

„ТРЕЙС ГРУП ХОЛД” АД
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За 2016 г.

Съдържание:

I. Обща информация за дружеството

II. Развитие на дейността

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

III. Важни събития, настъпили след края на отчетния период

IV. Научноизследователска и развойна дейност

V. Информация по реда на Търговския закон – чл.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. Социална корпоративна отговорност

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

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



Годишният 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.187д и чл. 247 от Търговския закон.

I. Обща информация за дружеството

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

Седалище и адрес на управление: гр.София 1408, ул. Никола Образописов № 12;
Адрес за кореспонденция: гр.София 1408, ул. Никола Образописов № 12;

Предмет на дейност:

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

Извършване на строително-монтажни работи

Управление на проекти в областта на високото и пътно строителство

Консултантски услуги

Търговска дейност

Отдаване под наем (сублизинг) на дълготрайни активи.

Акционерен капитал към 31 декември 2016г.:

24 200 000 лева, разпределен в 24 200 000 бр. безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка, от които 24 199 781 броя с право на глас и 219 бр. собствени без право на глас. Акциите на „Трейс Груп Холд” АД се търгуват на Българска фондова борса от 27 октомври 2007 г.

Обслужващи банки

Уникредит Булбанк АД

SG Експресбанк АД

ДСКЕАД

Обединена Българска Банка АД

Инвестбанк АД

Първа Инвестиционна Банка АД

Банка Пиреос България АД

БАКБ АД

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

II. Развитие на дейността

1. Предмет на дейност

„Трейс Груп Холд“ АД е българска компания, която успешно развива своята дейност на европейския строителен пазар. Предметът на дейност на ТРЕЙС включва:

- Строителство и поддържане на пътна инфраструктура в Република България и Република Сърбия;
- Строителство на метрополитени – изпълнение на 1/3 от Софийското метро;
- Железопътно строителство – изграждане на скоростни линии, прилагане на иновативна ж.п. технология на системата Жисмар;
- Изграждане и поддръжка на граждански и военни летища в съответствие с международните стандарти;
- Строителство на пречиствателни станции; интегрирани водни цикли; водопроводи и екопроекти;
- Високо строителство с широк профил, в т.ч. проекти по енергийна ефективност;
- Газови и енергийни мощности, вкл. бензиностанции.

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

Централата на групата е в гр. София, а седалищата и офисите на дъщерните дружества са разположени в структуроопределящи региони на България - Стара Загора, Бургас, Плевен, Ямбол, Кърджали, Смолян. Дейността им е специализирана в отделни направления, в зависимост от капацитета и местоположението им и разполагат с офиси, асфалтови и ремонтни бази, кариери за инертни материали. В гр. Кърджали Трейс притежава кариера за добив на облицовъчен камък.

По – голямата част от дружествата са специализирани в изпълнението на инфраструктурни проекти и изпълнение на дейности по строителство и поддържане на пътища - „Трейс-Бургас“ ЕАД, ПСФ Мостинженетинг АД /„Трейс Ямбол“ АД/, „Пи Ес Ай“ АД, „Родопска Трейс“ ЕАД, „Трейс-София“ ЕАД, „Инфрастрой“ ЕАД, „Метро Дружба“ ЕООД, „Трейс Своге“ ЕООД, „Трейс ПЗП Ниш“ АД и „Трейс ПЗП Враня“ ООД. Участват в изграждането на обществени инфраструктурни проекти, благоустрояване на жилищни райони, изграждат спортни съоръжения и съоръжения за отдих. През последните няколко години тези дружества 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. „Трейс-София“ ЕАД и „Пи Ес Ай“ АД са водещи фирми в областта на метростроителството, железопътното и пътното строителство. Успешно изграждат водоснабдителни и канализационни системи, пречиствателни станции. „Пи Ес Ай“ АД е с доказан опит в строителството на летища в България.

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, съвременни оборудвани административни и производствени сгради.

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

Повечето от дружествата разполагат със собствени асфалтови бази и кариери, а някои от тях притежават акредитирани строителни лаборатории.

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

„Трейс Груп Холд“ АД е член на:

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

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

2. Резултати от дейността

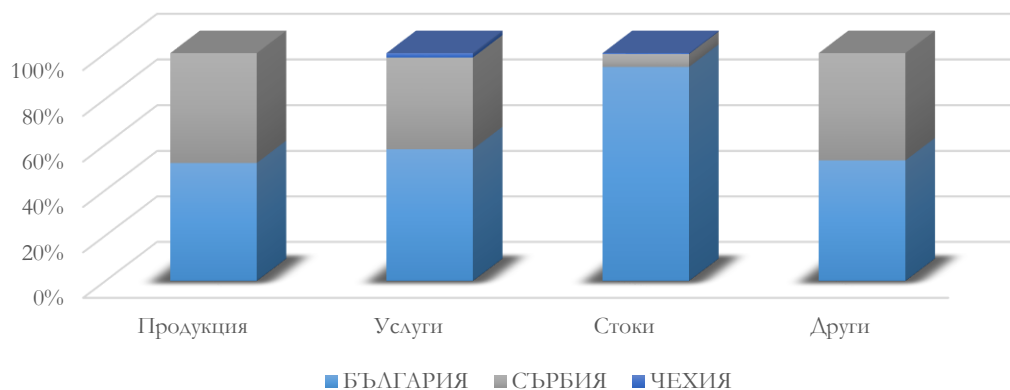
Структура на нетните приходи от продажби:

През 2016г. консолидираните нетни приходи от продажби са на стойност 263 518 хил.лв. и намаляват спрямо 2015 г. с 45,43% (2015г.: 482 911 хил.лв).

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

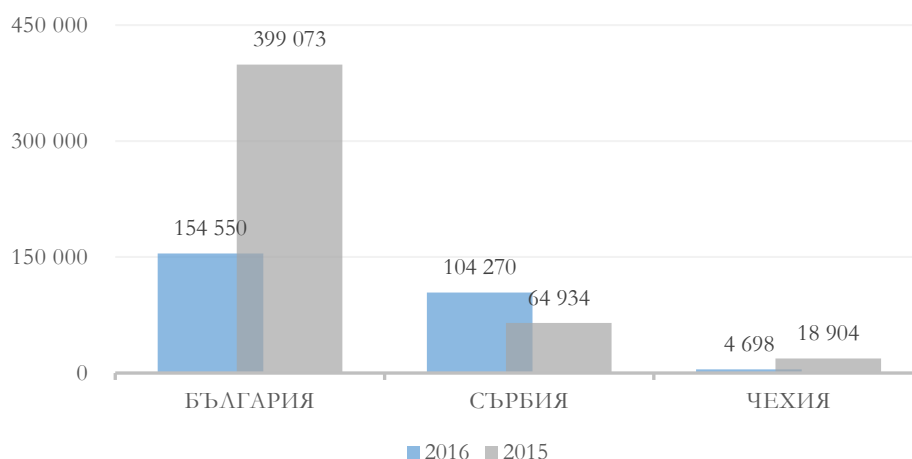
Вид приход	2016 г.	Относит. дял	2015 г.	Относит. дял	Изменение %
	BGN'000	2016г.	BGN'000	2015г.	
<i>Продажби на продукция</i>	7 705	2,92%	20 453	4,24%	▼ (62,33)%
<i>Продажби на услуги в т.ч.</i>	243 182	92,28%	444 882	92,13%	▼ (45,34)%
• Услуги по СМР договори	242 387		443 089		
<i>Продажба на стоки</i>	6 909	2,62%	13 389	2,77%	▼ (48,40)%
<i>Други приходи</i>	5 722	2,17%	4 187	0,87%	▲ 36,66 %
Общо	263 518	100,00%	482 911	100,00%	▼ (45,43)%

Нетни приходи от продажби 2016г.



Изменението на консолидираните приходи от дейността през текущата спрямо предходната година се дължи на значителното намаляване на приходите от сегмент България - през 2015г. са отчетени 399 073 хил.лв., а в 2016г.- 154 550 хил.лв. /61,27 % отклонение/. От друга страна в Р Сърбия са реализирани общо приходи в размер на 104 270 хил.лв. през 2016г., които са с 39 336 хил. лв. в повече спрямо съпоставимия период (2015г. - 64 934 хил.лв.) Причините за това нарастване са изпълняваните големи инфраструктурни проекти и разширяване дейността на дъщерните дружества в страната. В Р Чехия общо реализираните приходи намаляват на 4 698 хил.лв. (2015г. - 18 904 хил.лв), поради приключване изпълнението на основен строителен обект през 2015г.

Нетни приходи от продажби 2016г.



Основен дял (91,98%) в структурата на консолидираните приходи от дейността запазват приходите от строителни услуги, които са в размер на 242 387 хил.лв., като спрямо съпоставимия период (2015г.: 443 089 хил.лв.) тяхната стойност намалява с 45,30%. От тях 57,92% са приходи, реализирани в страната ни, 40,16% са отчетените приходи от продажби в Република Сърбия и 1,93% са приходите от Чешката република. Относителният дял на реализираните приходи от строителни услуги в Република Сърбия нарастват значително спрямо съпоставимия период и представляват 40,16% от общия размер на извършени СМР през периода, спрямо 13,45% през 2015 г.

