ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД

за 2018 г.

Съдържание:

I. Обща информация за дружеството

II. Преглед на дейността

1. Основна направления на дейността
2. Инвестиционен портфейл
3. Резултати от дейността

III. Анализ на финансови и нефинансови показатели

1. Финансови показатели и коефициенти

2. Дивиденти

3. Социална корпоративна отговорност

Екология

Човешки ресурси

4. Нефинансова информация

IV. Основни рискове

V. Важни събития, настъпили след края на отчетния период

VI. Бъдещо развитие

VII. Научноизследователска и развойна дейност

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

1. Собствени акции. Обратно изкупуване

2. Информация за членовете на управителните органи

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

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

XI. Информацията по Приложение 11 на Наредба №2 на КФН.



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

I. Обща информация за дружеството

„Трейс Груп Холд”АД е учредено в Република България съгласно българското законодателство като акционерно дружество и е регистрирано в Старозагорски окръжен съд по фирмено дело №255/2005год. От 2007 г. дружеството придобива статут на публично дружество по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК.

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

Телефон: +359 2 80 66 700; +359 2 80 66 680;

факс: +359 2 80 66 711

e-mail: tracegroup@tracebg.com

електронна страница: www.tracebg.com

Акционерен капитал към 31 декември 2018г.:

Към датата на изготвяне на настоящия доклад за дейността съдебно регистрираният капитал на дружеството е в размер на 24 200 000 лева, разпределен в 24 200 000 бр. безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка. От които тях 24 195 185 броя са с право на глас и 4 815 бр. са собствени без право на глас. Акциите на „Трейс Груп Холд” АД се търгуват на Българска фондова борса от 27 октомври 2007 г.

Структурата на капитала на „Трейс Груп Холд“ АД към датата на изготвяне на настоящия доклад е следната:

Наименование на акционер	Брой притежавани акции		Процент от капитала	
	към 31.12.2018	към 31.12.2017	към 31.12.2018	към 31.12.2017
Николай Михайлов	16 205 831	16 205 831	66,97	66,97
„Галини – Н“ ЕООД	2 178 000	2 178 000	9,00	9,00
Трейс Груп Холд АД обратно изкупени собствени акции	4 815	2 200	0,02	0,01
Други физически и юридически лица	5 811 354	5 813 969	24,01	24,02

Дружеството има двустепенна форма на управление, състояща се от Надзорен съвет и Управителен съвет, както и назначен от Общото събрание на акционерите Одитен комитет.

Членове на Надзорния съвет към 31.12.2018 г. са:
проф. Николай Михайлов – председател на НС
Акад. Антон Дончев – независим член на НС
Манол Денев – член на НС

Членове на Управителния съвет към 31.12.2018 г. са:
Десислава Любенова – председател на УС

инж. Боян Делчев – зам. председател на УС
Росица Динева – Георгиева – член на УС

Изпълнителен директор към 31.12.2018 г. е инж. Боян Делчев.

Членове на Одитния комитет към 31.12.2018 г. са:
Бойка Георгиева
проф. д-р Христина Николова
Христо Савчев

Дружеството има учредени клонове в Сърбия, Чехия, Македония и Украйна:

„Трейс Груп Холд” АД клон Белград

„Трейс Груп Холд” АД клон Прага

„Трейс Груп Холд“ АД клон Скопие

„Трейс Груп Холд“ АД клон Киев

II. Преглед на дейността

1. Основни направления на дейността

„Трейс Груп Холд“ АД извършва всички видове инфраструктура – строителство, рехабилитация, поддържане, проектиране и всички свързани дейности. Трейс диверсифицира и разширява постоянно обхвата на своята дейност. Портфолиото на дейностите на Трейс също така включва инвестиции, международна търговия и логистика.

Компанията развива дейността си на европейския пазар в следните области:

- ✓ **Изграждане и поддържане на пътна инфраструктура в Република България и Република Сърбия, включително строителство на мостове и тунели;**

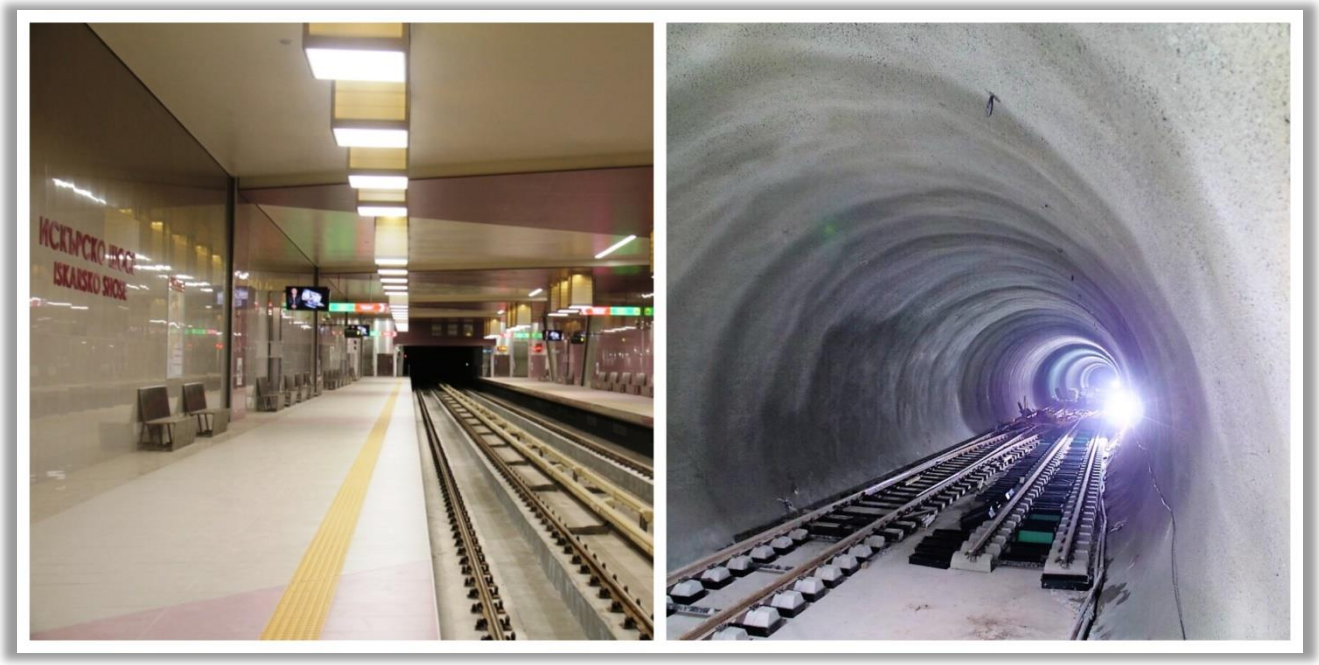
ТРЕЙС участва в реализирането на най-големите проекти от републиканската инфраструктура, сред които са доизграждането на автомагистралите „Тракия“ и „Хемус“. Дружеството участва и в строителството на сръбската част от Коридор № 10.

Фирмите от структурата на ТРЕЙС реализират проекти по реконструкция и ремонт на пътната мрежа, както и на градската инфраструктура. Те извършват текущ ремонт и зимно поддържане на 20% от пътищата в страната и на 3 000 км от пътната мрежа на територията на Република Сърбия. Дружеството разполага с ресурси за изграждане и поддръжка на система за организация на движението, на вертикална и на хоризонтална маркировка, притежава технически и човешки ресурси за извършване на аварийно възстановителни действия в райони, засегнати от стихийни бедствия.



- ✓ **Изграждане на метрополитени;**

„Трейс Груп Холд“ АД участва в изграждането на 1/3 от Софийското метро. Вече има пуснати в експлоатация седем метростанции и прилежащия към тях метро път. В момента изпълнява проекти по третия метродиаметър.



- ✓ **Изграждане на железопътна инфраструктура и всички свързани съоръжения – изграждане на скоростни линии, прилагане на иновативна ж.п. технология на системата Жисмар;**

Дружеството е специализирано в дейности по долното и горното строене на железния път:

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



- ✓ **Изграждане и поддръжка на граждански и военни летища в съответствие с международните стандарти;**

Знаков обект на компанията е реконструкцията на летище „Граф Игнатиево“, при която едновременно се осъществи проектиране и строителство само за 3 месеца. Приложени бяха нови технологии – производство на полимермодифициран битум и полагане на полимермодифициран асфалтобетон, както и осветителна система от най-съвременен вид.

- ✓ **Строителство на пречиствателни станции; интегрирани водни цикли; водопроводи и екопроекти;**

Във водния сектор холдингът насочва усилията си в реализиране на проекти за рехабилитация, реконструкция и строителство на нови водоснабдителни и канализационни мрежи и съоръжения, което от своя страна води до подобряване на качеството на живота на хората.

През последните години „Трейс Груп Холд” АД разширява своята дейност в сектора на околната среда и насочва усилията си към изпълнение на обекти по управление на отпадъците и защитата на почвите – инсталации за обезвреждане на битови отпадъци, изграждане на регионални депа за битови отпадъци, изграждане на съоръжения за предварително третиране, включително за компостиране, сортиране и сепариране на отпадъци. Холдингът има капацитета да работи по адаптация на изменението на климата, превенция и управление на риска.

