1.8. Текущи финансови активи

1.8.1. Финансови активи – текущи

Текущи финансови активи	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Кредити и вземания	215	218
Общо	**215**	**218**

1.8.2. Кредити - текущи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Кредити	215	218
Общо	**215**	**218**

1.8.3 Кредити - текущи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Вземания по кредити от свързани лица извън групата /нето/	**215**	**218**
Вземания по кредити от свързани лица извън групата	69	75
Вземания по лихви по кредити от свързани лица извън групата	146	143
Общо	**215**	**218**

1.9.Парични средства

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Парични средства в брой	**33**	**6**
в лева	28	1
във валута	5	5
Парични средства в разплащателни сметки	**3 736**	**4 486**
в лева	3 736	4 484
във валута		2
Парични еквиваленти	**23**	**7**
Вземания от подотчетни лица	8	7
Други парични еквиваленти	15	
Общо	**3 792**	**4 499**

Равнение на парични средства – отчет за финансово състояние – отчет за паричен поток

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Парични средства и парични еквиваленти в отчет за финансовото състояние	**3 792**	**4 499**
Лихви по краткосрочни депозити	(15)	
Парични средства и парични еквиваленти в отчет за паричните потоци	**3 777**	**4 499**

1.10. Собствен капитал

1.10.1. Основен капитал

Вид акции	31.12.2012 г.			31.12.2011 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
Изкупени и платени	535	53 500	100%	500	50 000	
Общо:	**535**	**53 500**		**500**	**50 000**	

Основен /записан/ капитал АД

Акционер	31.12.2012 г.				31.12.2011 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
ПИ ЕС АЙ АД	500	100	50 000	94%	500	100	50 000	
ТРЕЙС ГРУП ХОЛД	35	100	3 500	6%				
Общо:	**535**	**200**	**53 500**	**100%**	**500**	**100**	**50 000**	**0%**

На 25.01.2012г. е извършено преобразуване чрез вливане на Трейс Билд ЕАД в Трейс София ЕАД, като в резултат на вливането:

- Приемащото дружество ТРЕЙС - СОФИЯ ЕАД продължава дейността си под правно-организационната форма на АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО. ПРЕОБРАЗУВАЩОТО се дружество ТРЕЙС БИЛД ЕАД прекратява съществуването си като отделно юридическо лице, без да се извършва ликвидация;
- ПРИЕМАЩОТО дружество ТРЕЙС - СОФИЯ ЕАД по силата на закона става универсален правоприемник на цялото имущество на Преобразуващото се дружество ТРЕЙС БИЛД ЕАД, като всички активи и пасиви на „ТРЕЙС БИЛД" ЕАД преминават върху ТРЕЙС - СОФИЯ ЕАД.

Във връзка с вливането на ТРЕЙС БИЛД ЕАД в ТРЕЙС - СОФИЯ ЕАД се увеличава капитала на ТРЕЙС - СОФИЯ ЕАД чрез издаването на 35 /тридесет и пет/ броя обикновени акции на приносител всяка на стойност 100 лева., собственост на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД.

1.10.2. Резерв от преоценки, Резерви

	Общи резерви	Други резерви	Общо резерви
Резерви към 31.12.2010 г.	**5**	**7459**	**7 464**
Преизчислени резерви към 31.12.2010 г.	**5**	**7 459**	**7 464**
Увеличения от:	**-**	**4 135**	**4 135**
Разпределение на печалба		4 135	4 135
Резерви към 31.12.2011 г.	**5**	**11 594**	**11 599**
Увеличения от:	**79**	**3 867**	**3 946**
Разпределение на печалба		2 571	2 571
Преоценка на активи			-
Други	79	1 296	1 375
Намаления от:	**-**	**(4 500)**	**(4 500)**
Платени дивиденти		(4 500)	(4 500)
Резерви към 31.12.2012 г.	**84**	**10 961**	**11 045**

1.10.3.Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2010 г.	**7 011**
Преизчислен остатък към 31.12.2010 г.	**7 011**
Увеличения от:	**2 600**
Печалба за годината 2011	2 600
Намаления от:	**(7 011)**
Разпределение на печелба в резерви	(7 011)
Печалба към 31.12.2011 г.	**2 600**
Увеличения от:	**2 368**
Печалба за годината 2012	1 072
Отписан преоценъчен резерв	1 296
Намаления от:	**(3 896)**
Разпределение на печелба в резерви	(2 571)
Други	(1 325)
Печалба към 31.12.2012 г.	**1 072**
Финансов резултат към 31.12.2010 г.	**7 011**
Финансов резултат към 31.12.2011 г.	**2 600**
Финансов резултат към 31.12.2012 г.	**1 072**

1.11. Нетекущи финансови пасиви

Нетекущи финансови пасиви	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по лизингови договори		12
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	1 735	
Общо	**1 735**	**12**

1.11.1. Задължения по лизингови договори - нетекущи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по лизинг към несвързани лица		12
Общо	-	**12**

1.11.2. Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност - нетекущи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по получени кредити	1 735	
Общо	**1 735**	-

1.11.3. Кредити - нетекущи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по кредити към финансови предприятия	1 735	
Общо	**1 735**	-

1.12. Нетекущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения към свързани лица в групата	-	**319**
Задължения по доставки		319
Задължения по доставки	**886**	**151**
Общо	**886**	**470**

В стойността на нетекущите търовски задължения са включени 886 хил.лв. гаранционни удръжки по строителни договори.

1.13. Нетекущи провизии

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Провизии за дългосрочни доходи на персонала	19	30
Общо	**19**	**30**

1.13.1. Провизии за дългосрочни доходи на персонала

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Сегашна стойност на задължението на 1 януари	**30**	**18**
Задължение признато в баланса на 1 януари	**30**	**18**
Разход за лихви	1	1
Разход за текущ стаж	10	12
Извършени плащания през периода	(1)	(4)
Актюерска печалба призната през периода	(21)	3
Сегашна стойност на задължението към 31 декември	**19**	**30**
Задължение признато в баланса към 31 декември	**19**	**30**

1.14. Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по лизингови договори	12	48
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	3 817	23
Общо	**3 829**	**71**

1.14.1. Задължения по лизингови договори - текущи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по лизинг към свързани лица в групата		30
Задължения по лизинг към несвързани лица	12	18
Общо	**12**	**48**

1.14.2. Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност - текущи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по получени кредити	3 817	23
Общо	**3 817**	**23**

1.14.3. Кредити - текущи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по кредити към свързани лица в групата	3 168	
Задължения по лихви по кредити към свързани лица в групата	25	23
Задължения по кредити към финансови предприятия	624	
Общо	**3 817**	**23**

1.14.4. Финансов лизин, без свързани лица

Бъдещи минимални лизингови плащания към 31.12.2012 г.				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови плащания	12			12
Нетна настояща стойност	**12**	-	-	12

1.14.5. Получени заеми, без свързани лица

Банка / Кредитор	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
ЕКСПРЕСБАНК	2775322.77	1м. EURIBOR+3,90% годишно	40 месеца	Залог в/у ДА

1.15. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения към свързани лица в групата	**8 912**	**7 515**
Задължения по доставки	4307	2 278
Другни суми, дължими по строителни договори	792	
Задължения по получени аванси	3 233	5 236
Задължения по дивиденти	294	
Други задължения	286	1
Задължения към свързани лица извън групата	**1 077**	**421**
Задължения по доставки	1 044	397
Задължения по гаранции и депозити	31	24
в т.ч. гаранции на НС, УС, СД	31	24
Други задължения	2	
Задължения по доставки	**7 352**	**2 648**
Други текущи задължения	**102**	**21**
Задължения по гаранции и депозити		3
Други задължения	102	18
Общо	**17 443**	**10 605**

1.16. Данъчни задължения

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Данък върху добавената стойност	695	
Корпоративен данък	116	286
Данък върху доходите на физическите лица	22	27
Други данъци		2
Общо	**833**	**315**

1.17. Задължения към персонал

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължение към персонал	186	265
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	57	66
Задължение към социално осигуряване	59	87
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски		9
Задължение към ключов ръководен персонал - възнаграждения	106	476
Задължение към ключов ръководен персонал - осигуровки	1	
Задължение по извънтрудови правоотношения - възнаграждения	2	
Общо	**354**	**828**

1.18. Текущи провизии

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Провизии за правни задължения в т.ч.	**300**	**300**
Разчети за провизии по строителни договори	300	300
Общо	**300**	**300**

Начислените провизии са за покриване на евентуални разходи по гаранции по строителни договори, съгласно оценки на ръководството на база на опита и предвижданията в тази връзка.