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

1. Трети метродиаметър, обособена позиция три - участък от км 6+561.05 (край на МС8) до км 4+950 с 2 бр. метростанции и тунелен участък;
2. Механизирано подновяване на железния път от км.41+165н до км.47+379 в междугарието Батановци-Радомир текущ път №1 с дължина 6214 м, 2-ри и 3-ти коловози в гара Батановци с дължина 649 и 572 м, железен път между стрелки №3 и №5А с дължина 462 м и между №3А и №5А с дължина 10.70 м с обща дължина 7909.70 м, и среден ремонт на стрелки с №3А и №5А в гара Батановци по 5-та ЖП линия;
3. Реконструкция и разширение на канализационната и водопроводната мрежа на кв. "Самара" - 3, гр. Стара Загора;

4. Железопътната инфраструктура по участъци на железопътна линия Пловдив- Бургас, Позиция №2: Рехабилитация на железопътните отсечки Стара Загора-Завой /до км 190+150 в междугарието Ямбол-Завой, включително главните коловози в гарите Стара Загора и Ямбол и всички гари и спирки между тях с приблизителна разгъната дължина на железния път 120 км;
5. Железопътната инфраструктура по участъци на железопътна линия Пловдив- Бургас, Позиция №2: Рехабилитация на железопътните отсечки Стара Загора-Завой /до км 190+150 в междугарието Ямбол-Завой) и Завой - Зимница (от км 192+706 до входната стрелка на гара Зимница), включително главните коловози в гарите Стара Загора и Ямбол и всички гари и спирки между тях с приблизителна разгъната дължина на железния път 120 км;
6. Ремонт на железопътната инфраструктура и съоръженията към нея в участъка Подвис-Прилеп от км 25+185 до км 29+595 с дължина 4 410 м. по 3-та главна жп линия;
7. Определяне на изпълнител за извършване на поддържане (превантивно, текущо, зимно и ремонтно – възстановителни работи при аварийни ситуации) на републиканските пътища на територията на Южен централен район, стопанисвани от АПИ, съгласно чл.19, ал.1, т.1 от Закона за пътищата” – Обособена позиция №4 – ОПУ Смолян;
8. Текущ ремонт на уличната мрежа и пътните съоръжения в границите на СО - I-ва зона", както следва: Район Лозенец;
9. Работен проект за обект 3:"Разширение на перона северно от ПР "J" за бизнес авиация";
10. Определяне на изпълнител за извършване на поддържане (превантивно, текущо, зимно и ремонтно – възстановителни работи при аварийни ситуации) на републиканските пътища на територията на Северозападен район, стопанисвани от АПИ, съгласно чл.19, ал.1, т.1 от Закона за пътищата” – Обособена позиция №4 – ОПУ Ловеч;
11. Изграждане на Интермодален терминал в Южен централен район на планиране в България – Пловдив;
12. Рехабилитация на железопътната инфраструктура по участъци на железопътна линия Пловдив - Бургас, Позиция №3: Рехабилитация на железопътните отсечки Церковски-Карнобат, включително главните коловози в гара Церковски с приблизителна разгъната дължина на железния път 28 км. и подновяване на железния път в отсечката Карнобат-Бургас и всички спирки и гари между тях, с приблизителна дължина на железния път 122 км;
13. Рехабилитация на бул. „Цариградско шосе” в следните участъци (подобекти): Подобект 1: „Рехабилитация на бул. „Цариградско шосе” от бул. „П. Яворов” до надлеза над бул. ”Г.М.Димитров”, включително надлез над бул. „Михай Еминеску” /бул. „Пею Яворов”/ и локално платно южно от булеварда в участъка от надлеза над бул. „Г.М.Димитров” до бул. ”Ал.Малинов”; Подобект 2: Рехабилитация на бул.”Цариградско шосе” от надлеза над бул. ”Ал.Малинов” до Околовръстен път София, без надлез над бул.”Копенхаген“;
14. Обекти по Националната програма за енергийна ефективност на многофамилните жилищни сгради за саниране на сгради на територията на общини Стара Загора, Николаево, Кюстендил, Русе, Нова Загора, Плевен, Монтана, Габрово, Пазарджик;
15. „Възстановяване на настилки, разрушени по време на аварийни ремонти по водопроводната и канализационната мрежа, обслужвана от „ВиК“ ЕАД Бургас на

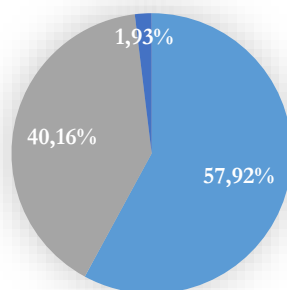
територията на техническите експлоатационни райони на предприятието за срок от 3 години“, ЛОТ 1 - район Бургас - град, ЛОТ 2 - Район Бургас - извънградски, ЛОТ 6 - Район Созопол, Приморско, Царево; ЛОТ 7 - Район Малко Търново;

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

1. Магистрала Е 75, участък: Гърделица (Горно поле) – Царичина Долина, ЛОТ 2: Път и мостове от тунел Предеяне до Царичина Долина, ICB No: CORRХ.E75.EIB.PACK1-LOT2.ICB);
2. Строителство на магистрала Е80, участък: Успореден нетърговски път, Бела паланка-Пирот (запад), ICB No: CORRХ.E80.EBRD.B.ICB;
3. Строителство на магистрала Е 80, Пирот (Изток)- Димитровград (остатъчни работи), ICB No: CORRХ.E80.EBRD.A2-RW.ICB;
4. Байпас Димитровград – граничен пункт с България (довършителни работи), ICB No: CORRХ.E80.WB.PACK1-RW.ICB;
5. Разширение на ПОСВ и ПСЗВ Юг- летище „Прага Рузине“;
6. Ремонт и реконструкция на улици на територията на общини Вранска баня, Враня, Лесковац и Сурдулица;
7. Поддържане на общински пътища и улици на територията на община Бела паланка и община Пирот;

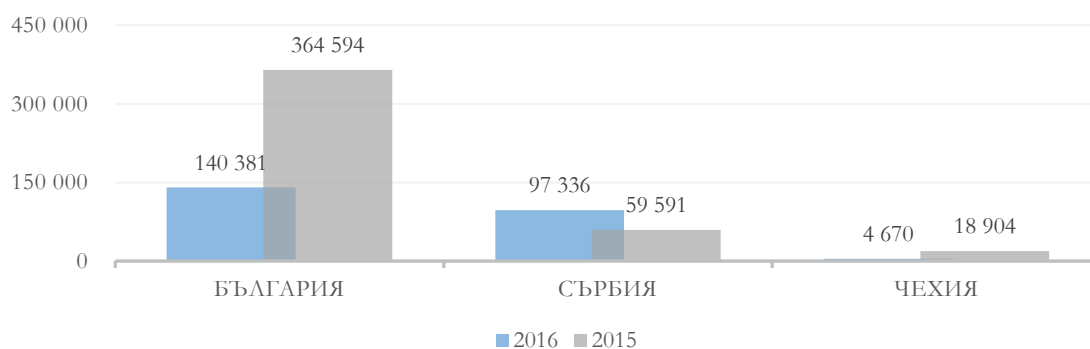
В графиките по-долу са представени приходите от продажби по договори за строителство разпределени по географски сегменти и съпоставено с предходен период:

Нетни приходи от продажби по договори за строителство 2016г.



■ БЪЛГАРИЯ ■ СЪРБИЯ ■ ЧЕХИЯ

По договори за строителство 2016г.



Консолидираните приходи от продажба на продукция през 2016 година са в размер на 7 705 хил.лв. и намаляват спрямо 2015г. с 62,33% (2015г. – 20 453 хил.лв.). Тези приходи представляват 2,92% от нетните приходи от продажби и относителният им дял също намалява спрямо съпоставимия период с 1,31%. Основната част от реализираната през годината продукция е от асфалтови смеси – 3 460 хил.лв. и инертни материали – 4 145 хил.лв. Разпределено географски реализацията на асфалтови смеси е 11,88% в Република Сърбия и 88,12% на територията на страната, а за инертни материали съответно 79,40% в Република Сърбия и 20,60% в страната.

През годината намаляват и приходите от услуги, различни от строителни, които са на стойност 795 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 (2016г.: 2,62%). Те са на стойност 6 909 хил.лв. и бележат намаление с 48,40% спрямо съпоставимия период (2015г. - 13 389 хил.лв.), поради намалените приходи от продажби на горива, масла (65,96% спад) и битум (68,57% спад) извън групата. През годината са реализирани продажби на ЖП материали на стойност 1 710 хил.лв. (2015г. - 11 хил.лв.). В обобщение 93,99% от приходите от продажба на стоки са реализирани в страната ни, 5,60% - в Република Сърбия и 0,41% в Чешката република. Разгледани по видове, това са приходи от продажба на горива и масла (1 794 хил.лв.), битум (2 037 хил.лв.), жп материали (1 710 хил.лв.), техническа сол (241 хил.лв.) и други, които са подробно описани в пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет към 31.12.2016г.

