеството в съответствие с изискванията на международните стандарти ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, OHSAS 18001:2007.

Дружествата са приели и изпълняват политика по качество, околна среда, здраве и безопасност на работа. Политиката е съобразена с предмета на дейност на съответното дружество. Подходяща е за въздействието върху околната среда, което оказват техните дейности, продукти и услуги, както и за естеството и степента на рисковете, свързани със здравето и безопасността при работа.

Дружествата са идентифицирали и осигурили с ресурси всички процеси, оказващи влияние върху качеството, околната среда, здравето и безопасността при работа в съответствие с изискванията на посочените стандарти. Същите подлежат на управление, насочено към непрекъснатото подобрене и ефективност.

Дружествата се придържат към социална политика в подкрепа на принципите за опазване неприкосновеността, здравето, правата и благоденствието на служителите си.

Дружествата от структурата на „Трейс Груп Холд“ АД прилагат 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.

В дружествата стриктно се спазва екологичното законодателство по отношение на производството на строителни материали, депонирането на строителни отпадъци и предотвратяване на ерозията на почвите при земно-изкопни работи. При производство на строителни материали приоритетно се използват местни ресурси, с което се съкращават разходите за извозване, а това съдейства и за предотвратяването на замърсяването на околната среда.

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. Те ежегодно докладват за оценка на влиянието върху околната среда и мерките, които се предприемат в това направление.

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. Компанията 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 консолидирания финансов отчет, дружеството определя:

На 01.02.2018г. в Търговския регистър е вписана промяна на наименованието, предмета на дейност и представляващите на „Трейс холидей“ ЕООД. Новото име на дружеството е „Трейс пропъртис“ ЕООД. Предметът на дейност е: управление на недвижими имоти, както и всички видове помощни услуги, както и всякакви други дейности, незабранени със закон, а представляващ дружеството е Янко Петков Янчев.

На 27.03.2018 г. Надзорният съвет взе решение да бъде регистриран клон на на „Трейс Груп Холд“ АД в гр. Киев, Република Украйна.

Предметът на дейност на клона е: проектиране, изграждане, реконструкция на пътища, пътни съоръжения и пътна инфраструктура, проектиране, изграждане, реконструкция, обзавеждане, ремонт на търговски и жилищно-строителни обекти, търговско представителство и посредничество, търговия с промишлени стоки и петролни продукти, строително предприемачество; извършване на вътрешен и международен транспорт на лица и товари, извършване и на други незабранени от закона търговски сделки и услуги; извършване на външнотърговски сделки с предмет, изброен по-горе. Дейностите, подлежащи на лицензиране или на разрешителен режим ще бъдат извършени след снабдяване на съответен лиценз или разрешение.

На 30.03.2018 г. „Трейс Груп Холд“ АД подписа договор за изпълнение на обект: „Изграждане на северно платно на бул. „Тодор Каблешков” от ул. „Луи Айер” до ул. „Емилиян Станев” и изпълнение на строително-монтажни работи по бул. „Тодор Каблешков” от бул. „България” до ул. „Луи Айер” и от ул. „Емилиян Станев” до бул. „Черни връх” на стойност 10 180 925,32 лева с включен ДДС.

На 20.04.2018 г. Надзорният съвет взе решение да бъде регистриран клон на „Трейс Груп Холд“ АД в гр. Скопие, Македония.

На 04.04.2018г. е реализирана структурна промяна в дейността на „Инфра Комерс“ ЕООД след преобразуване чрез вливане на „Трейс Комерс“ ЕООД в „Инфра Комерс“ ЕООД, като цялото имущество на преобразуващото се дружество преминава към приемащото дружество, а „Трейс Комерс“ ЕООД е прекратено без ликвидация.

IV. Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не осъществява научно-изследователска и развойна дейност.

V. Информация по реда на Търговския закон

1. Собствени акции. Обрато изкупуване

Към 31.12.2017 г. „Трейс Груп Холд” АД притежава 2 200 бр. собствени акции.

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

- Покупка на 4058 бр. собствени акции на средна цена 4,90 лв. за акция – м.01 и м.02 2017г.
- Продажба на 4 277 бр. собствени акции на средна цена 4,49 лв. за акция – 28.06.2017 г.

- Покупка на 4 400 броя собствени акции на средна цена 4,55 лева за акция. – 29.09.2017 г.
- Продажба на 2 200 броя собствени акции на средна цена 4,53 лв. за акция – 21.12.2017 г.