2.1. Приходи

2.1.1. Приходи от продажби

Вид приход	2012 г.	2011 г.
Продажби на стоки в т.ч.	**1 992**	**191**
Продажби на горива	1 231	191
Продажби на жп стрелки, траверси	761	
Продажби на услуги в т.ч.	**52 670**	**41 614**
СМР услуги	52 620	41 413
Проектантски услуги	50	201
Други приходи в т.ч.	**1 542**	**790**
Продажби на материали	367	647
Приходи от наеми	49	36
Възстановена обезценка на вземания	1 098	
Други	28	107
Общо	**56 204**	**42 595**

2.1.2. Финансови приходи

Вид приход	2012 г.	2011 г.
Приходи от лихви в т.ч.	**52**	**17**
по търговски заеми	9	15
по депозити	40	
по търговски вземания		2
други	3	
Общо	**52**	**17**

2.2. Разходи

2.2.1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Основни материали за производство	21 253	15 111
Спомагателни материали	65	6
Горивни и смазочни материали	394	300
Резервни части	82	61
Инструменти	3	5
Работно облекло	20	19
Ел. енергия	138	199
Топлоенергия	5	4
Вода	31	38
Консумативи превозни средства	7	3
Офис материали и консумативи	15	17
Канцеларски материали		22
Рекламни материали	8	3
Тръжни документи	2	1
Други материали	42	
Общо	**22 065**	**15 789**

2.2.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Подизпълнители	20 452	14 887
Нает транспорт	1 410	385
Наета механизация	2 670	1 617
Наеми	235	388
Ремонти	49	55
Съобщителни услуги	26	31
Консултански и други договори	68	55
Граждански договори и хонорари	125	71
Застраховки	55	67
Данъци и такси	61	31
Охрана	423	
Комисионни		22
Абонаменти	7	7
Лабораторни изпитвания	190	85
Техническо обслужване ДМА	6	
Концесионни възнаграждения	24	
Други разходи за външни услуги	124	11
Общо	**25 925**	**17 712**

2.2.3. Разходи за амортизации

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за амортизации на производствени	**638**	**463**
дълготрайни материални активи	636	463
дълготрайни нематериални активи	2	
Разходи за амортизации на административни	**15**	**10**
дълготрайни материални активи	14	8
дълготрайни нематериални активи	1	2
Общо	**653**	**473**

2.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2012 г.	2011 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	**2 768**	**3 376**
производствен персонал	2 364	2 574
административен персонал	404	802
Разходи за осигуровки на в т.ч.	**469**	**497**
производствен персонал	414	441
административен персонал	55	56
в т.ч. разходи на ключов ръководен персонал	**108**	**1 088**
в т.ч. разходи по неизползвани отпуски	**69**	**20**
Общо	**3 237**	**3 873**

2.2.5. Обезценка на активи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи от обезценка на вземания	420	48
Общо	**420**	**48**

2.2.6. Други разходи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за командировки	58	306
Разходи представителни	25	36
Разходи за трудова медицина	15	
Разходи за дарения	7	
Разходи без документ	8	6
Социални разходи, предоставени в натура	57	67
Провизии по СМР договори		300
Други разходи	50	174
Общо	**220**	**889**

2.2.7. Балансова стойност на продадени активи, изменения на запаси от продукция, капитализирани разходи и други

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	**2 262**	**815**
Балансова стойност на продадени активи	2 262	815
Капитализирани разходи за активи	2	(9)
Общо	**2 264**	**806**

2.2.8. Финансови разходи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за лихви в т.ч.	**276**	**126**
по търговски заеми	89	
по лизингови договори		7
по търговски задължения		2
други	187	117
Отрицателни курсови разлики	**2**	
Общо	**278**	**126**

2.2.10. Разход за данъци

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10%, която се очаква да е валидна при обратното проявление.

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Данъци от печалбата	137	329
Други	(15)	(33)
Общо	**122**	**296**

3. Отчет за всеобхватния доход

3.1 Данъчен ефект на компонентите на Друг всеобхватен доход

Дружеството не е реализирало друг всеобхватен доход през текущия период. Общият всеобхватен доход за годината е равен на реализираната печалба след данъчно облагане.

ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Договори за строителство

Кумулативните приходи, разходи и печалби както и брутните дължими суми, по неприключилите договори за строителство към 31.12.2012 г. са както следва:

Договори в процес на изпълнение	Възникнали разходи по договора	Признати печалби намалени с признати загуби	Приходи по договора	Междинни и фактурирани суми	Брутна сума дължима от клиента за работа по договора (вземания признати като актив)	Брутна сума дължима на клиента за работа по договора	Сума на получени аванси, за които няма извършени работи по договора	Сума на удръжките по договора
k1	k2	k3	k4 = k2 + k3	к5	k6 = k4 - k5	k7 = k5 - k4	к8	к9
договор 1	34 380	49	34 429	35 221	-	792	1210	5281
договор 2	3 018	43	3 061	3 061	-	-	270	
договор 3	889	1	890	545	345	-	110	61
договор 4	47		47		47	-	1643	
Всичко строителни договори	**38 334**	**93**	**38 427**	**38 827**	**392**	**792**	**3233**	**5342**

2. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на дружеството упражняващ контрол

Пи Ес Ай АД

Собственик на капитала или контролиращо лице на дружеството майка или контролиращото лице

Трейс Груп Холд АД

Дъщерни предприятия на предприятието:

Трейс Свиленград ООД

Ключов ръководен персонал на предприятието:

Десислава Любенова - Председател на СД
Росица Йорданова Динева – Георгиева
Боян Стоянов Делчев

Свързани лица под общ контрол:

Дружества от групата на Трейс Груп Холд АД
Галини - Н ЕООД
Инжпроект ООД
Декон ЕООД
Химколор АД

Други свързани лица:
Мак Консулт ЕООД
СК 13 Транстрой АД

Сделки и салда със свързани лица

Продажби на свързани лица в групата

Клиент	Вид сделка	2012 г.	2011 г.
Трейс Груп Холд АД		39 838	18 314
Пи Ес Ай АД		10 743	16 950
Трейс Транс ЕООД		145	
УСМ АД		102	20
ПСФ Мостинженеринг АД		14	900
Пътна сигнализация и съоръжения ЕАД		25	
Трейс Кърджали АД			2 501
Инфрастрой ЕООД		11	11
Трейс Пловдив ЕООД			
Трейс Роудс ЕАД		78	89
Трейс Свиленград ЕООД		107	5
Трейс Своге ЕООД		901	
Трейс СОП ЕООД		2	
Метро Дружба ЕООД		51	
Трейс Билд ЕАД			55
Общо		**52 017**	**38 845**

Продажби на свързани лица извън групата

Клиент	Вид сделка	2012 г.	2011 г.
Галини-Н ЕООД			1 197
Инжпроект ООД		59	208
Декон ЕООД		1	
СК-13 Трансстрой АД	Приходи от СМР	774	258
Общо		**834**	**1 663**

Покупки от свързани лица в групата

Доставчик	Вид сделка	2012 г.	2011 г.
Трейс Груп Холд АД		37	24
Пи Ес Ай АД		256	65
Трейс Бургас ЕАД			164
Трейс Транс ЕООД		585	1
УСМ АД		240	6
ПСФ Мостинженеринг АД		9	
Трейс Комерс ЕООД		13 087	6 138
Пътна сигнализация и съоръжения ЕАД		28	23
Трейс Кърджали АД			103
Инфрастрой ЕООД		1	
Трейс Роудс ЕАД		36	926
Общо		**14 279**	**12 830**

Покупки от свързани лица извън групата

Доставчик	Вид сделка	2012 г.	2011 г.
Галини-Н ЕООД		50	45
Инжпроект ООД		46	24
Декон ЕООД			1 652
Химколор АД		2	14
СК-13 Трансстрой АД	услуги, материали	1 663	86
Общо		**1 761**	**1 821**

Вземания от свързани лица в групата

Клиент	31.12.2012 г.	Гаранции	31.12.2011 г.	Гаранции
Трейс Груп Холд АД	17 510		4 528	
Пи Ес Ай АД	3 693		9 876	
ПСФ Мостинженеринг АД	451		764	
СК Трейс АД	86		86	
Родопа Трейс ЕООД			2	
Трейс Комерс ЕООД	127		265	
Пътна сигнализация и съоръжения ЕАД	29			
Трейс Кърджали АД	236		239	
Инфрастрой ЕООД	585		848	
Трейс Пловдив ЕООД	4		4	
Трейс Роудс ЕАД	290		262	
Трейс Свиленград ЕООД	17		5	
Трейс Своге ЕООД	730			
Трейс СОП ЕООД	2			
Метро Дружба ЕООД	53			
Трейс Билд ЕАД			27	
Общо	**23 813**		**16 906**	

Вземания от свързани лица извън групата

Клиент	31.12.2012 г.	Гаранции	31.12.2011 г.	Гаранции
Галини-Н ЕООД	84		135	
Инжпроект ООД	202		292	
Декон ЕООД			711	
СК-13 Трансстрой АД	91			
Николай Ганчев Михайлов	3		3	
Общо	**380**		**1 141**	

Задължения към свързани лица в групата

Доставчик	31.12.2012 г.	Гаранции	31.12.2011 г.	Гаранции
Трейс Груп Холд АД	2 572		5 512	
Пи Ес Ай АД	369		26	
Трейс Транс ЕООД	175		1	
УСМ АД	16		2	
ПСФ Мостинженеринг АД			38	
СК Трейс АД	20		13	
Трейс Комерс ЕООД	3 910		470	
Пътна сигнализация и съоръжения ЕАД	10			
Трейс Роудс ЕАД	86		243	
Трейс Своге ЕООД	110			
Метро Дружба ЕООД	1 644			
Стройинженеринг-Казанлък ЕООД			2	
Трейс Билд ЕАД			1 527	
Общо	**8 912**		**7 834**	

Задължения към свързани лица извън групата

Доставчик	31.12.2012 г.	Гаранции	31.12.2011 г.	Гаранции
Галини-Н ЕООД	4		4	
Инжпроект ООД	46			
Декон ЕООД	993		393	
Химколор АД	1			
Ръководство	33		24	
Общо	**1 077**		**421**	

Начислени приходи от лихви по предоставени заеми – свързани лица в групата

Кредитополучател	Вземане към 31.12.2011 г.	Начислени през 2012 г.	Получени през 2012 г.	Вземане към 31.12.2012 г.
Трейс Груп Холд АД		6	6	-
Общо	**-**	**6**	**6**	**-**

Предоставени заеми на свързани лица извън групата

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Галин Михайлов	75 х.лв.	10,50%	31.12.2013	

Салда по предоставени заеми /главница и лихва/ – свързани лица извън групата

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Галин Михайлов	69	30		
Манол Денев		20		
Цветан Цонев		96		
Общо	**69**	**146**	**-**	**-**

Начислени приходи от лихви по предоставени заеми – свързани лица извън групата

Кредитополучател	Вземане към 31.12.2011 г.	Начислени през 2012 г.	Получени през 2012 г.	Вземане към 31.12.2012 г.
Галин Михайлов	23	7		30
Манол Денев	24		4	20
Цветан Цонев	96			96
Общо	**143**	**7**	**4**	**146**