Другите приходи от продажби са в размер на 5 722 хил.лв. и бележат ръст, както в абсолютна стойност (изменение 1 535 хил.лв.), така и като относителен дял (изменение 1,30%) в структурата на нетните приходи от продажби спрямо предходния период (2015г. – 4 187 хил.лв.). Реализирани са в страната ни - 53,09% и Република Сърбия - 46,91%. Приходите се формират основно от продажба на материали, наеми. През 2016г. намаляват приходите от продажба на материали, които са в размер на 1 527 хил.лв. (2015г. – 2 077 хил.лв.). По своята същност те представляват продадените 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 (2 752 хил.лв.), отписани задължения (255 хил.лв.) и присъдени обезщетения (299 хил.лв.).

Структура на финансовите приходи

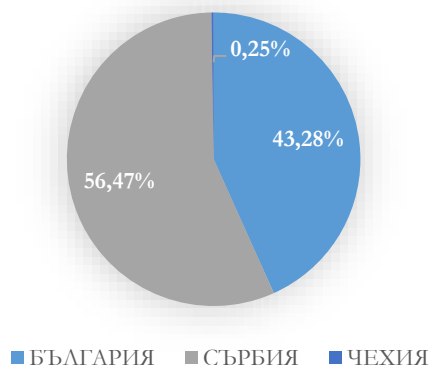
Консолидираните финансови приходи за 2016г. са в размер на 811 хил.лв. и се увеличават с 41,54% в сравнение с предходната година (2015г. – 573 хил.лв.). Основни причини за това са увеличените стойности на приходите от лихви по търговски вземания (2016г. – 168 хил.лв.; 2015г. – 57 хил.лв.) и от операции с финансови инструменти (2016г. – 107 хил.лв.; 2015г. – 7 хил.лв.). Структурата на географско разпределение не се променя съществено, като основен дял имат финансовите приходи в Република Сърбия – 56,47%, Република България – 43,28% и Чешката република – 0,25%. Увеличението с 14,92% в приходите от курсови разлики са основно в резултат на 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. Почти два пъти намаляват в абсолютна стойност приходите от лихви по търговски заеми. Те са в размер на 55 хил.лв., спрямо 102 хил.лв. през 2015г., като основната причина е в намаления обем отпуснати кредити. Холдингът разпределя финансовите ресурси в групата и осигурява обезпечаване на основната дейност на дружествата си. В годишния консолидиран финансов отчет за 2016г. е представена подробна информация за отпуснатите кредити от групата.

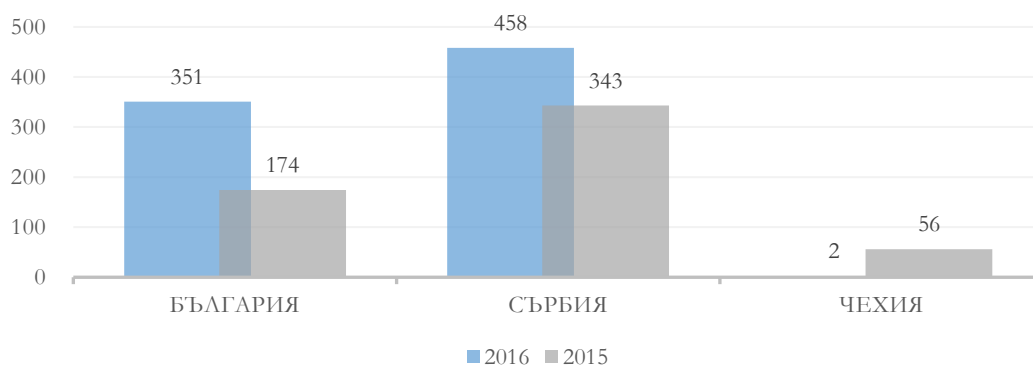
Вид приход	2016 г. BGN'000	Относит. дял 2016г.	2015 г. BGN'000	Относит. дял 2015г.	Изменение %
<i>Приходи от операции с фин.инструменти</i>	107	13,19%	7	1,22%	▲ 1 428,57 %
<i>Приходи от лихви в т.ч.</i>	259	31,94%	215	37,52%	▲ 20,47 %
• по търговски заеми	55		102		
• по лизингови договори					
• по депозити	-		3		
• по сметки	2		2		
• по търговски вземания	168		57		
• други	34		51		
<i>Положителни курсови разлики</i>	339	41,80%	295	51,48%	▲ 14,92 %
<i>Други финансови приходи</i>	106	13,07%	56	9,77%	▲ 89,29 %
Общо	811	100,00%	573	100,00%	▲ 41,54 %

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

Финансови приходи 2016г.



Финансови приходи 2016г.

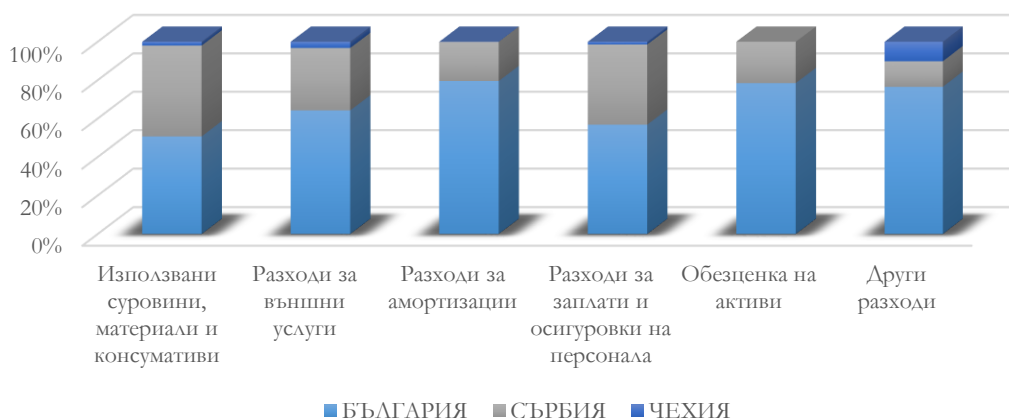


Структура на разходите по икономически елементи

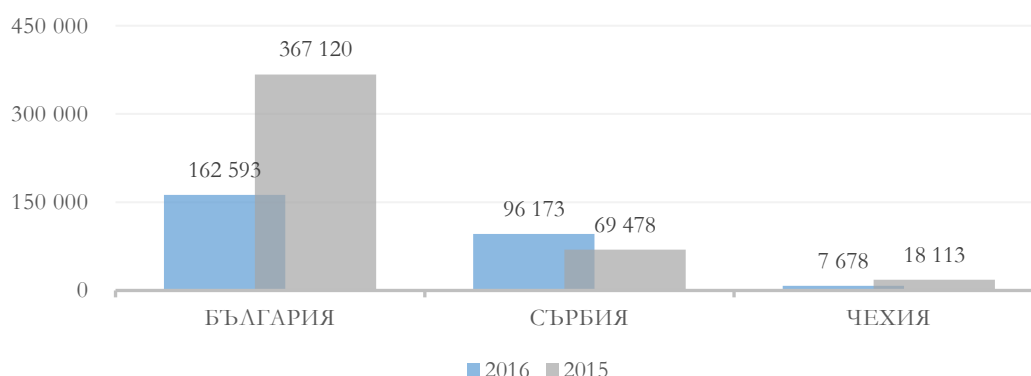
Консолидираните разходи по икономически елементи намаляват спрямо предходната година с 41,40% и са в размер на 266 444 хил.лв. Основна причина за това е намаляването на обема на строителните работи, които Групата е извършила през годината.

Вид разход	2016 г. BGN'000	Относит. дял 2016г.	2015 г. BGN'000	Относит. дял 2015г.	Изменение %
Разходи по икономически елементи					
• Използвани суровини, материали и консуматив	62 728	23,54%	91 944	20,22%	▼ (31,78)%
• Разходи за външни услуги	152 970	57,41%	299 814	65,94%	▼ (48,98)%
• Разходи за амортизации	7 043	2,64%	7 219	1,59%	▼ (2,44)%
• Разходи за заплати и осигуровки на персонал	33 413	12,54%	34 690	7,63%	▼ (3,68)%
• Обезценка на активи	553	0,21%	2 145	0,47%	▼ (74,22)%
• Други разходи	9 737	3,65%	18 899	4,16%	▼ (48,48)%
Общо	266 444	100,00%	454 711	100,00%	▼ (41,40)%

Разходи по икономически елементи 2016г.



Разходи по икономически елементи за 2016г.

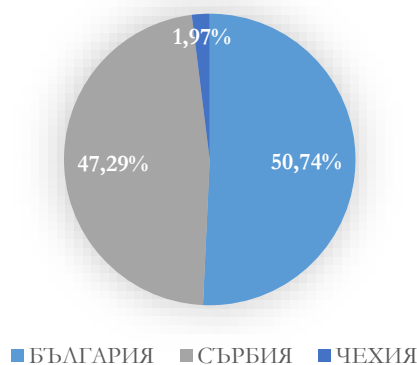


Разходите за суровини, материали и консумативи на групата са на стойност 62 728 хил.лв. и намаляват с 29 216 хил.лв. спрямо съпоставимия период (2015г. – 91 944 хил.лв.). По своята същност това са разходи за основни и спомагателни материали за производство, горивни и смазочни материали, гуми, резервни части, ел. енергия, офис материали и консумативи, вода и други. Относителният им дял в общата стойност на разходите по елементи се увеличава и е в размер на 23,54% (2015г. – 20,22%).