„Трейс Груп Холд” АД има сериозен опит в проектирането и изпълнението на противосвлачищни мероприятия и укрепителни съоръжения, брегозащитни и брегоукрепващи съоръжения.



- ✓ **Високо строителство с широк профил, в т.ч. проекти по енергийна ефективност;**

Холдингът разполага с екип, специализиран в областта на строителството на обществени, индустриални, търговски и жилищни сгради. Дъщерните дружества на холдинга имат възможност да изграждат хотелски комплекси, промишлени, жилищни, търговски и административни сгради с прилежащата инфраструктура.



- ✓ **Газови и енергийни мощности, вкл. бензиностанции;**
- ✓ **Търговия с продукти и материали, използвани в строителството.**

За да гарантира качеството на изпълнение на своите проекти, „Трейс Груп Холд” АД осъществява търговска дейност с продукти и материали, използвани в строителството. Чрез своето дъщерно дружество "Инфра Комерс" ЕООД холдингът вече има стабилно присъствие в множество

търговски ниши: светли и тъмни горива и пътен битум, техническа сол, арматура, жп консумативи и материали, строителна механизация и др.

- ✓ **Производство на асфалтови смеси, битумна емулсия, каменно брашно. Добив на инертни материали.**

„Трейс Груп Холд" АД притежава асфалтови бази /две от които мобилни/, инсталация за производство на полимермодифициран битум, инсталация за производство на битумна емулсия, инсталация за производство на каменно брашно, кариери за инертни материали и трошачно – сортировъчни инсталации за производство на фракции. Производствените бази и складовите стопанства на "Трейс Груп Холд" АД са разположени във възлови транспортно-комуникационни центрове, което позволява изпълнението на възложените обекти в най-кратки срокове и с високо качество.

Трейс успява да постигне постоянен растеж, управлявайки своите местни дъщерни дружества с богат опит и знания, обхващащи цялата територия на България, с офиси, разположени в икономически значими региони на страната. Някои от тези компании имат дълги традиции в много строителни сектори, датиращи от началото на XX век. За растежа също така допринасят и чуждестранните дъщерни дружества и разкритите клонове - в Република Сърбия, Чехия, Македония и Украйна. Чрез своите взаимосвързани дружества Трейс управлява производствените, финансовите и човешките ресурси и потенциала на групата.

Част от групата е и фондация „Трейс за хората", регистрирана в Министерство на правосъдието на Р България като неправителствена организация, изцяло в обществена полза. Фондация „Трейс за хората" е проводник на социалната политика на компанията

„Трейс Груп Холд" АД е член на:

- Камара на строителите в България
- Българска браншова камара "Пътища"
- Конфедерация на работодателите и индустриалците в България
- Българо-полска търговско-промишлена палата.

Участва в Сдружение „Български форум за транспортна инфраструктура".

2. Инвестиционен портфейл

Инвестиции в дъщерни предприятия – капиталови дружества

Вид	31.12.2018 г.
	размер
Трейс – Пътно строителство АД, България	99.86%
Трейс Ямбол АД, България	99.48%
УСМ АД, България	99.69%
Трейс-Пловдив ЕООД, България	100%
Трейс Интернешънъл ЕООД, България	100%
Трейс Пропъртис ЕООД, България	100%
Трейс Транс ЕООД, България	100%
Трейс Сърбия АД, Сърбия	100%
Трейс-София ЕАД, България	100%
Трейс Украйна ЕООД, България	100%
Инфра Комерс ЕООД, България	100%
Трейс СОП ЕООД, България	100%
Метро Дружба ЕООД, България	100%

Инвестиции в асоциирани предприятия – капиталови дружества

Вид	31.12.2018 г.	
	размер	**стойност**
Техностроой-Инженеринг 99 АД	33%	32

Инвестиции в съвместни предприятия Вид		31.12.2018 г.
	размер	**стойност**
Трейс-М Инвест ООД	50%	24

3. Резултати от дейността

Структура на приходите

Реализираните приходи през 2018г. са на стойност 197 782 хил.лв. и включват Приходи по договори с клиенти на стойност 185 590 хил.лв., Други доходи на стойност 5 440 хил.лв. и Финансови приходи в размер на 6 752 хил.лв. Изменението им спрямо предходния период е нарастване с 14,19%, като 13,55% е ръстът на приходите по договори с клиенти, а 71,45% - на Другите доходи. Разпределени по сегменти, 76,97% от всички тях са реализирани в страната ни, а 22,86%- в Република Сърбия.

Вид приход	**2018 г. BGN'000**	Относит. дял 2018г.	**2017 г. BGN'000**	Относит. дял 2017г.	Изменение %
Приходи по договори с клиенти	***185 590***	***93.84%***	***163 446***	***94.37%*** ▲	***13.55 %***
Приходи по строителни договори	180 251	*91.14%*	152 552	*88.08%* ▲	***18.16 %***
Приходи от продажба на стоки	2 874	*1.45%*	7 889	*4.55%* ▼	***(63.57)%***
Приходи от продажба на услуги	2 465	*1.25%*	3 005	*1.73%* ▼	***(17.97)%***
Други доходи	***5 440***	***2.75%***	***3 173***	***1.83%*** ▲	***71.45 %***
Финансови приходи	***6 752***	***3.41%***	***6 584***	***3.80%*** ▲	***2.55 %***
Общо	**197 782**	**100%**	**173 203**	**100%** ▲	***14.19 %***



От всички приходи за периода най-голям относителен дял (91,14%) заемат Приходите от строителни договори, които са на стойност 180 251 хил.лв и нарастват с 18,16% спрямо 2017г. (2017г.- 152 552 хил.лв.)

Основните обекти, формирали приходите от СМР в страната за 2018г. са:

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

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

3. Изпълнение на строително-монтажни работи/СМР/ на обект: „Път I-9 „Слънчев бряг – Бургас“, участък Обход на Ахелой от км 207+726,37 до км 212+233,06, изпарител при км 207+580, нов фундамент на стомано – решетъчен стълб от реконструкция на ВЛ 20 kV „Равда“ при км 207+680, реконструкция на оптичен кабел на „СКАТ“ ТВ при км 212+011 и реконструкция на ВЛ в подземна мрежа при км 212+120“;

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

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

6. 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;

7. Механизирано подновяване на железния път в междугарието Змейово – Стара Загора от км 239+400 до км 252+325 с обща дължина 12 925 м и стрелка № 1 в гара Стара Загора по 4-та жп линия;

8. Текущ ремонт на уличната мрежа и пътните съоръжения в границите на СО - I-ва зона", както следва: Район Лозенец;

9. Текущо поддържане и осигуряване на безопасността по републиканската пътна мрежа на път III-358“Тетевен-Гложене-Ябланица“, от км 60+291 до км 76+585(=76+569), участък от км 60+265 до км 71+685;

10. 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;

11. Рехабилитация и нови пространствени решения на пешеходната зона в централна градска част и рехабилитация на пл. „Тодор Кирков:, кв. „Вароша“, гр. Ловеч;

Основните обекти, формирали приходите от СМР в Р Сърбия за 2018г. са:

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

Приходите от продажба на стоки са на стойност 2 874 хил.лв., като 1 317 хил.лв са от реализация на машини и оборудване, които впоследствие са придобити по договори за обратен лизинг, а останалите са от продажба на строителни материали (бетони, цимент, арматурно желязо, битум, анкери и др.). Като цяло приходите от продажба на стоки намаляват спрямо предходната година с 63,57% (2017г.- 7 889хил.лв.). Основна причина за това е намаляването на търговската дейност на клона в Р Сърбия, която се отдели в друго търговско дъщерно дружество.

Реализираните приходи от продажба на услуги са на стойност 2 465 хил.лв. и намаляват спрямо съпоставимия период със 17,97% (2017г.- 3 005хил.лв.). От тях 2 422 хил.лв. са от управление на обекти и 23 хил.лв.- транспортни услуги. Основна част от тези приходи са реализирани в страната ни.

Другите доходи са на стойност 5 440 хил.лв. и нарастват със 71,45% спрямо 2017г. (3 173 хил.лв.). Те включват Приходи от оперативен лизинг- 3 248 хил.лв. в България, възстановени провизии по СМР договори- 766 хил.лв., отчетени в клоновете, отписани задължения 979 хил.лв., също от клоновете; 181 хил.лв приходи от възстановена обезценка в следствие обратно проявление от прилагане на МСФО 9 в предходен отчетен период.

Вид финансов приход	2018 г. BGN'000	Относит. дял 2018г.	2017 г. BGN'000	Относит. дял 2017г.	Изменение %
Приходи от операции с фин.инструменти	***-***	***0.00%***	***7***	***0.11%*** ▼	***(100.00)%***
Приходи от участия	***5 823***	***86.24%***	***4 885***	***74.20%*** ▲	***19.20 %***
Приходи от лихви в т.ч.	***333***	***4.93%***	***734***	***11.15%*** ▼	***(54.63)%***
• по търговски заеми	286		397		
• по търговски вземания	40		337		
• други	7				
Положителни курсови разлики	***588***	***8.71%***	***946***	***14.37%*** ▼	***(37.84)%***
Други финансови приходи	***8***	***0.12%***	***12***	***0.18%*** ▼	***(33.33)%***
Общо	**6 752**	**100.00%**	**6 584**	**100.00%** ▲	***2.55 %***

Финансовите приходи за годината са в размер на 6 752 хил.лв. и нарастват с 2,55% спрямо съпоставимия период (2017г.- 6 584 хил.лв.)