Получени заеми от свързани лица в групата

Банка / Кредитор	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Трейс Груп Холд АД	4000 х.лв.	1седм.Sofibor+5.1%	26.8.2013	Запис на заповед

Салда по получени заеми /главница и лихва/ – свързани лица в групата

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Трейс Своге ЕООД		4		
Трейс Груп Холд АД	3 168	21		
Общо	**3 168**	**25**	**-**	**-**

Начислени разходи за лихви по получени заеми – свързани лица в групата

Банка / Кредитор	Задължение 31.12.2011 г.	Начислени през 2012 г.	Платени през 2012 г.	Задължение 31.12.2012 г.
Трейс Своге ЕООД		17	13	4
Трейс Билд ЕООД	23		23	-
Трейс Груп Холд АД		41	20	21
Общо	**23**	**58**	**56**	**25**

Доходи на ръководството

Вид	Начислени суми за:		
	възнаграждения и осигуровки за периода	компенсируеми отпуски	дългосрочни доходи
Съвет на директорите, Изпълнителен директор	108		
Общо:	108	-	-

3. Управление на капитала

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности, то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си. Дружеството използва различни източници за финансиране на своята дейност като това са както собствени така и заемни средства от банки и свързани лица.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември:

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	**5 564**	**83**
Финансови пасиви свързани лица	3 193	53
Финансови пасиви несвързани лица	2 371	30
Намален с: **паричните средства и парични еквиваленти**	**(3 792)**	**(4 499)**
Нетен дългов капитал	**1 772**	**(4 416)**
Общо собствен капитал	12 171	14 249
Общо капитал	**13 943**	**9 833**
Съотношение на задлъжнялост	**0.13**	**(0.45)**

4. Финансови 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.
Политиката на предприятието за цялостно управление на рисковете е съсредоточена и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат.
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 някой 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, вземания по финансов лизинг.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в следните банки- КТБ АД, ПИБ АД, Уникредит Булбанк АД, МКБ Юнионбанк АД, ТБ Инвестбанк АД. Ръководството счита, че не е налице риск, доколкото обслужващите банки са със стабилна ликвидност.

31.12.2012 г.	С ненастъпил падеж		
	обезценени	не обезценени	Общо
Нетекущи активи	-	**4 590**	**4 590**
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица		4 590	4 590
Текущи активи	-	**20 572**	**20 572**
Текущи финансови активи от свързани лица		215	215
Текущи търговски и други вземания от свързани лица		19 896	19 896
Текущи търговски и други вземания от свързани лица-обезценка		(420)	(420)
Текущи търговски и други вземания		904	904
Текущи търговски и други вземания-обезценка		(23)	(23)
Общо финансови активи	-	**25 162**	**25 162**

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.

31.12.2012 г.	на виждане	до 1 м.	2-3 м.	4-6 м.	7-12 м.	1-2 г.	3-5 г.	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-	-	2 640	1 950	4 590
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица						2 640	1 950	4 590
Нетекущи пасиви	-	-	-	-	-	1 257	1 294	2 551
Нетекущи финансови пасиви						759	906	1 665
Нетекущи търговски и други задължения						498	388	886
Нетен ликвиден дисбаланс - дългосрочен	-	-	-	-	-	1 383	656	2 039
Комулативен ликвиден дисбаланс - дългосрочен	-	-	-	-	-	1 383	2 039	2 039
Текущи активи	3 792	272	5 255	9 626	5 426	-	-	24 371
Текущи финансови активи от свързани лица					222			222
Текущи търговски и други вземания от свързани лица		260	4 386	9 626	5 204			19 476
Текущи търговски и други вземания		12	869					881
Парични средства и парични еквиваленти	3 792							3 792
Текущи пасиви	-	6 469	4 257	2 311	5 534	-	-	18 571
Текущи финансови пасиви към свързани лица		25			3 501			3 526
Текущи финансови пасиви		135	135	201	397			868
Текущи търговски и други задължения към свързани лица		2 265	2 303	519	1 636			6 723
Текущи търговски и други задължения		4 044	1 819	1 591				7 454
Нетен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	3 792	(6 197)	998	7 315	(108)	-	-	5 800
Комулативен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	3 792	(2 405)	(1 407)	5 908	5 800	5 800	5 800	5 800
Общо финансови активи	3 792	272	5 255	9 626	5 426	2 640	1 950	28 961
Общо финансови пасиви	-	6 469	4 257	2 311	5 534	1 257	1 294	21 122
Общо Нетен ликвиден дисбаланс	3 792	(6 197)	998	7 315	(108)	1 383	656	7 839
Общо Комулативен ликвиден дисбаланс	3 792	(2 405)	(1 407)	5 908	5 800	7 183	7 839	7 839

Пазарен риск

Валутен риск - валутен риск, произтичащ от варирането на стойностите на финансовите инструменти поради промени на валутните курсове.

31.12.2012 г.	в USD	в EUR	други валути	в BGN	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	4 590	4 590
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица				4 590	4 590
Нетекущи пасиви	-	1 592	-	886	2 478
Нетекущи финансови пасиви		1 592			1 592
Нетекущи търговски и други задължения				886	886
Излагане на дългосрочен риск	-	(1 592)	-	3 704	2 112
Текущи активи	-	5	-	24 359	24 364
Текущи финансови активи от свързани лица				215	215
Текущи търговски и други вземания от свързани лица				19 476	19 476
Текущи търговски и други вземания				881	881
Парични средства и парични еквиваленти		5		3 787	3 792
Текущи пасиви	-	779	-	17 370	18 149
Текущи финансови пасиви към свързани лица				3 193	3 193
Текущи финансови пасиви		779			779
Текущи търговски и други задължения към свързани лица				6 723	6 723
Текущи търговски и други задължения				7 454	7 454
Излагане на краткосрочен риск	-	(774)	-	6 989	6 215
Общо финансови активи	-	5	-	28 949	28 954
Общо финансови пасиви	-	2 371	-	18 256	20 627
Общо излагане на валутен риск	-	(2 366)	-	10 693	8 327

Дружеството не е изложено на валутен риск поради факта, че всички негови сделки и операции се извършват основно в евро и/или лева

Лихвен риск - лихвен риск на справедливата стойност, произтичащ от варирането на стойностите на финансови инструменти поради промени в пазарните лихвени проценти.
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.

31.12.2012 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Нетекущи активи	**4 590**	**-**	**-**	**4 590**
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица	4 590			4 590
Нетекущи търговски и други вземания				-
Нетекущи пасиви	**886**	**1 592**	**-**	**2 478**
Нетекущи финансови пасиви		1 592		1 592
Нетекущи търговски и други задължения	886			886
Излагане на дългосрочен риск	**3 704**	**(1 592)**	**-**	**2 112**
Текущи активи	**21 887**	**-**	**2 477**	**24 364**
Текущи финансови активи от свързани лица	146		69	215
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	19 476			19 476
Текущи търговски и други вземания	881			881
Парични средства и парични еквиваленти	1 384		2 408	3 792
Текущи пасиви	**14 202**	**767**	**3 180**	**18 149**
Текущи финансови пасиви към свързани лица	25		3 168	3 193
Текущи финансови пасиви		767	12	779
Текущи търговски и други задължения към свързани лица	6 723			6 723
Текущи търговски и други задължения	7 454			7 454
Излагане на краткосрочен риск	**7 685**	**(767)**	**(703)**	**6 215**
Общо финансови активи	**26 477**	**-**	**2 477**	**28 954**
Общо финансови пасиви	**15 088**	**2 359**	**3 180**	**20 627**
Общо излагане на лихвен риск	**11 389**	**(2 359)**	**(703)**	**8 327**

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2012 г.
При увеличение на лихвени нива с 0,5%	(11)
При намаление на лихвени нива с 0,5%	11

Дружеството не е изложено на лихвен риск поради факта, че не притежава финансови активи и пасиви с променливи лихвени проценти и продължителен срок. Притежаваните активи с фиксиран лихвен процент са парични средства в разплащателни сметки, които са предназначени за обслужване на оперативната дейност на дружеството.

5. Корекция на грешки

През текущия период не са извършвани корекции на грешки и промени в счетоводната политика на Дружеството, последната е последователна с прилаганата в предходни периоди.

6. Ключови приблизителни оценки и преценки на ръководството с висока несигурност

В настоящи финансов отчет при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите ръководството е направило някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. Всички те са направени на основата на най-добрата

преценка и информация, с която е разполагало ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

6.1. Обезценка на на материални запаси

Към края на отчетния период ръководството прави преглед на наличните материални запаси – материали, продукция, стоки, за да установи дали има такива, на които нетната реализуема стойност е по-ниска от балансовата им стойност. При този преглед към 31.12.2012 г. не са установени индикации за обезценка на материални запаси.

6.2. Обезценка на вземания

Към края на всеки отчетен период ръководството извършва преглед на приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания.

Обезценка на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. За такива доказателства ръководството приема: установяването на значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация.

За дружеството е определен обичаен период от 120 дни, за който не начислява лихви на контрагентите. За част от клиентите, с които дружеството поддържа дългосрочно търговско сътрудничество се допуска по-дълъг период (до 180-240 дни). След изтичане на обичайният или конкретно договорен период, ръководството прави преглед на цялата експозиция на клиента и преценява наличието на условия за обезценка. Тези обстоятелства се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на повече от една година се третират като несъбираеми и се обезценяват, доколкото се преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Към края на отчетния период е извършена обезценка в размер на 100% на търговски вземания от несвързани лица в размер на 420 х.лв., за които съществува висока несигурност относно събирането им. Обезценката на вземанията е отчетена в съответствие с МСС 39 като разлика между балансовата стойност на вземането от клиента и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци към 31 декември 2012 година.