С най-значителен дял през периода са разходите за основни материали за производство – 49 348 хил.лв. (78,67%) и разходите за горива и смазочни материали – 8 252 хил.лв. (13,16%). Разходите за основни материали за производство намаляват с 23 877 хил.лв. или 32,61% спрямо предходния период, а разходите за горива и смазочни материали с 3 746 хил.лв. или 31,22%. Намаляването на изразходваните основни материали е свързано с намаления обем на извършените СМР и произведена продукция в страната и чужбина. Голям дял в разходите за материали, заемат разходите за резервни части 2,55%. Те са на стойност 1 599 хил.лв. и намаляват спрямо 2015г. с 251 хил.лв. (2015г. – 1 850 хил.лв.). Наличието на собствени транспортни средства и машини предполага извършване на разходи за поддръжката им, като част от тях са разходи за гуми (463 хил.лв.) и консумативи за превозни средства (122 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 1 053 хил.лв. и намаляват със 17,09% спрямо съпоставимия период (2015г. -1 270 хил.лв.). При останалите разходи за материали няма съществени изменения в абсолютна стойност, съпоставени с предходния отчетен период. В групата закупуването на основните материали и горива се осъществява чрез дъщерните дружества на холдинга – Инфра комерс ЕООД и Трейс Комерс ЕООД. Съсредоточаването на дейността по снабдяване с материали в няколко дружества гарантира доброто качество на материалите и оптимални цени при закупуването им.

Разпределени по географски сегменти, разходите за суровини, материали и консумативи са 50,74% в Република България, 47,29% в Република Сърбия и 1,97% в Чешката република. Съществено увеличение бележи дялът на разходите в Република Сърбия с 28,53% (2015г. – 18,76%) – основно поради нарастналите обеми на строителни дейности там.

Използвани суровини, материали и консумативи 2016г.



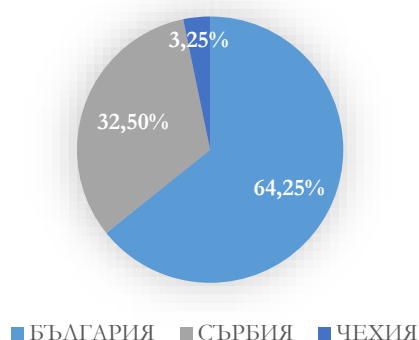
В консолидираните разходи по икономически елементи основен дял заемат разходите за външни услуги. През текущия период те са на стойност 152 970 хил.лв. (2015г. – 299 814 хил.лв.) и намаляват с 146 844 хил.лв. спрямо предходната година. Освен намалението в абсолютна стойност, те намаляват и относителния си дял в разходите по елементи – 57,41% - 2016г. спрямо 65,94% - 2015 г.

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 108 879 хил.лв. или 71,18% от общия размер на разходите за външни услуги. Те

намаляват в абсолютна стойност със 138 888 хил.лв. спрямо 2015г. – 247 767 хил.лв., в резултат на намаляването на извършените СМР. Близо два пъти намаляват и абсолютните стойности на разходите за нает транспорт и наета механизация. Разходите за нает транспорт през 2016г. са 5 634 хил.лв., спрямо 2015г. – 12 948 хил.лв. и наета механизация в размер на 8 781 хил.лв. спрямо 2015г. – 15 853 хил.лв. Нарастване бележат разходите за проектиране, които са в размер на 1 924 хил.лв. през текущия период, спрямо 630 хил.лв. през 2015г. Консултантските и др. договори са на стойност 8 551 хил.лв. (2015г.- 3 632 хил.лв) , услуги по договор- 4 671 хил.лв, охрана – 2 018 хил.лв., услуги по взирвни дейности 1 124 хил.лв., лабораторни проби и изпитвания – 1 129 хил.лв., данъци и такси- 1 346 хил.лв., застраховки- 1 053 хил.лв. Разходите за външни услуги и изменението им спрямо предходния период са подробно представени в пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет за 2016г.

Разширяването на строителната дейност в чужбина налага ангажиране на значителен привлечен ресурс от външни услуги, което ще продължи и през следващата година до приключване изпълнението на обектите на групата. Разпределени по географски сегменти разходите за външни услуги са в Република България – 64,25%, Република Сърбия – 32,50% и Чешката република – 3,25%, като отново съществен ръст от 21,85% бележи дялът на Сърбия (2015г. – 10,65%).

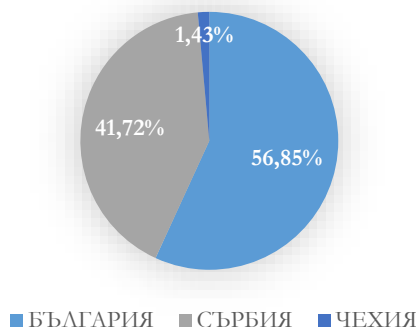
Разходи за външни услуги 2016г.



При разходите за амортизация не се наблюдава съществено изменение спрямо съпоставимия период. През текущия период те са в размер на 7 043 хил.лв. спрямо 7 219 хил.лв. - 2015г. През 2016г. стойността на придобитите дълготрайни материални активи намалява спрямо предходния период с 3 511 хил.лв. Те са в размер на 10 110 хил.лв. (2016г.) спрямо 13 621 хил.лв. (2015г.). Най-съществен дял от придобитите през периода имоти, машини и оборудване имат активите придобити от компанията-майка с цел обезпечаване на дейността на дружествата в групата. 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. Въведени в експлоатация през годината дълготрайни материални активи за групата са: машини и оборудване на стойност 3 532 хил.лв., съоръжения на стойност 393 хил.лв., сгради за 2 031 хил.лв. и транспортни средства на стойност 1 643 хил.лв. През периода са придобити и земи на стойност 340 хил.лв. и други активи в размер на 673 хил.лв. Закупените дълготрайни нематериални активи са в размер на 26 хил.лв.

Разходите за възнаграждения на персонала са на стойност 33 413 хил.лв. и бележат спад в абсолютна стойност с 3,68% спрямо съпоставимия период (2015г. - 34 690 хил.лв.). Нараства обаче относителният им дял в общата стойност на разходите по икономически елементи (2016г. – 12,54%) спрямо (2015г. – 7,63%). Разпределени по географски сегменти за текущия период, разходите за заплати и осигуровки на персонала в Република България са 56,85%, в Република Сърбия – 41,72% и 1,43% са в Чешката република. Наблюдава се намаление на делът на тези разходи в България с 8,41% и увеличение с 8,57% в Сърбия, спрямо предходния период.

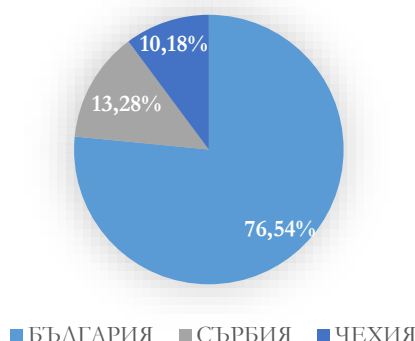
Разходи за заплати и осигуровки на персонала 2016г.



През 2016г. групата има начислени разходи за обезценка на активи в размер на 553 хил.лв., които са намалели спрямо предходния период с 1 592 хил.лв. Цялата сума е в резултат на начислената обезценка на вземания. Дружествата в групата обезценяват вземанията, за които съществува известна несигурност по отношение събираемостта им следвайки счетоводната си политика.

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 2016г. другите разходи намаляват с 9 162 хил.лв. и са в размер на 9 737 хил.лв. Като относителен дял в общите разходи по елементи представляват 3,65% и бележат спад с 48,48% спрямо предходната година. Най-голям дял (56,60%) в тези разходи заемат разходи за провизии по СМР договори, които са в размер на 5 511 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. През текущия период 12,92% са начислените провизии по СМР договори в Република Сърбия, 16,69% в Чешката република и 70,39% в Република България. Разходите за командировки са в размер на 407 хил.лв. и намаляват спрямо 2015г. (742 хил. лв.) с 45,15%, а разходите за представителни цели са в размер на 451 хил.лв. и нарастват с 23,56% спрямо съпоставимия период (365 хил.лв.). Провизиите за задължения запазват приблизителния си размер от предходния период и представляват в основната си част разходи за банкови гаранции до края на гаранционния период, по договори, чието изпълнение е приключило. През 2016г. групата е извършила дарения на стойност 913 хил.лв., основно реализирани към „Фондация Трейс за хората“.

Други разходи 2016г.