С най- съществен дял от тях 86,24% са приходите от дивиденти от дъщерни дружества на стойност 5 823 хил.лв. Приходите от лихви са 333 хил.лв. и намаляват спрямо предходната година с 54,63% (2017г.- 734 хил.лв.). Те са формирани от лихви по търговски заеми 286 хил.лв., търговски вземания 40 хил.лв. и други- 7 хил.лв. От положителни курсови разлики са отчетени приходи на стойност 588 хил.лв., които намаляват спрямо съпоставимия период с 37,84%. (2017г.- 946 хил.лв.).

В графиката са представени финансовите приходи за годината по географски сегменти



Структура на разходите по икономически елементи

Разходите по икономически елементи за 2018г. са на стойност 186 769 хил.лв., от които 7 357 хил.лв. Използвани суровини, материали и консумативи; 163 594 хил.лв. разходи за външни услуги; 1 788 хил.лв. разходи за амортизации, 6 155 хил.лв. Разходи за заплати и осигуровки на персонала; 6 755 хил.лв. Обезценка на активи и 1 160 хил.лв Други разходи. Разгледани спрямо предходният отчетен период, разходите по икономически елементи общо нарастват със 17,88% (2017г. – 158 446 хил.лв.).

Вид разход	2018 г. BGN'000	Относит. дял 2018г.	2017 г. BGN'000	Относит. дял 2017г.	Изменение %
Разходи по икономически елементи					
• Използвани суровини, материали	7 357	3,94%	13 302	8,40% ▼	(44,69)%
• Разходи за външни услуги	163 594	87,59%	133 490	84,25% ▲	22,55 %
• Разходи за амортизации	1 788	0,96%	1 600	1,01% ▲	11,75 %
• Разходи за заплати и осигуровки	6 115	3,27%	6 312	3,98% ▼	(3,12)%
• Обезценка на активи	6 755	3,62%	295	0,19% ▲	2 189,83 %
• Други разходи	1 160	0,62%	3 447	2,18% ▼	(66,35)%
Общо	**186 769**	**100,00%**	**158 446**	**100,00%** ▲	***17,88 %***



Разходите за суровини, материали и консумативи намаляват спрямо предходната година с 44,69% и достигат 7 357 хил.лв. (2017г.- 13 302 хил.лв.). Те включват разходи за основни строителни материали 6 692 хил.лв., формирани главно от клона на дружеството в Сърбия, горива и смазочни материали 448 хил.лв., ел.енергия 47 хил.лв. , резервни части и консумативи 14 хил., канцеларски материали 36 хил.лв. и др.



Разходите за външни услуги заемат 87,59% от разходите по икономически елементи и са на стойност 163 594 хил.лв. С най- голяма стойност от тях са разходите за подизпълнители по СМР договори - 154 032 хил.лв, от които 83,40% реализирани в страната ни., останалите в клона в Р Сърбия. В групата на външните услуги се включват разходи за консултантски услуги 5 052 хил.лв., които намаляват с 14,58% и са реализирани главно от клона в Р Сърбия.; Разходи за наета механизация 340 хил., които намаляват със 76,11%, разходи за лабораторни изпитвания 494 хил.лв. (намаляват с 20,71%), разходи за проектиране 390 хил.лв., Разходи за наем на недвижими имоти 349 хил.лв., Разходите за застраховки са на стойност 806 хил.лв. и от тях 73,20% са реализирани в страната ни, а останалите – в клона в Р Сърбия. Основните корпоративни активи на групата са концентрирани в Холдинга и по тази причина са високите стойности на този вид разход.

Разходите за правно обслужване са на стойност 423 хил.лв. и нарастват с 56,09%, разходите за съдебни такси и разноски са 410 хил.лв. и нарастват над 100% спрямо съпоставимият период. Формирани са главно от дейността в страната ни. Разходите за данъци и такси са 211 хил.лв., разходите за охрана 106 хил.лв. и др.

Разпределени по географски сегменти, разходите за външни услуги изглеждат така:



Разходите за амортизации са на стойност 1 788 хил.лв. и нарастват спрямо предходната година с 11,75% (2017г.- 1 600 хил.лв.). През годината са придобити и въведени в експлоатация дълготрайни материални активи на стойност 5 378 хил.лв., от които 3 522 хил.лв. машини и оборудване, 1727 хил.лв транспортни средства, 62 хил.лв. съоръжения и др. През годината се обновиха и въведоха в експлоатация част от сградите, намиращи се в придобития имот в Район Сердика гр.София. Продължава развитието на инвестиционната програма на Холдинга, чрез закупуване на специализирана техника за железопътното и тунелно строителство .

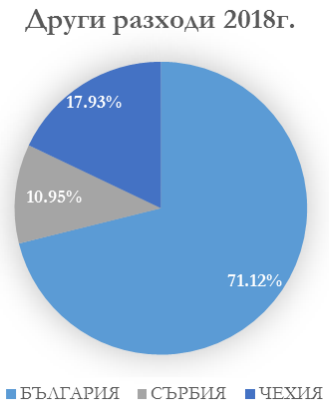
Разходите за възнаграждения на персонала са на стойност 6 115 хил.лв. или 3,28% от разходите по икономически елементи. Спрямо миналата година намаляват с 3,12% (2017г.- 6 312 хил.лв.). Разпределени по географски сегменти 80,80% са разходите за възнаграждения в страната ни, 18.76% в Р Сърбия.



Ефектите от корекциите в резултат на първоначалното прилагане на МСФО 9 и МСФО 15 са представени в салдото на неразпределената печалба към началото на периода – 01.01.2018г. и са подробно описани към бележките на отчета. Нетният им ефект е в размер на 1 223 х.лв. Въз основа на натрупаните загуби от минали години от някои дъщерни дружества и доклад, приет от управителния съвет са начислени разходи за обезценка на инвестициите в дъщерни предприятия, в размер – Трейс интернешънъл ЕООД – 1 300 хил.лв. и УСМ ЕООД – 3 100 хил.лв. Другите обезценки включват - Вземания по договори с клиенти – 2 208 хил.лв., Вземания по съдебни спорове – 55 хил.лв., Други вземания – 6 хил.лв., Вземания по предоставени аванси – 82 хил.лв. и Обезценка на парични средства – 4 хил.лв.

Другите разходи са на стойност 1 160 хил.лв. и намаляват с 66,35% спрямо предходния отчетен период (2017г. 3 447 хил.лв.). Те включват разходи за дарения 542 хил.лв., командировки 160 хил.лв., неустойки по търговски сделки 69 хил.лв. и др.

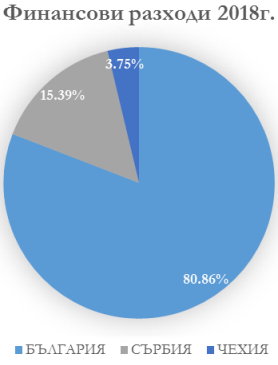
Разпределени по географски сегменти, 71,12% от Другите разходи са в страната ни, 17,93% в Чехия, 10,95% - в Р Сърбия.



Структура на финансовите разходи

Финансовите разходи са на стойност 2 268 хил.лв. и нарастват 30,12% спрямо предходния отчетен период (2017г.- 1 743 хил.лв.). С най-голям дял са разходите, свързани с банкови гаранции – 1 175 хил.лв., от които 944 хил.лв. са в България и 231 хил.лв. от клона в Р Сърбия. Другите финансови разходи представляват разходи за банкови такси и финансови разходи, свързани с действащите договори за кредит с банки. Те са на стойност 552 хил.лв. и са реализирани основно в страната ни. Разходите за лихви за 356 хил.лв. и намаляват с 43,13% (2017г.- 626 хил.лв.). Изменението им се дължи основно на намаляване лихвите по търговски задължения (2018г.- 34 хил.лв.; 2017г.- 294 хил.лв.). Лихвите по кредити от банки запазват равнището си от миналата година и са на стойност 271 хил.лв.

Вид финансов разход	2018 г. BGN'000	Относит. дял 2018г.	2017г. BGN'000	Относит. дял 2017г.	Изменение %
Разходи за лихви в т.ч.	***356***	***15.70%***	***626***	***35.92%*** ▼	***(43.13)%***
• по търговски заеми	7		9		
• по заеми от финансови предприятия	271		270		
• по лизингови договори	44		53		
• по търговски задължения	34		294		
Отрицателни курсови разлики	***185***	***8.16%***	***282***	***16.18%*** ▼	***(34.40)%***
Разходи свързани с банкови гаранции	***1 175***	***51.81%***	***570***	***32.70%*** ▲	***106.14 %***
Други финансови разходи	***552***	***24.34%***	***265***	***15.20%*** ▲	***108.30 %***
Общо	**2 268**	**100.00%**	**1 743**	**100.00%** ▲	***30.12 %***



Персонал

Числеността на персонала към 31.12.2018г. по средносписъчни данни е 93 души, от които 58 в "Трейс Груп Холд" АД и 35 в клон Сърбия. Разпределението по видове длъжности е както следва:

	Списъчен брой към 31.12.2018	
	Трейс Груп Холд АД	Трейс Груп Холд АД – клон Белград
Общо наети лица	**58**	**35**
Ръководни служители	9	
Аналитични специалисти	27	23
Приложни специалисти	7	
Помощен персонал	5	5
Квалифицирани работници	-	8
Персонал, зает с услуги	5	
Оператори на машини, съоръжения	3	1
Нискоквалифицирани работници	2	6

Финансов резултат

В обобщение на представения анализ, реализираните приходи през годината са на общо стойност 197 782 хил.лв. , а общо разходите без разходи за данъци са 191 752 хил.лв. Финансовият резултат след облагане е печалба в размер на 6 073хил.лв. Изменението спрямо предходната година е увеличение на нетната печалба с 14,24% (2017г.- 5 316 хил.лв.).

