ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД

ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 30.09.2026 г.

Представляващ:

Боян Делчев

Съставител:

Таня Станчева

София, 30 октомври 2026 г.

ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД

ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30.09.2026 година

	Приложение	30.09.2026 г.	31.12.2025 г.
АКТИВ		**EUR'000**	**EUR'000**
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	1.1.	17 089	18 403
Инвестиционни имоти	1.2.	14 208	12 125
Дълготрайни нематериални активи	1.3.	30	59
Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия	1.4.	32 285	23 807
Нетекущи финансови активи и финансов лизинг	1.5.	2 687	-
Нетекущи търговски вземания	1.6.	7 473	5 494
Други нетекущи вземания и активи	1.7.	3 288	3 357
Активи по отсрочени данъци	1.8.	2 205	2 208
Общо нетекущи активи		**79 265**	**65 453**
Текущи активи			
Материални запаси	1.9.	20 104	22 218
Текущи търговски вземания	1.10.	119 417	134 549
Други текущи вземания и активи	1.11.	10 416	7 014
Текущи финансови активи и финансов лизинг	1.12.	1 315	1 267
Пари и парични еквиваленти	1.13.	7 900	9 739
Общо текущи активи		**159 152**	**174 787**
Сума на актива		**238 417**	**240 240**

Приложенията от страница 7 до страница 83 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
Боян Делчев

BOYAN STOYANOV DELCHEV
Digitally signed by BOYAN STOYANOV DELCHEV
Date: 2026.10.30 20:50:43 +02'00'

Съставител:
Таня Станчева

Tanya Stoyanova Stancheva
Digitally signed by Tanya Stoyanova Stancheva
Date: 2026.10.30 20:41:42 +02'00'

София, 30 октомври 2026 г.

ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД

ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ-продължение
към 30.09.2026 година

	Приложение	30.09.2026 г.	31.12.2025 г.
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВ		**EUR'000**	**EUR'000**
Собствен капитал			
Основен капитал	1.14.1.	**12 342**	**12 373**
Регистриран капитал		12 342	12 373
Премии от емисии	1.14.2.	**11 120**	**11 120**
Резерв от преизчисления	1.14.3.	**(959)**	**(480)**
Резерви	1.14.4.	**64 059**	**61 909**
Финансов резултат	1.14.5.	**2 266**	**4 562**
Натрупани печалби/загуби		23	(7)
Печалба/загуба за годината		2 243	4 569
Общо собствен капитал		**88 828**	**89 484**
Нетекущи пасиви			
Нетекущи финансови пасиви и лизинг	1.15.	3 598	4 844
Нетекущи търговски задължения	1.16.	3 326	3 111
Нетекущи провизии	1.17.	5 611	6 286
Други нетекущи задължения и пасиви	1.18.	2 303	962
Общо нетекущи пасиви		**14 838**	**15 203**
Текущи пасиви			
Текущи финансови пасиви и лизинг	1.19.	40 762	30 413
Текущи търговски задължения	1.20.	83 776	92 153
Данъчни задължения	1.21.	478	5 905
Задължения към персонала	1.22.	3 045	2 922
Текущи провизии	1.23.	2 601	2 657
Други текущи задължения и пасиви	1.24.	4 089	1 503
Общо текущи пасиви		**134 751**	**135 553**
Сума на собствен капитал и пасива		**238 417**	**240 240**

Приложенията от страница 7 до страница 83 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
Боян Делчев

BOYAN STOYANOV DELCHEV
Digitally signed by BOYAN STOYANOV DELCHEV
Date: 2026.10.30 20:51:11 +02'00'

Съставител:
Таня Станчева

Tanya Stoyanova Stancheva
Digitally signed by Tanya Stoyanova Stancheva
Date: 2026.10.30 20:42:05 +02'00'

София, 30 октомври 2026 г.

ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД
ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
към 30.09.2026 година

	Приложение	30.9.2026 г. EUR'000	30.9.2025 г. EUR'000
Приходи			
Приходи по договори с клиенти	2.1.1.	**93 901**	**135 960**
Приходи по строителни договори		93 434	135 792
Приходи от продажба на стоки		-	41
Приходи от продажба на услуги		467	127
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно	2.1.2.	**1 588**	**10 013**
Финансови приходи	2.1.3.	**5 205**	**3 238**
Общо приходи		**100 694**	**149 211**
Разходи			
Разходи по икономически елементи		**(96 484)**	**(143 264)**
Използвани суровини, материали и консумативи	2.2.1.	(23 498)	(35 402)
Разходи за външни услуги	2.2.2.	(59 791)	(95 416)
Разходи за амортизация	2.2.3.	(1 478)	(1 572)
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	2.2.4.	(10 256)	(9 478)
Обезценка на активи	2.2.5.	(1)	-
Други разходи	2.2.6.	(1 460)	(1 396)
Суми с корективен характер	2.2.7.	**58**	**105**
Балансова стойност на продадени стоки		47	-
Разходи капитализирани в стойността на активи		-	105
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършено производство		11	
Финансови разходи	2.2.8.	**(1 776)**	**(3 763)**
Общо разходи без разходи за данъци		**(98 202)**	**(146 922)**
Печалба/загуба преди разходи за данъци		**2 492**	**2 289**
Разход за данъци	2.2.9.	**(249)**	**(245)**
Текущ данък		(249)	(245)
Печалба/загуба		**2 243**	**2 044**

Приложенията от страница 7 до страница 83 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
Боян Делчев

BOYAN STOYANOV DELCHEV
Digitally signed by BOYAN STOYANOV DELCHEV
Date: 2026.10.30 20:51:36 +02'00'

Съставител:
Таня Станчева

Tanya Stoyanova Stancheva
Digitally signed by Tanya Stoyanova Stancheva
Date: 2026.10.30 20:42:28 +02'00'

София, 30 октомври 2026 г.

ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД
ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
към 30.09.2026 година

	Приложение	30.9.2026 г. EUR'000	30.9.2025 г. EUR'000
Печалба/загуба		**2 243**	**2 044**
Друг всеобхватен доход	2.3.1.	**(479)**	**(56)**
Статии, които подлежат на прекласификация в печалбата или загубата впоследствие, в т.ч.:		***(479)***	***(56)***
Преизчисления на чуждестранни дейности		*(479)*	*(56)*
Общ всеобхватен доход		**1 764**	**1 988**

Приложенията от страница 7 до страница 83 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
Боян Делчев

BOYAN STOYANOV DELCHEV
Digitally signed by BOYAN STOYANOV DELCHEV
Date: 2026.10.30 20:51:58 +02'00'

Съставител:
Таня Станчева

Tanya Stoyanova Stancheva
Digitally signed by Tanya Stoyanova Stancheva
Date: 2026.10.30 20:42:48 +02'00'

София, 30 октомври 2026 г.

ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД

ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
към 30.09.2026 година

	30.9.2026 г.	30.9.2025 г.
	EUR'000	EUR'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от контрагенти	115 142	213 701
Плащания на контрагенти	(96 474)	(198 347)
Потоци за персонал и социално осигуряване, нето	(10 046)	(8 569)
Платени данъци (без корпоративни данъци)	(5 331)	(1 300)
Възстановени данъци (без корпоративни данъци)	2 214	2 061
Платени корпоративни данъци	(813)	(4 012)
Плащания по гаранции и застраховки, нето	413	(782)
Курсови разлики, нето	(87)	(263)
Други парични потоци от оперативна дейност	5	16
Нетни парични потоци от оперативна дейност	**5 023**	**2 505**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на дълготрайни активи	(2 374)	(626)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	16	77
Покупки на акции и дялове в дъщерни дружества	(8 478)	-
Постъпления от сделки с освобождаване на финансови активи	-	547
Плащания по предоставени заеми	(2 135)	(516)
Постъпления от предоставени заеми	1 200	128
Получени лихви по предоставени заеми	-	17
Получени безвъзмездни средства за придобиване на дълготрайни активи	2 261	-
Покупка на финансови активи държани за търговия	(2 687)	-
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	**(12 197)**	**(373)**
Парични потоци от финансова дейност		
Изплатени дивиденти	(2 660)	(4 957)
Постъпления по получени заеми	37 658	37 708
Плащания по получени заеми	(28 002)	(32 539)
Платени лихви и такси по получени заеми	(1 104)	(1 368)
Плащания по лизинг	(583)	(638)
Курсови разлики, нето	176	
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	**5 485**	**(1 794)**
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти	**(1 689)**	**338**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	**8 413**	**994**
Резерв от преизчисления	**(81)**	**(14)**
Парични средства и парични еквиваленти на 30 септември	**6 643**	**1 318**

Приложенията от страница 7 до страница 83 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
Боян Делчев

BOYAN STOYANOV DELCHEV
Digitally signed by BOYAN STOYANOV DELCHEV
Date: 2026.10.30 20:52:23 +02'00'

Съставител:
Таня Станчева

Tanya Stoyanova Stancheva
Digitally signed by Tanya Stoyanova Stancheva
Date: 2026.10.30 20:43:12 +02'00'

София, 30 октомври 2026 г.

ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД

ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 30.09.2026 година

	Основен капитал	*Премии от емисии*	*Резерв от преизчисления*	*Общи и други резерви*	*Натрупани печалби/ загуби*	*Общо собствен капитал*
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Салдо към 31.12.2024 г.	**12 368**	**11 115**	**(409)**	**49 341**	**17 516**	**89 931**
Промени в собствения капитал за 2025 г.	**-**	**-**	**(56)**	**12 568**	**(15 472)**	**(2 960)**
Друг всеобхватен доход	**-**	**-**	**(56)**	**-**	**-**	**(56)**
Преизчисления на чуждестранни дейности	-	-	(56)	-		**(56)**
Печалба /загуба за периода	**-**	**-**	**-**	**-**	***2 044***	***2 044***
Общ всеобхватен доход за 2025 г.	**-**	**-**	**(56)**	**-**	**2 044**	**1 988**
Дивиденти	**-**	**-**	**-**	**-**	***(4 948)***	***(4 948)***
Разпределение на печалба	**-**	**-**	**-**	***12 568***	***(12 568)***	**-**
Салдо към 30.9.2025 г.	**12 368**	**11 115**	**(465)**	**61 909**	**2 044**	**86 971**
Салдо към 1.01.2026 г.	**12 373**	**11 120**	**(480)**	**61 909**	**4 562**	**89 484**
Промени в собствения капитал за 2026 г.	**(31)**	**-**	**(479)**	**2 150**	**(2 296)**	**(656)**
Друг всеобхватен доход	***(31)***	**-**	***(479)***	**-**	***31***	***(479)***
Преизчисления на чуждестранни дейности	-	-	(479)	-	-	**(479)**
Ефект от промяна на функционалната валута	(31)				31	**-**
Печалба /загуба за периода	**-**	**-**	**-**	**-**	***2 243***	***2 243***
Общ всеобхватен доход за 2026 г.	**(31)**	**-**	**(479)**	**-**	**2 274**	**1 764**
Дивиденти	**-**	**-**	**-**	**-**	***(2 420)***	***(2 420)***
Разпределение на резерви				***2 150***	***(2 150)***	**-**
Салдо към 30.9.2026 г.	**12 342**	**11 120**	**(959)**	**64 059**	**2 266**	**88 828**

Приложенията от страница 7 до страница 83 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
Боян Делчев

BOYAN STOYANOV DELCHEV
Digitally signed by BOYAN STOYANOV DELCHEV
Date: 2026.10.30 20:52:43 +02'00'

Съставител:
Таня Станчева

Tanya Stoyanova Stancheva
Digitally signed by Tanya Stoyanova Stancheva
Date: 2026.10.30 20:43:35 +02'00'

София, 30 октомври 2026 г.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ, СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА, ИЗХОДНИ ПОЛОЖЕНИЯ

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Трейс Груп Холд АД е акционерно дружество, регистрирано в Старозагорски окръжен съд по фирмено дело №255/2005год., вписано в Агенция по вписванията с ЕИК: 123682269 и е със седалище, адрес на управление и място на стопанска дейност: гр. София 1582, бул. Проф. Цветан Лазаров №96, ет.12.

Основната дейност на дружеството-майка е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, управление и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, проектиране, изграждане, реконструкция, рехабилитация и основни ремонти на пътища, пътни съоръжения, съоръжения за автомагистрали, пътища и улици (мостове, тунели и др.) и пътна инфраструктура; проектиране, изграждане, реконструкция, обзавеждане, ремонт и инвеститорски контрол на търговски и жилищни строителни обекти, на железопътни линии и самолетни писти /ново строителство, основен ремонт и рехабилитация/; на метростанции; на хидроенергийни, хидромелиоративни, водоснабдителни съоръжения и системи; на пристанищни и брегоукрепителни съоръжения и системи; извършване на всякакви видове строително-монтажни работи, консултантски услуги, търговска дейност и отдаване под наем (сублизинг) на дълготрайни активи.

Трейс Груп Холд АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Дружеството има учредени клонове в: Република Сърбия, Украйна, Македония, Румъния и Гърция и Черна Гора.

1.1. СОБСТВЕНОСТ И УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Основният капитал е разпределен на 24 200 000 бр. безналични поименни акции с номинална стойност 0,51 евроцента.