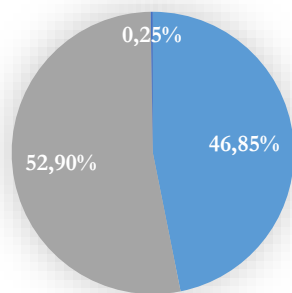
Структура на финансовите разходи

Консолидираните финансови разходи са на обща стойност 2 794 хил.лв. и намаляват с 6,24% в сравнение с тези от 2015г., пропорционално на изменението на строителната дейност на групата. С най-голяма стойност и съответно относителен дял са разходите, свързани с банкови гаранции 838 хил.лв. и 29,99% през 2016г., като и двете стойности намаляват спрямо предходния период (съответно 1 080 хил.лв. и 36,24%). 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 бележат ръст от 607 хил.лв. до 836 хил.лв. през 2016г. (спрямо 229 хил.лв. през 2015г.). Основната част идват от дейността на групата в Република Сърбия, динамиката в курса на сръбския динар и значителния обем на извършените сделки и плащания. Намаляват и разходите за лихви през периода – до 640 хил.лв. в сравнение с 2015г. – 1 110 хил.лв., което се дължи основно на намалението на разходите за лихви по заеми от финансови предприятия (с 226 хил.лв.) и по търговски задължения (332 хил.лв.).

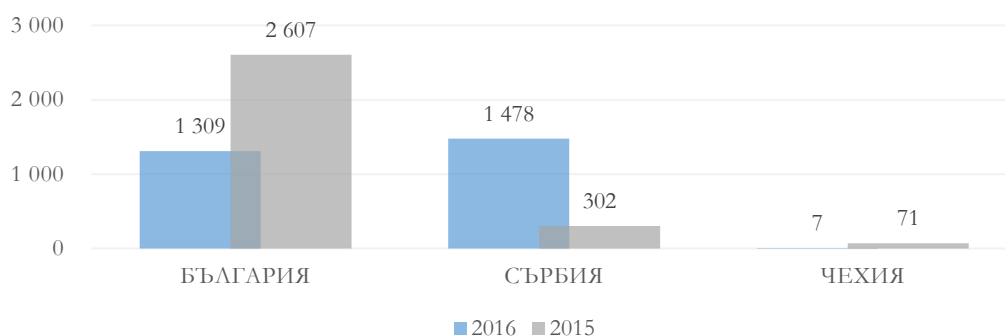
Вид разход	2016 г. BGN'000	Относит. дял 2016г.	2015 г. BGN'000	Относит. дял 2015г.	Изменение %
Разходи за лихви в т.ч.	640	22,91%	1 110	37,25%	▼ (42,34)%
• по търговски заеми	2		3		
• по заеми от финансови предприятия	316		542		
• по лизингови договори	70		38		
• по депозити	-		-		
• по търговски задължения	136		468		
• други	116		59		
От операции с финансови инструменти	3	0,11%	1	0,03%	▲ 200,00 %
Отрицателни курсови разлики	836	29,92%	229	7,68%	▲ 265,07 %
Разходи свързани с банкови гаранции	838	29,99%	1 080	36,24%	▼ (22,41)%
Други финансови разходи	477	17,07%	560	18,79%	▼ (14,82)%
Общо	2 794	100,00%	2 980	100,00%	▼ (6,24)%

Финансови разходи 2016г.



■ БЪЛГАРИЯ ■ СЪРБИЯ ■ ЧЕХИЯ

Финансови разходи 2016г.



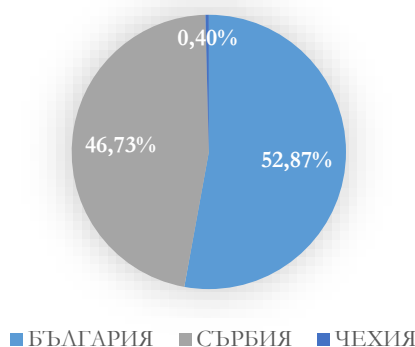
Групата обслужва няколко кредита към различни финансови институции - Уникредит Булбанк АД, SG Експресбанк АД, ОББ АД, Инвестбанк АД и Банка Пиреос България АД. Към 31.12.2016г. общият размер на усвоените средства от кредити от банки е 5 671 хил.лв.

Персонал

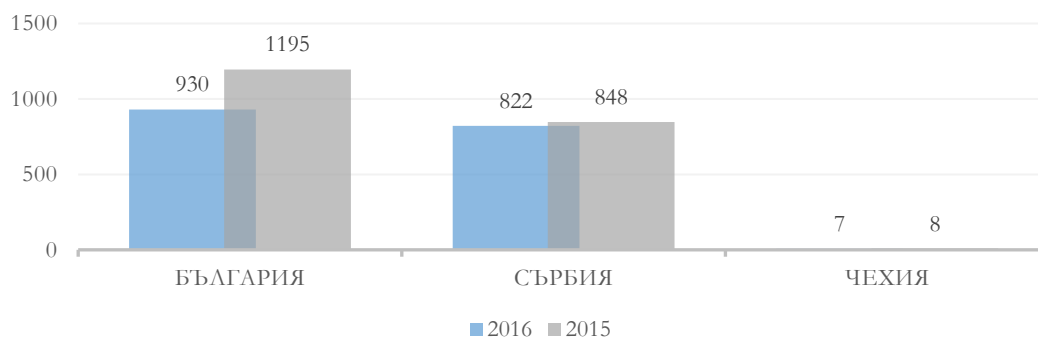
Към 31.12.2016 г. числеността на персонала в групата е 1 759 души, спрямо 2015г., когато е била 2 051 души. Въпреки значително намалените обеми от работа, ръководството запазва заетостта на персонала спрямо предходната година и намалява числеността му едва с 14,24%. Разпределението на персонала към 31.12.2016 по географски сегменти е посочено в следващите таблици:

	Списъчен брой към 31.12.2016	Списъчен брой към 31.12.2015
Общо наети лица	1 759	2 051

Общо наети лица 2016г.



Наети лица 2016г.



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 01.01.2016г., тъй като през периода не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените и измененията в МСФО.

Финансови показатели и коефициенти

През 2016г. групата реализира общо приходи в размер на 264 329 хил.лв, общо разходи – 276 259 хил.лв. Финансовият резултат преди облагане с данъци е загуба в размер на 10 646 хил.лв..

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

Показатели	2016 г.	2015 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Дълготрайни активи /общо/	97 724	97 846	(122)	0%
Краткотрайни активи в т.ч.	143 976	264 155	(120 179)	-45%
Материални запаси	10 467	9 484	983	10%
Краткосрочни вземания	99 995	170 555	(70 560)	-41%
Краткосрочни финансови активи	669	828	(159)	-19%
Парични средства	32 845	83 288	(50 443)	-61%
Обща сума на активите	241 700	362 001	(120 301)	-33%
Собствен капитал	93 864	108 811	(14 947)	-14%
Финансов резултат	(11 377)	9 683	(21 060)	-217%
Дългосрочни пасиви	10 569	9 130	1 439	16%
Краткосрочни пасиви	136 915	244 367	(107 452)	-44%
Обща сума на пасивите	147 484	253 497	(106 013)	-42%
Приходи общо	264 329	483 496	(219 167)	-45%
Приходи от продажби	263 518	482 911	(219 393)	-45%
Разходи общо	276 259	471 654	(195 395)	-41%

№	Коефициенти	2016 г.	2015 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:					
1	На собствения капитал	(0,12)	0,09	(0,21)	-236%
2	На активите	(0,05)	0,03	(0,07)	-276%
3	На пасивите	(0,08)	0,04	(0,12)	-302%
4	На приходите от продажби	(0,04)	0,02	(0,06)	-315%
Ефективност:					
5	На разходите	0,96	1,03	(0,07)	-7%
6	На приходите	1,05	0,98	0,07	7%
Ликвидност:					
7	Обща ликвидност	1,05	1,08	(0,03)	-3%
8	Бърза ликвидност	0,98	1,04	(0,07)	-6%
9	Незабавна ликвидност	0,24	0,34	(0,10)	-29%

10	Абсолютна ликвидност	0,24	0,34	(0,10)	-30%
Финансова автономност:					
11	Финансова автономност	0,64	0,43	0,21	48%
12	Задлъжнялост	1,57	2,33	(0,76)	-33%

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 2016г., поради по-ниските стойности на печалбата, показателите за рентабилност намаляват своите стойности. Рентабилността на приходите от продажби е отрицателна величина - (0.04) и намалява значително спрямо 2015 г. (2015г.: 0.02), поради реализираният отрицателен финансов резултат намалява и стойността на рентабилността на собствения капитал. Стойността на коефициента е минус 0.12 спрямо 0.09 през 2015г. 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 тази на приходите намалява спрямо предходната година със 7%. През 2016г. за дейността срещу 1.05 лв. приходи стоят 0.96 лв. разходи, а през 2015 г. съотношението е било 1.03 лв. приходи срещу 0.98 лв. разходи.

За анализ и оценка на дейността на всяко дружество, от съществено значение са показателите за ликвидност. Те изразяват способността му да обслужва своевременно дълговете си с наличните активи и представят възможността на предприятието да превърне в ликвидни активи разполагаемото си имущество. Коефициентът на обща ликвидност на групата за 2016г., изчисляващ се като съотношение между краткотрайните активи и краткосрочните пасиви е на стойност 1.05 и намалява с 3% спрямо предходната година (1,08). При стойност над единица, степента на риска предприятието да изпадне в състояние на невъзможност за покриване на задълженията си е твърде малка. Коефициентът за незабавна ликвидност на групата е 0,24 , при нива от 0,34 за 2015г., а за бърза ликвидност- 0,98, спрямо 1,04 през 2015г.