III. Анализ на финансови и нефинансови показатели

1. Финансови показатели и коефициенти

Състоянието на финансовата 2018 год. намира изражение в следните икономически показатели:

№	Показатели	2018 г.	2017 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	87 744	89 675	(1 931)	-2.15%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	79 729	116 930	(37 201)	-31.81%
4	Материални запаси	142	521	(379)	-72.74%
5	Краткосрочни вземания	55 221	80 903	(25 682)	-31.74%
6	Краткосрочни финансови активи	9 379	10 734	(1 355)	-12.62%
7	Парични средства	14 987	24 772	(9 785)	-39.50%
8	Обща сума на активите	167 473	206 605	(39 132)	-18.94%
9	Собствен капитал	103 675	100 707	2 968	2.95%
10	Финансов резултат	6 073	5 316	757	14.24%
11	Дългосрочни пасиви	15 617	10 929	4 688	42.90%
12	Краткосрочни пасиви	48 181	94 969	(46 788)	-49.27%
13	Обща сума на пасивите	63 798	105 898	(42 100)	-39.76%
14	Приходи общо	197 782	173 203	24 579	14.19%
15	Приходи от продажби	185 590	163 446	22 144	13.55%
16	Разходи общо	191 752	167 724	24 028	14.33%

№	Коефициенти	2018 г.	2017 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0.06	0.05	0.01	10.97%
2	На активите	0.04	0.03	0.01	40.93%
3	На пасивите	0.10	0.05	0.04	89.63%
4	На приходите от продажби	0.03	0.03	0.00	0.61%
	Ефективност:				
5	На разходите	1.03	1.03	(0.00)	-0.12%
6	На приходите	0.97	0.97	0.00	0.12%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	1.65	1.23	0.42	34.40%
8	Бърза ликвидност	1.65	1.23	0.43	34.76%
9	Незабавна ликвидност	0.51	0.37	0.13	35.27%
10	Абсолютна ликвидност	0.31	0.26	0.05	19.25%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	1.63	0.95	0.67	70.88%
12	Задлъжнялост	0.62	1.05	(0.44)	-41.48%

Показателите за рентабилност (доходност) са предмет на инвеститорски интерес и показват темповете на възвращаемост на капитала. По своята същност са количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, собствения капитал, активите и пасивите на дружеството. За 2018г. показателите за рентабилност бележат нарастване спрямо предходния отчетен период поради на нарастване абсолютната стойност на нетната печалба спрямо предходния отчетен период. Рентабилността на собствения капитал е с коефициент 0,06, на активите- 0,04, на пасивите 0,10, на приходите от продажби - 0,03.

Показателите за ефективност са количествени характеристики на съотношението между приходи и разходи на дружеството. Промяната им се влияе от изменението в структурата на приходите и разходите. През текущата година, поради запазване съотношението им, показателите за ефективност запазват нивата си спрямо 2017г. Така за реализирането на 1,03 лв. приходи съответстват 0,73 лв. разходи, както и през изминалата година.

Показателите за ликвидност отразяват способността на дружеството своевременно да обслужва дълговете си с наличните активи, както и способността за превръщане на разполагаемото имуществото в ликвидни активи. Коефициентът за обща ликвидност в 1,65 и нараства спрямо предходния отчетен период с 0,42 пункта (2017г.- 1,23). Той се изчислява като отношение между краткотрайните активи и краткосрочните пасиви и при стойности над единица, степента на риска предприятието да изпадне в състояние на невъзможност да покрие задълженията си е твърде малка. Коефициентите на незабавна и абсолютна ликвидност са на стойност 0,51 и 0,31 и нарастват съответно с 35,27% и 19,25% спрямо 2017г. Балансовата стойност на наличните парични средства към 31.12.2018г. е 14 987 хил.лв..

Коефициентът на финансова автономност представлява съотношение между собствения капитал и общата сума на пасивите. Тъй като стойността на собствения капитал през 2018г. нараства спрямо 2017г. , а общата стойност на пасивите намалява, показателят за автономност бележи ръст спрямо миналата година със 71%(2018г.- 1,63; 2017г.- 0,95).

Коефициентът на задлъжнялост показва каква част от задълженията съответстват на един лев собствен капитал. Стойностите на коефициентът за 2018г. са 0,62 и намалява с 41,48% спрямо миналата година.

2. Дивиденти

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

Решението за изплащане на дивидент в „Трейс Груп Холд” АД се определя от това каква част от печалбата може да бъде разпределена за дивидент без да се нарушават възможностите за инвестиране, заложени в бизнес програмата на дружеството за следващата година.

3. Социална корпоративна отговорност

Екология

„Трейс Груп Холд” АД поддържа Интегрирана система за управление на качеството в съответствие с изискванията на международните стандарти ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, OHSAS 18001:2007.

Дружеството извършва социални дейности в подкрепа на принципите за опазване на неприкосновеността, здравето, правата и благоденствието на служителите си.

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

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

Ръководството на „Трейс Груп Холд“ АД полага усилия за намаляване влиянието на предприятието върху околната среда чрез:

- Ефективно използване на електроенергия и топлоенергия;
- Минимизиране на отпадъците;
- Предотвратяване на замърсяването чрез редуциране и свеждане до минимум на вредните емисии във въздуха и водите;
- Използване на ново поколение техники и съоръжения при осъществяване на дейността си;
- Мониторинг по отношение на замърсяването на въздуха, водите и почвите

Корпоративното ръководство на „Трейс Груп Холд” АД оценява важността от запазването на екологичния баланс в природата и проявява особено внимание към въздействието върху околната среда, което имат производствата на дъщерните дружества. Холдингът следи за мероприятията по намаляване на вредните въздействия в околната среда, които предприемат дружествата при извършване на дейността си. Всички производствени съоръжения /трошачни инсталации, асфалтови бази, инсталации за каменно брашно и др./ са осигурени с филтриращи инсталации за улавяне на вредните емисии, отделяни при работа и са съобразени с изискванията на контролиращите органи, които следят за опазването на околната среда.

Асфалтовите смеси се произвеждат по сух технологичен процес, без използване на вода. Асфалтосмесителните инсталации имат високоефективна филтрираща система, която осигурява

прахоулавяне на праховите емисии от изходящите газове, които се подлагат на сухо пречистване през индустриален филтър. Всички пушеци се поглъщат от мощна аспираторна система, преминават през сух обезпрашаващ филтър и в атмосферата се изпуска почистен отработен въздух.

Специализираните машини и камиони отговарят на европейските и световни стандарти за опазване на околната среда. Дружеството инвестира в модерна техника и се стреми към въвеждане на иновативни производства с цел опазване на екологичното равновесие.

При изпълнението на всеки инфраструктурен проект се разработва и следва концепция за опазване на околната среда, в която се определят дейностите за свеждане до минимум на замърсяванията и вредните въздействия върху околната среда. Чрез нея се постига идентифициране, оценяване и управление на значимите аспекти на околната среда, предотвратяване на замърсяванията на околната среда при изпълнение на предмета на съответната обществена поръчка. Концепцията за опазване на околната среда се съобразява с основните дейности при изпълнение на проекта и експлоатацията на обектите в етапа на проектиране, строителство и експлоатация им, а именно:

- Одобрен план за устройствено планиране при промяна предназначението на земята
- Изготвяне и съгласуване на проектна документация
- Получаване на разрешение за строеж
- Реализация на обектите
- Въвеждане на обектите в експлоатация
- Условия, определени чрез постановени решения по екологична оценка и/или по оценка на въздействието върху околната среда

Заложени са процедури в съответствие с екологичното законодателство на национално и европейско ниво, чрез които се гарантира превенция на значителни отрицателни въздействия върху околната среда и човешкото здраве, при изпълнение на инвестиционни предложения, а именно: Екологична оценка на планове и програми във връзка с устройственото планиране и оценката на въздействието върху околната среда; Оценка за съвместимост с предмета и целите на опазване на защитените зони.

При изграждането на последния участък на бул. „Монтевидео“ инженерен екип на Трейс спаси 27 годишна кавказка ела в София. Дървото, високо 15 м и тежко 10 т, беше преместено на място, посочено от Столична община. След присаждането, елата е укрепена с конструкция от стоманени въжета, които през м.март 2019 г. са премахнати. Поливането се осъществява чрез дренажни тръби, достигащи навътре до кореновата система.

Стратегията за развитие на „Трейс Груп Холд“ АД включва участие в дългосрочни обществено-полезни проекти в областта на опазване на околната среда. Изградена е система за разделно събиране на отпадъците.