Собствеността към 30.09.2026 г. е разпределена както следва:

	%
Николай Михайлов	63.95%
Галини-Н ЕООД	9,00%
Други физически и юридически лица	27.05%
	100,00%

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

Членове на Надзорния съвет към 30.09.2026 г., са:

Николай Михайлов	Председател
Манол Денев	Член
Мариела Рунтева	Член

Членове на Управителния съвет към 30.09.2026 г., са:

Десислава Любенова	Председател
Боян Делчев	Член
Манол Кавръков	Член

Трейс Груп Холд АД се представлява и управлява към 30.09.2026 г. от изпълнителния директор инж. Боян Делчев.

Членове на Одитния комитет към 30.09.2026 г. са:

Йордан Гълъбов	Председател
проф. д-р Христина Николова	Член
Диана Деянова-Рангелова	Член

1.2. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Съставител на финансовия отчет: Таня Станчева

Юристи: Христина Арихтева

Одитор: Паркър Ръсел България ЕООД – одиторско дружество № 195

Обслужващи банки: Уникредит Булбанк АД, Обединена Българска Банка АД, Банка ДСК ЕАД, Юробанк България АД,

Към датата на настоящия финансов отчет средносписъчния състав на персонала в Трейс Груп Холд АД е 379 работници и служители.

Обхват на финансовия отчет : Финансовият отчет е индивидуален отчет на предприятието и обхваща периода, започващ на 01.01.2026 г. и завършващ на 30.09.2026 г.

Период на сравнителната информация – предходен период : Годината, започваща на 01.01.2025 г. и завършваща на 31.12.2025 г.

Дата на финансовия отчет : 30.09.2026 г

1.3. МАКРОИКОНОМИЧЕСКА ОБСТАНОВКА

Дружеството осъществява своята дейност в условията на продължаваща, макар и стабилизираща се инфлация и повишена геополитическа нестабилност. Ръководството успява да запази стабилно финансовото състояние на Дружеството, като индексира приходите и разходите спрямо обстоятелствата и в разумни граници, съответстващи на предприетите публични мерки в държавите, в които Дружеството осъществява дейност. Пряк ефект от променената макроикономическа среда е повишението на:

- разходи за основни материали и суровини – поради нарушаване на основните вериги на доставки и повишаването на цените, вкл. логистични разходи и суровини: повишена волатилност поради геополитически конфликти, което налага поддържането на по-високи нива на материални запаси;
- разходи за топлоенергия и електроенергия – поради значителното повишаването на цените;
-
дисконтовата норма, с която Дружеството тества за обезценка своите инвестиции и други нетекущи активи.
- разходи за персонал: натиск върху оперативните разходи поради индексация на възнагражденията с цел запазване на ключов капитал;

- валутен риск: повишена волатилност на валутните курсове в регионите с ограничен достъп до ликвидност;
Дружеството поддържа стабилна капиталова база и коефициент на задлъжнялост.

1.4. Военни конфликти – влияние и ефекти

Възникналите военни конфликти и свързаните с тях икономически санкции и други мерки, предприети от правителствата по света имат значителен ефект както върху местните икономики на отделните страни, така и на глобалната икономика.
Дружеството продължава да следи развитието на военния конфликт в Украйна и свързаните с него санкционни режими и други мерки, предприети от правителствата по света, които имат значителен ефект както върху местните икономики на отделните страни, така и на глобалната икономика.
Дружеството има място на стопанска дейност (клон) в Украйна, който към момента е с временно преустановени административни функции и няма текуща търговска дейност, както и не притежава активи. По първоначални оценки на Ръководството, конфликта Русия-Украйна не би оказал съществено влияние върху Дружеството към момента, доколкото тя няма взаимоотношения с лица, попаднали под санкциите. Но поради непредсказуемата динамика в обстоятелствата и потенциалната всеобхватност на конфликта, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния дългосрочен ефект от това.
На 28.02.2026 г. започна съвместна операция на САЩ и Израел срещу стратегически цели в Иран. В резултат на това водещите финансови пазари по света изпитват сътресения, несигурност заради конфликта и трайно въздействие върху цените на енергийните продукти. Въздействието на войната в Близкия изток върху световната икономика ще зависи от нейната продължителност и от щетите върху инфраструктурата и индустриите в региона, и по-специално дали скоковете в цените на енергийните продукти ще бъдат краткотрайни или дълготрайни. Конфликтът може да има сериозно отражение върху глобалната икономика по редица показатели – инфлация, ръст на икономиката и други.

1.5. Въпроси, свързани с климата

Дружеството възприема опазването на околната среда и намаляването на скоростта на настъпване на климатичните промени като част от своята корпоративна политика за социална отговорност и развива своята дейност, съобразявайки се с изискванията за опазване на околната среда.
Дружеството следи и анализира климатичните промени и преходът към нисковъглеродна икономика дали и до каква степен могат да генерират рискове за финансовото състояние. Ръководството извършва преглед и анализ на тези рискове в два аспекта:
Физически рискове: Оценка на потенциалното увреждане на дълготрайни активи и прекъсване на веригите за доставки вследствие на екстремни климатични явления. Към момента не са идентифицирани индикатори за обезценка на текущи активи, пряко свързани с физически климатични рискове.
Рискове при прехода: Оценка на влиянието на новите екологични регулации, въглеродни данъци и промени в пазарното търсене. Дружеството е анализирало полезния живот на своите производствени мощности и е потвърдила, че текущите планове за декарбонизация и инвестиции във ВЕИ не налагат ускорена амортизация или значителни провизии за извеждане от експлоатация.
Дружеството е анализирало специфичните за строителния сектор климатични рискове, които биха могли да повлияят на финансовото състояние:

Оценка на физическите рискове върху строителството - поради естеството на обектите, Дружеството оценява риска от екстремни климатични явления (наводнения, аномални горещини и други), които могат да доведат до физическо увреждане на обекти в процес на изграждане и/или закъснения в графиците.
Преходни рискове и механизация - Дружеството притежава парк от строителна механизация, за която следи и анализира регулациите за емисии и чувствителността към цените на енергоинтензивните материали (стомана, бетони).
Зелени сертификати и финансиране - в съответствие с изискванията за устойчиви дейности, Дружеството се стреми към участие в проекти с по-нисък екологичен отпечатък.
Към 30 юни 2026 г. Дружеството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатични промени, които да влияят на активите и пасивите. Дружеството следи промените в законодателството, които са в резултат на климатичните въпроси и на този етап не е идентифицирало възможно директно влияние върху бъдещите парични потоци, финансовите резултати и финансовото състояние на Дружеството.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА – СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

2.1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Индивидуалният годишен финансов отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Те включват стандарти за финансово отчитане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти" (МСС).

Счетоводната политика на Дружеството е разработена в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане.
Съществените счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Представянето на индивидуалния финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансово отчитане изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на индивидуалния финансов отчет.

Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на индивидуалния финансов отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

За текущата финансова година Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са одобрени за приложение в Европейския съюз (ЕС) и които, и както са били уместни за нейната дейност.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които

имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2026 г.:

МСС 21 Ефекти от промени в обменните курсове (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2024, в ЕС от 01 януари 2025)

С промените се въвеждат изисквания за предприятията да прилагат последователен подход при преценката дали дадена валута е конвертируема в друга, съответно, при определяне на приложимия обменен курс, както и за необходимите оповестявания в тази връзка.

Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрението на този финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2026)

Измененията засягат уреждането на задължения, чрез системи за електронни разплащания, както и оценяването на характеристиките на договорните парични потоци, включително тези с екологичен, социален и управленски аспект. С проекта са променени и изискванията за оповестяване по отношение на капиталови инструменти, определени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с което са добавени изисквания за оповестяване на условности, които не са свързани с кредитни рискове и загуби.

Годишни подобрения Издание 11 (2024) (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2026)

Подобренията засягат: МСФО 1 относно отчитане на хеджиращи инструменти преди и след преминаването към МСФО с разширена препратка към съответните критерии в МСФО 9; МСФО 7 във връзка с прецизиране на оповестяванията на ненаблюдаеми данни за справедливите стойности при отписване на активи с продължаващо участие, пояснения във връзка със справедливата стойност и цената на сделката при първоначално признаване, както и изменения в изискванията относно оповестяване на кредитен риск; МСФО 9 във връзка с допълнения в препратките относно признаване и отписване на лизингови задължения, както и по отношение на цена на сделките и определянето и в съответствие с МСФО 15; МСФО 10 с допълнения в поясненията в определението за фактически агент; МСС 7 – терминологична промяна, свързана с предходни изменения.

МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2026)

С измененията се пояснява разпоредбите във връзка с договори за доставка на енергия от възобновяеми източници и са добавени изисквания за оповестяване.

Годишни подобрения и стандарти, които са в сила за следващи периоди и все още не са приети от ЕС към края на периода:

МСФО 18 Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2027)

С проекта се въвежда изцяло нов стандарт, който да замени МСС 1 Представяне на финансови отчети. Целта на новия стандарт е да се подобри качеството на финансовото отчитане, чрез нови и подобрени изисквания за представяне и оповестяване във

финансовите отчети с общо предназначение, с което да се гарантира, че те представят вярно и уместно активите, пасивите, собствения капитал, приходите и разходите на предприятията. МСФО 18 не преразглежда изцяло разпоредбите на МСС 1, а е фокусиран върху в отчета за печалбата или загубата, като са въведени изисквания за представяне на определени междинни суми и нови принципи за агрегиране и дезагрегиране на данни и информация, както и за оповестяване на мерки и показатели, определени от ръководството. Независимо от промените, някои от разпоредбите на МСС 1 са запазват, а други се преместват към МСС 8 и МСФО 7.

МСФО 19 Дъщерни дружества без публична отчетност: оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2027)

Целта на проекта е да се въведе облекчен режим на отчетност за определени (допустими) дъщерни дружества, като позволява прилагане на изискванията за признаване и оценяване по МСФО, но със съкратени изисквания за представяне и оповестяване. Стандартът цели да намали административната и непропорционална тежест при изготвянето на финансови отчети на предприятия, чиито ценни книжа не са публично търгуеми и които не са финансови институции, като същевременно запази полезността на информацията за потребителите. Стандартът предоставя възможност за поддържане на единни счетоводни регистри, съвместими както с изискванията на групата, така и с външните потребители. Въведените облекчения са допустими за дъщерни дружества без публична отчетност, чиито предприятия-майки изготвят публично достъпни консолидирани финансови отчети, изготвени съгласно МСФО.

МСФО 19 Дъщерни дружества без публична отчетност: оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2027)

С измененията в МСФО 19 се допълват първоначално заложените облекчения за представяне и оповестяване при отчитането на допустимите дъщерни дружества, като се обхващат изискванията на действащите МСФО между февруари 2021 и май 2024 г.

МСС 21 Ефекти от промени в обменните курсове (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2027)

Измененията в стандарта уточняват реда за превалутиране, когато предприятие представя финансовите си отчети във валута на хиперинфлационна икономика, а функционалната му валута (или тази на чуждестранна дейност) не е на хиперинфлационна икономика. Целта е да се уеднакви практиката и да се повиши полезността на представяната информация по икономически ефективен начин.

2.2. ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ

Финансовият отчет на Дружеството за периода 01.01.2026 г. – 30.09.2026 г., е изготвен на базата на принципа на действащо предприятие.

Ръководството текущо наблюдава възможните бизнес и финансови рискове за Дружеството, и според оценката на тяхната значимост обмисля и/или предприема действия, включително такива, произтичащи от реализацията и финансирането на мащабни проекти, по които Дружеството изпълнява в страната и чужбина. Ръководството е на мнение, че идентифицираните потенциални рискове са адресирани подходящо, включително чрез осигуряване на финансиране.

В резултат на присъщите ограничения, предположенията не отчитат в пълнота потенциалните ефекти, които могат да възникнат в резултат на продължаващите военни конфликти, геополитическите обстоятелства и промените в тях, динамичните политически процеси и обстановка в близки държави, включително такива, в които Дружеството оперира, както и възможните промени в предприетите или планирани

действия, от страна съответните публични администрации, доколкото тези обстоятелства са извън контрола на Дружеството. В тази връзка, Ръководството следи текущо и отблизо развитието на събитията и анализира оперативната, техническата и финансова адаптация на Дружеството, съответно напредъка по мащабните проекти и отражението върху тях, като взема под внимание рисковете за финансовите резултати, състояние и паричните му потоци, с цел да се предприемат навременни действия за елиминиране и/или намаляване на възможните негативни ефекти, когато е необходимо.

2.3. Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година, с изключение на ефектите от влезлите в сила нови стандарти и изискванията, които се прилагат перспективно, като Дружеството се е съобразило в пълнота .

2.4. Отчетна валута

В съответствие с чл. 2 от Регламент (ЕО) № 974/98 на Съвета на ЕС от 3 май 1998 г., чл.3 от Закона за въвеждане на еврото и Решениена Съвета на ЕС от 08 юли 2025 г., считано от датата на въвеждане на еврото в Република България – 01.01.2026 г., официалната валута на Република България е евро.

