ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на „Трансстрой холдинг" АД

за 2019година

Настоящият доклад е изготвен съобразно разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството и чл. 247 от Търговския закон.

I. Развитие и резултати от дейността на дружеството. Състояние на дружеството. Основни рискове пред които е изправено.

1. Обща характеристика, развитие и резултати от дейността на дружеството

„Трансстрой Холдинг" е акционерно дружество, създадено с Решение на БОС по фирмено дело N 2675/2000 г. със седалище и адрес на управление: гр. Бургас, ул. „Успенска" 8.

Предметът на дейност е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензни за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, както и всяка друга търговска дейност, която не е забранена от закона.

Органи на управление

1. Общо събрание на акционерите - В общото събрание участват всички притежатели на акции;

2. Съвет на директорите

Съветът на директорите е в състав :

1. Нина Добрева Мигарова - Председател на СД
2. Димитър Желев Ангелов - Член на СД
3. Николай Милев Милев - Член на СД и Изпълнителен Директор

През 2019 година не са извършени промени в състава на Съвета на директорите.

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство, Закона за счетоводството и Националните счетоводни стандарти. Приходите са реализирани от начислени лихви по предоставени заеми към свързани лица. Резултатът за отчетната 2019г е намален в сравнение с отчетената печалба за 2018г., а именно:

Наименование	2019 година	2018 година	Стойност на изменението	% на изменението
Други приходи	230	-	230	100%
Приходи от лихви	79	120	-41	34,2%
Счетоводна печалба/загуба	-1754	52	-1806	3473%

Намаленият обем на приходите от лихви се дължи на намаленият размер на предоставените заеми през 2019г. Формираната загуба е в резултат на отписани вземания по предоставен заем и начислени лихви с изтекъл три годишен давностен срок.

2. Състояние на дружеството

Съгласно отчета за приходите и разходите към 31.12.2019г., дружеството реализира отрицателен финансов резултат в размер на 1754 хил.лв. след приспадане на дължимият за годината корпоративен данък. Загубата от оперативна дейност, формирана като разлика между

нетните приходи в размер на 309 хил.лв. и разходите за обичайна дейност 2063 хил.лв възлиза на 1754 хил.лв, за което няма начислен корпоративен данък - 10%. Вземанията и задълженията на дружеството са в размер на: 4721 хил.лв. вземания и 2 хил.лв. задължения. Паричните средства на дружеството са в размер на 793 хил. лева и се състоят от пари в брой и по банкови сметки. Предприятието не ползва кредитен ресурс от банки.

През 2019г дружеството е в стабилно състояние. Отговаря на критериите за действащо предприятие. Финансовото му състояние се е изменило през отчетния период както следва:

Наименование	2019 година	2018 година	Стойност на изменението	% на изменението
Основен капитал	10150	10150	-	-
Собствен капитал	8365	10119	-1754	17.33%
Нетекущи активи	2853	5370	-2517	46,87%
Текущи активи	5514	4988	526	10,55%
Пасиви	2	239	-237	99,16%

3. Основни рискове, пред които е изправено дружеството

В условията на финансова и икономическа криза Дружеството е изправено пред редица рискове - валутен, лихвен, кредитен и ликвиден, които в основата си се обуславят от пазарния риск. т.е. рискът, че бъдещите парични потоци ще варират поради промени в пазарните цени или свиване на пазарния сегмент. Дружеството прилага програма за цялостно управление на риска, целяща да неутрализира потенциалните неблагоприятни ефекти върху финансовото му състояние.

1. Степента на **кредитния риск,** на който е изложено Дружеството се определя от стойността на вземанията от клиенти и доставчици и от предприятия от група. Нивото на кредитен риск на „Трансстрой Холдинг" АД не е съществено от гледна точка на това, че вземанията са предимно от свързани лица.

II. Текущи вземания	**2019г.**	**2018г.**
1. Вземания от клиенти и доставчици	10	10
2.Други вземания	4711	4705
Общо за група II:	**4721**	**4715**

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи възлиза на съответната им стойност по баланса към 31.12.2019г.