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. С решение на Управителния съвет от 29.03.2017 г. срокът на процедурата за обратно изкупуване е удължен до 31.01.2019 г. 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 – 07.04.2017 г.
- Минимална цена на обратно изкупуване – 4,00 лв. (четири 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 – 31.01.2019 г., т.е. до 1 /една/ година и 9 /девет/ месеца, считано от 07.04.2017 г.
- В случай на изчерпване на определеното количество акции, а именно ако дружеството закупи 100 000 (сто хиляди) броя акции, Управителният съвет може по своя преценка да увеличи количеството акции, подлежащи на изкупуване при условията на приетата процедура.

2. Информация за членовете на Надзорния съвет и членовете на Управителния съвет

От 13.01.2017 г. „Трейс Груп Холд“ АД премина към двустепенна система на управление. Дружеството се управлява от Надзорен и Управителен съвет.

Надзорният съвет е в състав:

Николай Ганчев Михайлов - Председател на НС

Манол Пейчев Денев – член на НС

Антон Николов Дончев- Член на СД

Управителният съвет е в състав:

Мирослав Калчев Манолов- Председател на УС

Боян Стоянов Делчев –Член на УС

Росица Йорданова Динева – Георгиева - Член на УС

Надзорният съвет установява и контролира стратегическите насоки за развитие на дружеството, дава насоки при определяне на визията и контролира тяхното изпълнение. Дава насоки на Управителния съвет при изграждането на система за управление на риска, в т. ч. вътрешен контрол и вътрешен одит, финансово – информационната система и контролира тяхното функциониране. Контролира спазването на законите и правилата, залегнали в устройствените актове на дружеството. Надзорният съвет третира равнопоставено всички акционери и работи в защита на техните интереси. Надзорният съвет назначава и контролира Управителния съвет на дружеството.

Управителният съвет на „Трейс Груп Холд“ АД управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на компанията и интересите на

акционерите. Съгласува своите действия с Надзорния съвет по отношение на бизнес плана на Дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове. Управителният съвет е дефинирал и следи за спазването на политиката на Дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите. Предоставя на акционерите изискваната по време и формат от устройствените актове на Дружеството информация. По време на своя мандат членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Управителният съвет спазва Етичен кодекс.

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

	Брой акции	Стойност	% Дял
Николай Михайлов	16 205 831	16 205 831	66.97%
Манол Денев	33 941	33 941	0.14%
Мирослав Манолов	21 000	21 000	0.09%
Боян Делчев	10 068	10 068	0.04%
Росица Динева	6 930	6 930	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.

В таблиците по-долу е посочена информация за участия в управлението или притежаване на над 25% от капитала на други дружества на членовете на НС и членовете на УС.

Надзорен съвет

Дружество	Николай Михайлов	Манол Денев	Антон Дончев
„Трейс Груп Холд” АД	Председател на НД, притежава 66.97% от капитала	Заместник –председател на НД	Член на НД, Изпълнителен директор
„Инжпроект” ООД	Притежава пряко 20% и чрез „Галини –Н” ЕООД - 80%		
„Химколор” АД	Притежава 85 % чрез „Галини – Н” ЕООД		
„Галини” ЕООД	Едноличен собственик и управител		
„Галини – Н” ЕООД	Едноличен собственик и управител		

Управителен съвет

Дружество	Мирослав Манолов	Боян Делчев	Росица Динева
„Трейс Груп Холд“ АД	Председател на УС, Изпълнителен директор	Член на УС, Изпълнителен директор	Член на УС
„Орфеос“ ЕООД	Едноличен собственик и управител		
„Инжпроект“ ООД	Контрольор		
„Метро Дружба“ ЕООД		Контрольор	
„Трейс СОП“ ЕООД	Контрольор		
Трейс Интернешънъл			Контрольор
„Трейс София“ ЕАД			Председател на СД

VI. Перспективи и развитие

„Трейс Груп Холд“ АД ще продължи политиката си за разширяване на дейността си както в национален, така и в международен аспект. Основна цел е участието в тръжни процедури за големи инфраструктурни обекти и повишаване на конкурентоспособността.

На национално ниво „Трейс Груп Холд“ АД ще продължи да работи 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 сметища, железопътно строителство;
- Участие в процедури за благоустрояване и развитие на общините, финансирани от държавния бюджет;
- Инициативи с частни инвеститори, с интерес в инфраструктурното, логистичното и промишленото строителство;
- Участие в проекти от високо строителство и проекти по саниране на сгради за повишаване на енергийната ефективност;
- Готовност за участие и в публично-частни проекти.