Човешки ресурси

Финансови стимули

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

Холдингът има постигнати договорености с

- банкови институции за преференциални условия при ползване на кредити и застраховки;
- здравни заведения за здравни услуги и годишни безплатни прегледи;
- ползване на вериги магазини за доставка на стоки и услуги

Повишаване на професионалната и научна квалификация

През 2018 г. двама инженери(Иван Кацаров и Христо Иванов) получиха докторска степен и защитиха дисертации в УАСГ, още трима записаха докторантури(Силвия Сандев, Петър Костов Йордан Марков). Техните научни интереси са част от професионалните им ангажименти и са свързани с развитието на иновациите и прилагането на технологиите в различните процеси. Не малък брой инженери продължават обучението си в различни магистърски програми, свързани с изграждането на ВиК системи, газоснабдителни и газопреносни мрежи, строителство на сгради и съоръжения и т.н.

Академия“ ТРЕЙС“

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. През 2018 г. първите инженери от Холдинга, които се включиха в магистърската програма получиха своите дипломи по „Бизнес мениджмънт и управление в инфраструктурното строителство“. Обучението е проектирано така, че инженерите получават знания за различни управленски техники, идентифицират бизнес проблеми и развиват творчески умения.

Стипендии и стажове. Програма за таланти

В партньорство с УАСГ , Холдингът изготви програми, които позволяват създаването на ново поколение инженери-знаещи, мислещи, свободни:

- **Програмата за таланти** позволява на студентите не само да се подготвят за пазара на труда, но и да работят в реална среда и придобиват квалификация.
- **Стипендии за отлични студенти**, които са от българските диаспори в Р Сърбия, Македония, Косово, Албания, които са приети в УАСГ по специалното 112 Постановление на МОН.
- **„Най- добра дипломна работа“-** отличените дипломанти от Деканските ръководства на инженерните факултети на УАСГ получават парична премия и възможността на Старт в кариерата.
- **Програма на МОН за стажанти-** Холдингът всяка година участва в програмата на образователното министерство за финансисти, счетоводители и юристи. През 2018 г. са назначени 19 специалисти.
- **„Уроци на открито“-** ученици от 11-ти и 12-ти клас посещават инфраструктурни проекти на Трейс в процес на строителство, участват в срещи с мениджърския екип на Холдинга, както в т.нар. лаборатории . Целта на тези уроци е привличане на младите хора към професията на строителния инженер.

Награди:

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

Награда „Строител на годината на “ Трейс Груп Холд” АД

Отличието се присъжда на служители и работници за проявен висок професионализъм при изпълнението на служебните ангажименти и за съществен принос за развитие на групата. Учредена е през 2008 г. Носителите получават пластика „Пътят е живот“ и поименни акции на стойност 10 000 лв. от капитала на компанията. През 2018 година мениджърският екип удостои с наградата инж. Георги Иванов за предсрочното изграждане Обходен път на гр. Ахелой.

Почетен знак „За запазване на честта на професията Строител“

С почетния знак мениджърският екип на „Трейс Груп Холд“ АД отдава 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 заложбите на всеки от работещите и за по-нататъшното устойчиво развитие на „Трейс Груп Холд“ АД. Наградата се присъжда по повод Деня на строителя или юбилейни събития на Компанията, както и по решение на Финансов съвет на Холдинга.

През 2018 г. в сферата на културата Трейс подкрепи над 10 проекта, които имат не само национално, но и международно значение за имиджа на България. Сред тях най-значимият е концерта на Лиса Джерард и Йордан Камджалов в София.

Фондация „Трейс за хората“, част от семейството на „Трейс Груп Холд“ АД подкрепя проекти, личности и каузи, които оставят следи, чертаят перспективи, носят стойност извън комерсиалността, популяризират българската култура и дух , и са толкова необходимите позитивни примери- послания към бъдещото- децата на България. Всички инициативи и реализирани проекти можете да откриете в Годишния отчет на Фондацията, който е публикуван на страницата на Агенцията по вписванията.

4. Представяне на нефинансова информация

Съгласно изискванията на Директива 2014/95/EU на Европейския парламент за представяне на нефинансова информация и разпоредбите на Закона за счетоводството за някои компании възниква задължение да публикуват нефинансова информация самостоятелно или като част от годишните доклади за дейността. Задължението възниква за големи предприятия от обществен интерес, които към 31 декември на отчетния период надвишават критерия за среден брой служители през финансовата година от 500 души. Предприятия от обществен интерес са: публичните компании и други емитенти на ценни книжа; кредитни институции; финансови институции; застрахователни и презастрахователни, пенсионно осигурителни дружества и управляваните от тях фондове; инвестиционни посредници; търговски дружества, които произвеждат, пренасят и продават електрическа енергия и топлоенергия; търговски дружества, които внасят, пренасят, разпределят и транзитират природен газ; търговски дружества, които предоставят водоснабдителни, канализационни и телекомуникационни услуги; „Български държавни железници“ ЕАД и дъщерните му дружества.

Като големи предприятия са дефинирани такива с нетни приходи от продажби – 76 млн. лева или балансова стойност на активите – 38 млн. лв.

Предвид посочените в Закона за счетоводството критерии може да бъде направен извод, че за „Трейс Груп Холд“ АД не възниква задължение за представяне на нефинансова информация самостоятелно или като част от доклада на Управителния съвет.

IV. Основни рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху минимизирането на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на неговата дейност, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Кредитен риск

- При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някои от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.
- Финансовите активи на дружеството са концентрирани в три групи: парични средства и вземания от клиенти, финансови активи – предоставени заеми.
- Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в следните банки - Уникредит Булбанк АД, ДСК АД, ОББ АД и Експресбанк АД. Ръководството счита, че не е налице риск, доколкото обслужващите банки са със стабилна ликвидност.

Към 31.12.2018г. са обезценени парични средства по разплащателни сметки в банки – в България и чужбина в размер на 15 хил. лв. на база на официално публикуваните им кредитни рейтинги от сертифицирани кредитни агенции.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа необходимата информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Лихвен риск

Лихвен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на държаните от дружеството финансови активи и пасиви ще варират поради промени в пазарните лихви. Инструментите с фиксиран лихвен процент са изложени на риск на справедливата стойност на лихвения процент - промените в нивата на пазарния лихвен процент ще влияят на стойността на държаните финансови активи и пасиви с фиксирана лихва. Финансовите активи и пасиви с плаващ лихвен процент са изложени на риск на паричния поток - бъдещите парични потоци от тях ще зависят от промени в пазарните лихвени проценти.

Като цяло в структурата на активите и пасивите на Дружеството, лихвоносните финансови активи и пасиви имат значителен дял, представляващи вземания и задължения по договори за финансов лизинг, получени и предоставени заеми

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск дотолкова, че всички клонове оперират в държави с променлив курс на местната валута – сръбски динари, чешки крони,македонски денари и украински гривни . Но преобладаваща част от неговите сделки и операции се извършват предимно в лева и/или евро.

V. Важни събития, настъпили след края на отчетния период

На 17.01.2019 г. е подписан договор за покупко – продажба на дяловете от капитала на „Виор Велика Морава" ООД Белград, в резултат на който „Трейс Груп Холд" АД придобива от „Трейс Интернешънъл" ЕООД 100% от капитала на „Виор Велика Морава" ООД. Стойността на сделката е 171 468 Euro. На 05.02.2019 г. промяната в собствеността е вписана в сръбския търговски регистър. Капиталът на „Виор Велика Морава" ООД е в размер на 15 743 000 RSD и е разпределен в един дял. Считано от 05.02.1019 г. едноличен собственик на капитала на „Виор Велика Морава" ООД е „Трейс Груп Холд" АД.

На 17.01.2019 г. в Агенцията по вписванията на Република Сърбия по партидата на „Трейс Болканс" ООД е вписано увеличение на капитала от 100, 00 RSD на 32 562 172, 50 RSD в резултат на увеличение в резултат на увеличение на номиналната стойност на дяловете. След промяната капиталът на дружеството е на стойност 32 562 172, 50 RSD, разпределен в един дял с номинална стойност от 32 562 172, 50 RSD.

„Трейс Груп Холд" АД стана едноличен собственик на капитала на „Трейс Сърбия" АД, считано от 12.03.2019 г. след като придоби от „Трейс Болканс" ЕООД 1 акция. Управителният съвет на „Трейс Груп Холд" АД, на основание чл.114, ал.3 от ЗППЦК даде предварително съгласие да бъде сключен договор за преобразуване на „ТРЕЙС СЪРБИЯ" АД / като преобразуващо дружество/ и „ВИОР ВЕЛИКА МОРАВА" ДОО /като вливащо дружество/. След преобразуването капиталът на „Трейс Сърбия" АД ще бъде увеличен чрез увеличение на номиналната стойност на една акция и ще бъде в размер на 985 282 255,5 RSD, разпределен в 591 527 броя акции с номинална стойност от 1.665,659 RSD всяка.

На 26.03.2019 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписано увеличение на капитала „Инфра Комерс" ЕООД с 395 000 /триста деветдесет и пет хиляди/ лв. чрез записване на 3 950 /три хиляди деветстотин и петдесет/ нови дяла с номинална стойност 100 /сто/ лева всеки. Капиталът на дружеството е в размер на 400 000 /четиристотин хиляди/ лв., разпределени в 4 000 /четири хиляди/ равни дяла на стойност 100 /сто/ лева всеки.