III. Дългосрочни финансови активи	**2019г.**	**2018г.**
1. Акции и дялове в предприятия от група	2414	2414
2. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	240	240
3.Предоставени заеми на предприятия от група	112	2629
Общо за група III:	**2766**	**5283**

2.Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не разполага с достатъчно бързоликвидни активи, както и да не осигури достатъчно външно финансиране с цел минимизиране на този риск. Ето защо :

- периодично извършва преглед и оценка на събираемостта на вземанията:
- стреми се да договаря максимално кратък срок за отложено плащане с доставчици

като стриктно съобразява плащанията съгласно падежите по фактури и заеми, както за вземания, така и за задължения.

Анализът на вътрешната ликвидност дава възможност за определяне способността на Дружеството да посрещне своите бъдещи краткосрочни финансови задължения чрез текущи оборотни средства при минимални загуби. Ръководството наблюдава и контролира текущите прогнози за ликвидните резерви на база очакваните парични потоци.

3.Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива. Политиката на Дружеството цели минимизиране на лихвения риск, като лихвоносните активи и пасиви са с плаващи и фиксирани лихвени проценти, а експозициите се следят стриктно и обслужват редовно както в частта на главниците, така и на лихвите.

4. Валутният риск е свързан със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута. Част от дъщерните дружества са изложени на валутен риск, който би могъл да се отрази на Дружеството чрез постъпленията му от дивиденти.

II. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите

1. Анализ на финансовите показатели за резултата от дейността

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите счетоводни резултати. Ръководството е изготвило приложения тук индивидуален финансов отчет в съответствие с Националните счетоводни стандарти.

Ръководството потвърждава, че е прилагало адекватна счетоводна политика, и че при изготвянето на индивидуалните финансовите отчети към 31.12.2019 г. е спазило принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти и индивидуалните финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за воденето на счетоводните регистри, за целесъобразното стопанисване на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби.

Въз основа на информацията, предоставена в отделните съставни части на годишния финансов отчет за 2019 година, представяме следните показатели, получени в резултат на финансово-счетоводен анализ.

Коефициенти	Текуща година	Предходна година
	Стойност	Стойност
Рентабилност:		
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	-5,676	0,000
Коеф. на рентабилност на собствения капитал	-0,210	0,005
Коеф. на рентабилност на пасивите	-877	0,218

Коеф. на капитализация на активите	-0,210	0,005
Ефективност:		
Коеф. на ефективност на разходите	0,150	1,935
Коеф. на ефективност на приходите	6,676	0,517
Ликвидност:		
Коеф. на обща ликвидност	2757	20,870
Коеф. на бърза ликвидност	2757	20,870
Коеф. на незабавна ликвидност	796,5	1,142
Коеф. на абсолютна ликвидност	796,5	1,142
Финансова автономност:		
Коеф. на финансова автономност	4182,5	42,339
Коеф. на задлъжнялост	0,000	0,024

2. Нефинансова информация, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите

Съгласно наложените от Директива 2014/95/ЕС и приети в Закона за счетоводството разпоредби за представяне на нефинансова информация за околната среда и персонала от определена категория предприятия оповестяваме следната информация.

По екологичните въпроси Дружеството има политика в следните насоки: текущото и предвидимото въздействие на дейността на предприятието върху околната среда и по целесъобразност върху здравето и безопасността, използването на енергия от възобновяеми и/или невъзобновяеми източници, емисиите на парникови газове, потреблението на вода и замърсяване на въздуха.

По социалните въпроси, свързани със служителите, правата на човека и борбата с корупцията, Дружеството има политика в следните насоки: осигуряване на равенство между половете, прилагане на основните конвенции на Международната организация на труда, подобряване на условията на труд, социален диалог,зачитане на правото на информиране и консултиране на работниците, осигуряване на здравословни и безопасни условия на работното място, недопускане на дискриминация и други.

През 2019г. и през 2018г. в Дружеството няма нает персонал на трудови договори. Ползвани са услугите на физически лица по извън трудово правоотношение /граждански договори/ и са изплащани възнаграждения на членовете на Съвета на директорите.

III. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет

Между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали коригиращи и некоригиращи събития, от които да възникнат специални оповестявания съгласно изискванията на НСС 10.