Приоритетно вниманието ще бъде насочено към възможностите в областта на високото строителство не само като изпълнителна дейност, а и от гледна точка на инвестиции. Тъй като компанията има опит преди всичко в промишленото строителство през следващата година ще бъде осигурен ресурс за навлизане в строителството на жилищни, административни и офис сгради. Такава ще бъде политиката на Трейс и на територията на другите държави, където има присъствие.

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 търгове.

„Трейс Груп Холд” АД затвърди позициите си в областта на пътното поддържане в Сърбия. През 2017 г. дъщерните дружества изпълняват 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. Завърши строителството на участъка от магистрала Е-80 Пирот (Изток) – Димитровград, който обхващаше довършителни работи на обща дължина малко над 14 км. През 2018 г. ще приключи 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.

Международното направление на холдинга продължава да проучва активно пазара в Централна и Източна Европа, Русия и страните от Средна Азия. Ще продължат дейностите за трайно позициониране на територията на Германия, където беше регистрирано дружество местно ниво. Портфолиото на услугите и дейностите включва специализирани строежи, свързани с изграждането и ремонта на магистрала, инженерни съоръжения, висок клас пътища и др. публични проекти в Германия, както и проекти в областта на жилищното строителство, административни сгради, офис сгради и други обществени и частни проекти.

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 консолидирания доклад за дейността – Приложение №1.

VIII. Нефинансова декларация по чл. 48 от Закона за счетоводство – Приложение № 2 към консолидирания доклад за дейността

IX. Социална корпоративна отговорност

Успехът на всяка компания минава през успеха на всеки служител и работник. Социалната корпоративна отговорност е част от фирмената култура на „Трейс Груп Холд“. Тя е онзи стожер, който развива и пази ценностно компанията.

Кариерно развитие:

Мотивацията на служителите е важен фактор за постигане на поставените цели и за развитие на компанията. Ръководството на „Трейс Груп Холд” АД има ясна стратегия за развитие на всеки, който е избран да работи в холдинговата структура. Направленията са следните:

- 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.

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. През септември 2018 г.е дипломната защита на първия випуск.

Финансови стимули:

„Трейс Груп Холд“ е коректен към своите служители и работници в изплащането на трудовите възнаграждения и осигуровки. Холдингът има постигнати договорености с банкови институции, хората работещи в Холдинга да ползват кредити и застраховки при преференциални условия.

„Трейс Груп Холд“ АД мотивира своите служители, специалисти и работници чрез изплащане на допълнителни възнаграждения, както и чрез плащане на такива под формата на акции от капитала на дружеството. Предоставянето на акции е обвързано с постигнатите от тях резултати при изпълнение на ангажиментите им. Условията, при които се предоставят акции на служителите от компанията са регламентирани с вътрешен нормативен акт, който е приет през 2013 г.

Стажантски програми:

В холдинга има работеща система за обучаване 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 определя:

- 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. Вече трета година Трейс е домакин на завършващи ученици от строителните техникуми на София, Бургас, Стара Загора, които посещават строителни обекти на Компанията, както и са гости на мениджърския екип;
- 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, на Софийски Университет и на Университета по Национално и световно стопанство за провеждане на програми за обучение и придобиване на

практически умения. Всяка година Холдингът назначава стажанти както в инженерните професии, така и юристи, финансисти, застрахователи и т.н.

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.

Форуми, конференции, семинари

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 изяви инженери традиционно участваха в работата на Националната 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 Коридор 8 и нов Балкански коридор. Наши инженери участват с презентации в конференциите за стратегическа инфраструктура на „Градът Медия Груп“. Голям интерес предизвика представянето на строителството на метростанциите от Трети метродиаметър на софийското метро.

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. Холдингът за поредна година се включи в Кампанията „Чудесата на България“ на в.Стандарт.

През 2017 г. „Трейс Груп Холд“ АД и Фондация „Трейс за хората“ подкрепиха инициативите на Вестникарска група България „Достойните българи“ и „Отличниците на България“, които превръщат запазването на доброто име на родината ни в кауза, които подсилват самочувствието ни и ни правят горди, дават надежда.

Холдингът и Фондация „Трейс за хората“ подкрепиха честванията по повод 75 години от началото на инженерното образование в България, като традиционно бяха спонсори на състезанието „Спагети бридж“ и отборът по математика на УАСГ, които и през 2017 г. се класираха на престижните първи места на международни олимпиади. И през 2017г. Холдингът отличи най-добрите дипломанти на УАСГ с парична премия и възможност за работа в Трейс.

Награди:

„Трейс Груп Холд“ всяка година отличава най-заслужилите свои служители и работници с две специални награди:

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 2017 година мениджърският екип удостои с наградата инж. Янко Янчев за успешното изграждане на 14, 3 км участък от Автомагистрала Пирот – Димитровград - български ГКПП.