Движение на обезценките на вземанията

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Салдо в началото на годината	**1 121**	**1 073**
Отчетени през годината обезценки	420	48
Възстановена обезценка през годината	(1 098)	
Салдо в края на годината	**443**	**1 121**

Възрастова структура на вземанията от клиенти и доставчици, без свързани лица

период на възникване	сума	относителен дял
До 90 дни	113	13%
от 91 – 180 дни	450	51%
от 181 – 360 дни	51	6%
от 1 до 2 години	112	13%
над 2 години	157	18%
Общо	**883**	**100%**

Стойността на вземанията с период на възникване над две години е 180 х.лв., от които 23 х.лв. са напълно обезценени. Стойността на вземанията над две години е представена нетно – 157 х.лв.

Коректива сметка за обезценка на търговски вземания

Вид	31.12.2011 г.	Движение за 2012		31.12.2012
		увеличение	намаление	
Обезценка на вземания от несвързани лица	1121		(1098)	23
Обезценка на вземания от свързани лица		420		420
Общо	**1 121**	**420**	**(1 098)**	**443**

През периода са реинтегрирани обезеценени вземания в предходни периоди в размер на 1098 х.лв.

6.3.Признаване на приходи по договори за строителство (дългосрочни договори за услуги)

Към края на отчетния период, ръководството на дружеството извършва преглед на незавършените строителни договори, чрез метода процент на завършеност или определяне на фактически извършените работи. На базата на този преглед се правят най добрите приблизителни оценки за извършените работи и определяне етапа на завършеност на договорите.

6.4. Обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31.12.2012г. не е извършена обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване.

6.5.Актюерски оценки

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството.

7. Условни активи и пасиви

Предоставени гаранции и обезпечения на трети лица

Дружеството е съкредитополучател, залогодател и ипотекарен длъжник по договори за предоставени заеми и банкови гаранции от „Уникредит Булбанк" АД съответно в размер на: х.лв, 8 000 х.лв. и 40 860х.лв.

Условни пасиви		
Договор/контрагент	**Учредена гаранция,обезпечение в полза на контрагент**	**Сума на обезпечението/дълга**
Овърдрафт кредит и банкови гаранции Уникредит Булбанк АД №64	ТРЕЙС ГРУП ХОЛД	40 860
Овърдрафт кредит, Уникредит Булбанк АД №148	ТРЕЙС ГРУП ХОЛД	8 000

1. По линия за овърдрафт кредит и банкови гаранции в размер на 40 860 х.лв. Дружеството ведно с другите солидарни длъжници учредява залог по Закона за особените залози върху дълготрайни материални активи на обща застрахователна стойност не по-ниска 800 х.лв.
2. По линия за банков револвиращ кредит в размер на 8 000 х.лв. Дружеството учредява ипотека върху недвижим имот с пазарна стойност по пазарна оценка 856 х.лв.

8. Събития след края на отчетния период

След края на отчетния период до датата на одобрение на отчета за публикуване са възникнали следните събития:

Преобразуване на Трейс София АД чрез вливането в него на Трейс Роудс ЕАД по силата на договор за преобразуване от 15.03.2013 г. Договорът за преобразуване е публикуван в Търговския регистър на 21.03.2013 г. Трейс София АД продължава дейността си като Акционерно дружество. Капиталът на Трейс София АД ще бъде увеличен с 1600 лв. с издаването на нови акции.

Регистрираният капитал на приемащото дружество Трейс София АД ще бъде увеличен от 53500 лева на 55100 лв. чрез издаване на 16 броя обикновени акции на приносител, всяка с номинал от 100 /сто/ лева. След преобразуването ПИ ЕС АЙ АД ще притежава 500 броя акции на

приносител, с номинал от 100 лв., представляващи 91% от капитала на ТРЕЙС СОФИЯ АД, ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД ще притежава 51 броя акции на приносител, с номинал 100 лв., предтавляващи 9% от капитала на ТРЕЙС СОФИЯ АД.
Промяната не е вписана в търговския регистър към датата на одобряване отчета за публикуване.

9. Действащо предприятие

Ръководството на дружеството счита, че предприятието е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

10. Оповестяване съгласно законови изисквания

Дружеството е сключило договор със Специализирано одиторско предприятие „ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ" ООД за независим финансов одит в съответствие със ЗНФО и Международните одиторски стандарти на годишният финансов отчет. Договора възлиза на стойност 9 х.лв.

11. Финансови показатели и коефициенти

№	Показатели	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	7 314	5 302	2 012	38%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	19 566	15 805	3 761	24%
3	Материални запаси	759	1 337	(578)	-43%
4	Краткосрочни вземания	14 090	13 503	587	4%
5	Краткосрочни финансови активи	218	322	(104)	-32%
6	Парични средства	4 499	643	3 856	600%
7	Обща сума на активите	26 880	21 107	5 773	27%
8	Собствен капитал	14 249	11 649	2 600	22%
9	Финансов резултат	2 600	4 135	(1 535)	-37%
10	Дългострочни пасиви	512	304	208	68%
11	Краткосрочни пасиви	12 119	9 154	2 965	32%
12	Обща сума на пасивите	12 631	9 458	3 173	34%
13	Приходи общо	42 612	37 355	5 257	14%
14	Приходи от продажби	42 595	37 207	5 388	14%
15	Разходи общо	39 716	32 578	7 138	22%

№	Коефициенти	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0,18	0,35	(0,17)	-49%
2	На активите	0,10	0,20	(0,10)	-51%
3	На пасивите	0,21	0,44	(0,23)	-53%
4	На приходите от продажби	0,06	0,11	(0,05)	-45%
	Ефективност:				
5	На разходите	1,07	1,15	(0,07)	-6%
6	На приходите	0,93	0,87	0,06	7%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	1,61	1,73	(0,11)	-6%
8	Бърза ликвидност	1,55	1,58	(0,03)	-2%
9	Незабавна ликвидност	0,39	0,11	0,28	269%
10	Абсолютна ликвидност	0,37	0,07	0,30	429%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	1,13	1,23	(0,10)	-8%
12	Задлъжнялост	0,89	0,81	0,07	9%

ТРЕЙС СОФИЯ АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

през 2012г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. Обща информация за дружеството.

II. Развитие на дейността.

1. Предмет на дейност.
2. Резултати от дейността.
3. Финансово-счетоводен анализ. Финансови показатели.
4. Дивидентна политика.
5. Система за управление на качеството.
6. Защита на околната среда.
7. Рискови фактори, оказващи влияние върху дейността на дружеството през 2012г.

III. Важни събития, настъпили от началото на годината.

IV. Научноизследователска и развойна дейност.

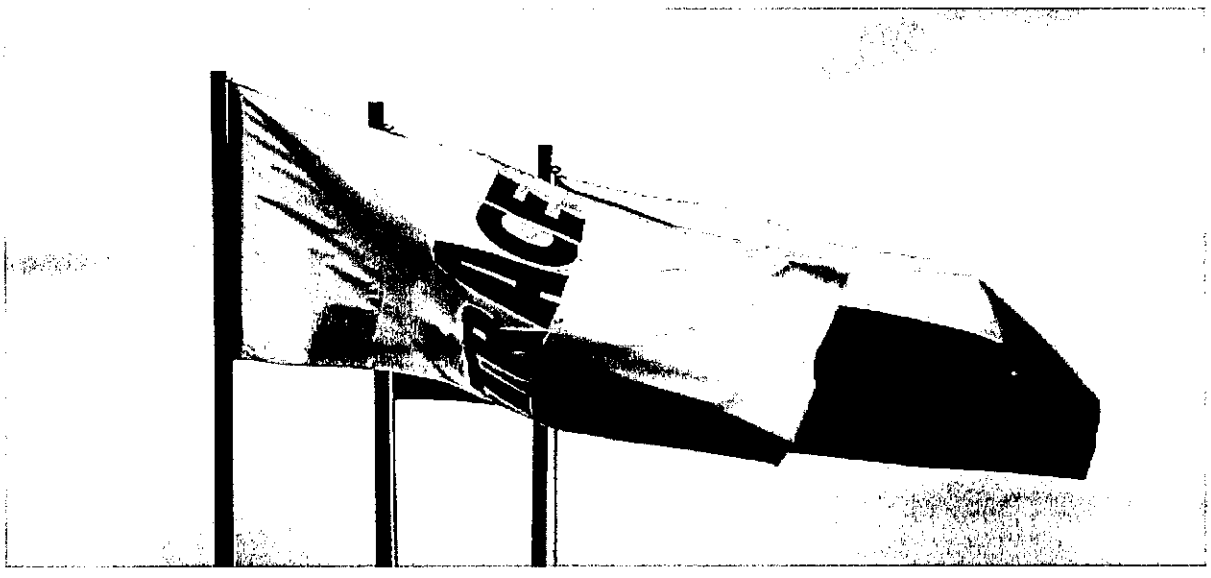
V. Информация по реда на Търговския закон.

1. Информация за членовете на Съвета на директорите.

VI. Перспективи и развитие.

VII. Информация за прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление.

VIII. Допълнителна информация по сделки и салда със свързани лица.



Годишният доклад за дейността представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Той съдържа информацията по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството и Търговския закон. Докладът е приет с решение на Съвета на директорите от 29.03.2013 г.

I. Обща информация за дружеството

- Трейс София АД е създадено с решение № 1/24.01.2005 на СГС.
  - Решение №4/21.03.2007 - преобразуване на ЕООД чрез промяна на правната форма в ЕАД
  - На 25.01.2012г. е извършено преобразуване чрез вливане на Трейс Билд ЕАД в Трейс София ЕАД, като в резултат на вливането:
- Приемащото дружество ТРЕЙС - СОФИЯ ЕАД продължава дейността си под правно-организационната форма на АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО. ПРЕОБРАЗУВАЩОТО се дружество ТРЕЙС БИЛД ЕАД прекратява съществуването си като отделно юридическо лице, без да се извършва ликвидация;
- ПРИЕМАЩОТО дружество ТРЕЙС - СОФИЯ ЕАД по силата на закона става универсален правоприемник на цялото имущество на Преобразуващото се дружество ТРЕЙС БИЛД ЕАД, като всички активи и пасиви на „ТРЕЙС БИЛД" ЕАД преминават върху ТРЕЙС - СОФИЯ ЕАД.