По извършените през годината сделки няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

IV. Стопански цели на Дружеството за 2020 година

Ръководството си поставя като приоритет през 2020 година идеята за насочване на усилията към подпомагане на дъщерните дружества и към закупуване на акции и участие в перспективни фирми.

V. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

През 2019 г. Дружеството не е поръчвало и не е извършвало важни научни изследвания и разработки.

VI. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187д от Търговския закон. Информация изисквана по реда на чл. 247 ал.2 от Търговския закон

Съгласно чл.187 от ТЗ оповестяваме :
През 2019 година не са прехвърляни поименни акции.

Съгласно чл. 247 , ал. 2 от ТЗ оповестяваме :
1 .През 2019г. са начислени възнаграждения на членовете на СД в размер на 37 хил.лева.
2.През 2019г. година членове на СД не са извършили разпореждания с акции от капитала на дружеството.
3.Членовете на Съвета на директорите нямат преференциални права за придобиване на акции и облигации на дружеството.
4. Участието на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети към 31.12.2019 година е както следва:

4.1. Нина Добрева Мигарова - Председател на СД - не участва като неограничено отговорен съдружник в други търговски дружества. Участва в следните дружества: член на Надзорния съвет на ..Трансстрой-Бургас" АД

4.2. Димитър Желев Ангелов - не участва като неограничено отговорен съдружник в други търговски дружества, не участва като ограничено - отговорен съдружник в дружества.

4.3. Николай Милев Милев - не участва като неограничено отговорен съдружник в други търговски дружества. Участва в следните дружества: „ВИЛИ ВИСТ" ЕАД - собственик на капитала, представляващ; „Трансстрой-Бургас" АД - член на СД и изпълнителен директор; „ТС Бургас" ЕООД - собственик на капитала ; „Имот Консулт БГ" ООД - управител, съдружник.

5. Съгласно чл.247, ал. 2 и чл.240 б от ТЗ оповестяваме, че през 2019 г. членовете на СД не са сключили с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Разпределението на акциите към 31.12.2018 г. е както следва:

Акционери	**Брой акции**	**Процентно участие**
Акционери – юридически лица	**10 134 600**	**99.85%**
Акционери - физически лица	**15 700**	**0.15%**
- до 5% участие		
Други акционери	15 700	0.15%
Всичко;	**10 150 000**	**100%**

VII. Клонове на Дружеството Свързани лица и видове свързаност

Роля и значение в икономическата група:

„Трансстрой Холдинг" АД участва в икономическата група, в която е Дружество-майка на следните предприятия:

Участия над 20%:	Размер на съучастието	Процент на съучастието
В дъщерни предприятия	**2 414**	
1. „Трансстрой - Бургас" АД	2414	59.84%
В асоциирани предприятия	**240**	
1. „Лайф Протехноложи" АД	240	24.00%
Обща сума:	**2 659**	

Дружеството няма клонове в страната и в чужбина.

Дружеството съставя консолидиран финансов отчет съгласно изискванията на Закона за счетоводството и Националните счетоводни стандарти.

VII. Използвани от Дружеството финансови инструменти. Цели и политика на Дружеството по управление на финансовия риск, включително политиката му на хеджиране на всеки основен тип хеджирана позиция, за която се прилага отчитане на хеджирането. Експозицията на Дружеството по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.

1. Използвани от Дружеството финансови инструменти

Финансовите инструменти, съгласно определението дадено им в Закона за пазарите на финансови инструменти, представляват ценни книжа и инструменти различни от ценни книжа, като: инструменти на паричния пазар, дялове на предприятия за колективно инвестиране, опции, фючърси, суапове, форуърдни договори и други деривативни инструменти.

Ценните книжа са документ за извършена инвестиция. Те отразяват правата на притежателя им спрямо техния издател (емитент). Основните видове ценни книжа са *акциите и облигациите*. Най-общо можем да определим разликата между тях така – акциите изразяват отношения на собственост, облигациите - отношения на дълг, т.е. между заемодател и заемополучател.