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 заложибите 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 Финансовия съвет на Холдинга.

КАМПАНИИ - 2017 г., инициирани и подкрепени от „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД 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, които са в синхрон с фирмената култура на Трейс. Фондация „Трейс за хората“ 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.

2017-та, годината на Васил Левски

Фондация „Трейс за хората“ избра да преиздаде книгата „Васил Левски. Дяконът (Черти от живота му), автор Захарий Стоянов, в годината, която честваме 180 години от рождението на Апостола.

Книжката на Захарий Стоянов „Васил Левски (Дяконът)“ е първата биография на Апостола. Тя има такъв успех, какъвто може би до нейното излизане не е имала никоя друга книга. Целият тираж се продава за няколко дни. Най-продаваната за времето си творба е колкото хвалена, толкова и обругавана, за нея поколения българи не са и чували. Тя е от книгите, които не намираш. От времето, когато излиза от печат 1884 г. до днес има само седем издания, последните през 80-те години на ХХ в.

Фондацията направи дарение на читалища и училища.

Дарение на Националния музей по изкуствата в Белград, чрез организиране на изложба на български художници в Белград.

Като продължение на политиката за социална корпоративна отговорност и успешното позициониране на холдинга в съседна Сърбия, „Трейс Груп Холд“ АД чрез своята фондация представи изложбата „ПОСОКИТЕ“ на осем български художници. **„ПОСОКИТЕ“** на живота ни, нашите търсения в безкрайните превъплъщения на Духа и скиталчества намериха своя пристан в столицата на Сърбия, Белград. Представени бяха творби на Любен Генев, Димитър Грозданов, Василка Монева, Николай Янакиев, Долорес Дилова. Румен Нечев и Станимир Желев. Сред участниците е и фотографът Иво Хаджимишев. На откриването на изложбата между фондация „Трейс за хората“ и Националния музей на Сърбия беше подписан меморандум за сътрудничество. **Театрална Коледа - подкрепа на българския театър**

Подкрепата на българската култура е част от корпоративната политика на „Трейс Груп Холд“ АД. Фондация „Трейс за хората“ е партньор и инициатор на събития и дейности, които представят български творци, пазят българската ни идентичност и ни държат будни. С Театралната Коледа и спектакълът „Редки тъпанари“, бяха подкрепени два театъра - Русенския драматичен театър и Младежки театър „Николай Бинев“.

Въпреки всеобхватността на дейностите, описващи социалната корпоративна отговорност на „Трейс Груп Холд“ АД, онова което ги обединява е стремежа на мениджърския екип да бъде верен на профила на Компанията и принципите, които отстоява: Трейс е европейска строителна компания, която успешно развива своята дейност на българския и чужди пазари, с отговорно отношение към обществото.

Х. 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 2017 г. най-голям е дялът на приходите от строително-монтажни услуги. В тази връзка водещи клиенти на дружествата от Групата в страната и чужбина са: Агенция Пътна инфраструктура, Метрополитен АД, ДП Национална компания Железопътна инфраструктура, Министерство на икономиката и енергетиката, Общини на територията на цялата страна, Коридори Сърбия ООД, ПД Дирекция за изграждане гр. Ниш - Сърбия, ПД Дирекция за изграждане гр. Пирот – Сърбия, Общини на територията на Република Сърбия и други.

Едни от основните доставчици в страната и чужбина през 2017 г. са следните:

Доставчик	Вид доставка - услуги, материали
Сакса ООД	Доставка на гориво и пътен битум
Металком Инвест ЕООД	Доставка на пътен битум, полимерен битум, арматурна заготовка
Евро Алианс Тунели АД	Услуги по СМР
Фьосталпине Фае ООД	Доставка на материали
Фербилд ООД Белград	Услуги по СМР
Европолис ООД Белград	Доставка на материали
Инса Ойл ООД	Доставка на гориво
Салекс Бул ООД	Доставка на материали
Симеон 73 ООД	Доставка на материали
Ейч Ти Ай България ЕООД	Доставка на материали
Вт Екобилдинг ЕООД	Услуги по СМР
Дк Инфра ООД	Услуги по СМР
Битулайт ООД	Доставка на материали
Дивел Пст ООД	Услуги по транспорт и механизация
Ая Трейдинг ЕООД	Доставка на материали
Лоби Кар Транс И Ко ЕООД	Доставка на транспортни услуги
Мадистрой ООД	Услуги по СМР

Виртген България ЕООД	Доставка на материали
Авис Инженеринг ЕООД	Услуги по СМР
Инфраинвест ЕООД	Услуги по СМР
Jp Putevi Srbije Beograd	Услуги по СМР
Aktor Ate Doo Ogranak Beograd Novi Beograd	Доставка на материали
Naftachem Sremska Kamenica	Доставка на материали
Nis Doo Novi Sad	Доставка на материали
Bitoil Rs Doo Nis	Доставка на материали
Udarnik gradnja beograd	Доставка на материали
Telegroup doo beograd	Услуги по СМР

3. Информация за сключени съществени сделки.