Съгласно изискванията на българското законодателство счетоводните регистри са изготвени в евро.
Данните във финансовите отчети са в хиляди евро.
Към 30.09.2026 г. фиксингът на някои валути към еврото е както следва:

Валута	30.09.2026 г.
1 RSD	0,008509 евро
1 RON	0,1894 евро
1 USD	0,8807 евро

2.5. Сравнителна информация

Текущ отчетен период от 01.01.2026 г. до 30.09.2026 г. Предходен отчетен период от 01.01.2025 г. до 31.12.2025 г. Дружеството представя сравнителна информация за една предходна финансова година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.6. Консолидиран финансов отчет

Дружеството е избрало да оповестява доход на акция в своя консолидиран финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет ще бъде изготвен в срок до 29.11.2026 г. и ще бъде публикуван на страницата на дружеството.

2.7. Текущи и нетекущи активи и пасиви

2.7.1. Текущи и нетекущи активи

Дружеството класифицира актив като текущ, когато отговаря на някой от следните критерии:

- очаква да реализира актива или възнамерява да го продаде или употреби в своя нормален оперативен цикъл;
- държи актива предимно с цел търгуване;
- очаква да реализира актива в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период; или
- активът е пари или парични еквиваленти (съгласно дефиницията на МСФО 7), освен ако за актива няма ограничение да бъде разменян или използван за уреждане на пасив в продължение най-малко на дванадесет месеца след края на отчетния период.

Актив се класифицира като нетекущ, когато не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

2.7.2. Текущи и нетекущи пасиви

Пасив се класифицира като текущ, когато отговаря на някой от следните критерии:
- очаква да уреди пасива в своя нормален оперативен цикъл;
- държи пасива предимно с цел търгуване;
- пасивът следва да бъде уреден в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период; или
- Дружеството няма безусловно право да отсрочва уреждането на пасива за период най- малко дванадесет месеца след края на отчетния период.

Пасив се класифицира като нетекущ, ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

Пасив се класифицира като текущ, когато той следва да се уреди в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период, дори ако първоначалният срок е бил за период по-дълъг от дванадесет месеца и след края на отчетния период и преди финансовите отчети да са одобрени за публикуване, е сключено споразумение за рефинансиране или за нов погасителен план на дългосрочна база.

2.8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръжения на дружеството включват активи, които отговарят на критериите на МСС 16 за признаване и имат цена на придобиване равна или по-висока от 700.00 лв**.** Активи, които имат цена на придобиване по-ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки имот, машина и съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.

В състава на имотите, машините и оборудването се представят активи с право на ползване по лизингови договори (т. 2.27.1).

Първоначално имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждане на актива в работно състояние за предвидената му употреба. Активите с право на ползване се оценяват първоначално в съответствие с МСФО 16 (т. 2.27.1).

Дружеството е приело политика да отчита всяка позиция на Имотите, машините и съоръженията в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупана загуба от обезценка, включително за активите с право на ползване – всички преоценки на пасива по лизинга.

Последващи разходи свързани с отделен имот, машина и съоръжение се отчитат в увеличение на балансовата стойност на актива, ако е спазен принципа на признаване

определен в МСС 16 и когато е вероятно предприятието да има икономическа изгода над първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

Разходите за текущото обслужване на имоти, машини и съоръжения се отчитат в печалба или загуба в момента на извършването им.

Имотите, машините и съоръженията се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, като амортизируемата им стойност се разпределя системно през него. За активите с право на ползване очакваният срок на използване не надвишава срока на лизинговия договор. Начислената амортизация се признава за разход, а с нея се намалява балансовата стойност на активите. Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи е както следва:

Група	Години
Сгради	50
Съоръжения	25
Машини, производствено оборудване и апаратура	от 20 до 30
Транспортни средства без автомобили	15
Автомобили	от 7 до 10
Всички останали амортизируеми активи	7
Активи с право на ползване	За срока на лизинга*

* - когато с изтичането на договора се прекратява и правото на ползване

При придобиване на активи, които не са нови, ръководството определя полезния живот и остатъчната стойност на всеки актив индивидуално, според състоянието му към датата на придобиване.

Начисляването на разходи за амортизация започва от момента, в който имотите, машините и съоръженията са налични, на мястото и в състоянието, необходими за експлоатацията им по начина предвиден от ръководството.

Амортизацията на активите се преустановява на по-ранната от двете дати:
-датата, на която са класифицирани като държани за продажба съгласно МСФО 5; и
-датата на отписване на активите.

Амортизацията не се преустановява в периоди на престои или изваждане от активна употреба.

Остатъчната стойност и полезният живот на активите се преразглеждат при приключването на всяка финансова година и ако очакванията се различават от предишните приблизителни оценки, промените се отчитат перспективно, като промяна в счетоводните приблизителни оценки, в съответствие с МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

Балансовата стойност на даден имот, машина и съоръжение се отписва при продажба на актива или когато не се очакват никакви други икономически изгоди от използването на актива или при освобождаване от актива.

Когато в хода на обичайната си дейност Дружеството рутинно продава имоти, машини и съоръжения, които е държало за отдаване под наем, прехвърля тези активи в материалните запаси по тяхната балансова стойност, когато престанат да бъдат отдавани под наем и станат държани за продажба. В тези случаи и за активи, държани за продажба в обичайния ход на дейността, МСФО 5 не се прилага. Постъпленията от продажбата на такива активи се признават като приходи, в съответствие с МСФО 15 – Приходи от договори с клиенти, в момента, в който клиентът получава контрол върху тях, съответно дадено задължение за изпълнение бъде удовлетворено.

Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина и съоръжение се включват в печалбата или загубата, когато активът се отпише, освен ако МСФО 16 не изисква друго при продажба и обратен лизинг. Печалбите или загубите, възникващи при отписване на имот, машина или съоръжение се определят като разлика между нетните постъпления от продажбата, ако има такива и балансовата стойност на актива. Резултатът се представя нетно в статия Други доходи в Отчета за доходите.

В състава на Имотите, машините и съоръжения се представят капитализираните разходи за придобиване на такива активи, както и предоставените аванси в тази връзка.

2.9. Инвестиционни имоти

Като инвестиционни имоти съгласно МСС 40 се отчитат земи и /или сгради, и/или части от сгради, които се държат по-скоро с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала или за двете. Имот, който се изгражда или разработва за бъдещо използване като инвестиционен имот също се отчита като такъв.

Инвестиционен имот се признава като актив, само когато е вероятно приписваните му бъдещи икономически изгоди да се получат и цената му на придобиване може да се оцени достоверно.

Прехвърляния от или към инвестиционен имот се правят, само когато има промяна в използването, доказана чрез:

- започване на ползване от страна на собственика - за прехвърляне от инвестиционен имот в ползван от собственика имот;
- започване на разработване с цел продажба - за прехвърляне от инвестиционен имот в материални запаси;
- край на ползването от собственика - за прехвърляне от ползван от собственика имот в инвестиционен имот; или
- започване на оперативен лизинг към друга страна - за прехвърляне от материален запас в инвестиционен имот;

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване съгласно МСС 40.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване – по цена на придобиване, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка, в съответствие с всички изискванията на МСС 16 относно този модел.

Инвестиционните имоти се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, като амортизируемата им стойност се разпределя системно през него. Начислената амортизация се признава за разход, а с нея се намалява балансовата им стойност. Средният полезен живот в години за инвестиционните имоти, е:

Група	Години
Сгради	50

Инвестиционните имоти се отписват, при освобождаване /продажба или при встъпване във финансов лизинг/ или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождаване не се очаква никаква бъдеща икономическа изгода. Постъпленията от продажбата на такива активи се признават като приходи, в съответствие с МСФО 15 – Приходи от договори с клиенти, в момента, в който клиентът получава контрол върху тях, съответно дадено задължение за изпълнение бъде удовлетворено.

Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и

балансовата сума на актива и се признават в печалбата или загубата за периода и се представят нетно в статия Други доходи в Отчета за доходите, освен ако МСФО 16 не изисква друго, при продажба с обратен лизинг.

2.10. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Дружеството отчита разграничимите непарични активи без физическа субстанция като нематериални активи, когато отговарят на определението на нематериален актив и критериите за признаване, формулирани в МСС 38.

Нематериален актив се признава, ако е вероятно, че ще се получат очакваните бъдещи икономически ползи, които са свързани с актив и стойността на актива може да бъде определена надеждно.

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване.

Цената на придобиване на отделно придобит нематериален актив се определя съгласно МСС 38 и включва покупната цена, вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката,търговските отстъпки и рабати се приспадат, както и всякакви свързани разходи за подготовката на актива за неговото очаквано използване.

Цената на придобиване на вътрешносъздаден нематериален актив съгласно МСС 38 е неговата себестойност включваща сумата на разходите, направени от датата, на която нематериалният актив е отговорил за първи път на критериите за признаване.

Нематериалните активи се отчитат след придобиването по цена на придобиване намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка.

Дружеството оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен и ако е ограничен, продължителността на, или броя на производствените или сходни единици, съставляващи този полезен живот.

Нематериален актив се разглежда, като имащ неограничен полезен живот, когато на базата на анализ на съответните фактори, не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за предприятието, като нематериалните активи с неограничен полезен живот не се амортизират, а тези с ограничен полезен живот се амортизират.

Нематериалните активи, които подлежат на амортизация, се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, като амортизируемата им стойност се разпределя системно през него. Начислената амортизация се признава за разход, а с нея се намалява балансовата им стойност. Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни нематериални активи, е както следва:

Група	Години
Програмни продукти, софтуер	5
Всички останали амортизируеми активи	7
Активи с ограничен срок на ползване	по договор

Амортизацията започва, когато активът е на разположение за ползване, т.е. когато той е на мястото и в състоянието, необходимо за способността му да работи по начин, очакван от ръководството.

Амортизацията се прекратява на по-ранната от:
-датата, на която активът е класифициран като държан за продажба (или включен в групата за освобождаване, която е държана за продажба) в съответствие с МСФО 5; и
-датата, на която активът е отписан.

Нематериалните активи се отписват, при освобождаване /продажба или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождаване не се очаква никаква бъдеща икономическа изгода. Постъпленията от продажбата на такива активи се признават като приходи, в съответствие с МСФО 15 – Приходи от договори с клиенти, в момента, в който клиентът получава контрол върху тях, съответно дадено задължение за изпълнение бъде удовлетворено.

Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от нематериален актив, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в печалбата или загубата за периода и се представят нетно в статия Други доходи в Отчета за доходите, освен ако МСФО 16 не изисква друго, при продажба с обратен лизинг.

2.11. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът на Дружеството върху тях се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната им политика, така че да се извличат изгоди в резултат на тяхната дейността.

В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия са представени по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за доходите.

Придобиванията и продажбите /освобождаването/ на инвестиции в дъщерни дружества се отчитат по "датата на сключване" на сделката.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента. Получени разпределения, надвишаващи тези печалби, се разглеждат като възстановяване на инвестицията и се признават като намаление на цената на придобиване /себестойността/ на инвестицията.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контролът върху стопанските изгоди от инвестициите. Нетният доход от освобождаването, представляващ разликата между постъпленията, ако има такива, и себестойността на инвестициите, се представя в статии Финансови приходи или съответно Финансови разходи в Отчета за доходите.

В случай, че дружеството запази участие в дадено предприятие, което следва да бъде признато, то се класифицира като асоциирано или в съответствие с МСФО 9, съобразно обстоятелствата. Балансовата стойност към датата на загуба на контрол се приема, съответно, за цена на придобиване при първоначалната оценка на инвестицията в асоциирано предприятие или се коригира до справедливата стойност, ако се налага, при признаването на неконтролиращото участие.

2.12. Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместни предприятия.

В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в асоциирани предприятия са представени по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки.

Съвместно предприятие е договорно споразумение, по силата на което, Дружеството и други независими страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол и страните притежаващи съвместен контрол върху предприятието имат право на нетните активи на предприятието.

В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в съвместни предприятия са представени по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки.

Дружеството признава дивидент от асоциирано или съвместно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му за получаване на въпросния.

Инвестициите се отписват, когато се загуби значителното влияние или съвместният контрол, съответно върху асоциираните или смесените предприятия. Доходите от освобождаването, включващи нетния резултат между полученото възнаграждение от него, ако има такова, и стойността на инвестицията, се представя в статия Финансовите приходи/разходи в Отчета за доходите.

Инвестициите, които не са класифицирани като дъщерни, асоциирани или смесени предприятия се отчитат по справедлива стойност класифицирани като финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, съгласно изискванията и изключенията в МСФО 9, относно класификацията на капиталови инструменти.

Инвестиции, които са класифицирани в съответствие МСФО 5 като държани за продажба/или са включени в група за изваждане от употреба, която е класифицирана като държана за продажба/ се отчитат в съответствие с този МСФО.

2.13. ОБЕЗЦЕНКА НА ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

Съгласно изискванията на МСС 36, към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден дълготраен актив от състава на Имотите, машините и съоръженията, Инвестиционните имоти, Нематериалните активи и Инвестициите в дъщерни, асоциирани, и смесени предприятия е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба.

За целите на определяне на обезценката, активите на Дружеството са групирани на най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица генерираща парични потоци.

2.14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материални запаси са активи:

- държани за продажба в обичайния ход на стопанската дейност /стоки, продукция/;
- намиращи се в процес на производство за такава продажба /незавършено производство/;
- материални запаси, които се изразходват в производствения процес или при предоставяне на услуги /материали, суровини/.

Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до настоящото им състояние и местоположение.

Разходите по закупуване на материалните запаси включват покупната цена, вносните мита и други невъзстановими данъци, транспортните разходи и др., които директно могат да се отнесат към придобиването на стоките, материалите и услугите. Търговските отстъпки рабати и др. подобни компоненти се приспадат при определяне на покупната стойност.

Дотолкова, доколкото при предоставянето на услуги се ползват материални запаси, то те се включват в себестойността на услугите. Себестойността се състои главно от разходите за труд и другите разходи за персонала, зает в предоставянето на услугата, включително служителите, изпълняващи надзорна дейност, и съответната част от общите разходи за тях. Трудът и други разходи, свързани с продажбите и общия административен персонал, не се включват, а се признават за разходи в периода, в който са възникнали.

Материалните запаси се представят по по-ниската от цена на придобиване и нетната реализируема стойност. Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на даден материален запас превишава неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в Отчета за доходите. Разходът при потребление/отписване се определя по метода „среднопретеглена" стойност.

Някои материални запаси могат да бъдат отнесени по сметките на други активи, като например материални запаси, които се използват като компонент на създадените от самото предприятие собствени имоти, съоръжения и оборудване. Материалните запаси, отнесени към друг актив, се признават за разход в продължение полезния живот на актива.

2.15. АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Като активи държани за продажба съгласно МСФО 5 се класифицират нетекущи активи, чиято балансова стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез сделка за продажба отколкото чрез продължаваща употреба.

Активите държани за продажба се оценяват по по-ниската от балансовата им стойност и справедливата им стойност намалена с разходите за продажбата.

Загуба от обезценка се признава при всяко първоначално или последващо намаление на стойността на активи държани за продажба.

Печалба от последващо увеличение на справедливи стойности, намалени с разходите за продажба на активи държани за продажба се признава до размера на обезценката на съответния актив начислена преди това, съгласно МСС 36 и МСФО 5.

2.16. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда финансов актив за Дружеството и финансов пасив, или инструмент на собствения капитал за друго предприятие, или обратно.

Финансов актив е всеки актив, който е представлява: парични средства, капиталов инструмент на друго предприятие, договорно право да се получат или разменят при потенциално благоприятни условия парични средства или финансови инструменти с друго предприятие, както и договор, който ще бъде уреден с инструменти на собствения капитал на Дружеството и е недериватив, при който то може или ще получи променлив брой от своите капиталови инструменти, или дериватив, който може или ще бъде уреден, чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов активи, срещу фиксиран брой собствени капиталови инструменти.

Финансов пасив е всеки пасив, който представлява: договорно право да се предоставят или разменят при потенциално неблагоприятни условия парични средства или финансови инструменти с друго предприятие, както и договор, който ще бъде уреден с инструменти на собствения капитал на издателя и е недериватив, при който Дружеството може или ще получи променлив брой от капиталовите инструменти на предприятието, или дериватив, който може или ще бъде уреден, по начин, различен от размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов активи, срещу фиксиран брой капиталови инструменти на предприятието.

2.16.1. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

2.16.1.1. Признаване и класификация на финансовите активи

Дружеството признава финансов актив в своите финансови отчети, когато стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Дружеството класифицира финансовите активи, съобразно последващото им оценяване в категории: „финансови активи, оценявани по амортизирана стойност“, „финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“, или „финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалба или загуба“, както това е уместно, съгласно договорните условия по инструментите и установените бизнес модели в Дружеството, в съответствие с МСФО 9. Класификацията е в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване.

При обичайните покупки и продажби, финансовите инструменти се признават и отписват на база „дата на сделката“. Дружеството прилага метода последователно по отношение на всички сделки с финансови активи по всяка категория, като за целта са определени две допълнителни категории: „финансови активи, определени като оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата“, отделно от тези, за които задължително се прилага този подход, както и „инвестиции в капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, отчетени чрез право на избор“, отделно от тези, които задължително се оценяват по този модел.

2.16.1.2. Първоначално оценяване

Първоначално всички финансови активи, с изключение на търговските вземания, се оценяват по тяхната справедлива стойност, плюс преките разходи по транзакцията, в случай, че не се отчитат по справедлива стойност в печалбата и загубата, когато се признават първоначално нето от разходите по сделката. Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране и за които Дружеството прилага практически целесъобразната мярка по МСФО 15 в това отношение, се оценяват първоначално по съответната цената на сделката, в съответствие с МСФО 15. За всички други финансови активи, придобити при пазарни условия, Дружеството също приема за най-добро доказателство относно справедливата им стойност, при първоначално признаване, съответната цена на сделката. При разлика между двете стойности,

инструментите с котирани цени или релевантни наблюдаеми данни се отчитат по справедлива стойност, като разликата до цената на сделката се признава в печалба или загуба, а във всички останали по справедлива стойност, коригирана, за да се разсрочи разликата, която се признава до степента на промяна в даден фактор, който биха взели предвид участниците в пазара.

2.16.1.3. Последващо оценяване и представяне

За целите на последващото оценяване и представяне финансовите активи се класифицират в една от следните три категории: „финансови активи, оценявани по амортизирана стойност“, „финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“, или „финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалба или загуба“.

I. Финансови активи по амортизирана стойност

Дружеството оценява финансовите си активи по амортизирана стойност, когато те се държат в рамките на бизнес модел, чиято основната цел е да се събират договорните парични потоци, които включват плащания единствено на главница и лихва.

Тези финансови активи включват: парични средства и парични еквиваленти, търговски вземания, вземания по предоставени заеми, вземания, придобити, чрез цесии, търговски вземания и други вземания, при които дружеството е станало страна по договор или споразумение и които следва да бъдат уредени в нетно парични средства. Тази категория е с най-съществен дял за финансовите инструменти на Дружеството и за него като цяло.

Последващото оценяване се извършва, по метода на ефективния лихвен процент, чрез който приходите от лихви се изчисляват, като ефективният лихвен процент се прилага към брутната балансова стойност на инструментите. За закупени или създадени активи, с първоначална кредитна обезценка и такива с призната впоследствие кредитна обезценка, се прилага, съответно, коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент и ефективния лихвен процент, но по амортизираната стойност на актива.

За просрочените търговски и други вземания до 3 месеца лихви не се начисляват. Финансовите активи в тази категория се подлагат на преглед за обезценка към датата на всеки финансов отчет на Дружеството, като промените се отразяват в печалбата или загубата.

ii. Финансови активи отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството оценява финансовите си активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, когато те се държат в рамките на бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорните парични потоци, състоящи се единствено от плащания на главници и лихви, така и продажба на тези финансови активи.

Дружеството прилага изключенията в МСФО 9 по отношение на капиталови инструменти, които не са държани за търгуване, но които иначе биха били оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, като за конкретни инвестиции в такива инструменти прави неотменим избор, при признаването им, да бъдат от отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Такива финансови активи се представят в пояснителните приложения към финансовия отчет отделно от другите инструменти, които задължително се оценяват по този модел.

Финансовите активи в тази категория включват: капиталови инструменти, представляващи малцинствени дялове, които не са държани за търгуване и за които

Дружеството е направило неотменим избор при тяхното признаване да се отчитат последващо по справедлива стойност, през друг всеобхватен доход.

Последващото оценяване на тази категория инструменти се извършва по справедлива стойност, като промените се признават в друг всеобхватен доход. Справедливите стойности се определят въз основа на котирани цени на активен пазар, а когато няма такъв на база техники за оценяване, обикновено анализ на дисконтираните парични потоци. При липса на котирани цени относно капиталови инструменти, класифицирани за отчитане по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, за определяне на справедливата им стойност се ползва цената на придобиване, когато това е уместно съгласно МСФО 9, обикновено – липсва актуална информация и/или са налице широк обхват възможни оценки, при определени обстоятелства.

Финансовите активи в тази категория, държани с цел, както събиране на договорните парични потоци, включващи единствено плащания на главници и лихви, така и продажба им, подлежат на преглед за обезценка към всеки финансов отчет на Дружеството. Разликите се признават в печалба или загуба, като корективът за обезценка се представя в друг всеобхватен доход, без да се намалява стойността на активите в Отчета за финансовото състояние.

iii. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Дружеството оценява всички останали финансови активи, различни от тези, които са определени като оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, по справедлива стойност през печалбата и загубата.

В случай, че по този начин се елиминирала или намалява значително несъответствието в оценяването или признаването на даден финансов актив, което би произтекло от признаване на резултати и промени въз основа на различни бази, Дружеството може да приложи изключенията, съгласно МСФО 9 и при първоначално признаване да неотменимо да определи финансов актив, като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загуба, вкл. договори за доставка на нефинансова позиция. Такива финансови активи се представят в пояснителните приложения към финансовия отчет отделно от другите инструменти, за които задължително се прилага този подход на оценяване.

Финансовите активи в тази категория включват: капиталови и дългови инструменти на предприятия емитенти, търгувани на активен пазар.

Финансовите активи в тази категория се представят по справедлива стойност в Отчета за финансовото състояние, като промените се признават в печалба или загуба.

iv. Състав на финансовите активи

Финансовите активи на дружеството към края на отчетния период включват:

- парични средства и предоставени заеми, вземания по цесии, търговски и други вземания, определени като „финансови активи, отчитани по амортизирана стойност“; и

2.16.1.4. Обезценка на финансови инструменти

Дружеството изчислява и признава загуби за очаквани кредитни загуби и кредитни обезценки за финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, активи по договори с клиенти и договори за финансова гаранция.

Дружеството признава като печалба или загуба от обезценка размера на очакваните кредитни загуби (ОКЗ) или обратното им проявление. ОКЗ са настоящата стойност на паричния недостиг за очаквания срок на инструмента, което е разликата между паричните потоци, дължими на предприятието по договор и паричните потоци, които предприятието очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент, негова приблизителна стойност или с текущия лихвен процент, както е уместно, съответно, спрямо условията и вида на инструмента. Очакваните парични потоци включват и паричните потоци, които предприятието очаква да получи от обезпечението или в резултат на други кредитни подобрения, неразделна част от договора.

Обезценката и загубите по финансовите инструменти се разглеждат на три етапа – на първите два като очаквани кредитни загуби за загуби, които могат да възникнат в резултат на неизпълнение, а на третия като кредитна обезценка (загуба), вече въз основа на доказателства за това, в резултат на потенциално или фактическо неизпълнение по инструментите.

Очакваните кредитни загуби за експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск спрямо първоначалното признаване, се признават за кредитни загуби, които е възможно да възникнат в резултат на събития по неизпълнение през следващите 12 месеца. За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, очакваните кредитни загуби се признават по отношение на загуби, които е възможно да възникнат през целия срок на инструмента.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството определя дали кредитният риск по финансовите инструмент се променил значително спрямо първоначалното признаване, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка, Дружеството преразглежда създадения вътрешен кредитен рейтинг на длъжника, движението и/или преструктурираният по този или други инструменти на длъжника, както и обективни външни фактори, които, по преценка на Дружеството, могат да имат отражение върху вземанията на индивидуално или колективно ниво. В допълнение се преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 30 дни.

Дружеството приема даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие над 90 дни. В определени случаи, обаче, даден финансов актив може да се разглежда като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

По отношение на търговските вземания, активите по договори, произтичащи от сделки в обхвата на МСФО 15, които не съдържат съществен компонент на финансиране, и за които се прилага практически целесъобразната мярка по МСФО 15 в това отношение, Дружеството прилага опростен подход, в съответствие с МСФО 9, като признава провизия за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. За целта е приложена практически целесъобразна мярка по МСФО 9 и е създадена матрица на провизиите, чрез която се изчисляват очакваните кредитни загуби по търговски вземания и активи по договори с клиенти. Вземанията се категоризират по просрочие и се групират по вид и клиентски сегменти с различни модели на кредитни загуби.

За изходни данни относно търговските вземания активите по договори с клиенти, Дружеството използва натрупания си опит в областта на кредитните загуби по такива инструменти, за да оцени очакваните кредитни загуби. Ползваните исторически данни са за периоди от 3 до 5 години назад, групирани по вида и съответните модели на клиентски сегменти, и коригирани с прогнозни фактори за икономическата среда.

Търговските вземания и активите по договори с клиенти не са лихвоносни и обичайно се уреждат, съответно: между 60 и 180 дни и между 180 и 360 дни. Дружеството счита дадено търговско вземане или актив по договор с клиент за такива в неизпълнение, когато са в просрочие, съответно: над 360 дни и над 540 дни. В определени случаи, обаче, дадено вземане или актив по договор може да се разглеждат като такива в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на договорните суми. В допълнение Дружеството взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, с което да се елиминира възможността за недостоверно представяне на кредитния риск на индивидуално и колективно ниво.

По отношение на паричните средства в банкови депозити и разплащателни сметки Трейс Груп Холд АД определя ОКЗ за база на публикуваните официални външни кредитни рейтинги на финансовите институции, аналогично и в съответствие с общия модел за обезценка на финансови активи, спрямо промените в кредитния риск по инструментите.

Печалбите (обратно проявление) и загубите от обезценки, включващи провизиите за очаквани кредитни загуби и кредитни обезценки се признават в печалбата или загубата, като корективът за обезценка на дългови инструменти, отчитани по ССДВД, се представя в друг всеобхватен доход и не намалява балансовата стойност на инструмента.