Във връзка с вливането на ТРЕЙС БИЛД ЕАД в ТРЕЙС - СОФИЯ ЕАД се увеличава капитала на ТРЕЙС - СОФИЯ ЕАД чрез издаването на 35 /тридесет и пет/ броя обикновени акции на приносител всяка на стойност 100 лева., собственост на ТРЕЙС СОФИЯ АД.

Седалище и адрес на управление: гр.София 1404, ул.Метличина поляна № 15.

Адрес за кореспонденция: гр.София 1404, ж.к.Гоце Делчев ул.Метличина поляна № 15.

„ТРЕЙС-СОФИЯ" АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите, състоящ се от 3 члена- Председател на СД и двама Членове на СД

Организационната структура:

Председател на СД- Десислава Иванова Любенова
Член на СД- Росица Йорданова Динева
Член на СД и Изпълнителен Директор- Боян Стоянов Делчев

Акционерен капитал:

Към 31.12.2012 г. акционерният капитал е 53 500 лв., разпределен в 535 бр. акции с номинална стойност 100 лева всяка една.

Разпределението на акционерният капитал към 31.12.2012 год. е както следва:

№ по ред	*Акционери- съдружници*	*Брой Акции*	*Относителен дял в %*
1	ПИ ЕС АЙ АД	500	94%
2	ТРЕЙС ГРУП ХОЛД	35	6%
	ОБЩО Капитал	**535**	**100 %**

Обслужващи банки :

Уникредит Булбанк АД

МКБ Юнион Банк АД

Първа Инвестиционна Банка АД

Корпоративна Търговска Банка АД

SG Експрес Банк АД

Регистриран одитор, оттоворен за одита: СОП „Ейч Ел Би България" ООД.

II. Развитие на дейността

1. Предмет на дейност

Трейс-София АД извършва строителство, текущ ремонт и поддържане на автомагистрали, пътища, улици, градски и общински комуникации и инфраструктурите около тях. Поддържане на пътища, пътни принадлежности и съоръжения, зимно поддържане, снегопочистване, опесъчаване, проектанско-инженерингова и търговска дейност в страната и в чужбина, всички видове услуги със строителна и друга техника, товари и всякакви други дейности незабранени със закон.

Дружеството успешно реализира проекти по оперативните програми на Европейския съюз, изпълнява обекти от национално и регионално значение, свързани със строителство, поддръжка, реконструкция и рехабилитация на : транспортната инфраструктура /пътища, автомагистрали, летища и железопътна инфраструктура/, благоустройствената инфраструктура, високото строителство и прилежаща инфраструктура, рехабилитация , реконструкция и строителство на пътища, автомагистрали, летища, изграждане на метростанции и метроучастъци, ж.п. линии и съоръжения, градска инфраструктура.

Трейс София АД е член на:

- Камарата на строителите в България

2. Резултати от дейността.

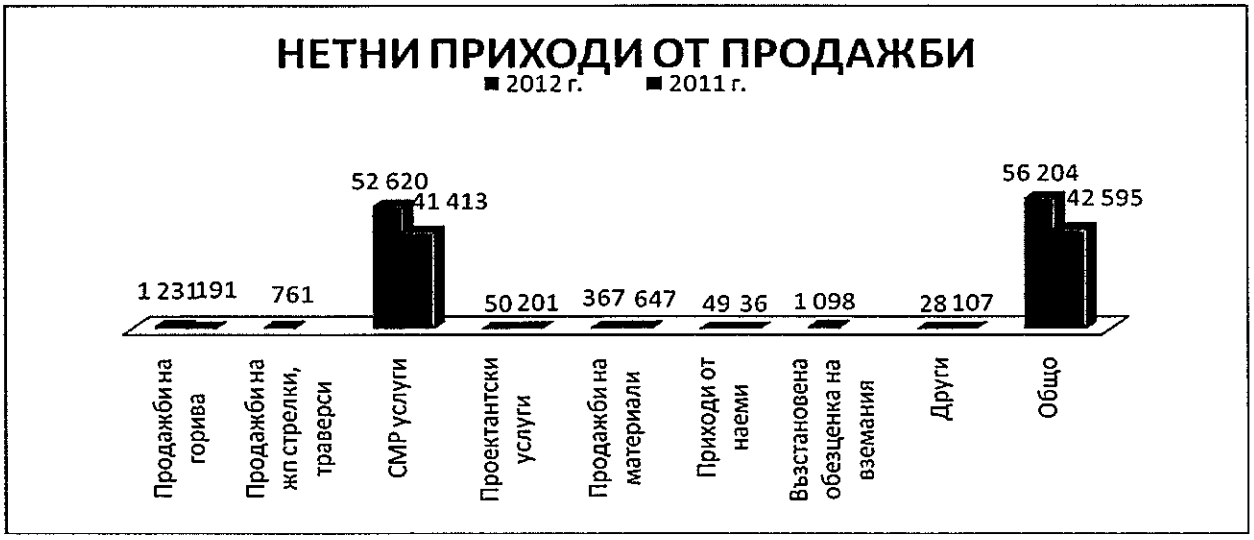
Структура на нетните приходи от продажби:

През 2012г. се наблюдава нарастване на приходите от дейността в сравнение с 2011г. с 31,95%. В приходите от продажби на дружеството основен дял – около 93,71% - 52 620 хил. лв. заемат приходите от СМР, а останалата част от приходите – 3.54%-1 992 хил. лв. са от продажба на материали и стоки, и др., 49 хил.лв. са приходи от отдаване под наем на ДМА .

Тенденцията през 2012г. е към нарастване в абсолютна стойност на приходите от СМР в сравнение с 2011г., но в относителен дял спрямо общия обем приходи същите намаляват.

Вид приход	2012 г.	Относителен дял 2012г.	2011 г.	Относителен дял 2012г.
Продажби на стоки в т.ч.	**1 992**	**3,54%**	**191**	**0,45%**
Продажби на горива	1 231	2,19%	191	0,45%
Продажби на жп стрелки, траверси	761	1,35%		
Продажби на услуги в т.ч.	**52 670**	**93,71%**	**41 614**	**97,70%**
СМР услуги	52 620	93,62%	41 413	97,23%
Проектантски услуги	50	0,09%	201	0,47%
Други приходи в т.ч.	**1 542**	**2,74%**	**790**	**1,85%**
Продажби на материали	367	0,65%	647	1,52%
Приходи от наеми	49	0,09%	36	0,08%
Възстановена обезценка на вземания	1 098	1,95%		
Други	28	0,05%	107	0,25%
Общо	**56 204**	**100%**	**42 595**	**100%**

Стойностите са в хиляди лева



През годината се запазва относителният дял на видовете приходи в структурата на нетните приходи от продажби, от които с най-значителен дял са приходите от услуги от СМР договори. Основните обекти, формирали резултата през 2012год. са:

1. Разширение на Софийското Метро-Първи диаметър, участък „ж.к.Младост 1 (МС13)-бул,Цариградско шосе (МС19) с подземен паркинг с дължина 2.150км и 2 Метростанции
2. Разширение на Софийското Метро-Втори диаметър от пътен възел Надежда до бул.Черни връх-обособена позиция II –бул."П.Евтимий"- бул."Черни връх" с дължина 2.6км и 3 метростанции
3. Рехабилитация на железопътната инфраструктура по участъците на железопътната линия Пловдив – Бургас по обособени позиции:

Обособена позиция № 1 - Рехабилитация на железопътната отсечка Михайлово - Калояновец, включително главните коловози в гарите Михайлово и Калояновец, с приблизителна разгъната дължина на железния път 21 км.;

Обособена позиция № 2 - Рехабилитация на железопътните отсечки Стара Загора - Завой/ до км 190+590 в междугарието Ямбол - Завой/ и Завой - Зимница/от км192+706 до входната стрелка на гара Зимница/, включително главните коловози в гарите Стара Загора и Ямбол и всички гари и спирки между тях с приблизителна разгърната дължина на железния път 120 км.;

Обособена позиция № 3 - Рехабилитация на железопътната отсечка Церковски - Карнобат, включително главните коловози в гара Церковски с приблизителна разгъната дължина на железния път 28 км и подновяване на железния път в отсечката Карнобат - Бургас, включително главните коловози в гарите Карнобат и Бургас и всички гари и спирки между тях, с приблизителна разгъната дължина на железния път 122 км

4. Автомагистрала /А2/ "Хемус" " Софийски околовръстен път - Пътен Възел Яна" от км 0+000 до км 8+460
5. TRP 5/17: Проект "България - Транзитни Пътища V" Лот № 17 – Път II-16
6. Кръстовище на две нива бул„Андрей Сахаров"-бул„Андрей Ляпчев"

7. Допълнително проектиране и строителство на Автомагистрала Тракия ЛОТ 2 „Стара Загора-Нова Загора от км210+100 до км 241+900"
8. Рехабилитация кръстовища - гр. Свиленград
9. Рехабилитация на Път III - 591 Крумовград-Студен Кладенец

Структура на разходите по икономически елементи

Разходите по икономически елементи нарастват спрямо 2011г. с 35.42 %, Разгледана по видове разходи тази тенденция е различна.Увеличават се разходите за материали и външни услуги,а разходите за заплати и други разходи бележат спад в абсолютна стойност в сравнение с предходната година

хил.лв

Вид разход	2012г.	Относителен дял 2012г.	2011г.	Относителен дял 2011г.
Използвани суровини, материали и консумативи	22 065	42,01%	15 789	40,71%
Разходи за външни услуги	25 925	49,36%	17 712	45,67%
Разходи за амортизации	653	1,24%	473	1,22%
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	3 237	6,16%	3 873	9,99%
Обезценка на активи	420	0,80%	48	0,12%
Други разходи	220	0,42%	889	2,29%
Общо разходи по икономически елементи	**52 520**	**100%**	**38 784**	**100,00%**



Стойностите са в хиляди лева

В разходите по икономически елементи основен дял заемат разходите за външни услуги- - 49,36% В основната си част те представляват разходи от подизпълнители по СМР договори.