През 2017 г. бяха сключени следните договори за строителство, които са от съществено значение за „Трейс Груп Холд“ АД:

- 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. Стойността на договора е в размер на 95 135 577,00 лева без ДДС.
- Механизирано подновяване на железния път в междугарнето Змейово – Стара Загора, от км 239+400 до км 252+325 с обща дължина 12 925 м и стрелка №1 в гара Стара Загора по 4-та жп линия. Стойността на договора е в размер на 10 428 178,66 лева.
- Строително-монтажни работи на обект: „Път I-9 „Слънчев бряг - Бургас“, участък Обход на Ахелой от км 207+726,37 до км 212+233.06, изпарител при км 207+580, нов фундамент на стомано-решетъчен стълб от реконструкция на ВЛ 20 kV „Равда“ при км 207+680, реконструкция на оптичен кабел на „СКАТ“ ТВ при км 212+011 и реконструкция на ВЛ в подземна мрежа при км 212+120“. Стойността на договора е в размер на 19 367 639,21 лева.

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

Информация за сделки със свързани лица е посочена в Приложенията към Годишния консолидиран финансов отчет за 2017г., Раздел Други оповестявания, пояснително приложение „Свързани лица и 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 2017 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 2017 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 група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството 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.

През 2017 година „Трейс Груп Холд“ АД учреди дружество „ТРЕЙС- М ИНВЕСТ“ ООД, което беше регистрирано в Търговския регистър при съда във Висбаден, Германия, № HRV 29905. Дружеството е със съдружници „М СТРОНИ“ ЕООД“ и „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД с равно участие на двете фирми в размер 50/50 дяла. „Трейс- М Инвест“ ООД е със седалище Майнцерщрасе 25, Висбаден, Германия и се управлява заедно от Управителите г-н Недко Младенов и г-н Манол Кавръков. Портфолиото на услугите и дейностите на фирмата включва специализирани строежи, свързани с изграждането и ремонта на магистрали, инженерни съоръжения, висок клас пътища и др. публични проекти в Германия. Дейността на фирмата ще бъде допълвана и с развитие на проекти в областта на жилищното строителство, административни сгради, офис сгради и други обществени и частни проекти. В развитието си фирмата ще залага на сътрудничество с водещи строителни концерни, като Zueblin, W&F и др.

„Инфра Комерс“ ЕООД, дъщерно дружество на Трейс, разкри свой клон в Сърбия – „Инфра Комерс“ ЕООД клон Белград с идентификационен номер 29507490 и ЕИК 110364127. Предметът на дейност на „Инфра Комерс“ ЕООД клон Белград е търговия на едро. Дружеството е резултат от политиката на „Трейс Груп Холд“ АД за създаване на самостоятелна търговска фирма на територията на Сърбия за подпомагане дейността на сръбските си дъщерни дружества. Управител е Гергана Тотева.

„Трейс Груп Холд“ АД продаде собствените си 100 / сто / дяла с номинална стойност 10 лева всеки от капитала на „Трейс Своге“ ЕООД, с което „Трейс Своге“ ЕООД прекрати статута си на дъщерно дружество на „Трейс Груп Холд“ АД.

Пълна информация за дяловите участия на „Трейс Груп Холд“ АД е представена в раздел I, т.4 Инвестиционен портфейл.