2.16.1.5. Отписване, печалби и загуби

Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци са изтекли или когато са били прехвърлени, като Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички ползи и рискове, свързани със собствеността, за което се прави оценка.

Когато Дружеството запази правата за получаване на паричните потоци от финансовия актив, но поеме задължение за плащане на паричните потоци без съществено закъснение към крайни получатели, финансовият актив се отписва, при условие, че Дружеството няма задължение да плати на крайните получатели, без да са събрани еквивалентните суми и не може да се разпорежда с първоначалния актив, освен като обезпечение в тяхна полза по това задължение.

Когато Дружеството нито прехвърли, нито запази по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансов актив, преценява дали е запазен контролът върху него. В случай, че контролът не е запазен, активът се отписва и се признават всякакви права и задължения, които са създадени или запазени при прехвърлянето, ако контролът е запазен, финансовият актив се признава до степента на продължаващото участие.

Резултатът от отписването на финансов актив, представляващ разликата между полученото възнаграждение и балансовата му стойност към датата на отписване, се признава нетно в печалбата или загубата в статия Финансови приходи/разходи в Отчета за доходите.

При отписване на финансови активи, оценявани по справедлива стойност, през друг всеобхватен доход, за които задължително се прилага този модел, кумулативните печалби или загуби по тях, признати преди това в друг всеобхватен доход, се прекласифицират в печалбата или загубата. При отписване на активи, които са

определени като оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, кумулативни печалби и загуби по тях се прехвърлят в неразпределената печалба, в рамките на собствения капитал.

Дружеството признава дивидент по финансовите активи в печалбата или загубата в своите финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента, има вероятност да получи изгоди, свързани с дивидента, а размерът му може да бъде надеждно оценен.

2.16.2. ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

2.16.2.1. Признаване и класификация

Дружеството признава финансов пасив в своите финансови отчети, когато стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Дружеството класифицира финансовите пасиви, съобразно последващото им оценяване в следните категории: „финансови пасиви, оценявани впоследствие по амортизирана стойност“, „договори за финансова гаранция“, „финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност през печалба или загубата“, „пасиви, в резултат на отписване на финансов актив, което не отговаря на условията или при подхода на продължаващо участие“ и „ангажименти за отпускане кредит с лихвен процент под пазарния“.

2.16.2.2. Първоначално оценяване

Първоначално всички финансови пасиви се оценяват по тяхната справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, в случай, че не се отчитат по справедлива стойност в печалбата и загубата, когато се признават първоначално по нея. За всички финансови пасиви, придобити при пазарни условия, Дружеството приема за най-добро доказателство относно справедливата им стойност, при първоначално признаване, съответната цена на сделката. При разлика между двете стойности, инструментите с котирани цени или релевантни наблюдаеми данни се отчитат по справедлива стойност, като разликата до цената на сделката се признава в печалба или загуба, а във всички останали по справедлива стойност, коригирана, за да се разсрочи разликата, която се признава до степента на промяна в даден фактор, който биха взели предвид участниците в пазара.

2.16.2.3. Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване и представяне финансовите пасиви се класифицират в една от следните пет категории: „финансови пасиви, оценявани впоследствие по амортизирана стойност“, „договори за финансова гаранция“, „финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност през печалба или загубата“, „пасиви, в резултат на отписване на финансов актив, което не отговаря на условията или при подхода на продължаващо участие“ и „ангажименти за отпускане кредит с лихвен процент под пазарния“.

I. Финансови пасиви по амортизирана стойност

Дружеството оценява финансовите пасиви по амортизирана стойност, когато те не попадат задължително в обхвата на някоя от другите категории, в съответствие с МСФО 9, както и когато Дружеството не прилага изключението, с което неотменимо да определи финансов пасив при първоначално признаване като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата, при определените за това условия, съгласно МСФО 9.

Категория „финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност“ включва получени заеми, търговски задължения и други задължения, при които дружеството е станало страна по договор или споразумение и които следва да бъдат уредени в нетно парични средства. Тази категория е с най-съществен дял за финансовите инструменти на Дружеството и за него като цяло.

Последващото оценяване се извършва, по метода на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било отбиви или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент.

II. Договори за финансова гаранция

Дружеството оценява финансовите пасиви като договори за финансова гаранция, когато те отговарят на условията за това, а именно: когато Дружеството е поело задължение да извършва плащания по даден финансов инструмент единствено в случай на неизпълнение от страна на длъжника в съответствие с условията по гарантирания инструмент.

Категория „договори за финансова гаранция“ включва: подписани гаранционни споразумения с банки по кредити, отпуснати на свързани лица, авалирани записи на заповед.

Последващо, договорите за финансова гаранция се оценяват по по-високата от стойността на коректива за загуби, определена аналогично на финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, в съответствие с раздел 2.16.1.4 Обезценка на финансови инструменти или първоначално признатата стойност намалена, когато е уместно, с кумулативната стойност на приходите, признати в съответствие с МСФО 15.

III. Финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност, през печалбата или загубата

Финансовите пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови пасиви, държани за търговия, и финансови пасиви, определени при първоначалното признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансовите пасиви се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел повторна покупка в близко бъдеще. Финансови пасиви, определени при първоначално признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, се определят като такива към датата на първоначално признаване, само ако са изпълнени критериите на МСФО 9.

IV. Пасиви, в резултат на отписване на финансов актив, което не отговаря на условията или при подхода на продължаващо участие

Дружеството отчита финансови пасиви в тази категория, когато дадено прехвърляне на финансов актив не води до отписване, или когато нито прехвърля, нито запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността и е приложен подходът за продължаващо участие.

Дружеството оценява финансовите пасиви в тази категория по стойността на полученото възнаграждение, когато финансовият актив не е отписан и по амортизираната, или справедлива стойност на правата и задълженията, спрямо това как се оценява финансовият актив с продължаващо участие, когато този подход е приложен.

V. Ангажименти за отпускане на кредити с лихвен процент под пазарния

Дружеството оценява финансовите пасиви като ангажименти за отпускане кредит с лихвен процент под пазарния, когато те отговарят на условията за това – то да е поело ангажимент за такъв инструмент.

Последващо, ангажименти за отпускане кредит с лихвен процент под пазарния се оценяват по по-високата от стойността на коректива за загуби, определена аналогично на финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, в съответствие с раздел 2.16.1.4. Обезценка на финансови инструменти или първоначално признатата стойност намалена, когато е уместно, с кумулативната стойност на приходите, признати в съответствие с МСФО 15.

VI. Състав на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на дружеството към края на отчетния период включват:

- получени заеми, търговски и други задължения отчитани по амортизирана стойност; и
- договори за финансова гаранция, издадени за свързани лица в полза на търговски банки. Договорите за финансова гаранция са разгледани аналогично на предоставените заеми, като е отчетен ефектът от издадената гаранция по отношение на лицето, за което е предоставена.

2.16.2.4. Отписване, печалби и загуби

Финансов пасив се отписва, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при съвършено различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов.

Разликата между балансовата стойност на финансов пасив, който е бил уреден или прехвърлен на друго лице, и платеното възнаграждение, включително всякакви прехвърлени непарични активи или поети пасиви, се признава в печалбата или загубата.

2.17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Паричните средства включват парични средства в брой и безсрочни депозити, съответно в евро и в друга валута.

Паричните еквиваленти са краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Предприятието е приело политика да отчита в състава на паричните си средства краткосрочни депозити – до 3 месеца. В състава на паричните средства в отчета за финансовото състояние са представени и начислените и неполучени лихви по същите депозити към края на отчетния период.

В допълнение се представя равнение между салдата на паричните средства в Отчета за финансово състояние и Отчета за паричния поток в пояснителните сведения към Финансовия отчет.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци плащанията, свързани с лизингови договори (лихви и главници), свързани с признати в отчета за финансовото състояние активи с „право на ползване“ и задължения по лизингови договори се

посочват към финансова дейност, а плащанията, свързани с краткосрочни лизингови договори и договори за лизинг на активи на ниска стойност се посочват като плащания за оперативна дейност.

2.18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Собственият капитал на Дружеството се състои от основен капитал, премии от емисии, резерви от преизчисления на чуждестранни дейности, общи и други резерви и финансов резултат.

2.18.1.Основен капитал

Основният капитал на Дружеството включва:

- Регистриран капитал – представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация на Трейс Груп Холд АД, разпределен в 24 200 000 акции с номинал 0,51 евро всяка; и
- Изкупени собствени акции – представени по цена на придобиване.

Ако Дружеството придобие повторно свои инструменти на собствения капитал, тези инструменти (изкупени собствени акции) се приспадат от собствения капитал. Не се признава нито печалба, нито загуба от покупката, продажбата, емитирането или обезсилването на инструменти на собствения капитал на Трейс Груп Холд АД. Платеното или полученото възнаграждение се признава директно в собствения капитал.

При издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал Дружеството прави различни разходи. Тези разходи обичайно включват регистрация и други законови такси, изплатени суми на правни, счетоводни и други професионални консултанти и други подобни. При капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал (нетно от всички свързани преференции за данък върху доходите) до степента, в която са допълнителни разходи, пряко свързани с капиталова сделка, които в противен случай биха били избегнати. Разходите по капиталова сделка, която е изоставена, се признават като разход.

2.18.2. Премии от емисии

Премиите от емисии са формирани при първичното публично предлагане на акции на Дружеството през 2007 г., като разлика между емисионната и номиналната стойност, намалени с разходите по обратно изкупените акции в последващи периоди.

2.18.3. Преизчисления на чуждестранни дейности

Дружеството има учредени и регистрирани клонове в Република Сърбия, Македония, Румъния Гърция, Черна Гора и Украйна, чиито финансово състояние и резултати от дейността се представят във финансовия отчет, чрез преизчисление от функционална валута към валута на представяне. За функционална валута на клоновете е определена местната за тях валута, доколкото тя съвпада с основната им икономическа среда, в която функционират генерират паричните потоци от дейността си със значителна степен на автономност.

Формираните разлики са в резултат на преизчисляването на приходите и разходите по средните обменни курсове за периода, а на активите и пасивите по заключителния курс за периода, както и от преизчисляването на началните нетни активи по курс, който е различен от предишния заключителен курс.

2.18.4. Общи и други резерви

Общите резерви са образувани от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на Република България и учредителния акт на Трейс Груп Холд АД, а другите резерви са формирани по решение на Общото събрание на акционерите.

2.18.5. Финансов резултат

Финансовият резултат включва натрупани печалби и загуби от предходни години, за чиято сметка се отразяват корекции на грешки, промени в счетоводна политика или при преминаване към нов счетоводен стандарт, когато това е изрично разрешено, както и печалба или загуба за периода.

2.19. ДОХОД НА АКЦИЯ

Основният доход на акция се изчислява като се раздели нетната печалба или загуба за периода, на средно-претеглените брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

Дружеството представя доход на акция в своите консолидирани финансови отчети.

2.20. ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на действащото осигурително законодателство в България, както и въз основа на разпоредбите на приложимите нормативни изисквания, по отношение на трудовите и осигурителни отношения, в съответните страни, в които Дружеството има назначен персонал.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със закон. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с осигурителния кодекс.

Освен задължителното държавно обществено осигуряване съществуват законово създадени възможности за допълнително доброволно пенсионно и здравно осигуряване в доброволен фонд.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни схеми /планове/, прилагани от Дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство, както и на местното законодателството в съответните страни, в които то има назначен персонал, и са предварително твърдо определени. По своята същност тези осигуровки представляват „планове с дефинирани вноски“. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фондове, както и в универсални и професионални пенсионни фондове.

Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване. Към дружеството няма създаден и функциониращ частен осигурителен фонд.

2.20.1. Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени условията за получаване, се признават като разход в отчета за доходите в съответния период, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават също като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка и признаване на сумата на разходите по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

2.20.2. Дългосрочни доходи

Съгласно Кодекса на труда Дружеството е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в Дружеството може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват „планове с дефинирани доходи“. Определянето на размера на тези задължения се извършва на базата на актюерска оценка на сегашната им стойност към датата на финансовия отчет.

2.21. ЕФЕКТИ ОТ ПРОМЕНИ В ОБМЕННИТЕ КУРСОВЕ

2.21.1. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционалната валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута, към датата на сделката.

Курсовите разлики, възникващи при уреждане на парични позиции или при преизчисляване на паричните позиции на Дружеството по курсове, различни от тези, при които са били преизчислени при първоначалното признаване през периода или в предходни финансови отчети, се признават като печалба или загуба за периода, в който са възникнали, с някои изключения съгласно МСС 21 на курсовите разлики, възникващи по дадена парична позиция, която по същността си представлява част от нетна инвестиция на отчитаща се стопанска единица в чуждестранна дейност .

Когато парична позиция възниква в резултат на сделка с чуждестранна валута и има промяна в обменния курс между датата на сделката и датата на уреждането, се появява курсова разлика. Когато сделката бъде уредена в рамките на същия отчетен период, през който е възникнала, цялата курсова разлика се признава през дадения период. Но когато сделката бъде уредена през следващ отчетен период, курсовата разлика, призната през всеки от междинните периоди до датата на уреждането, се определя от промяната на обменните курсове през всеки период.