С оглед инвестиционната политика през 2012 година – придобиване на нови активи чрез закупуване, при разходите за амортизация се наблюдава тенденция към увеличение в абсолютна стойност от 473 хил.лв.(2011 г.) на 653 хил.лв.(2012г.).Относителният им дял не бележи съществена промяна.

Разходите за възнаграждения на персонала намаляват както в абсолютна стойност от 3873 хил.лв (2011г.) на 3237 хил.лв (2012 г.) , така и в относителен дял в общите разходи за дейността от 9,99%(2011г.) на 6,16% (2012г.)

През 2012г. ръководството на дружеството взема решение за обезценка на активи на обща стойност 420 хил.лв., цялата обезценка е по вземания от клиенти .

Другите разходи за дейността включват разходи за командировки, представителни разходи, разходи за дарения, начислени глоби и неустойки. При тях се наблюдава тенденция към намаление в сравнение с предходния период.

Структура на финансовите приходи

Финансовите приходи се увеличават с 205,88 % в сравнение с предходната година. Разгледани по видове намаление бележат приходите от лихви по търговски заеми, а се увеличават в абсолютна стойност и в относителен дял приходите по депозити.

Финансови приходи

Вид приход	2012 г.	Относителен дял 2012г.	2011 г.	Относителен дял 2011г.
Приходи от лихви в т.ч.	**52**		**17**	
по търговски заеми	9	17,31%	15	88,24%
по депозити	40	76,92%		0,00%
по търговски вземания			2	11,76%
други	3	5,77%		0,00%
Общо	**52**	**100,00%**	**17**	**100,00%**



Структура на финансовите разходи

Финансовите разходи през 2012г. се увеличават с 120,63 % в сравнение с тези от 2011г. С най-голям дял от финансовите разходи са други финансови разходи– 67,27%, дължащ се на значителното нарастване на разходите за банкови гаранции.

За 2012г. се увеличава относителния дял на разходите за лихви по търговски заеми- от 0 % през 2011г. на 32,01% през 2012г, това се дължи на ползвания по-голям привлечен ресурс за дейността по търговски заеми , спрямо предходната година. Дружеството обслужва един краткосрочен кредит на стойност 4 000 хил.лв. от Трейс Груп Холд АД,както и един дългосрочен инвестиционен кредит на обща стойност 2775 хил.лв. от SG Експресбанк АД.

Финансови разходи

Вид приход	2012 г.	Относителен дял 2012г.	2011 г.	Относителен дял 2011г.
Разходи за лихви в т.ч.	**276**		**126**	
по търговски заеми	89	32,01%	0	
по лизингови договори			7	5,55%
по търговски задължения			2	1,59%
други	187	67,27%	117	92,86%
Отрицателни курсови разлики	2	0,72%		
Общо	**278**	**100,00%**	**126**	**100,00%**



Персонал

Към 31.12.2012 г. числеността на персонала в дружеството е 140 души по сключени трудови договори.

	Списъчен брой към 31.12.2012
Общо наети лица	**141**
Ръководни служители	17
Аналитични специалисти	15
Приложни специалисти	25
Помощен персонал	1
Персонал, зает с услуги	2
Квалифицирани работници и сродни на тях	30
Оператори на машини,съоръжения	12
Нискоквалифицирани работници	39

3. Финансово-счетоводен анализ. Финансови показатели

Трейс София АД прилага Международните стандарти за финансови отчети съгласно действащото законодателство в България. Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти на финансови отчети, одобрени от Европейския съюз. Спазени са основните принципи, определени от Закона за счетоводството и изискванията, определени в Международните счетоводни стандарти, в Индивидуалния сметкоплан и индивидуалната Счетоводна политика на предприятието. Възприетата счетоводна политика през 2012 г. е последователна с прилаганата през предходната година.

Финансови показатели и коефициенти

През 2012 година дружеството приключва с финансов резултат печалба в размер на 1072 хил.лв, което представлява намаление от 59% в сравнение с 2011г. Общо приходите имат увеличение от 32% спрямо миналата година -56 256 хил.лв.през 2012 г. спрямо 42612 хил.лв. през 2011 г.Разходите също имат увеличение от 39% - 55 062 хил.лв. през 2012 г. спрямо 39 716 хил.лв. през 2011г.

Състоянието на финансовата 2012г. намира изражения в следните икономически показатели:

№	Показатели	2012 г.	2011 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	
1	Дълготрайни активи /общо/	10 510	7 314	3 196	44%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	27 060	19 566	7 494	38%
3	Материални запаси	1 049	759	290	38%
4	Краткосрочни вземания	22 004	14 090	7 914	56%
5	Краткосрочни финансови активи	215	218	(3)	-1%
6	Парични средства	3 792	4 499	(707)	-16%
7	Обща сума на активите	37 570	26 880	10 690	40%
8	Собствен капитал	12 171	14 249	(2 078)	-15%
9	Финансов резултат	1 072	2 600	(1 528)	-59%
10	Дългострочни пасиви	2 640	512	2 128	416%
11	Краткосрочни пасиви	22 759	12 119	10 640	88%
12	Обща сума на пасивите	25 399	12 631	12 768	101%
13	Приходи общо	56 256	42 612	13 644	32%
14	Приходи от продажби	56 204	42 595	13 609	32%
15	Разходи общо	55 062	39 716	15 346	39%

№	Коефициенти	2012 г.	2011 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0,09	0,18	(0,09)	-52%
2	На активите	0,03	0,10	(0,07)	-71%
3	На пасивите	0,04	0,21	(0,16)	-79%
4	На приходите от продажби	0,02	0,06	(0,04)	-69%
	Ефективност:				
5	На разходите	1,02	1,07	(0,05)	-5%
6	На приходите	0,98	0,93	0,05	5%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	1,19	1,61	(0,43)	-26%
8	Бърза ликвидност	1,14	1,55	(0,41)	-26%
9	Незабавна ликвидност	0,18	0,39	(0,21)	-55%
10	Абсолютна ликвидност	0,17	0,37	(0,20)	-55%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0,48	1,13	(0,65)	-58%
12	Задлъжнялост	2,09	0,89	1,20	135%

Показателите за рентабилност (доходност) са важен критерий за икономическата ефективност на предприятието. Те са предмет на инвеститорския интерес, тъй като показват темповете на възвращаемост на капитала. По своята същност представляват количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, на собствения капитал, на реалните активи и пасиви на дружеството. Намаляването на печалбата през 2012г. е предпоставка за понижаване нивата на показателите спрямо предходната година (с 0.09 пункта), но техните стойности остават положителни величини на едни добри равница. Рентабилността на собствения капитал измерва величината на балансовата стойност на 1лв. собствен капитал и достига 0.09 през 2012г.

Показателите за ефективност са количествени характеристики на съотношението между приходите и разходите на дружеството. Факторът, които основно влияе върху промяната им е изменение в структура на приходите и разходите. През текущата година стойността на ефективността на приходите, сравнена с тази на разходите намалява в абсолютна стойност спрямо предходната година. През 2012г. за дейността срещу 1.02 лв. приходи стоят 0.98 лв. разходи, а през 2011 г. съотношението е било 1.07 лв приходи срещу 0.93 лв разходи.

За анализ и оценка на дейността на всяко дружество, от съществено значение са показателите за ликвидност. Те изразяват способността му да обслужва своевременно дълговете си с наличните активи и представят възможността на предприятието да превърне в ликвидни активи разполагаемото си имущество. Коефициентът на обща ликвидност за 2012 г., изчисляващ се като съотношение между краткотрайните активи (27 060 х.лв.) и краткосрочните пасиви (22 759 хил лв.) е на стойност 1.19, а през предходната година нивата на показателя са били 1.61 (краткотрайни активи 19 566 хил.лв и краткосрочни пасиви 12 119 хил.лв). Спадът се дължи на увеличаване в абсолютна стойност на краткосрочните пасиви в по-голяма степен отколкото е увеличението на краткотрайните активи.

Принципно по-високите нива на коефициента осигуряват по-добри възможности на предприятието да плати текущите си задължения с достатъчно сигурност. При стойност над единица, степента на риска предприятието да изпадне в състояние на невъзможност за покриване на задълженията си е твърде малка.

С показателите за ликвидност са свързани показателите за финансова автономност. Те определят степента на финансовата независимост на предприятието от кредиторите, т е. степента на използване на привлечен капитал. Коефициентът на финансова автономност е съотношение между собствения капитал и общата сума на пасивите. През 2012г. се наблюдава намаляване нивата на показателя, като изменението е 0.65 пункта спрямо предходната година.

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

Финансовият анализ на дейността показва, че 2012г. е успешна за Трейс София АД. Въпреки икономическите трудности в страната ни, дружеството отчита ръст в стойностите на нетните приходи от продажби през годината, в частност приходите от строителство, които нарастват с 11 950 хил.лв (29%) спрямо 2011г.Финансовите приходи също бележат ръст с 205,88% или с 35 хил.лв спрямо предходната година. Това се дължи основно на увеличение на приходите по депозити.

От своя страна разходите за дейността се увеличават с 35,42%. Главна причина за това са нарастване на разходите за материали с 40 % и разходите за външни услути с 46%, в следствие икономическата конюктура в страната. Водени от принципа за вярно и коректно представяне на

финансовото състояние на дружеството, след обстоен анализ бе взето решение за обезценка на активи в размер на 420 хил.лв.Това решение значително повлия върху финансовия резултат за 2012година, като намали равнището на оперативна печалба.

Въпреки трудностите в условия на икономическа криза, усилията на ръководството са насочени към подобряване на организацията на изпълнение на проектите и засилване контрола върху дейността чрез уеднаквяване правилата за работа на екипите за управление на проекти и мениджърските екипи. Това ще доведе до подобряване на ефективността на управление на всеки един отделен проект в Дружеството, с цел постигане на по-високи резултати чрез оптимизиране на ресурсите.