Чрез публична продажба беше придобит недвижим имот в гр. София, район Сердика, ул. „Пробуда“ № 14, съставляващ имот с планоснимачен номер 517, от квартал 2, по плана на гр. София, местност ПЗ „Илиянци – изток“, целият с площ по документ за собственост от 32 340 /тридесет и две хиляди триста и четиридесет/ кв. м., заедно с построените в имота сгради, представляващи: Административна сграда на четири етажа на площ от 348 кв. м.; Пристройка със застроена площ от 82 кв. м.; Столова с площ от 410 кв. м.; Склад с площ 204 кв. м.; Клуб – барака с площ 137 кв. м.; Производствени сгради: главен корпус с площ 2 773 кв. м., спомагателен корпус с площ от 1 711 кв. м., диагностичен пункт с площ от 102 кв. м., абонатна станция /12 кв. м./, КТП /53 кв. м./, паракотелно с мазутно с обща площ 424 кв. м., 2 бр. метално хале с площ 20 кв. м. и 15 кв.м.; Бензиностанция, автомивка и метално хале. Имотът беше закупен след проведен търг с наддаване, за сумата от 3 629 883 /три милиона шестстотин двадесет и девет осемстотин осемдесет и три 0.23 / лева. Имотът и построените в него сгради, след тяхната реконструкция и обновяване, ще бъдат превърнати в съвременна и модерна логистична база. Финансирането е със собствени средства и банкови кредити срещу обезпечения.

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

Заемополучател	Вид кредит	Заемодател	Размер /хил.лв./	Лихвен %	Срок за погасяване / усвояване	Усвоен лимит към 31.12.2017 г. /лв./
„Трейс Груп Холд“ АД	банкови гаранции	Уникредит Булбанк	65 000	0,7%	02.05.2024	39 730
„Трейс Груп Холд“ АД	револвиращ	Уникредит Булбанк	13 000	1 месечен Sofibor+ 2,95%	02.11.2018	1 962
	банкови гаранции			0,7%	02.05.2024	0
„Трейс Груп Холд“ АД	инвестиционен	SG Експресбанк АД	865	1M Euribor+3.25%	30.06.2020	447
„Трейс Груп Холд“ АД	инвестиционен	SG Експресбанк АД	861	1M Euribor+3.75%	30.08.2020	473
„Трейс Груп Холд“ АД	банкови гаранции	SG Експресбанк АД	68 454	0.80%	31.01.2023	30 976
„Трейс Груп Холд“ АД	банкови гаранции	ОББ АД	17 000	0,70%	30.09.2023	4 271

„Трейс Груп Холд” АД	револвиращ	ОББ АД	3 000	1мес.Sofibor+3.15% BGN /1мес Euribor+3.15%-EUR	30.09.2017	41
	банкови гаранции			0,70%	30.09.2023	0
„Трейс Груп Холд” АД	инвестиционен	ОББ АД	900	1мес.Sofibor+3.15% BGN	20.10.2023	808
„Трейс Груп Холд” АД	банкови гаранции	Банка ДСК АД	48 895	1,00%	17.06.2027	17 894
Трейс Груп Холд” АД	банкови гаранции	Инвестбанк АД	22 000	1%	30.06.2028	3 063
Трейс Груп Холд” АД	инвестиционен	Банка Пиреос България АД	245	3мес.Sofibor+3%	30.06.2021	175

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 31.12.2017г.

Заемодател	Заемополучател	Размер на заема /хил.лв./	Неизплатена главница /хил.лв./	Срок на погасяване	Лихва
Трейс Комерс ЕООД	Тодоров АД	100	100	30.06.2016 г.	20%
„Трейс Комерс“ ЕООД	ФК Верея СНЦ	10	6	30.06.2017	6,5 %
Трейс ПЗП Враня ООД	ФК Динамо Враня	24	16	08.10.2016	11,5%
„Трейс Груп Холд” АД	Смарт Синерджи Консулт ЕООД	110	55	31.12.2018	10,50%

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

През 2017 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.

През 2017 г. не са публикувани прогнози за годишните финансови резултати на консолидирана база.

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 според стратегическите решения на ръководството за развитие на структурата. За част от инвестициите в групата се ползва привлечен ресурс от финансови институции.

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 2017 г. беше придобит недвижим имот в гр. София, район Сердика, местност ПЗ „Илиянци – изток“ с площ 32 340 кв. м., заедно с построените в имота сгради, представляващи: Административна сграда на четири етажа; Пристройката; Столова; Склад; Производствени сгради; Бензиностанция, автомивка и метално хале. Имотът беше закупен за сума в размер на 3 629 883 /три милиона шестстотин двадесет и девет осемстотин осемдесет и три 0.23 / лева. Имотът и построените в него сгради, след тяхната реконструкция и обновяване, ще бъдат превърнати в съвременна и модерна логистична база. В момента се извършват дейности по реконструирането на имота.

Холдингът текущо осигурява дъщерните си дружества с основни активи според 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 група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

През 2017 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.

В края на 2017 г. беше извършено преобразуване чрез вливане на следните дъщерни дружества:

„Пи Ес Ай“ АД / вече „Трейс Пътно строителство“ АД/ - приемащо дружество
„Трейс Бургас“ ЕАД, „Инфрастрой“ ЕАД и „Родопа Трейс“ ЕАД - вливащи се дружества.