Акциите са ценни книжа емитирани от акционерни дружества, с които се удостоверява, че техния притежател участва в капитала на дружеството - емитент. Акциите дават на притежателя следните права: право на глас в общото събрание на акционерите; право на дивидент; право на ликвидационен дял; право да запише и закупи нови акции от акционерното дружество. Цените на акциите са много волатилни, поради което инвестициите в акции могат да бъдат както много печеливши, така и много губещи. Всяко решение за покупка или продажба на акции трябва да е предшествано от оценка на потенциалните печалби и загуби.

Дружеството притежава акции в „Трансстрой Бургас" АД и „Лайф Протехноложи" АД както е посочено в раздел VI. Клонове на Дружеството. Свързани лица и видове свързаност.

2. Цели и политика на Дружеството по управление на финансовия риск, включително политиката му на хеджиране на всеки основен тип хеджирана позиция, за която се прилага отчитане на хеджирането

Управлението на риска заема централно място в стратегическото управление на всяка компания. Това е процеса, в който Дружеството методично се стреми да изучи рисковете, свързани с дейностите за да постигне устойчив положителен ефект във всяка една дейност както и в целия портфейл от дейности. Доброто управление на риска се концентрира в разпознаването и управлението на тези рискове. Целта му е да създаде максимум стойност за всяка една от дейностите на Дружеството. Политиката на управление на риска се движи от стремежа за опознаване на всеки един растеж или спад, потенциално съдържащи се във всички фактори, които могат да повлияят на организацията. Управлението на риска увеличава вероятността за успех и едновременно намалява вероятността за неуспех и несигурността по отношение постигане на цялостните цели на организацията.

3. Експозицията на Дружеството по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток

Дейността на дружеството създава предпоставки за излагане на различни рискове. Въпреки това дружеството не ползва финансови инструменти за намаляването на тези рискове.

Експозицията на Дружеството по отношение на някои видове рискове е следната:

Ценови риск

Ценовият риск може да се изразява в неблагоприятни изменения на цените на предлаганите услуги, както и в промяна на размера на разходите, свързани с извършваните услуги, поддръжка на материалната база и други съпътстващи дейности. Намаляването на пазарните цени на наемите и услугите би довело до намаляване на приходите от дейността, съответно до намаляване на реализирания от Дружеството финансов резултат.

Ценовият риск представлява вероятността от намаление стойността на търгуваемите активи в резултат (с възможността за намаляване платежоспособното търсене на продукта) на неблагоприятно изменение на техните пазарни цени.

Кредитен риск

Излагането на дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на баланса, както е посочено по-долу:

	2018 (хил.лв.)	2017 (хил.лв.)
Пари и парични средства	273	206
Предоставени заеми на предприятия от група	2629	2633
Вземания от свързани лица		
ОБЩО	2902	2839

Ръководството на дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи са такива с висока кредитна оценка.

Дружеството няма обезпечения, държани като гаранция за финансовите си активи.

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произлиза от липсата на пазар, на който инвестицията да бъде бързо купена и продадена, с което да се предотвратят или минимизират загубите от нея. Той възниква в ситуации, в които страна, заинтересована да продаде даден актив, не може да го направи, тъй като никой на пазара не желае да търгува с този актив. Има търсене и няма предлагане или обратното. Подобен риск най-често се проявява, когато на пазара за даден актив има големи ценови колебания и когато налице е широк според, т.е. когато има голяма разлика между цената, която е готов да плати купувача на актива и цената, която е готов да приеме при продажбата ù.

Риск на паричните потоци

За паричните потоци несигурността се поражда от промени в лихвите, а при сделки в чужда валута от промени във валутните курсове. Като мярка за несигурността на доходността на сделка за паричен поток се използва стандартното отклонение на дисконтните лихвени криви, наречено волатилност, тъй като цената и доходността на паричните потоци зависят от лихвите на дисконтната лихвена крива. За парични потоци с плаваща лихва цената и доходността зависят също и от лихвите на втора референтна лихвена крива, по която се фиксират плаващите лихви.

06.03.2019 г. гр. Бургас

Изпълнителен директор:

/Николай Милев Милев/

TRANSSTROY Inc. HOLDING ХОЛДИНГ АД ТРАНССТРОЙ