VI. Перспективи и развитие

През следващата година „Трейс Груп Холд" АД ще продължи политиката си за разширяване на дейността в национален и в международен аспект.

На национално ниво намеренията на дружеството са за участие в тръжни процедури, свързани с изпълнение на инфраструктурни проекти, включени в програмния период на оперативните програми на Европейския съюз с акцент: воден сектор, депа за отпадъци и сметища, железопътно и пътно строителство; Благоустрояване и развитие на общините, финансирани от държавния бюджет; Проекти от високо строителство и проекти по саниране на сгради за повишаване на енергийната ефективност; Инициативи с частни инвеститори, с интерес в инфраструктурното, логистичното и промишленото строителство, както и в публично-частни проекти.

Приоритетно вниманието ще бъде насочено и към развитие в областта на високото строителство не само като изпълнителна дейност, а и от гледна точка на инвестиции. Намеренията в краткосрочен план са Холдингът да участва в изграждането на жилищни, административни и офис сгради в страната ни и на територията на други държави, където групата има присъствие.

Трейс Груп Холд АД затвърди позициите си в областта на пътното поддържане в Сърбия, в частност поддръжка и рехабилитация на пътна инфраструктура в областите на Югоизточна Сърбия. Предстои участие в тунелни проекти за свързване на националната със столичната пътна инфраструктура, както и в търгове за рехабилитация на жп инфраструктура в страната. През 2019 г. ще приключи изграждането на един от най-сложните от инженерна гледна точка участъци по направлението от Ниш към македонската граница – участъкът от Е-75 „Гърделица – Царичина долина".

Друга интересна перспектива е развитието на дейности в Хърватия и Косово, където предстоят значими пътни и железопътни проекти. Международното направление на холдинга продължава да проучва активно пазара в Централна и Източна Европа, Русия и страните от Средна Азия.

VII. Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не осъществява научно-изследователска и развойна дейност.

VIII. Информация по реда на Търговския закон

1. Собствени акции. Обратно изкупуване

Към 31.12.2018 г. „Трейс Груп Холд" АД притежава 4 815 бр. собствени акции.

Във връзка с програмата за предоставяне на акции на служители като допълнително възнаграждение за постигнати добри резултати при изпълнение на задълженията си и на основание процедура за обратно изкупуване на акции за периода 12.09.2018 г. – 31.12.2018 г. бяха придобити 6 185 бр. акции. 3 570 броя от тях бяха предоставени на носителя на наградата „Строител на годината" – 2018, инж. Георги Иванов, регионален мениджър в „Трейс Пътно строителство" АД.

Процедурата за обратно изкупуване приключи на 31.01.2019 г.

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

„Трейс Груп Холд" АД е с двустепенна система на управление и се управлява от Надзорен и Управителен съвет.

Надзорният съвет е в състав:

Николай Ганчев Михайлов - Председател на НС

Манол Пейчев Денев – член на НС

Антон Николов Дончев- Член на СД

През 2018 г. беше направена промяна в членовете на Управителния съвет. Освободен беше Мирослав Калчев Манолов, а на негово място беше избрана Десислава Иванова Любенова.

Управителният съвет е в състав:

Десислава Иванова Любенова - Председател на УС

Боян Стоянов Делчев –Член на УС и Изпълнителен директор

Росица Йорданова Динева – Георгиева - Член на УС

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

Управителният съвет на „Трейс Груп Холд" АД управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на компанията и интересите на акционерите. Съгласува своите действия с Надзорния съвет по отношение на бизнес плана на Дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове. Управителният съвет е дефинирал и следи за спазването на политиката на Дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите. Предоставя на акционерите изискваната по време и формат от устройствените актове на Дружеството информация. По време на своя мандат членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Управителният съвет спазва Етичен кодекс.

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

	Брой акции	Стойност	% Дял
Николай Ганчев Михайлов	16 205 831	16 205 831	66.97%
Манол Пейчев Денев	33 941	33 941	0.14%
Антон Николов Дончев	0	0	0.00%
Десислава Иванова Любенова	1 202 056	1 202 056	4.97%
Боян Стоянов Делчев	10 068	10 068	0.04%
Росица Йорданова Динева - Георгиева	7 100	7 100	0.03%

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

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

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

Надзорен съвет

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

Управителен съвет

Дружество	Десислава Любенова	Боян Делчев	Росица Динева
„Трейс Груп Холд”АД	Председател на УС, Изпълнителен директор	Член на УС, Изпълнителен директор	Член на УС
СБАЛ“Гръбначен център“	Притежава над 25% от капитала изпълнителен директор		
Фондация „Трейс за хората“	Изпълнителен директор		
„Метро Дружба” ЕООД		Контрольор	
„Трейс СОП” ЕООД			
Трейс Интернешънъл			Контрольор
„Трейс София“ ЕАД			Председател на СД

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

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

X. 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. II, 3. 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 2018 г. най-голям е делът на приходите от строително-монтажни услуги. В тази връзка водещи клиенти на дружеството са:

1. Метрополитен ЕАД
2. Национална компания железопътна инфраструктура
3. Агенция Пътна Инфраструктура
4. Столична Община
5. Община Стара Загора
6. Община Бяла
7. Община Асеновград
8. Община Ловеч
9. Община Смолян
10. Община Русе
11. Коридори Сърбия
12. ИП „Путеви Сърбия“

Част от договорите за СМР с посочените възложители са сключени чрез Дружества по ЗЗД, в които Трейс Груп Холд АД е водещ партньор и лидер в обединението.

Основни доставчици през 2018 г. са фирми, които са подизпълнители по строителни договори и доставчици на материали за строителството:

1. Трейс-Пътно строителство АД – подизпълнител по СМР договори в България
2. Трейс–София ЕАД – подизпълнител по СМР договори в България
3. Евро Алианс Тунели АД – подизпълнител по СМР договори в България
4. Инфраинвест ЕООД – подизпълнител по СМР договори
5. TRACE SRBIJA AD NIS NIS – подизпълнител по договори за СМР в Р Сърбия
6. F.HYCA S.R.O. OGRANAK KRUSEVAC Krusevac – подизпълнител по договори за СМР в Р Сърбия

7. ALBATROS ENGINEERING GMBH – доставчик на техника и машини
8. BAUMASCHINEN DALHEIMER - доставчик на техника и машини

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

През 2018 г. бяха сключени следните договори за строителство, които са от съществено значение за „Трейс Груп Холд” АД:

„Изграждане на северно платно на бул. „Тодор Каблешков” от ул. „Луи Айер” до ул. „Емилиян Станев” и изпълнение на строително-монтажни работи по бул. „Тодор Каблешков” от бул. „България” до ул. „Луи Айер” и от ул. „Емилиян Станев” до бул. „Черни връх”. Стойността на договора е 10 180 925,32 лева с включен ДДС.

„Поддръжане на пътища първи и втори клас на територия ЮГ 3 (Ю3) – 583 км на територията на общините Медведя, Бойник, Лебане, Лесковац, Власотинце, Църна Трава, Република Сърбия“. Стойността на договора е 26 745 266,5 лева.

„Поддръжане на пътища първи и втори клас на територията ЮГ 2 (Ю2) – 482 км на територията на общините Бабушница, Бела Паланка, Димитровград, Гаджин Хан, Пирот, Република Сърбия“. Стойността на договора е 19 747 701,23 лева.

„Поддръжане на пътища първи и втори клас на територията ЮГ 1 (Ю1) – 547 км на територията на общините Куршумлия, Блаце, Прокупле, Мерошина, Житораджа, Ниш, Долевац, Алексинац, Ражан, Република Сърбия“. Стойността на договора е 15 914 605, 52 лева.

„Доизграждане на довеждаща инфраструктура за външни връзки на площадката на Регионалната система за управление на отпадъците за регион Борово (Бяла, обл. Русе, област Русе)“ с републиканската пътна мрежа и мрежите на техническата инфраструктура“. Стойността на договора е 2 684 971,91 лева без ДДС.

„Проектиране и изпълнение на СМР за Рехабилитация на бул. "България" от бул."Фритьоф Нансен" до Околовръстен път София и бул. „Даскал Стоян Попандреев” от Околовръстен път София до мост над река Боянска”. Общата стойност на поръчката е 11 576 408, 45 лева без ДДС, а финансирането е от Републиканския бюджет.

„Ремонт на улици и пътища, община Ловеч“, обособена позиция 3 – Реконструкция и рехабилитация на ул. „Осъмска“ и обособена позиция 4 – Реконструкция и рехабилитация на ул. „Крайречна“. Стойността на договора за обособена позиция 3 е 1 097 069,79 лв., а за обособена позиция 4 – 1 158 905,73 лв.

Покупко – продажба на Система за полагане на панели за коловози модел S2PV, марка GEISMAR на стойност 2 082 000 лв. със страни по сделката „Трейс София“ ЕАД – продавач и „Трейс Груп Холд“ АД – купувач.

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

Информация за сделки със свързани лица е посочена в Приложенията към Годишния индивидуален финансов отчет за 2018г., Раздел Други оповестявания, пояснително приложение „Сделки и салда със свързани лица“.