Основните аргументи, поради които беше извършено преобразуване на дружествата чрез вливане са подобряване на икономическите, финансовите, организационните и правни аспекти на дейността на четирите дружества, участващи в преобразуването. В рамките на „Трейс Груп Холд“ АД- дружеството-майка, те са с идентичен предмет на дейност и преди това са функционирали като самостоятелни организации на регионален принцип. Посредством обединяването се създаде единна опростена структура, която ще се управлява централизирано, при по-добро планиране на дейността и с оптимален финансов резултат.

В тази връзка основните цели на вливането на „Инфрастрой“ ЕАД, „Родопа Трейс“ ЕАД, „Трейс Бургас“ ЕАД в „Трейс Пътно строителство“ АД се изразяват в постигане на по-добри икономически резултати, чрез:

- оптимизация на строителните процеси и производства чрез обединяване на активи и персонал; елиминиране на дублиращи се дейности и функции;
- осигуряване на по-добра натовареност на собствените активи в новата структура и постигане на положителен финансов резултат чрез въвеждане на централизирана политика на управлението им;
- подобряване управлението на доставките на суровини и материали външни услуги чрез централизиране на процесите ;
- редуциране на административния състав и оптимизация на административните разходи;
- създаване на единно управление на паричните средства и ресурси;

Осъществяването на преобразуването чрез вливане на „Инфрастрой“ ЕАД, „Родопа Трейс“ ЕАД, „Трейс Бургас“ ЕАД в „Трейс Пътно строителство“ АД ще реализира стратегията за обединяване на сходни дейности в единна организационна система и управление. Всички тези действия ще повишат конкурентоспособността на приемащото дружество „Трейс Пътно строителство“ АД при изпълнение на значими проекти.

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;
- Идентифициране на проблемите и мерки за тяхното отстраняване;
- Идентифициране на рискове при изпълнението на бизнес програма
- Независим финансов одит.
- Финансов одит чрез Одитен комитет;

Текущата финансово-счетоводна дейност на дружеството се подлага на периодичен контрол и анализ от страна на мениджмънта и 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.

От 13.01.2017 г. дружеството премина от едностепенна към двустепенна система на управление с Управителен съвет в състав Мирослав Манолов, Боян Делчев и Росица Динева 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, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;**
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по – късен момент;**
- в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.**

За 2017 г. на членовете на управителните органи на „Трейс Груп Холд“ АД от дружеството са начислени възнаграждения в размер на 1 910 хил. лева, а от дъщерните дружества – 5 хиляди лева общо.

Информация за възнагражденията на управителните органи е посочена в Доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията на членовете на УС и НС.

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.

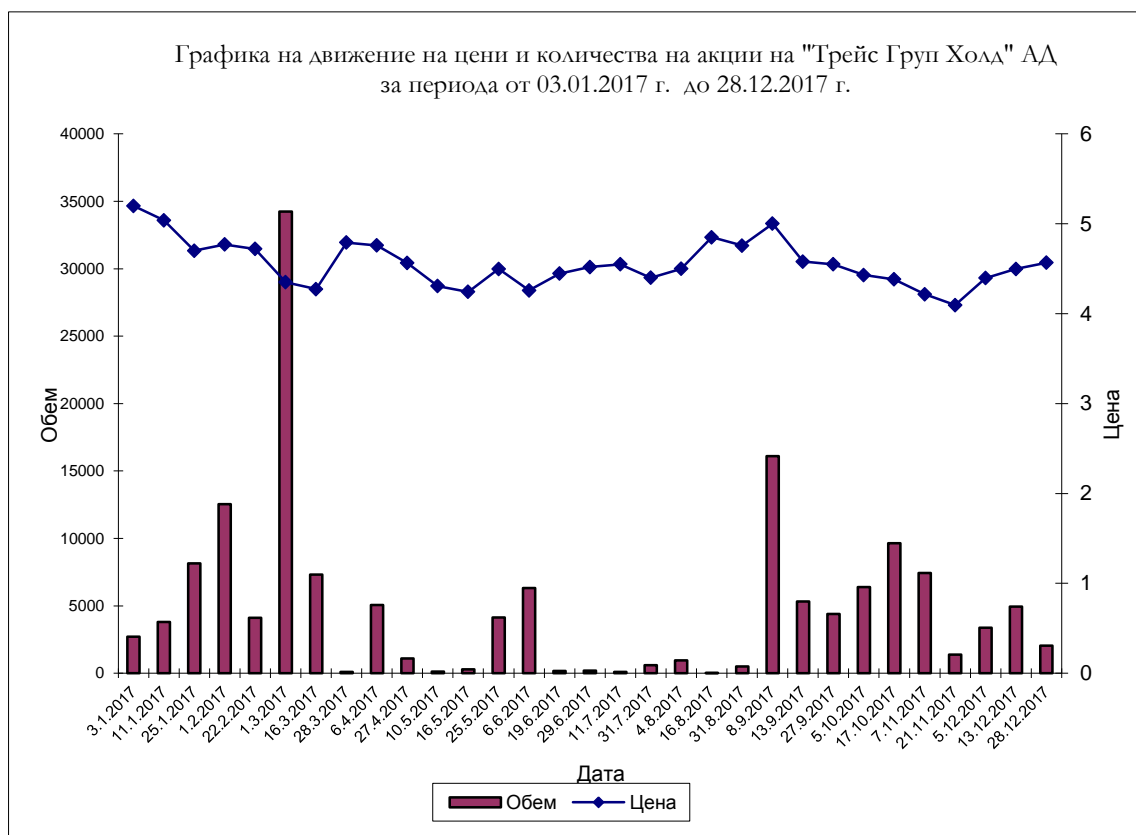
21. Данни за Експерт за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Ивана Мутафова