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 капитал и общата сума на пасивите. През 2016г. се наблюдава увеличение на показателя, като изменението е с 48% спрямо предходната година, поради факта че общата сума на пасивите намалява с по-голям темп (42%), отколкото намалението при собственият капитал (с 14%).

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

Финансови резултати

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

Консолидираните данни за 2016 година отчитат реализиран отрицателен финансов резултат в размер на 10 646 хил.лв., от които 11 377 хил.лв. за групата. Причините за тези резултати са комплексни. Оперативните програми от планов период 2014 – 2020 все още не са навлезли в активна фаза на изпълнение и по-голямата част от предвидените проекти не са стартирали. Поради невъзможност да се предвидят сроковете за стартиране, „Трейс Груп Холд“ АД не успя да достигне прогнозираните в началото на 2016г. приходи от СМР услуги. На практика дружествата от групата в България не изпълняваха големи строителни проекти, като ресурсите останаха в мобилизация, без да бъдат натоварени оптимално.

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

При изпълнение на строителен договор в Р Сърбия са реализирани разходи, в следствие появили се непредвидени обстоятелства по време на строителния процес, което доведе до удължаване срока за изпълнение на проекта. Към настоящият момент е изготвен и предявен Иск към Възложителя, който се очаква да бъде разгледан и одобрен през следващата година.

Усилията на ръководството през следващата година ще са концентрирани върху успешното изпълнение на сключените нови строителни договори в страната - „Рехабилитация на железопътни участъци Скutare-Оризovo и Страджа-Церковски, част от проект „Рехабилитация на железопътната инфраструктура по жп линията Пловдив – Бургас – Фаза 2“, по обособени позиции, за позиция 1; „Рехабилитация на железопътен участък Скutare–Оризovo”, на стойност 63 498 462,42 лв. и „Проект за разширяване на метрото в София; Трета метролиния, бул. „Ботевградско шосе“ - бул. „Владимир Вазов“ - Централна градска част - ж.к. „Овча купел“ - Втори етап - Участък от км 11+966,34/11+941,33/ до км 15+749,00 с 4 метростанции“ на стойност 95 135 577 лв.. Очакванията са за постигане на по-висока ефективност и положителни финансови резултати при оптимално натоварване на собствените ресурси.

По отношение изпълняваните строителни договори в чужбина, активностите са насочени към приключване изпълнението на поетите ангажименти в договорените за това срокове. Предстои участие и на нови тръжни процедури за строителство в Р Сърбия и Чехия, в които ще се използва придобитият вече опит на съответния пазар.

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%

Предприятия, които са под общ съвместен контрол:

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

Търговските взаимоотношения между „Трейс Груп Холд“ АД и дружествата от икономическата група са поставени на равноправна търговска основа и не са предоставени никакви преференции или облекчения на базата на това, че са свързани лица.

5. Дивидентна политика

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

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

Разпределението на дивидент за последните пет години е следното:

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

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

„Трейс Груп Холд“ АД и неговите дъщерни дружества поддържат Интегрирана система за управление на качеството в съответствие с изискванията на международните стандарти ISO 9001:2008, ISO 14001:2004, 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 непрекъснато подобрене и ефективност.

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

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:

1. С решение от извънредно заседание на Общото събрание на акционерите, проведено на 2 януари 2017 г. „Трейс Груп Холд“ АД премина от едностепенна към двустепенна система на управление. Считано от 13.01.2017 г., когато беше направено вписването в Търговския регистър, дружеството се управлява от Управителен съвет в състав Мирослав Манолов, Боян Делчев и Росица Динева-Георгиева, и Надзорен съвет в състав проф. д. ик. н. инж. Николай Михайлов, акад. Антон Дончев и Манол Денев.
2. Променено беше наименованието и седалището на „ПСФ Мостинженеринг“ АД. Считано от 05.01.2017 г. дружеството е с наименование „Трейс Ямбол“ АД със седалище и адрес на управление – гр. Ямбол, ул. „Д-р Петър Брънков“ № 2, ет. 3.
3. С решение на Управителния съвет е удължен срока на процедурата за обратно изкупуване на акции до 31.01.2019 г.
4. На 20.02.2017 г. Обединение „Горна баня“ с водещ партньор „Трейс Груп Холд“ АД подписа договор на стойност 95 135 577,00 лева за строителство на участък с дължина 1 471, 44 м и две подземни метростанции от софийското метро, Втора обособена позиция от км 14+277,56 до км 15+749,00 по „Проект за разширяване на метрото в София; Трета метролиния, бул. „Ботевградско шосе“ - бул. „Владимир Вазов“ - Централна градска част - ж.к. „Овча купел“ - Втори етап - Участък от км 11+966,34/11+941,33/ до км 15+749,00 с 4 метростанции.
5. На 04.04.2017 г. в Търговския регистър бяха вписани промени по партидата на „Евро транс лоджистикс“ ЕООД. Наименованието се променя на „Трейс Украина“ ЕООД. Седалището и адреса на управление на дружеството се променят от „гр. София 1404, район Триадица, ж.к. Гоце Делчев, ул. Метличина поляна 15“ на „гр. София 1408, район „Триадица“, ул. „Никола Образописов“ №12“. Приет е нов Учредителен акт на дружеството в съответствие с предмета на дейност и другите приети промени. Като управител на дружеството е освободен Галин Николаев Михайлов, а на негово място са избрани Теодор Димитров Одрински и Андрий Александров. Основна цел на „Трейс Украина“ ЕООД е задълбочаване на проучванията на пазара в Украйна във всички аспекти – строителен, търговски, административен, финансов, юридически и т.н.
6. На 24.04.2017г. в Търговския регистър е вписано намаление на акционерния капитал на УСМ АД от 7 871 472 лева (седем милиона осемстотин седемдесет и една хиляди четиристотин седемдесет и два лева) на 3 935 736 лева (три милиона деветстотин тридесет и пет хиляди седемстотин тридесет и шест), чрез намаляне на номиналната стойност на акциите от 2 лв. (два лева) на 1 лв. (един лев) всяка. Със средствата от намаляването на капитала ще се покрият загуби от минали години, а остатъкът ще се разпредели в резерви на дружеството.

IV. Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не осъществява научно-изследователска и развойна дейност.

V. Информация по реда на Търговския закон

1. Собствени акции. Обратно изкупуване

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

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

- Брой акции, подлежащи на обратно изкупуване – до 0.41 % от капитала или до 100 000 (сто хиляди) броя акции;
- Минимална цена на обратно изкупуване – 5,00 лв. (пет лева);
- Максимална цена на обратно изкупуване – 9,00 лв. (девет лева);
- Срок за извършване на обратното изкупуване, в това число и заплащане на изкупените акции – до 06.04.2016 г.;
- В случай на изчерпване на определеното количество акции, а именно ако дружеството изкупи 100 000 (сто хиляди) броя акции, процедурата по обратното изкупуване се прекратява като успешно приключила. В случай, че в определения по точка 5 срок не се изкупи максималния брой акции, Съветът на директорите може по своя преценка да удължи срока при съответно прилагане на условията в предходното изречение.

2. Информация за членовете на Съвета на директорите

До 31.12.2016 г. „Трейс Груп Холд“ АД се управляваше от Съвет на директорите в състав:

Николай Ганчев Михайлов - Председател на СД

Николай Костадинов Вълев - Член на СД

Мирослав Калчев Манолов- Член на СД

Боян Стоянов Делчев –Член на СД

Мария Георгиева Каварджикова- Член на СД

Антон Николов Дончев- Член на СД

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

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

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

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

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

Николай Костадинов Вълев	0	0	0.00%
Мария Георгиева Каварджикова	0	0	0.00%

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

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

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

В таблицата по-долу е посочена информация за участия в управлението или притежаване на над 25% от капитала на други дружества на членове на СД към 31.12.2016г.

Дружество	Николай Михайлов	Николай Вълев	Боян Делчев	Мирослав Манолов
„Трейс Груп Холд” АД	Председател на СД, Изпълнителен директор, притежава 66.97% от капитала	Заместник - председател на СД	Член на СД, Изпълнителен директор	Член на СД, Изпълнителен директор
„Орфеос” ЕООД				Едноличен собственик и управител
„Инжпроект” ООД	Притежава пряко 20% и чрез „Галини –Н” ЕООД - 80%			Контрольор
„Химколор” АД	Притежава 85 % чрез „Галини – Н” ЕООД			
„Галини” ЕООД	Едноличен собственик и управител			
„Галини – Н” ЕООД	Едноличен собственик и управител			
„Метро Дружба” ЕООД			Контрольор	
СБАЛ „Гръбначен център” АД		Член на СД		
„Трейс СОП” ЕООД				Контрольор

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

VI. Перспективи и развитие

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

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

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

- Участие в тържни 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;
- Холдингът ще продължи инициативите си за работа с частни инвеститори, с интерес в инфраструктурното, логистичното и промишленото строителство;
- Активно участие в проекти от високо строителство и проекти по саниране на сгради за повишаване на енергийната ефективност;
- Навлизане в нови региони за полагане на хоризонтална маркировка и веритикална сигнализация;
- Стартиране на производство на пътни табели и знаци;
- Готовност за участие и в публично-частни проекти.