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

През месец август 2018 г. след катастрофа край Своге, непремерени медийни публикации фокусираха общественото внимание върху Трейс и предизвикаха непрофесионални публични изявления относно изпълнението на рехабилитацията на път II-16 "Мездра-Своге-Нови Искър". Трейс няма връзка с причините за случилото се и поради това бяха предприети законови действия срещу лицата, които си позволиха пряко или косвено да уронят доброто име и търговската репутация на компанията.

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 2018 г. не са водени сделки извънбалансово

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

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

Инвестиции в дъщерни предприятия – капиталови дружества

Вид	31.12.2018 г.
	размер
Трейс – Пътно строителство АД, България	99.86%
Трейс Ямбол АД, България	99.48%
УСМ АД, България	99.69%
Трейс-Пловдив ЕООД, България	100%
Трейс Интернешънъл ЕООД, България	100%
Трейс Пропъртис ЕООД, България	100%
Трейс Транс ЕООД, България	100%
Трейс Сърбия АД, Сърбия	100%
Трейс-София ЕАД, България	100%
Трейс Украйна ЕООД, България	100%
Инфра Комерс ЕООД, България	100%
Трейс СОП ЕООД, България	100%
Метро Дружба ЕООД, България	100%

Инвестиции в съвместни предприятия

Вид	31.12.2018 г.
	размер
Трейс-М Инвест ООД	50%

Инвестиции в асоциирани предприятия – капиталови дружества

Вид		31.12.2018 г.
	размер	**стойност**
Техностроой-Инженеринг 99 АД	33%	32

През 2018 г. бяха извършени следните преобразувания:

- Вливане на „Трейс Комерс“ ЕООД в „Инфра Комерс“ ЕООД;
- Вливане на „Трейс ПЗП Враня“ ЕООД и „Ню Бриджис“ ЕООД в „Трейс ПЗП Ниш“ АД, чието наименование се промени на „Трейс Сърбия“ АД.

Разкрити бяха клонове на компанията в Украйна и Македония.

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 от „Трейс Груп Холд“ АД

Вид кредит	Заемодател	Размер /лв./	Лихвен %	Срок за погасяване/усвояване	Усвоен лимит към 31.12.2018г./ лв./	Обезпечение
банкови гаранции	Уникредит Булбанк	65 000 000	0,7%	02.08.2024	36 974 658	Ипотеки, залози на ДМА, залози на вземания, залози на сметки, парични средства
револвиращ	Уникредит Булбанк	13 000 000	1 месечен ОДИ+2,677%	02.02.2019	0	Ипотеки, залози на ДМА, залози на вземания, залози на сметки
банкови гаранции			0,7%	02.08.2024	0	
инвестиционен	Експресбанк АД	865 455	1M Euribor+2.90%	30.06.2020	259 636	Ипотека
инвестиционен	Експресбанк АД	861 152	1M Euribor+2.90%	30.08.2020	287 051	Залог на ДМА
инвестиционен	Експресбанк АД	784 288	1M Euribor+2.25%	28.02.2021	566 430	Залог на ДМА
банкови гаранции	Експресбанк АД	59 831 306	0.80%	31.01.2029	26 023 888	залози на ДМА, залози на вземания, залози на сметки, парични средства
банкови гаранции	ОББ АД	17 000 000	0,70%	30.09.2024	2 988 973	Ипотеки, залози на ДМА, залози на вземания, залози на сметки
револвиращ			1мес.РЛП+2.50% BGN /1мес Euribor+2.50% EUR	30.09.2019	0	Ипотеки, залози на ДМА, залози на вземания, залози на сметки
банкови гаранции	ОББ АД	3 000 000	0,70%	30.09.2024	0	

инвестиционен	ОББ АД	900 000	1мес.РЛП+3.15%	20.10.2023	670 000	Ипотека, залог на вземания, залог на сметка
банкови гаранции	Банка ДСК АД	25 425 790	1,00%	30.05.2028	19 643 838	Ипотека, залози на ДМА, залози на вземания, залози на сметки
инвестиционен	Банка ДСК АД	5 000 000	1мес.Euribor+2.869%	25.06.2025	5 000 000,00	Ипотека, залог на вземания, залог на сметка
банкови гаранции	Инвестбанк АД	22 000 000	1%	30.11.2021	122 190	Ипотека, залог на вземания, залог на сметка
инвестиционен	Банка Пиреос България АД	245 000	3мес.РЛП+3%	30.06.2021	122 500,10	Ипотека, залози на ДМА, залози на вземания, залози на сметки

Кредити между свързани лица

Заемодател	**Заемополучател**	**Вид кредит**	**Размер хил. лв.**	**Лихвен %**	**Срок за погасяване**	**Неизплатена главница към 31.12.2018**
„Трейс Груп Холд”АД	Трейс София АД	търговски	10 000	4,00%	31.01.2019	1 530
„Трейс Груп Холд”АД	Трейс-Пътно Строителство АД	търговски	5 000	4,00%	31.01.2019	5 000
„Трейс Груп Холд”АД	Трейс-Пътно Строителство АД	търговски	3 000	4,00%	30.09.2019	0
„Трейс Груп Холд”АД	Трейс Интернешънъл ЕООД	търговски	196	4,00%	31.01.2019	66
„Трейс Груп Холд”АД	Редко Трейс Интернешънъл	търговски	235	10,50%	31.12.2015	83
„Трейс Груп Холд”АД	Трейс Пловдив ЕООД	търговски	60	4,00%	31.12.2017	48
„Трейс Груп Холд”АД	Инфра Комерс ЕООД	търговски	800	4,00%	30.11.2019	800
„Трейс Груп Холд”АД	Инфра Комерс ЕООД	търговски	1 800	4,00%	30.04.2019	1 350
Трейс Пропъртис ЕООД	„Трейс Груп Холд”АД	търговски	220	4,00%	31.12.2018	220

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 31.12.2018 г.

Заемодател	Заемополучател	Размер на заема /хил. лв./	Неизплатена главница /хил. лв./	Срок на погасяване	Лихва %
Трейс Комерс ЕООД	Тодоров АД	100	100	30.06.2016 г.	20%
„Трейс Комерс“ ЕООД	ФК Верея СНЦ	10	7	30.06.2017	6,5 %
Трейс Сърбия АД	ФК Динамо Враня	25	17	08.10.2016	11,0 %
„Трейс Пътно строителство“ АД	Сдружение ББАПБ	10	10	23.08.2021	2%

Заемодател	Заемополучател	Размер на заема /хил. лв./	Неизплатена главница /хил. лв./	Срок на погасяване	Лихва %
Трейс Комерс ЕООД	Тодоров АД	100	100	30.06.2016 г.	20%
„Трейс Комерс“ ЕООД	ФК Верея СНЦ	10	7	30.06.2017	6,5 %
Трейс Сърбия АД	ФК Динамо Враня	25	17	08.10.2016	11,0 %
„Трейс Пътно строителство“ АД	Сдружение ББАПБ	10	10	23.08.2021	2%

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

През 2018 г. не е издавана нова емисия акции.

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

През 2018 г. не са публикувани прогнози за годишните финансови резултати

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

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

С цел оптимизиране на ресурсите в групата и постигане на финансова самостоятелност, холдингът извършва контрол върху паричните потоци в структурата. В случаите на недостиг се осигурява външно финансиране от банкови институции. Свободни ресурси се насочват според стратегическите решения на ръководството за развитие на структурата. За част от инвестициите в групата се ползва привлечен ресурс от финансови институции.

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

Инвестиционните решения в Холдинга се реализират основно чрез ползване на собствени ресурси, както и чрез ползване на привлечен ресурс от банкови институции и лизингови дружества към тях.

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

През 2018 година компанията продължи да следва политиката си за централизирано управление на процеса за планиране и изпълнение на проекти.

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

През 2018 г. продължи процеса на преструктуриране на групата в посока реализиране стратегията за обединяване на сходни дейности в единна организационна система и управление с с цел повишаване на конкурентоспособността.

Извършено беше вливане на „Трейс Комерс" ЕООД в „Инфра Комерс" ЕООД, чрез което търговската дейност беше обединена в една структурна единица.

Извършено беше преобразуване чрез вливане на „Трейс ПЗП Враня" ЕООД и „Ню Бриджис" ЕООД в „Трейс ПЗП Ниш" АД, дъщерни дружества на „Трейс Груп Холд" АД. Наименованието на „Трейс ПЗП Ниш" АД се промени на „Трейс Сърбия" АД.

Преобразуваните дружества са с идентичен предмет на дейност и преди това са функционирали като самостоятелни организации на регионален принцип. Чрез обединяването се създаде единна опростена структура, която ще се управлява централизирано, при по-добро планиране на дейността и с оптимален финансов резултат. Основните цели на вливането и в двата случая се изразява в постигане на по-добри икономически резултати, чрез:

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

Разкрити бяха клонове на компанията в Украйна и Македония.

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 рискове.

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

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

Текущата финансово-счетоводна дейност на дружеството се подлага на периодичен контрол и анализ от страна на мениджмънта и Управителния съвет. В дружеството е създадена система за вътрешен финансов контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация, идентифицира рисковете за дейността на дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Вътрешният финансов контрол се изпълнява от Ръководител „Финансов контрол и анализ”, който изпълнява своите функции 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 Управителния и Надзорния съвет 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.