Тел. 02 / 80 66 697; e-mail: imutafova@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“.

Х. 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 2017г. е в размер на 24 200 000 лева, разпределен в 24 200 000 бр. безналични поименни акции, от които 24 197 800 бр. с право на глас и 2 200 бр. собствени без право на глас.

Съгласно акционерна книга към 31.12.2017 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 31.12.2017г.	към 31.12.2016г.	към 31.12.2017г.	към 31.12.2016г.
юридически лица	171	182	3 442 203	3 276 388
физически лица	1 609	1 759	20 757 797	20 923 612
Трейс Груп Холд АД обратно изкупени собствени акции	-	-	(2 200)	(219)

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 31.12.2017 г. лицата, които притежават повече от 5% от акциите на „Трейс Груп Холд” АД са следните:

Акционер към дата	Име/наименование на акционера	Притежава %	Притежава бр. акции
31.12.2017 г.	Николай Михайлов	66.97	16 205 831
31.12.2017 г.	"Галини - Н" ЕООД	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 служители 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 Управителният съвет следи за случаите, в които акционер е придобил над ½ 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. Разпоредби относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Разпоредбите за назначаването и освобождаването на управителните органи са разписани в Устава на Трейс Груп Холд АД, приет от Общото събрание на акционерите на 13.01.2017 г.

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.

Общо събрание

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 Надзорен съвет се вземат с мнозинство 2/3 от представения капитал. Всички останали решения се вземат с обикновено мнозинство от представените акции.

Решението за обратно изкупуване на собствени акции се взема от Общото събрание на акционерите с мнозинство 2/3 от представения капитал. Управителният съвет извършва обратното изкупуване въз основа на решението на Общото събрание на акционерите.

Управителен съвет

Управителният съвет на „Трейс Груп Холд“ АД управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на компанията и интересите на акционерите.

Управителният съвет на „Трейс Груп Холд“ АД спазва законовите, нормативните и договорните задължения на дружеството, съобразно приетия Устав и приетите Правила за работа на УС.

Управителният съвет на „Трейс Груп Холд“ АД съгласува своите действия с Надзорния съвет по отношение на бизнес плана на Дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Управителният съвет управлява текущата дейност на дружеството. Управителният съвет, след предварително одобрение от НС, възлага функциите по представителството на Дружеството на един или няколко от своите членове - Изпълнителни директори, които действат заедно или поотделно.

Управителният съвет се отчита за дейността си пред Надзорния съвет.

Надзорен съвет

Надзорният съвет назначава и контролира Управителния съвет на дружеството.

Надзорният съвет установява и контролира стратегическите насоки за развитие на дружеството, дава насоки при определяне на визията и контролира тяхното изпълнение.

Надзорният съвет контролира спазването на законите и правилата, залегнали в устройствените актове на дружеството

Надзорният съвет има право да увеличи капитала на дружеството до двадесет пъти чрез издаване на нови акции, в продължение на 5 години от възникване на дружеството.

Надзорният съвет се свиква на редовни заседания поне веднъж на три месеца от своя Председател, по инициатива на всеки от неговите членове или от Управителния съвет.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Не е регистрирано търгово предложение и в дружеството няма съществени договори, които пораждаат 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 УС и НС 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:

инж. Боян Делчев