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

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

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

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

Основна задача пред Ръководството за 2017 г. е осигуряване на оптимална натовареност на дружествата в структурата и постигане на положителен финансов резултат. В тази връзка се предвиждат:

- Търсене на нови възможности чрез реализация на нови пазари и стратегически партньорства;
- Оптимизиране ефективността на дейностите на дъщерните дружества;
- Подобряване на контрола и подпомагане на управлението на дружествата;
- Откриване на нови дейности и бизнес възможности.

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

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

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

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

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

VIII. Социална корпоративна отговорност

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

- професионално развитие на специалистите и работниците чрез провеждане на обучения за поддържане и повишаване на квалификацията, както и тясна специализация за конкретните професионални области;

- предоставяне на време и възможност за повишаване на образователния ценз и придобиване на по-висока квалификация;
- стимулиране на инициативността за изучаване на чужди езици, работа със специализиран софтуер, внедряване на нови технологии, усвояване на нова техника;
- стимулиране на иновативното мислене, което дава възможност на креативните хора да прилагат идеите си в практиката;
- ръководството на холдинга и дружествата предоставят възможност на всеки доказал се работник, служител и ръководител, съобразено с личните и професионалните му интереси, да се развива и изгражда кариерно в системата на групата.

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

- Организиране и провеждане на ежегодни срещи със завършващите студенти от Университета по архитектура, строителство и геодезия и други университети, провеждащи обучение на специалисти с професии, които биха добавили принос за дейността на групата;
- Осигуряване на възможност на ученици и студенти да провеждат практическите си занятия и стажантската си практика в дружества от групата;
- Стимулиране на младите специалисти да стартират работа в групата 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 групата инфраструктурни обекти.

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

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

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

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

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 се включиха 21 млади инженери от дружествата на Трейс.

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

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

Почетен знак „ЗА ЗАПАЗВАНЕ ЧЕСТТА НА ПРОФЕСИЯТА СТРОИТЕЛ“

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

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

Кампании - 2016 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.

Фондацията обединява усилията на фирмите от групата в областта на социалната и корпоративната отговорност. Фондацията се управлява от Обществен съвет, в който членуват

изявени обществени личности – проф. д.ик.н. инж. Николай Михайлов, акад. Стефан Воденичаров, акад. Антон Дончев, Владислав Славов и Стефка Костадинова.

„Строим пътища към дома“- съвместна кампания на „Трейс Груп Холд“ АД и БГ радио проект за българите избрали успеха в България

В този проект, слушателите се запознаха с историите на българи, с успешно образование и кариера в чужбина, избрали да се върнат, за да продължат успешното си развитие в България.

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

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

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

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

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

Като продължение на политиката за социална корпоративна отговорност и във връзка с позиционирането на холдинга в съседна Сърбия, „Трейс Груп Холд“ АД е инициатор и домакин на отворен българо-сръбски форум „Ролята на бизнеса в изграждането на устойчиви европейски практики за трансгранично сътрудничество“. В него участват представители на сръбски общини, техни колеги от България, представители на Министерството на регионалното развитие, БАН и други институции.

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

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

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

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента:

През 2016 г. най-голям е делът 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 2016 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
Юпитер 05 ООД	Доставка на материали
Юроком 2000 ООД	Доставка на материали
Авис Инженеринг ЕООД	Услуги по СМР
Тони-92-М ЕООД	Доставка на транспортни услуги
Хидроинжект ЕООД	Услуги по СМР
Дани Бог ЕООД	Услуги по СМР
Гални-Н ЕООД	Услуги по СМР
Полисан АД	Доставка на пътен битум, полимерен битум
Вая 7 ЕАД	Доставка на гориво и битум
Orlen asfalt SP. Z O.O.	Доставка на пътен битум
Радо Олрат ЕООД	Услуги по СМР
Инфраинвест ЕООД	Услуги по СМР
Инфраструктурни Системи ЕООД	Услуги по СМР
Магабит Ес Ди Ес ЕООД	Услуги по СМР
Euro motus d.o.o. Beograd	Доставка на горивни материали

Hidrokop putevi d.o.o. Beograd	Услуги по СМР
Srbijaput ad beograd	Доставка на индустриална сол и пътни знаци
Savic-Trans Blace d.o.o.	Услуги по СМР и транспорт
Saba Belca d.o.o. Presevo	Услуги по СМР
Metalplast pavlovic doo blace	Услуги по СМР
Kubiktrans plus d.o.o. Pirot	Услуги по СМР
Eksplozivi rudex d.o.o. Beograd	Услуги по взривни работи
Europolis plus d.o.o	Доставка на арматура
Udarnik gradnja beograd	Доставка на бетон
Telegroup doo beograd	Услуги по СМР

3. Информация за сключени съществени сделки.

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

- „Рехабилитация на железопътни участъци Скutare-Оризово и Страджа-Церковски, част от проект „Рехабилитация на железопътната инфраструктура по жп линията Пловдив – Бургас – Фаза 2“, по обособени позиции, за позиция 1: „Рехабилитация на железопътен участък Скutare–Оризово“. Изпълнител е Обединение Европейски Железници с партньори „Трейс Груп Холд“ АД – 34%, „Инфраструктурно строителство“ ЕАД – 33% и „РВП Илиенци“ ЕООД – 33%. Възложител е ДП „Национална Компания Железопътна Инфраструктура“. Стойността на договора е 63 498 462,42 лева без ДДС, а финансирането е по ОП „Транспорт и транспортна инфраструктура“ (ОПТТИ) 2014 – 2020 г.

- Договори с Летище София ЕАД във връзка с рамково споразумение от 01.02.2013 г. на обща стойност 7 236 810,73 лева - „Разширение на перона северно от ПР J за бизнес авиация“; „Строително – ремонтни работи по отстраняване на хлъзгави участъци и увреждания по повърхностния слой на част от ниво „– 1“ от паркинг-гаража на Терминал 2 на летище София“; „Текущ ремонт на асфалтобетонната настилка ПР “N” в участъка от ПР “R” до ПР “С”, както и на участъци на пътеки за рулиране “А”, “В” и “С” преди връзката с ПИК”.

- „Ново строителство, основен ремонт, рехабилитация, реконструкция, текущ ремонт на уличната мрежа, общинските пътища, републикански пътища /при споразумителен протокол с

фонд Републиканска пътна инфраструктура/, текущ ремонт и ново строителство на асфалтови тротоарни настилки на територията на Община Стара Загора”. Стойността на договорените строително - ремонтни работи е до 9 770 000 лв.

- „Проект за разширение на метрото в София, Трета метролиния - бул. „Ботевградско шосе“ - бул. „Владимир Вазов“ - Централна градска част - ж.к. „Овча купел“, Първи етап - от км 4+32 до км 4+950 с една метростанция“ на стойност 29 824 393,00 лева.

- „Механизирано подновяване на железния път от км. 41+165 до км. 47+379 в междугарието Батановци – Радомир текущ път № 1 с дължина 6214 м, 2-ри и 3-ти коловози в гара Батановци с дължини 649 и 572 м, железен път между стрелки № 3 и 5 А с дължина 462 м и между № 3А и 5А с дължина 10,70 м с обща дължина 7909,70 м, и среден ремонт на стрелки с № 3 А и 5 А в гара Батановци по 5-та жп линия“ на стойност 5 529 733,46 лева без ДДС. Договорът е във връзка с Рамков договор с възложител ДП “Национална компания Железопътна инфраструктура“.

4. Информация относно сделките, сключени между „Трейс Груп Холд” АД и свързани лица, през отчетния период, 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 2016г., 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 2016 г.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

През 2016 г. не са водени сделки извънбалансово.

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

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

8. Информация относно сключените от „Трейс Груп Холд” АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове на плащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

Получени кредити

Дружество	Вид кредит	Кредитор	Размер /лв./	Лихвен %	Срок за погасяване/ усвояване	Усвоен лимит към 31.12.2016 г. /лв./
„Трейс Груп Холд” АД	банкови гаранции	Уникредит Булбанк	65 000 000	0,7%	02.03.2023	53 933 612
„Трейс Груп Холд” АД	револвиращ	Уникредит Булбанк	13 000 000	1 месечен Sofibor+ 2,50%	02.09.2017	2 414 447
	банкови гаранции			0,7%	02.03.2023	0
„Трейс Груп Холд” АД	инвестиционен	SG Експресбанк АД	865 455	1M Euribor+3.25%	30.06.2020	620 242,58
„Трейс Груп Холд” АД	инвестиционен	SG Експресбанк АД	861 152	1M Euribor+3.75%	30.08.2020	631 511,53
„Трейс Груп Холд” АД	банкови гаранции	SG Експресбанк АД	68 454 050	1.20%	31.01.2022	30 454 533
„Трейс Груп Холд” АД	банкови гаранции	ОББ АД	17 000 000	0,70%	30.09.2022	6 823 470
„Трейс Груп Холд” АД	револвиращ	ОББ АД	3 000 000	1мес.Sofibor+3.15% BGN /1мес Euribor+3.15%-EUR	30.09.2017	1 643 687
	банкови гаранции			0,70%	30.09.2022	0
„Трейс Груп	инвестиционен	ОББ АД	900 000	1мес.Sofibor+3.15% BGN	20.10.2023	0

Холд”АД						
„Трейс Груп Холд”АД	банкови гаранции	Банка ДСК АД	48 895 750	1,00%	17.06.2026	22 032 333
Трейс Груп Холд”АД	револвиращ	Инвестбанк АД	3 000 000	5.5%	31.05.2017	135 000
	банкови гаранции			1%	31.05.2027	0
Трейс Груп Холд”АД	инвестиционен	Банка Пиреос България АД	245 000	3мес.Sofibor+3%	30.06.2021	220 500
	банкови гаранции	Инвестбанк АД	19 000 000	1,00%	31.05.2027	3 471 986
Пи Ес Ай АД		СНЦ Лека атлетика	50 000	0 %	31.12.2015	50 000

9. Информация относно сключените от „Трейс Груп Холд”АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове на плащане, и целта, за която са били отпуснати

Отпуснати заеми от дъщерни дружества към 31.12.2016г.