Когато печалба или загуба от непарична позиция е отразена директно в собствения капитал, всеки обменен компонент от тази печалба или загуба се признава в друг всеобхватен доход. Когато печалба или загуба от непарична позиция е отразена в печалбата или загубата, всеки обменен компонент от тази печалба или загуба се признава като печалба или загуба.

Когато определени МСФО изискват някои печалби или загуби от активи да се отразяват директно в собствения капитал и когато такъв актив се оценява в чуждестранна валута, МСС 21 изисква преоценената стойност да бъде преизчислена, използвайки курса към датата на определяне на стойността, в резултат на което се получава курсова разлика, която също се признава в друг всеобхватен доход.

Дружеството прави преоценка на парични позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период и текущо през отчетния период.

2.21.2. Преизчисляване на чуждестранни дейности

При преизчисляване на чуждестранни дейности се идентифицира функционалната валута на чуждестранна дейност, като за такава се приема валутата на основната икономическа среда, в която функционират и генерират паричните потоци от дейността си със значителна степен на автономност.

При преизчисляване на чуждестранни дейности от функционална валута във валута на представяне:

- активите и пасивите се представят по заключителния курс към датата на финансовия отчет,
- приходите и разходите по курса към датата на сделката, а когато няма големи колебания се ползва средния курс за периода.

Възникналите разлики в резултат на преизчисляването се признават като компонент на друг всеобхватен доход в Отчета за всеобхватния доход и в статия Резерви от преизчисляване (виж 2.18.3)

2.22. ПРИХОДИ, ДРУГИ ДОХОДИ, ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Дружеството разглежда и представя получените възнаграждения от клиенти и други сделки в три направления, като приходи възникнали в хода на обичайната дейност (приходи по договори с клиенти), като други доходи, възникнали от дейности, извън основната, нето от свързаните разходи, и като финансови приходи, възникнали във връзка с финансови инструменти и инвестиции, нето от разходите по сделките, когато това се изисква от приложимата счетоводна база.

Дружеството отчита договор с клиент, само ако: той е одобрен от страните, правата на страните по отношение на стоките и услугите, които се прехвърлят, както условията за плащане, са идентифицирани, договорът е с търговска същност и има вероятност Дружеството да получи възнаграждението, на което то очаква да има право.

2.22.1. Приходи по договори с клиенти

Дружеството отчита възнагражденията, като приходи от договори с клиенти, само ако контрагентът по договора е клиент – т.е. страна, която е сключила договор с Дружеството, за да получи стоки или услуги, които са предмет на обичайната му дейност, в замяна на възнаграждение.

Обичайната дейност на Дружеството е свързана със: строителство, ремонт, реконструкция и поддръжка на инфраструктурни и други обекти с всякакво предназначение; продажби на стоки, включващи: строителни материали, машини и

оборудване, както услуги, включващи: управление на обекти, транспорт, механизация, проектиране, геодезия, лабораторни анализи и други, свързани със строителството.Дружеството е принципал в договореностите си за приходи, тъй като обикновено контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента, включително и особено за договорите за строителство определя цените, изложено е на кредитен риск и носи крайната отговорност.

2.22.1.1. Идентифициране на договор

I. Строителни договори

Строителните услуги по изграждане, ремонт и реконструкция на инфраструктурни и други обекти се изпълняват по активи, които не са собственост на Дружеството, то няма контрол върху тях и те не могат да бъдат използвани алтернативно от него. Стоките и услугите по такива договори се продават заедно, като обичайно съставляват едно обещание към клиента, съответно едно задължение за изпълнение, които не се изпълняват еднократно и продължават през повече от един отчетен период. Строителните договори са с най-съществено значение за финансовия отчет и Дружеството като цяло.

ii. Продажби на продукция, стоки и услуги

Продажбите на продукция, стоки и услуги, се извършват отделно, като едни от тях не заменят, променят или адаптират други от тях. Дружеството прехвърля контрола и клиентите могат да се възползват от получените стоки и услуги, като ги използват, потребяват или продават. При някои рамкови договори за доставки – консултации, управление на обекти и транспорт, стоките и услугите се прехвърлят в серия и контролът се прехвърля с течение на времето, като клиентите едновременно получават и потребяват ползите от дейността на Дружеството.

2.22.1.2. Идентифициране на задължения за изпълнение

i. Строителни договори

В договорите за строителство са посочени стоките и услугите, обещани на клиента, като на тази база Дружеството идентифицира и оценява задължението за изпълнение по договора. В изпълнение на тези договори и в резултат на дейността се създава и/или подобряват активи, които се контролират от клиентите, в хода на работата по тях. В тази връзка, по тези договори с клиенти, Дружеството идентифицира задължения за изпълнение, удовлетворявани с течение на времето, съответно признава приходите, на които счита, че има право, по вече удовлетворените задължения с течение на времето.

ii. Продажби на продукция, стоки и услуги

При продажбите, при които продукцията, стоките и услугите се получават от клиентите и се използват, потребяват или продават от тях, се идентифицират отделни задължения за изпълнение, които са разграничими от други. Те се изпълняват към определен момент във времето, за което се признават приходи, в размер, в който Дружеството приема, че има право. При продажби на стоки и услуги по рамкови споразумения контролът върху тях се прехвърля с течение на времето, като те са част от едно или повече задължения за изпълнение, удовлетворявано с течение на времето. Задълженията за удовлетворявани с течение времето се отчитат аналогично на строителните договори.

2.22.1.3. Цена на сделката – определяне и разпределяне

i. Строителни договори

Цената на сделката е сумата на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право, в замяна на прехвърлените стоки и услуги, които обичайно са част от едно задължение за изпълнение. Възнагражденията по строителните договори са фиксирани, като могат да претърпят промени в резултат на промени в цената и/или обхвата на договора.

Промяната в договора се отчита като отделен договор, когато обхватът и цената му се разширяват с нови стоки и услуги, които могат да се ползват отделно от клиента. Обичайно обхватът на договора може да се разшири със стоки и услуги, които не са отделни и са част от едно и/или същото задължение за изпълнение, като кумулативният ефект върху цената на сделката и измерването на напредъка се признава текущо към датата на изменението.

ii. Продажби на продукция, стоки и услуги

Цената на сделката, при продажби на продукция, стоки и услуги, е сумата на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право, в замяна на тях. Стоките и услугите се продават отделно и/или в серия, съответно могат да формират отделно задължение за изпълнение или част от такова. Договорите могат да претърпят промени по отношение на цената и/или обхвата, съответно по отношение на задължението за изпълнение. Възнагражденията при продажби на продукция, стоки и услуги са договорени и обичайно не съдържат елементи на променливо възнаграждение.

Промените в договорите, които засягат цената и обхвата им, се разглеждат като нов договор, като са добавени нови стоки и услуги, от които клиентите могат да се възползват пряко, а когато се заменят стоки и услуги старият се приема за прекратен. Промени в цените, които не засягат обхвата на договорите, се разпределят към задължения за изпълнение, които не са удовлетворени, изцяло или частично. При промени в обхвата и/или цените на договори за доставки на стоки и услуги, които не са отделни и са част от едно изцяло или частично неудовлетворено задължение за изпълнение, кумулативният ефект върху цената на сделката и измерването на напредъка се признава текущо към датата на изменението.

2.22.1.4. Признаване на приходи

i. Строителни договори

Дружеството признава приходи по строителните договори на базата на задължението за изпълнение, удовлетворявано в течение на времето, само ако е в състояние да направи обоснова оценка на степента на напредъка към пълното удовлетворяване на задължението за изпълнение. Степента на напредъка към завършване се преразглежда към края на всеки отчетен период.

За измерване на напредъка за всяко задължение за изпълнение, удовлетворено с течение на времето се прилага единен метод, последователно за сходни задължения за изпълнение и обстоятелства.

Обичайно за определяне на напредъка по договорите, се ползват методите на вложените ресурси, по-специално бюджети на очакваните и действително извършените разходи, със съответните корекции за разходи, които не допринасят за напредъка по договора или са непропорционални на него. Тези методи обикновено се прилагат към договорите за строителство са на база твърда цена и Дружеството счита, че методът на вложените ресурси е по-уместен от метода на продукцията, доколкото при втория са необходими

допълнителни ресурси, особено времеви за осигуряване на информация. Също и поради факта, че са възможни промени по обещани стоки и услуги, без отражение върху цената на сделката и задължението за изпълнение, което ще ограничи оценката на кумулативния ефект, в частност от промените, и за договора като цяло, особено при прилагането и на другия подход. При някои от договорите, при които Дружеството е пряк изпълнител, се прилагат методи, отчитащи продукцията, въз основа на преки оценки на прехвърлените стоки и услуги, чрез проучвания на извършените дейности към съответните отчетни дати и/или достигнатите етапи, както и когато е уместно, в съответствие с приложимата отчетна рамка. За този тип договор Дружеството счита, че методите, отчитащи продукцията са уместни, при измерването на напредъка, доколкото по тях е налична проектна и достоверна актуална информация за стойността и количествата на прехвърлените стоки и услуги към клиентите.

Дружеството признава приходи по задължение за изпълнение, удовлетворявано с течение на времето, само до степента на направените разходи, когато не е в състояние да измери разумно напредъка към пълното му удовлетворяване, но очаква да възстанови направените разходи за това, както и когато извършените разходи са непропорционални на напредъка, с оглед достоверното представяне на резултатите от дейността.

ii. Продажби на продукция, стоки и услуги

Приходите по продажбите на продукция, стоки и услуги се признават в съответствие с удовлетворяването на задълженията или в определен момент във времето или с течение на времето. При задължения удовлетворявани с течение на времето, приходите се признават, само ако може да направи обоснова оценка на степента на напредъка към пълното удовлетворяване на задължението за изпълнение. Степента на напредъка към завършване се преразглежда към края на всеки отчетен период.

За измерване на напредъка при продукцията и стоките се ползват методите отчитащи продукцията, а при услугите методите отчитащи и ресурсите, като това са: преки оценки на прехвърлените продукция и стоки и бюджети на разходите, със съответните корекции за разходи, които не допринасят за напредъка по договора или са непропорционални на него. Дружеството счита, че ползваните методи са уместни, доколкото, съответно, то контролира продукцията и стоките преди да ги прехвърли на клиентите, което осигурява надеждна информация и не изисква допълнителни ресурси, а по отношение на услугите пести такива, като същевременно елиминира ограниченията за отразяване на кумулативни ефекти, които следва да се признаят, както и когато това е необходимо.

Когато Дружеството има право на възнаграждение от клиент в размер, който съответства директно на стойността на извършената дейност за него към съответната дата, признава приходи в размера, за който има право да издаде фактура.

Дружеството признава приходи по задължение за изпълнение, удовлетворявано с течение на времето, само до степента на направените разходи, когато не е в състояние да измери разумно напредъка към пълното му удовлетворяване, но очаква да възстанови направените разходи за това, както и когато извършените разходи са непропорционални на напредъка, с оглед достоверното представяне на резултатите от дейността.

2.22.1.5. Разходи по договорите

Дружеството признава дълготрайни активи за допълнителни разходи за постигане на договор с клиент, само ако съществува възможност да ги възстанови впоследствие. Такива разходи могат да бъдат комисионни, бонуси или други сходни услуги, които не биха били понесени, ако договорът не е сключен. Такива активи се отчитат в състава на дълготрайните активи, като се представят отделно в пояснителните сведения към

Финансовия отчет. Дружеството прилага практически целесъобразната мярка, предвидена в МСФО 15, и не признава актив от разходи за постигане на договор с клиент, ако очаквания срок за амортизация на актива, който в противен случай следва да се признае, е една година или по-кратък.

Дружеството признава активи от разходите, направени по изпълнението на договор, ако те не попадат в обхвата на друг стандарт и могат да бъдат отнесени пряко към даден договор, подобряват ресурсите, с които ще бъдат удовлетворени задълженията за изпълнение и се очаква да бъдат възстановени.

2.22.1.6. Салда по договорите

Дружеството признава и представя като вземане по договори с клиенти всяко безусловно право на възнаграждение. Когато клиентите по договори заплащат възнаграждение или Дружеството има право на такова, преди да бъдат прехвърлени стоките и услугите, сумите се представят като пасиви по договори. Когато Дружеството изпълнява задължението си и прехвърля стоки и услуги на клиенти, преди те за платят, сумите, извън безусловните вземания, се представят като активи по договори.

Безусловните вземания, активите и пасивите по договор се представят заедно в статия Търговски вземания и Търговски задължения в Отчета за финансовото състояние, и поотделно в пояснителните приложения към Финансовия отчет. Активите по договори с клиенти подлежат на преглед за обезценка, в съответствие с раздел 2.16.1-2.16.1.4. Обезценка на финансови инструменти, съгласно МСФО 9.