Дружеството е с двустепенна система на управление и се управлява от Надзорен и Управителен съвет.

Надзорният съвет е в състав проф. д. ик. н. инж. Николай Михайлов, акад. Антон Дончев и Манол Денев.

Управителен съвет в състав Десислава Любенова, Боян Делчев и Росица Динева-Георгиева.

На 09.10.2018 г. като член на УС беше освободен Мирослав Манолов, а на негово място беше избрана Десислава Любенова.

Десислава Любенова ДН е председател на УС на „Трейс Груп Холд“ АД и изпълнителен директор на фондация „Трейс за хората“. Притежава магистърски степени по: “Икономика и управление на човешките ресурси“, „Теория и методика на масовата информация“ към УНСС; “Обществено здраве и здравен мениджмънт“, МУ. Доктор по социална медицина и организация на здравеопазването и фармацията към МУ.

Професионалната ѝ кариера започва през 1991 г. Консултант, съдружник и управител на една от първите консултантски фирми в България; учредител и изпълнителен директор на един от първите регистрирани приватизационни фондове в България, преобразуван по - късно в инвестиционно

дружество. От 1996 г. до 2006 г. е изпълнителен директор на най-голямото за времето си инфраструктурно дружество - холдингова структура с 12 дружества в актива си „Холдингово дружество Пътища” АД. Била е член на СД на редица дружества от пътностроителния бранш и промишлеността като “Мостстройинженеринг” ЕАД – София, „Пътностроителна техника” АД – София, „Бургаспътстрой” АД – Бургас, „Трейс- София“ АД и др. Носител е на наградата „Млад мениджър” за 2001 г. на фондация „Еврика”.

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

Вид	Начислени суми от Трейс Груп Холд за: възнаграждения и осигуровки за периода	Начислени суми от дъщерни дружества за възнаграждения и осигуровки за периода
Надзорен съвет	1 663	1
Управителен съвет	1 201	4

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 управителните органи 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.

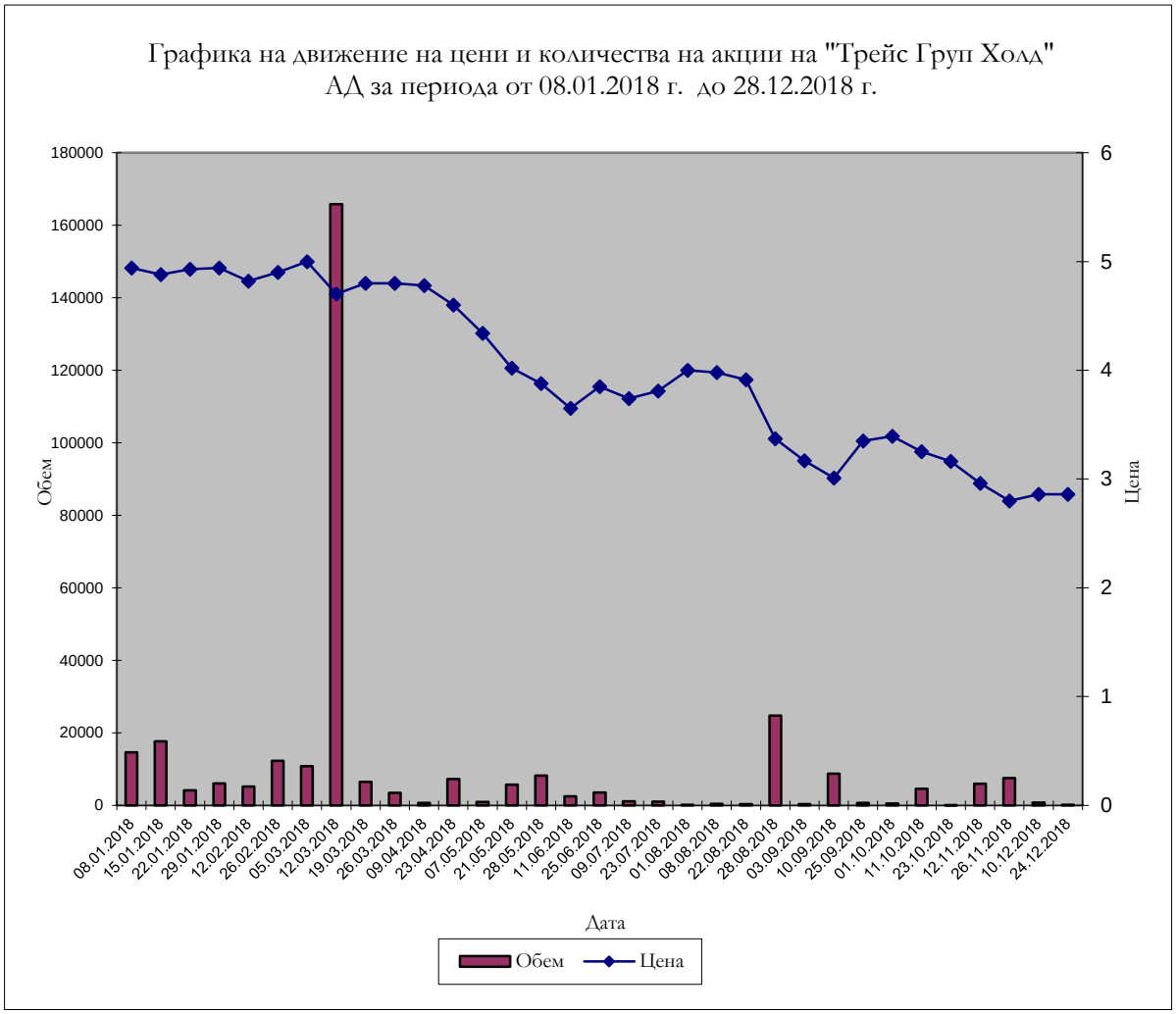
20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения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

Налице е съдебен спор със страни Летище Прага, Рузине и„Трейс Груп Холд“ АД, като участник в консорциум „Летище Прага 2013“. Предмет – претенция за заплащане на договорна неустойка по договор за изпълнение на обект: „Разширение на ПСОВ +ПСОВ Юг – Летище Рузине“. Все още не е проведено съдемно заседание.

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

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

22. Промени в цената на акциите на дружеството



Акциите на „Трейс Груп Холд” АД се търгуват на БФБ - София АД, сегмент „Стандарт.

XI. Информация 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 2018г. е в размер на 24 200 000 лева, разпределен в 24 200 000 бр. безналични поименни акции, от които 24 195 185 бр. с право на глас и 4 815 бр. собствени без право на глас.

Съгласно акционерна книга към 31.12.2018 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

Наименование на акционер	Брой притежавани акции		Процент от капитала	
	към 31.12.2018	към 31.12.2017	към 31.12.2018	към 31.12.2017
Николай Михайлов	16 205 831	16 205 831	66,97	66,97
„Галини – Н“ ЕООД	2 178 000	2 178 000	9,00	9,00
Трейс Груп Холд АД обратно изкупени собствени акции	4 815	2 200	0,02	0,01
Други физически и юридически лица	5 811 354	5 813 969	24,01	24,02

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 31.12.2018 г. лицата, които притежават повече от 5% от акциите на „Трейс Груп Холд” АД са следните:

Акционер към дата	Име/наименование на акционера	Притежава % от капитала	Притежава бр. акции
31.12.2018 г.	Николай Ганчев Михайлов	66.97	16 205 831
31.12.2018 г.	"Галини - Н" ЕООД**,** регистрирано по ф. д. № 15261/2006 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр.София 1408, район Лозенец, ул. Никола Образописов №12	9.00	2 178 000

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

Трейс Груп Холд АД няма акционери със специални контролни права.

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

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

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

Не съществуват ограничения в правата на глас на акционерите на Трейс Груп Холд АД. Правото на глас в Общото събрание на акционерите може да се упражнява лично и чрез представител от лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите, най – късно 14 дни преди датата на събранието. Представителят трябва да разполага с пълномощно, отговарящо на изискванията на ЗППЦК. Образец на пълномощното се публикува като част от материалите за Общото събрание. Съгласно уведомленията за разкриване на дялово участие Управителният съвет следи за случаите, в които акционер е придобил над ½ или над 2/3 от акциите на Трейс Груп Холд АД и съответно не е отправил търгово предложение или не е продал своите акции в рамките на 14 дни след придобиването им. Техните имена ще бъдат съобщавани изрично на комисията по кворума, за да не бъдат допускани до участие в Общото събрание на акционерите, съответно с техните гласове да бъдат приемани решения в явен ущърб на дружеството.

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

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

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

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

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

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

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

Общо събрание

Общото събрание на акционерите взема решения, които са в неговата компетентност, регламентирана в Устава на дружеството и съобразена с изискванията на ТЗ.

Решенията относно изменения и допълнения на Устава, увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване и прекратяване на дружеството и избор на Надзорен съвет се вземат с мнозинство 2/3 от представения капитал. Всички останали решения се вземат с обикновено мнозинство от представените акции.

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

Управителен съвет

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

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

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

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

Управителният съвет се отчита за дейността си пред Надзорния съвет.

Надзорен съвет

Надзорният съвет назначава и контролира Управителния съвет на дружеството.

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

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

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

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

10. Съществени договори на дружеството, които 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 УС и НС и служители на дружеството за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.