Кредитополучател	Кредитор	Размер на заема /лв./	Неизплатена главница /лв./	Срок на погасяване	Лихва
Хидропроект инженеринг ООД – Сърбия	Трейс Интернешънъл ЕООД	88 012,35 /45 000 евро/	88 012,35 /45 000 евро/	изискуем	12,00%
Дамасцена Розбио ЕООД	Трейс Комерс ЕООД	40 000,00	3 918,67	изискуем	11%+16% наказателна лихва
Тодоров АД	Трейс Комерс ЕООД	100 000,00	100 000,00	30.06.2016 г.	20%
Мохамед Ахмедов Ахмедов	Трейс София АД	17 000,00	11 073,49	30.07.2020 г.	7,50%
ФК Динамо Враня	Трейс ПЗП Враня ООД	23 623,50	23 623,50	08.10.2016	-
ФК Верея СНЦ	УСМ АД	2 000,00	2 000,00	31.12.2017	10,5%
ФК Верея СНЦ	УСМ АД	15 000,00	15 000,00	31.12.2017	10,5%

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

През 2016 г. не е издавана нова емисия акции.

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

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

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахы и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

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

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

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

През 2016г. в групата са придобити дълготрайни материални активи на стойност 10 110 хил.лв. Най-съществен дял имат активите придобити от компанията-майка с цел обезпечаване на дейността на дружествата в групата., които са:

- 5 бр.машини за полагане на хоризонтална пътна маркировка, 4 бр. машини за инжекционно полагане на асфалтови смеси по съвременна технология и 1 бр. асфалтосмесителна инсталация;
- В гр.Ямбол се изгради административна офис сграда, където беше преместено седалището на „Трейс Ямбол“ АД (ПСФ Мостинженеринг АД);
- Терен с промишлени сгради в гр.Смолян;
- поземлен имот в гр. Бяла и др.

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. Процесът на обновяване на съществуваща техника и планираното развитие на дружествата по региони е приоритет на дружеството – майка и през следващата година.

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 2016 година компанията продължи да следва политиката си за централизирано управление на процеса за планиране и изпълнение на 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;
- Финансов одит чрез Одитен комитет;
- Идентифициране на проблемите и мерки за тяхното отстраняване;
- Идентифициране на рискове при изпълнението на бизнес програмата;
- Независим финансов одит.

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

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

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

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

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

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

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от „Трейс Груп Холд“ АД и негови дъщерни дружества, 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.

Вид	Начислени суми от „Трейс Груп Холд“ АД за:	Начислени суми от дъщерни дружества за:
	хил.лв.	хил.лв.
	възнаграждения и осигуровки за периода	възнаграждения и осигуровки за периода
Съвет на директори	1 118	251
Изпълнителни Директори /Управители	518	1 277
Общо:	1 636	1 528

18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

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

Дружеството не е предоставяло опции върху акции.

19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да

настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

На дружеството не са известни договорености, в резултат на които могат да настъпят промени в притежавания относителен брой акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

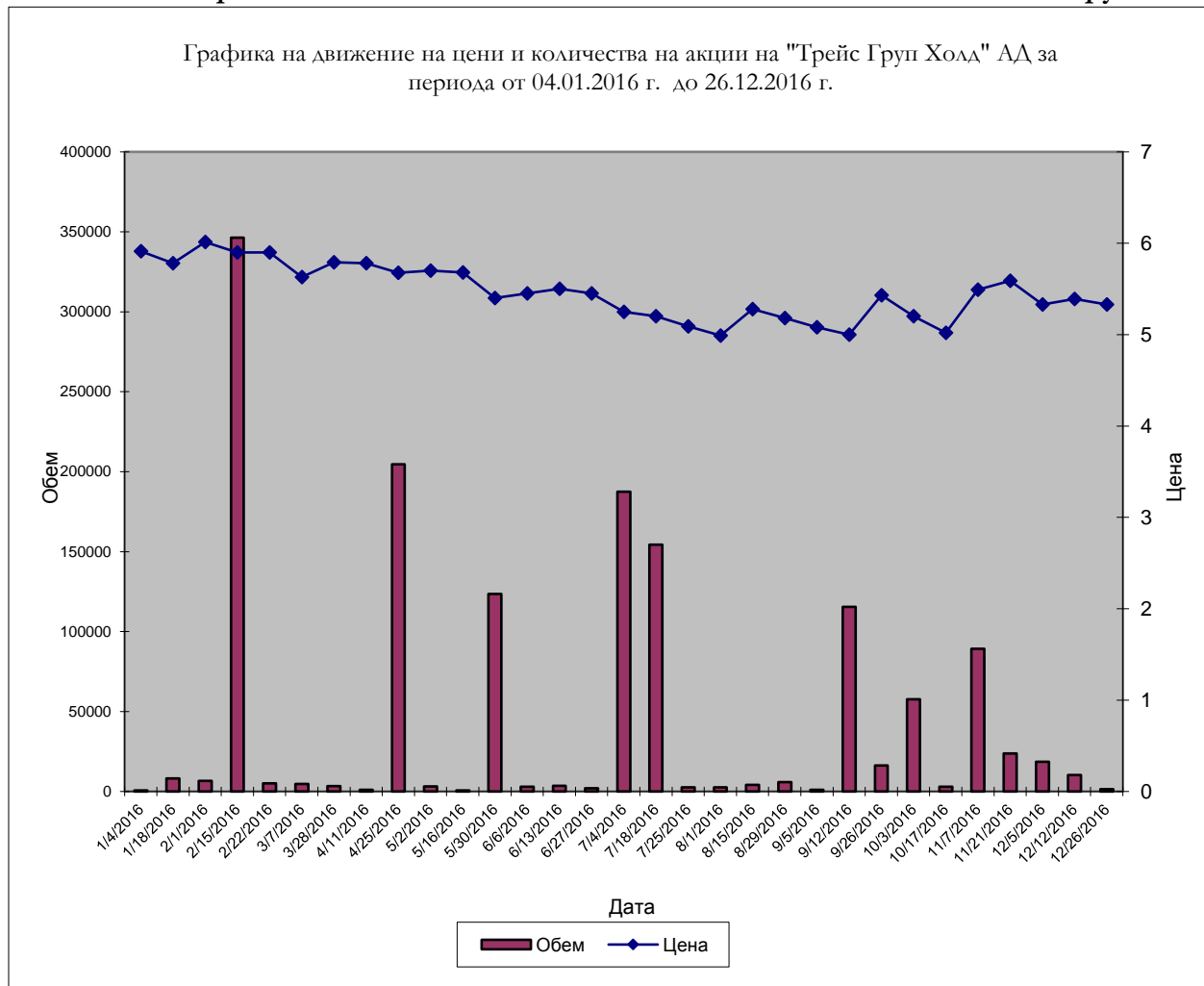
20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на „Трейс Груп Холд“ АД в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

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

Ивана Тодорова Мутафова
Тел. 02 / 80 66 697; e-mail: ivana@tracebg.com
София 1408, ул. ”Никола Образописов” 12

22. Промени в цената на акциите на дружеството



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

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

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 2016г. е в размер на 24 200 000 лева, разпределен в 24 200 000 бр. безналични поименни акции, от които 24 199 781 бр. с право на глас и 219 бр. собствени без право на глас.

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

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

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

Всички акции на дружеството са от един клас и всяка акция, с изключение на обратно изкупените собствени, дава право на един глас в Общото събрание на акционерите. Всяка акция дава право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Цялата емисия от 24 200 000 броя акции, издадени от дружеството е регистрирана за търговия на БФБ – София АД, сегмент „Стандарт”. Трейс Груп Холд АД не е издавало други ценни книжа, които не са допуснати за търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

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

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

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

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

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

Трейс Груп Холд АД няма акционери със специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато 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, СД, респективно УС, следи за случаите, в които акционер е придобил над 1/2 или над 2/3 от акциите на Трейс Груп Холд АД и съответно не е отправил търгово предложение или не е продал своите акции в рамките на 14 дни след придобиването им. Техните имена ще бъдат съобщавани изрично на комисията по кворума, за да не бъдат допускани до участие в Общото

събрание на акционерите, съответно с техните гласове да бъдат приемани решения в явен ущърб на дружеството.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Не съществуват споразумения между Трейс Груп Холд АД и членовете на СД и служители на дружеството за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Изпълнителен Директор:

Инж. Боян Делчев