Обичайният момент на плащанията по договорите с клиенти спрямо удовлетворяването на задълженията за изпълнение по тях, както и зависимостите в това отношение, се разграничават основно по договорите за строителство и договорите за продажби на продукция, стоки и услуги. При строителните договори, Дружеството удовлетворява задълженията за изпълнение в течение на времето, обичайно повече от един период, като признава приходи към края на всеки един, в съответствие със степента на напредъка по договора, като на този етап обичайно не е необходимо одобрение от страна на клиента. Но предвид това, че обектите и свързаните с тях дейности са предмет на специфични законодателни разпоредби, при завършване на дейностите по договора, са предвидени и се изискват определени формални действия, включително приемане и/или одобрение от клиента и/или трета страна, на база на което част от вземанията по договорите стават безусловни, а впоследствие се заплащат. Доколкото при строителството се подобрява актив, който е контролиран от клиента, то може еднозначно да се определи, че стоките и услугите по договора са му прехвърлени, съответно да се признаят приходите по вече удовлетворените задължения. В резултат на тези обстоятелства, възниква разминаване във времето между момента на признаване на приходите по договорите за строителство, съответно безусловните вземания и активите по договор и момента на получаване на плащания, като обичайният срок за погасяването им варира и е в рамките съответно на 60 - 180 дни и 180 - 360 дни. Продажбите на продукция, стоки и услуги, обикновено не подлежат на специфични регулации, като в повечето контролът върху тях се прехвърля веднага на клиента и/или те се потребяват от него при предоставяне им, с което са удовлетворени задълженията за изпълнение. При някои продажби на стоки и услуги, при които задължението за изпълнение се удовлетворява с течение на времето, е нужно приемането от страна на клиента на етапи или към края на договора. Плащанията по тези доставки варират, но са с рамките на обичайната търговска практика.

Обичайно при договорите за строителство, които са най-значителни за финансовите отчети и Дружеството като цяло, плащанията са определени като суми и срокове, и според вида и обема на обекта, в отделни случаи, и според възложителя и източника на финансиране, включват авансово плащане в размер 10% – 20%, междинни плащания в

размер 60% - 80% и окончателно плащане. Преките или крайните възложители, когато дружеството е подизпълнител, са публични, а основните договорите и условията са разнообразни, като е възможно различни условия да се прилагат за сходни обекти, както и обратно, в резултат на което варират, както размерите, така и сроковете на плащанията. Във връзка с законови изисквания, в масовия случай, по договорите за строителство са определени гаранции за добро изпълнение, които по същество са задържани от страна на възложителите суми от безусловните вземания на Дружеството, за определен период, обикновено от 12 до 24 месеца. Дружеството приема, че не е налице е значителен компонент на финансиране за задържаните суми, доколкото те са установени по закон и по смисъла на МСФО 15 предоставят защита на клиента, както и поради факта, че в масовия случай пряка или крайна страна по тези договори са органи на държавната власт, които не е в състояние да финансира, в контекста на съдържанието на сделката, пък и принципно. По отношение на сумите, които клиентите заплащат преди стоките и услугите да са прехвърлени към тях, Дружеството коригира обещания размер на заплащането за ефекта от наличието на значителен компонент на финансиране, когато има такъв и когато се очаква периодът между плащането и прехвърлянето да е над една година. Корекцията се признава като разходи за лихви в статия Финансови разходи в Отчета за доходите. В някои случаи сроковете по строителните договори се удължават, по причини независещи от Дружеството, като по някои са получени плащания, при първоначални очаквания стоките и услугите да се прехвърлят в период до една година. В тези случаи корекциите се извършват перспективно, когато очакванията за новия срок са той да бъде над една година.

За неудовлетворените задължения или за частично удовлетворените задължения към края на периода, част от договор с първоначално очакван срок до една година, Дружеството оповестява общия размер на сделката, разпределена по тях и очакванията кога следва да се признаят приходите по тях. Това засяга обичайно само строителните договори, доколкото при продажбите на продукция, стоки и услуги възнаграждението, на което има право към определена дата съответства на стойността на прехвърлените стоки и услуги, за които има право да издаде фактура.

2.22.2. Други доходи

В състава на другите доходи се признават нетните положителни резултати, както и брутни доходи, които са реализирани от други дейности, извън обичайната за Дружеството, и/или са инцидентни. В състава на другите доходи се отчитат приходите от оперативен лизинг, в съответствие със счетоводната политика и МСФО 16 – Лизинг (виж 2.27.), както и приходите от продажби на материали и дълготрайни активи, нетно от балансовата им стойност, при които приходите се признават, съгласно МСФО 15 в момента, в който клиентът получава контрол върху тях, съответно задължението за изпълнение бъде удовлетворено, а разходите в съответствие с приложимите счетоводна политика и релевантни стандарти, в периода, когато е признат приходът (виж. 2.8, 2.9, 2.10, 2.14) В състава на другите доходи, също така, се представят отписаните и недължими задължения, включващи финансови пасиви и други, които са прекратени или са изтекли (виж 2.16.2.4), както и разлики и от отписвания, свързани с провизии, признати в съответствие с МСС 37, и излишъци на активи и материални запаси, други.

2.22.3. Финансови приходи

В състава на финансовите приходи се представят приходите от лихви по всички финансови инструменти на Дружеството, признати по метода на ефективния лихвен процент, както и възникналите ефекти по договори с клиенти, по които има съществени компоненти на финансиране. В състава на финансовите приходи се признават лихвите по лизингови договори, нетните положителни резултати от сделки с финансови инструменти и инвестиции (виж 2.11, 2.12, 2.16.1.5), както и положителни курсови

разлики от преоценка и операции с валутни позиции, съгласно МСС 21, и други приходи, свързани с финансови инструменти.

2.23. Разходи

Разходите в Дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, но само доколкото последното не води до признаването на отчетни обекти за активи или пасиви, които не отговарят на критериите на МСФО и рамката към тях.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват. Разходите за бъдещи периоди основно представляват предплатени абонаменти, застраховки, банкови гаранции, такси по кредити и други подобни, и се представят в статия Други активи и вземания в Отчета за финансовото състояние.

2.23.1. Разходи за дейността

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности.

Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникнат през няколко отчетни периода и връзката на разходите с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Разход се признава незабавно в Отчета за доходите, когато той не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в баланса.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане, съответно цената на сделката, както и когато това е разрешено.

2.23.2. Финансови разходи

В състава на финансовите разходи се представят разходите от лихви по всички финансови инструменти на Дружеството, признати по метода на ефективния лихвен процент, както и възникналите ефекти по договори с клиенти, по които има съществени компоненти на финансиране. В състава на финансовите разходи се признават лихвите по лизингови договори, нетните отрицателни резултати от сделки с финансови инструменти и инвестиции (виж 2.11, 2.12, 2.16.1.5), както и отрицателните курсови разлики от преоценка и операции с валутни позиции, съгласно МСС 21, и други разходи, свързани с финансови инструменти, включително платени банкови такси и комисионни.

2.24. ПЕЧАЛБА ИЛИ ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДА

Дружеството признава всички елементи на приходите и разходите през периода в печалбата или загубата, освен ако даден МСФО не изисква или разрешава друго.

Някои МСФО определят обстоятелства, при които се признават конкретни позиции извън печалбата или загубата през текущия период. Други МСФО изискват или разрешават компонентите на друг всеобхватен доход, които отговарят на дефиницията на Общите положения за приходи и разходи, да бъдат изключени от печалбата или загубата.

2.25. ДАНЪЦИ ОТ ПЕЧАЛБАТА

Данъчният разход (приход) включва текущите данъчни разходи (приходи) и отсрочените данъчни разходи (приходи).

2.25.1. Текущи данъци

Текущ данък е сумата на дължимите (възстановимите) данъци върху дохода във връзка с данъчната печалба (загуба) за периода.

Данъците от печалбата за текущия и предходни данъчни периоди се признават като задължение до размера, до който не са платени. Ако вече платените данъци от печалбата за текущия и предходни периоди надвишават дължимата сума за тези периоди, превишението се признава като актив.

Икономията от данъци, свързана с данъчна загуба, която може да бъде пренесена за покриване през следващи периоди, се признава като актив, с който ще се намалява текущия данък в следващите периоди.

Признаването на текущите данъчни разходи се извършва чрез включването им в групата на разходите за периода, с които се намалява счетоводната печалба или се увеличава счетоводната загуба.

Текущите данъчни пасиви (активи) за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена (възстановена) на/от данъчните органи при прилагане на данъчни ставки (и данъчни закони), действащи към датата на баланса.

За отчетния период данъчната ставка в България е в размер 10%, в Република Сърбия е 15% , в Румъния е 16%., в Гърция – 22%

2.25.2. Активи и пасиви по отсрочени данъци

Активи по отсрочени данъци са сумите на възстановимите данъци върху дохода за бъдещи периоди по отношение на:

- приспадаемите временни разлики;
- преноса на нереализирани данъчни загуби;
- преноса на неизползвани данъчни кредити.

Временните разлики са разликите между балансовата сума на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Временните разлики биват:

- облагаеми временни разлики - временните разлики, в резултат на които ще възникнат суми, с които ще се увеличи облагаемата печалба (загуба) в бъдещи периоди, когато балансовата сума на актива или пасива бъде възстановена или погасена; или
- приспадаеми временни разлики - временните разлики, в резултат на които ще възникнат суми, с които да се намали данъчната печалба (загуба) за бъдещи

периоди, когато балансовата сума на актива или пасива бъде възстановена или погасена.

Когато данъчната загуба се използва за възстановяване на текущ данък за предходен период, предприятието я признава като актив в момента на възникване, тъй като съществува вероятност да възникнат ползи и тези ползи могат да бъдат надеждно оценени.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички данъчни временни разлики, които подлежат на приспадане до размера, за който е вероятно наличие на облагаема печалба, срещу която могат да бъдат приспаднати. Актив по отсрочени данъци се признава за пренасяните напред неизползвани данъчни загуби и кредити до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която могат да се оползотворят неползваните данъчни загуби и кредити.

Към датата на всеки баланс предприятието преразглежда непризнатите активи по отсрочени данъци. Предприятието признава непризнатите в предходния период активи по отсрочени данъци до степента, до която се е появила вероятност да бъде реализирана достатъчна бъдеща облагаема печалба, която да позволи оползотворяването на активите по отсрочени данъци.

Пасиви по отсрочени данъци са сумите на дължимите данъци върху дохода за бъдещи периоди във връзка с облагаемите временни разлики.

Пасив по отсрочени данъци се признава за всички облагаеми временни разлики, освен в случаите, когато възниква в резултат на:

- положителна репутация, за която амортизацията не е призната за данъчни цели; и
- първоначалното признаване на актива или пасива при сделка, която:
- не представлява бизнескомбинация;
- към момента на извършване на сделката не влияе нито върху счетоводната, нито върху данъчната печалба (загуба).

Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчното законодателство), действащи към датата на баланса.

Текущите и отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба или загуба за периода освен до степента, до която възникват от:

- операция или събитие, което е признато през същия или различен отчетен период директно в капитала, ако се отразява там, както и когато е уместно; или
- бизнескомбинация, представляваща придобиване.

2.26. Провизии и условни ангажименти

2.26.1. Провизии

Провизиите са задължения с неопределена срочност или сума. Провизии се признават във връзка с правни и конструктивни задължения, възникнали в резултат на минали събития съгласно изискванията на МСС 37. Правните и конструктивните задължения, възникват в резултат, съответно на договор или нормативни разпоредби, или установена тенденция, приета политика или твърдения в дружеството, които създават очаквания в трети страни.

Провизии се признават в случай, че дружеството има настоящо задължение (правно или конструктивно) като резултат от минали събития; има вероятност за погасяване на

задължението да бъде необходим поток ресурси, съдържащ икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Ако тези условия не са изпълнени, провизия не се признава. В състава на настоящите задължения се разглеждат и задължения по обременяващи договори по силата, на които разходите, направени за покриване на задълженията, превишават очакваните икономически ползи, произтичащи от договора.

Провизиите се признават по най-добрата приблизителна оценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждане на настоящото задължение.

Признатите суми на провизии се преразглеждат към всеки край на отчетен период и се преизчисляват с цел се отрази най-добрата текуща оценка.

2.26.2. Условни ангажименти

За условен пасив се приема възможно задължение, което произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не са изцяло под контрола на предприятието; или настоящо задължение, което произлиза от минали събития, но не е признато, защото не е вероятно за погасяването му да бъде необходим изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи, или сумата на задължението не може да бъде определена достатъчна надеждно

За условен актив се приема актив, който произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието.Условните ангажименти не се признават, а се оповестяват както е уместно.

2.27. Лизинг

Дружеството преценява в началото на всеки договор, дали представлява лизинг или съдържа елементи на лизинг, в зависимост от това дали с него срещу възнаграждение се прехвърля правото на контрол над използването на даден актив или група активи за определен период от време, като преразглежда тази оценка в случай, че има промяна в договора.

Дружеството определя срока на лизинга, като взема предвид неотменимия срок по договора, както и периодите, по отношение на които съществува опции за удължаване или прекратяване, когато е достатъчно сигурно, че ще бъдат упражнени, ведно с всички стимули в тази връзка. Срокът на лизинга, съответно сигурността относно упражняването на опциите, се преразглеждат, когато настъпят съществени събития, които могат до повлияят върху решенията за това.

2.27.1. Дружеството като лизингополучател

Дружеството използва чужди активи по договори, които съдържат лизинг, съгласно условията в МСФО 16. Активите с право на ползване включват основно машини и оборудване, и транспортни средства, както и недвижими имоти. Договорите се сключват с несвързани лица – лизингодатели и лизингодатели-производители или търговци, както и със свързани лица – в групата и извън нея.