Отговорност на ръководството:

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСС; МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

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

4. Дивидентна политика

Политиката за разпределение на дивиденти е следствие на политиката за разпределение на печалба на дружеството. Съветът на директорите счита, че печалбата на дружеството основно трябва да се инвестира в нови мощности, необходими за постигане на ефективност при осъществяване на дейността и за подобряване на производствената и технологична обезпеченост на дружеството.

Основен ангажимент на корпоративното управление на Трейс София АД е повишаване на доверието на акционерите и част от този ангажимент представлява разпределение на дивидент с цел удовлетворяване на техните очаквания. Висшият мениджмънт на компанията се стреми да взема балансирани решения по отношение на дивидентите, съобразявайки се с разполагаемите ресурси, икономическата обстановка и желанията на акционерите.

5. Система за управление на качеството

Трейс София АД поддържа Интегрирана система за управление на качеството в съответствие с изискванията на международните стандарти: ISO 9001:2008, ISO 14001:2004, OHSAS 18001:2007, SA 8000:2008.

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.

Основните направления на работата с цел усъвършенстване на СУК са следните:

- Участие в изготвяне на бизнес програмата на дружеството;
- Прилагане на изискванията на ISO 9001:2008 при управление на качеството в Трейс София АД;
- Обучение на персонала за прилагане на изискванията на интегрираната система;
- Подготовка на входните данни и провеждане на Преглед на ръководството на СУК на Трейс София АД;
- Изпълнение на Програмата за вътрешни одити

-Доказване на съответствието на системата с изискванията по отношение на качеството, околната среда, здравето и безопасността при работа в договорни ситуации.

До края на първото тримесечие на годината се приема Бизнес програма на дружеството, в която се определят ясни цели по качеството както за отделните звена, така и за дружеството като цяло. Набелязват се основни насоки за усъвършенстване на системата през годината и се разработва програма за одити.

Трейс София АД счита опазването на неприкосновеността, здравето, правата и благоденствието на своите служители и на околната среда за елементи от първостепенно и фундаментално значение при упражняването и развитието на своята дейност и в подкрепа на това през 2012г. беше внедрена Система за социална отговорност SA 8000. Дружеството е сертифицирано от C.I.S.E. – Network Lavoro Etico и в резултат на това притежава сертификат № 455, издаден на 21.03.2012 г.

6. Защита на околната среда

Трейс София АД прилага международните стандарти за управление на околната среда. За групата, нейното устойчиво развитие, конкурентноспособност и икономически просперитет, са тясно свързани с глобалните усилия за защита на околната среда.

. Специализираните машини и камиони отговарят на европейските и световни стандарти за опазване на околната среда.

Ръководството е идентифицирало, описало и осигурило с ресурси и информация всички процеси, оказващи влияние върху качеството, околната среда, здравето и безопасността при работа в съответствие с изискванията на съответните стандарти.

Същите подлежат на управление, насочено към непрекъснато подобрение и ефективност.

Висшият мениджмънт отделя голямо внимание на процесите, дейностите и материалите, които се използват. Ангажира всички нива в групата чрез поставяне на цели и изисква резултати. Дружеството предпочита използването на местни ресурси при производството и строителство, с което се съкращават разходите за извозване, а от там се предотвратява и замърсяването на околната среда.

Трейс София АД стриктно спазва екологичното законодателство по отношение на производството на строителни материали, депонирането на строителни отпадъци и предотвратяване на ерозия на почвите при земно-изкопни работи.

7. Рискови фактори, оказващи влияние върху дейността на дружеството през 2012 г.

Политически риск

Политическите рискове са свързани с евентуално възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятна промяна в стопанското законодателство. Този риск е свързан с възможността правителството на една държава внезапно да смени политиката си и в резултат на това средата, в която работят дружествата да се промени неблагоприятно, а инвеститорите да понесат загуби.

Политическият риск се отразява върху макроикономическите, стопанските и инвестиционни процеси и по-конкретно върху възвращаемостта на инвестициите.

Дейността на Трейс София АД е в пряка зависимост от държавния бюджет, бюджета на общините и международните спогодби за финансиране на проекти. Забавените разплащания на държавата към инфраструктурните дружества оказват негативно влияние върху ликвидността и финансовите им резултати. Повишава се вътрешнофирмената задлъжнялост, което е сериозен риск за всички компании в сектора.

Валутен риск

По своята същност валутният риск представлява рискът от покачване или понижаване на валутните курсове, водещи до формиране на печалби/загуби от преоценка на приходите и разходите в акционерното дружество. Поради фиксирания курс на лева към еврото този риск понастоящем се смята за сравнително нисък. За базиран на друга валута инвеститор валутният риск от колебанията в обменния курс между базовата му валута и българския лев се ограничава от промените на обменния курс на базовата му валута и еврото. По отношение на валутния риск България предлага параметри, близки до тези на страните членки на ЕС.

Инфлационен риск

Инфлационният риск представлява вероятност от повишаване на общото равнище на цените в икономиката, в следствие на което намалява покупателната способност на местната валута. През последните години, в условията на валутен борд и рестриктивна фискална политика, инфлацията в България бе поддържана на сравнително ниско равнище и очакванията са тя да остане такава и през следващите години.

За строителния бизнес от особено важно заначение са равнищата на цените на основните суровини и материали, най-вече битум, дизел, инертни материали, арматура, цимент, които са от особена важност при формиране на резултата при дългосрочните строителни договори. През 2012 г. се запазиха високите нива на цените на основните суровини.

Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът от неблагоприятна промяна на лихвените равнища, което рефлектира върху лихвените разходи от една страна и до възможни затруднения в кредитирането, от друга. Той е пряко свързан с инфлационните процеси. През 2012 г. се запази тенденцията за високи лихвени равнища. За Трейс София АД влиянието на лихвения риск през текущата година е по отношение на сключените договори за банковите услуги, свързани с ползване на кредити и издаване на банкови гаранции.

През 2013 год. цената на финансовите услуги ще запази своето значение за дружеството. Разходите за банкови гаранции и лихви по кредитите ще заемат висок относителен дял във

финансовите разходи и ще влияят значително върху финансовия резултат, предвид планираните обеми на работа през следващата година.

Секторен риск

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др.

По отношение дейността на Трейс София АД секторният риск се изразява в трайното навлизане на чужди фирми в строителния бранш в страната.

Повишената конкуренция обаче е стимул за развитие на всяка една организация. В силно конкурентни условия, Трейс София АД утвърди позициите си на водеща строителна структура като изпълни качествено и в срок едни от най – големите национални обекти – два участъка от Софийското метро.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с характера на основната дейност на дружеството, с параметрите и организацията на производствено-технологичния процес, с обезпечеността с финансови резултати и с др. фактори. Влиянието на този риск върху дейността на дружеството зависи от професионалните качества на мениджмънта. За неговото минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешнофирмено планиране и прогнозиране, които ще осигурят възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

III. Важни събития, настъпили от началото на годината

Като важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет, дружеството определя:

Предстоящото преобразуване на Трейс София АД чрез вливането в него на Трейс Роудс ЕАД по силата на договор за преобразуване от 15.03.2013 г. Договорът за преобразуване е публикуван в Търговския регистър на 21.03.2013 г. Трейс София АД продължава дейността си като акционерно дружество. Капиталът на Трейс София АД ще бъде увеличен с 1600 лв. с издаването на нови акции.
Регистрираният капитал на приемащото дружество Трейс София АД ще бъде увеличен от 53500 лева на 55100 лв. чрез издаване на 16 броя обикновени акции на приносител, всяка с номинал от 100 /сто/ лева. След преобразуването ПИ ЕС АЙ АД ще притежава 500 броя акции на приносител, с номинал от 100 лв., представляващи 91% от капитала на ТРЕЙС СОФИЯ АД, ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД ще притежава 51 броя акции на приносител, с номинал 100 лв., предтавляващи 9% от капитала на ТРЕЙС СОФИЯ АД.
Промяната не е вписана в търговския регистър към датата на отчета.

Други събития след датата на баланса, извън оповестените, няма.

IV. Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не осъществява научноизследователска и развойна дейност.

V. Информация по реда на Търговския закон

1. Информация за членовете на Съвета на директорите

„ТРЕЙС-СОФИЯ" АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите, състоящ се от 3 члена- Председател на СД и двама Членове на СД

Организационната структура:

Председател на СД- Десислава Иванова Любенова
Член на СД- Росица Йорданова Динева
Член на СД и Изпълнителен Директор- Боян Стоянов Делчев

Съветът на директорите на Трейс София АД управлява дружеството и решава всички въпроси, свързани с дейността , с изключение на онези, които са в правомощията на Общото събрание на акционерите.

Членовете на Съвета на директорите се избира от Общото събрание на акционерите с мандат до 5 години.

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

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

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

Членовете на СД не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници.

VI. Перспективи и развитие

През 2013 г. Трейс София АД продължава изпълнението на поетите ангажименти по дългосрочните действащи строителни договори:

1.Връзка на Автомагистрала „Хемус" със „Софийски околовръстен път.

2. TRP 5/17: Проект „България – Транзитни пътища V" Лот № 17 – 82 километров участък от Път II-16 по Искърското дефиле.

3. „Рехабилитация на железопътната инфраструктура по участъците на железопътната линия Пловдив – Бургас по обособени позиции:

Обособена позиция № 1 - Рехабилитация на железопътната отсечка Михайлово - Калояновец, включително главните коловози в гарите Михайлово и Калояновец, с приблизителна разгъната дължина на железния път 21 км.;

Обособена позиция № 2 - Рехабилитация на железопътните отсечки Стара Загора - Завой/ до км 190+590 в междугарието Ямбол - Завой/ и Завой - Зимница/от км192+706 до входната стрелка на гара Зимница/, включително главните коловози в гарите Стара Загора и

Ямбол и всички гари и спирки между тях с приблизителна разгърната дължина на железния път 120 км.;

Обособена позиция № 3 - Рехабилитация на железопътната отсечка Церковски - Карнобат, включително главните коловози в гара Церковски с приблизителна разгъната дължина на железния път 28 км и подновяване на железния път в отсечката Карнобат - Бургас, включително главните коловози в гарите Карнобат и Бургас и всички гари и спирки между тях, с приблизителна разгъната дължина на железния път 122 км.

Предстои реализирането на стартиралите в края на 2012 г. и началото на 2013 г. проекти, по - големи от които са:

- Западната дъга на софийски околовръстен път .

- Проект за разширение на софийското метро: Втори етап – Първи диаметър, участък: „бул. Цариградско шосе (МС 19) – ж.к. Дружба – летище София (МС 23)" Обособена позиция II на стойност 23 571 568,00 лева. Срокът за изпълнение е 28 месеца.

- Лот 33 „Рехабилитация и реконструкция на път III-1801-о.п. София-кв. Суходол-Мало Бучино-Голямо Бучино-гр. Перник/кв.Мошево/от км 0+00 до км 4+474.04 и от км 4+976.74 до км 18+264.50, с обща дължина 17.762 км област София, област Перник". Срокът за изпълнение на работите е 114 календарни дни.

- Рамково споразумение за „Проектиране, СМР, реконструкции, преустройства, основни и аварийни ремонти и на територията на летище София" за срок от четири години.

Трейс София АД продължава да работи в изпълнение на приетата политика за разширяване на дейността си в областта на инфраструктурното строителство. В национален аспект продължават дейностите по следните направления:

Развитие на железопътното строителство;

Навлизане в изграждането на депа за отпадъци и сметища.

Дружеството ще продължи да участва в тръжни процедури за:

- Проекти, включени в новия седемгодишен програмен период на оперативните програми на Европейския съюз;
- Проекти, свързани с енергийната ефективност;
- програми на Министерство на околната среда и водите и Министерство на земеделието – сметища, пречиствателни станции за питейни и за отпадни води, подобряване на водопроводната и канализационната мрежа в много от населените места.
- проекти на Общините за строителство на пътища, изграждане на пречиствателни станции, изграждане на съоръжения за битови отпадъци, сгради със социално предназначение и др.

VII. Корпоративно управление

Вече пета година „Трейс София" АД спазва принципите за прозрачно управление, заложени в Национален кодекс за корпоративно управление. Съветът на директорите декларира, че ще продължава да управлява дружеството независимо и отговорно, спазвайки правилата за защита на акционерите, прозрачност и съобразяване със заинтересованите лица.

Водещи цели и приоритети при осъществяване на дейността на „Трейс София" АД са:

- Отговорност към доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересуваните от управлението и дейността на дружеството лица;

- Утвърждаване на корпоративната социална отговорност като форма на стратегическо корпоративно управление;

- Постоянно обновяване на практиките на корпоративно управление на дружеството с цел адаптиране към новите изисквания;

- Осигуряване на равнопоставеност на акционерите;

Изпълнявайки ангажиментите си към Кодекса, ръководството се стреми към своевременно адаптиране на вътрешните актове на дружеството и цялостната му дейност с непрекъснато изменящата се действаща нормативна уредба. Финансовите отчети на дружеството се изготвят съгласно МСС, а годишният одит се извършва от независим одитор с оглед осигуряване на безпристрастна и обективна преценка за начина, по който са изготвени и представени отчетите.

Съветът на директорите управлява независимо и отговорно дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите. Той определя и контролира основните насоки за развитие на дружеството. Съветът на директорите е приел политика в областта на риска и контролира изградената система за управление на риска и вътрешен контрол. Прилаганата система за вътрешен контрол работи ефективно и периодичните анализи на дейността на всички дружества в структурата са база за навременно идентифициране и предотвратяване на съществуващите рискове.

Основните дейности, които обхваща вътрешния контрол са:

- контрол при функциониране на текущото счетоводство и първичния документооборот;
- компетентност на персонала, зает с финансови и отчетни функции;
- контрол относно съдържание, достоверност и своевременност на финансови отчети, подавани към мениджмънта;
- пълнота на обхвата и надеждност на финансовата информационна система;
- законосъобразно изпълнение на данъчните и осигурителните задължения;
- опазване и съхранение на активите;
- контрол върху разпоредителни действия с активи и ресурси.

Съветът на директорите поддържа система за разкриване на информация, която е в съответствие с приетата политика на дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите.

Системата за разкриване на информация е в съответствие със законовите изисквания, гарантира равнопоставеност на адресатите и не позволява злоупотреби с вътрешна информация. Осигурява пълна, навременна и вярна информация, която позволява обективни оценки и база за вземане на решения. В дружеството функционират правила за подготовка на годишните и междинните доклади и реда за разкриване на информация.

„Трейс София" АД поддържа своя интернет страница, която съдържа данни за визията и дейността на дружеството, за мениджмънтаи акционерната структура .

Корпоративното ръководство на „Трейс София" АД гарантира равнопоставеност на всички акционери и защитава техните права. Те могат да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си, както и да упражняват правото си на глас чрез представители. Писмените материали по дневния ред за общите събрания се подготвят точно и ясно и не създават заблуждение за акционерите. Свикването на общите събрания на акционерите се извършва в съответствие с установените правила за даване на публичност на поканата, дневния ред и конкретните предложения за решения.

Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите. То избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, съобразно закона и устава на дружеството, като се спазват принципите за непрекъснатост и устойчивост в дейността на управителния орган. Изборът на Съвет на директорите се осъществява чрез прозрачна процедура, осигуряваща навременна и достатъчна информация за личните и професионални качества на кандидатите.

Броят на членовете на Съвета на директорите е определен от устава на дружеството, а съставът му гарантира независимостта и безпристрастността на работата на неговите членове по отношение на фунционирането на дружеството. Размерът на възнагражденията на членовете на

Съвета на директорите се определя от Общото събрание на акционерите и е съобразен с техните отговорности и задължения. Информация за възнаграждението се разкрива ежегодно в годишния доклад за дейността.

Съветът на директорите отчита, че отговорното прилагане на политиките за корпоративната социална отговорност допринасят за устойчивото икономическо развитие на дружеството и са гарант на трудовите отношения с работниците, техните семейства, местната общност и обществото като цяло. Декларирайки своята социална отговорност и поемайки задължения извън законовите и обичайни изисквания, ръководството на „Трейс София" АД се старае да повиши стандартите за социално развитие, да осигури защита на околната среда и уважение на основните права. Прилага отворено управление и се стреми да съгласува интересите на всички заинтересовани страни за постигане на качество и устойчивост.

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

- професионално развитие на специалистите и работниците чрез провеждане на обучения за поддържане и повишаване на квалификацията, както и тясна специализация за конкретните професионални области;
- предоставяне на време и възможност за повишаване на образователния ценз и придобиване на по-висока квалификация;
- стимулиране на инициативността за изучаване на чужди езици, работа със специализиран софтуер, внедряване на нови технологии, усвояване на нова техника;
- стимулиране на иновативното мислене, което дава възможност на креативните хора да прилагат идеите си в практиката;
- ръководството на дружеството предоставя възможност на всеки доказал се работник, служител и ръководител, съобразено с личните и професионалните му интереси, да се развива и израства кариерно.
- стимулиране на младите инженери и специалисти да започват работа на обекти и да трупат опит в реални производствени условия.
- възможност за всеки качествен млад специалист да израства като мениджър и да заема ключови управленски позиции на големи инфраструктурни обекти.

VIII. Допълнителна информация по сделки и салда със свързани лица

В посочените таблици са представени вземания и задължения от свързани лица през 2012г. Подробна информация за всички сделки между свързани лица е отразена в Годишния финансов отчет за 2012, Раздел: Сделки и салда със свързани лица

Вземания от свързани лица в групата

Клиент	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Трейс Груп Холд АД	17 510	4 528
Пи Ес Ай АД	3 693	9 876
ПСФ Мостинженеринг АД	451	764
СК Трейс АД	86	86
Родопа Трейс ЕООД		2
Трейс Комерс ЕООД	127	265
Пътна сигнализация и съоръжения ЕАД	29	
Трейс Кърджали АД	236	239
Инфрастрой ЕООД	585	848
Трейс Пловдив ЕООД	4	4
Трейс Роудс ЕАД	290	262
Трейс Свиленград ЕООД	17	5

Трейс Своге ЕООД	730	
Трейс СОП ЕООД	2	
Метро Дружба ЕООД	53	
Трейс Билд ЕАД		27
Общо	**23 813**	**16 906**

Вземания от свързани лица извън групата

Клиент	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Галини-Н ЕООД	84	135
Инжпроект ООД	202	292
Декон ЕООД		711
СК-13 Трансстрой АД	91	
Николай Ганчев Михайлов	3	3
Общо	**380**	**1 141**

Задължения към свързани лица в групата

Доставчик	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Трейс Груп Холд АД	2 572	5 512
Пи Ес Ай АД	369	26
Трейс Транс ЕООД	175	1
УСМ АД	16	2
ПСФ Мостинженеринг АД		38
СК Трейс АД	20	13
Трейс Комерс ЕООД	3 910	470
Пътна сигнализация и съоръжения ЕАД	10	
Трейс Роудс ЕАД	86	243
Трейс Своге ЕООД	110	
Метро Дружба ЕООД	1 644	
Стройинженеринг-Казанлък ЕООД		2
Трейс Билд ЕАД		1 527
Общо	**8912**	**7834**

Задължения към свързани лица извън групата

Доставчик	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Галини-Н ЕООД	4	4
Инжпроект ООД	46	
Декон ЕООД	993	393
Химколор АД	1	
Ръководство	33	24
Общо	**1077**	**421**

Изпълнителен Директор:

инж. Боян Делчев

TRACE
•ТРЕЙС-СОФИЯ•АД
СОФИЯ