Активите с право на ползване се оценяват първоначално по цена на придобиване на началната дата на лизинга, която включва: първоначалната оценка на пасива по лизинга; извършени плащания преди това; първоначални преки разходи; както и разходи по демонтаж и преместване, ако се предвиждат такива.

Първоначалната оценка на пасива по лизинга се извършва на началната дата и отразява настоящата стойност на неизплатените лизингови вноски, които включват: фиксирани плащания по договора; променливи плащания, зависещи от индекси; гаранции по остатъчна стойност; опции за закупуване; санкции за прекратяване.

Задълженията по лизинг се признават на датата на стартиране на лизинга, оценени по настояща стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата. Те включват:

- фиксирани плащания, намалени с подлежащите на плащане лизингови стимули;
- променливи лизингови плащания, зависещи от индекси или проценти;
- цената за упражняване на опцията за покупка, ако е достатъчно сигурно, че дружеството ще ползва опцията;
- плащания на санкции за прекратяване на лизинговия договор;
- гаранции за остатъчна стойност.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент ако той може да бъде непосредствено определен или с диференциалния лихвен процент на дружеството, отразяващ лихвения процент, който би бил приложим при заемане на финансови средства за сходен период от време, при сходно обезпечение и сходна икономическа среда.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница). Финансовите разходи се начисляват в отчета за доходите през периода на лизинга на периодична база, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение.

Последващата оценка на активите с право на ползване се извършва по цена на придобиване, намалена всички натрупани амортизации и загуби от обезценка, аналогично на собствените активи и коригирана с всички преоценки на пасива по лизинга, когато с изтичането на лизинговия договор не се прекратява правото на ползване. Активите по договори за оперативен лизинг се амортизират на линейна база за по – краткия период от техния полезен живот и срока на лизинговия договор.

След началната дата пасивът по лизинга се преоценява, за да се отразят измененията в лизинговия договор, в резултат на промяна в обхвата и/или срока, и/или промените в лизинговите плащания, включително промени в индекси, проценти или пазарни нива, като, съответно, се коригират стойностите на активите с право на ползване. Възникналите разлики, когато балансовата стойност на активите с право на ползване е нула, както и разходите за лихви по пасива на лизинга и променливите плащания, които не са включени в оценката му, се признават в печалбата или загубата за периода, който касаят. Когато увеличението на обхвата по лизинга е съизмеримо с увеличението на цената по договора, промяната се отчита като отделен договор.

Лизинговите дейности на дружеството, в качеството му на лизингополучател, включват договори за ползване на транспортни средства, машини и оборудване, и недвижими имоти. Обичайно, опция за закупуване е предвидена само в някои от договорите касаещи транспортни средства, основно автомобили, а лизинговите вноски са фиксирани, като не са предвидени променливи лизингови плащания. Опциите за удължаване на договорите не са свързани с допълнителни разходи или стимули за дружеството, като при оценката на пасивите по лизингите са вземат предвид всички обстоятелства. Договорите, по които дружеството е лизингополучател не съдържат гаранции за остатъчна стойност, а опциите за прекратяване обичайно не се използват и обхващат до три лизингови вноски, и са несъществени, поради което не са вземат предвид при оценката на пасива по лизинга.

Дружеството представя активите с права на ползване в състава на собствените активи на лицето на отчета за финансовото състояние и представя допълнителна подробна информация в това отношение в пояснителните приложения към финансовите отчети , а тяхната амортизация – в отчета за доходите на ред „разходи за амортизации“.

Дружеството прилага изключенията, предвидени в МСФО 16, по отношение на краткосрочните лизингови договори и лизингите на активи с ниска стойност, и признава свързаните с тях лизингови плащания като разход по линейния метод за срока на договора. Краткосрочните лизингови договори включват ползването на транспортни средства, машини и оборудване, и недвижими имоти, които се наемат за конкретни дейности при изпълнението на определен договор или част от него по изграждане, и реконструкция, или ремонт и поддръжка ни инфраструктурни обекти, чиито планиран срок е до една година. Лизингите на активи с ниска стойност включват договори за ползване на офис обзавеждане и консумативи и компютърна техника. Разходите по такива договори се представя в състава на разходите за външни услуги в отчета за доходите, като в пояснителните приложения се оповестява подробна информация по видовете основни активи.

2.27.2. Дружеството като лизингодател

Дружеството има практика да отдава собствени активи за ползване, както и в редки случаи да преотдава активи с право на ползване. При лизинга на собствени активи, когато с договора се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди, то същият се отчита като финансов лизинг, когато се запазват- договорът се отчита като оперативен лизинг.

При финансов лизинг, активите по договора се признават на началната дата като вземане, в размера на нетната инвестиция по договора, която включва: фиксирани плащания; променливи плащания, зависещи от индекси; гаранции за остатъчна стойност; опции за покупка; и санкции.

По отношения на финансовите лизинги, последващо се прилагат изискванията за отписване и обезценка в МСФО 9 по отношение на нетната инвестиция в лизинговия договор, като редовно се преразглеждат приблизително изчислените негарантирани остатъчни стойности, използвани при изчисляването на брутната инвестиция в лизинговия договор. При настъпило намаление на приблизително изчислената негарантирана остатъчна стойност, се преразглежда разпределението на дохода за срока на лизинговия договор и се признава незабавно всяко намаление, свързано с вече начислените суми.

Измененията в договорите за финансов лизинг се отчитат като отделен договор, когато се увеличават обхватът, с което се добавя право на ползване на основен актив, съответно възнаграждението се увеличава съизмеримо.

При договори за оперативен лизинг, отдадените собствени активи се отчитат съгласно вида им и приетата счетоводна политика от Дружеството в това отношение, а плащанията се признават на приход по линейния метод за периода на договора.

Измененията в договори за оперативен лизинг се отчитат като нов договор от датата на изменението.
Дружеството отдава на оперативен лизинг основно недвижими имоти-сгради, машини и съоръжения и транспортни средства.
Във връзка с договорите за финансов лизинг в пояснителни приложения се представят: приходите от продажбата на актива, отписаната балансова стойност и нетния резултат, както и доходите от променливи плащания и реализираните финансови доходи, като на лицето на отчета за доходите първите се представят в състава на другите доходи, а финансовите в сумата на финансовите приходи.

Доходите от оперативен лизинг се представят в състава на другите доходи на лицето на отчета за доходите, като отдадените собствени активи по договори да оперативен лизинг се представят отделно от ползваните от дружеството в пояснителните приложения към финансовите отчети.

2.28. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ

Дружеството идентифицира своите отчетни сегменти и оповестява информация по сегменти в съответствие с организационната и отчетна структура, на ниво Дружество и на ниво Група, в своите индивидуални и консолидирани финансови отчети. Оперативните сегменти са компоненти на бизнеса, които се оценяват редовно от членовете на Ръководството, вземащи оперативните решения - като се използва финансова и оперативна информация, изготвена конкретно за сегмента, за целите на текущото наблюдение и оценяване на резултатите от дейността и разпределението на ресурсите на дружеството. Финансовата сегментна информация в публичните отчети се оповестява на основа, идентична на използваната за вътрешни цели, което позволява на инвеститорите да видят Дружеството от позицията на Ръководството.

Дружеството и Групата функционират в един бизнес сектор, а извършваните основни услуги както и произвежданата продукция от всички дружества са свързани и участват на различни етапи в основната дейност. Добитите материали и произведените продукти представляват значителен дял от влаганите материали в СМР услугите. Също така рисковете и изгодите, свързани с основната дейност на Дружеството и Групата не биха могли да бъдат разграничени поради сходството в същността на извършваните услуги, характеристиките на средата и клиентите на предприятията. Поради това Дружеството е приело да отчита своята дейност единствено на база на географския принцип, в своите индивидуални и консолидирани финансови отчети.

Прилаганата счетоводна политика за отчитането по сегменти, се основава на тази, използвана от Дружеството за изготвяне на публичните му отчети по закон.

Оперативните сегменти на Дружеството и (Групата) текущо се наблюдават и направляват поотделно, като всеки оперативен сегмент представлява отделна географска област, която обслужва различни пазари и тип клиенти, и респ. е носител на различни бизнес ползи и рискове – според местонахождението. Същите включват няколко зони в зависимост от същността им и способността да генерират парични потоци:

- ✓ България
- ✓ Република Сърбия
- ✓ Украйна
- ✓ Северна Македония
- ✓ Румъния
- ✓ Гърция
- ✓ Република Черна гора
- ✓ Съединени Американски Щати

2.29. ОЦЕНЯВАНЕ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Някои от активите и пасивите на Дружеството се оценяват и представят и/или само се оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане, като такива са дългосрочните инвестиции в капиталови инструменти, класифицирани като „финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена

и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива, до които Дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни като се приема, че те действат в своя максимална икономическа изгода.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи презумпцията е най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив от пазарните участници. В някои случай, при оценка на капиталови инструменти, определени като оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, за определяне на справедливата стойност се използва цената на сделката, когато това е уместно съгласно МСФО 9 (виж 2.16.1.3).

Прилагат се различни оценъчни техники, които са подходящи спрямо спецификата на съответните условия и обекти, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като стремежът е да се използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация, съответно да се минимизира използването на ненаблюдаема информация.

Дружеството допуска използването на трите приети подхода, пазарния, приходния и разходния подход.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по този начин, се категоризира в следната йерархия на три нива:

Ниво 1 – Използват се котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;
Ниво 2 – Прилагат се оценъчни техники, при които се използват входящи данни, различни от директно котирани пазарни цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и
Ниво 3 – Прилагат се оценъчни техники, при които най-ниското ниво използвани входящи данни в значителната си част са ненаблюдаеми.

Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 2 и Ниво 3.

За тези обекти, които се оценяват периодично по справедлива стойност, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер между нивата в йерархията на справедливата стойност за даден актив или пасив, в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

2.30. СЧЕТОВОДНИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ, ГРЕШКИ

2.30.1. Счетоводни приблизителни оценки и предположения

В резултат на несигурността, присъща на деловата дейност, много статии от финансовия отчет не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна оценка. Приблизителните оценки се оценяват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация, като тя засяга всички статии във финансовия отчет, без основния капитал и паричните наличности в брой във функционална валута.

Използването на разумни приблизителни оценки представлява основен елемент в изготвянето на финансовите отчети и не намалява тяхната достоверност. Прилагането на Международните стандарти за финансово отчитане изисква от Ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на финансовите отчети и при определяне на стойността на някои от активите,

пасивите, приходите и разходите. Всички те се извършват на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените във финансовите отчети.

Дадена приблизителна оценка подлежи на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се основава, или в резултат от получена нова информация или допълнително натрупан опит. Преразглеждането на приблизителната оценка не се свързва с предходни периоди и не представлява корекция на грешка.

Всяка промяна в прилаганата база за оценяване се третира като промяна в счетоводната политика, а не в счетоводната приблизителна оценка.

Когато е трудно да се направи разграничение между промяна в счетоводната политика и промяна в счетоводната приблизителна оценка, промяната се приема като промяна на счетоводната приблизителна оценка.

Ефектът от промяната в счетоводна приблизителна оценка, се признава перспективно, чрез включването ѝ в печалбата или загубата за периода на промяната, ако промяната засяга само този период или периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата.

Дотолкова, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка води до промени в активите и пасивите, или се отнася до компонент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

2.30.2. Грешки

Грешки от минал период са пропуски или неточно представяне във финансови отчети на Дружеството за един или повече минали отчетни периоди, произтичащи от неизползване или неправилно използване на надеждна информация, която:

- е била налична към момента, в който финансовите отчети за тези периоди са били одобрени за публикуване; и
- е можело, при полагането на разумни усилия, да бъде получена и взета предвид при изготвянето и представянето на тези финансови отчети.

Тези грешки включват ефектите от математически грешки, грешки при прилагане на счетоводна политика, недоглеждане или неточно представяне на факти и измами.

Грешки по смисъла на МСС 8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това, грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:

- преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка; или
- в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване с обратна сила, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

II. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

1.1. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земи	Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други активи	Капитализирани разходи	Общо
Отчетна стойност								
Салдо към 31.12.2024	**607**	**424**	**679**	**15 258**	**4 287**	**2 514**	**10 772**	**34 541**
Постъпили	41	4 480	146	2 368	35	401	1 792	9 263
Излезли	-	-	-	(369)	(582)	(91)	(12 383)	(13 425)
Ефекти от валутни преизчисления	-	-	-	2		-	(1)	1
Салдо към 31.12.2025	**648**	**4 904**	**825**	**17 259**	**3 740**	**2 824**	**180**	**30 380**
Постъпили	-	-	-	15	22	108	2 421	2 566
Излезли	-	(424)	-	(300)	(83)	(7)	(2 412)	(3 226)
Ефекти от валутни преизчисления	-	-	-	(5)	(4)	-	-	(9)
Салдо към 30.9.2026	**648**	**4 480**	**825**	**16 969**	**3 675**	**2 925**	**189**	**29 711**
Амортизация								
Салдо към 31.12.2024	**-**	**424**	**216**	**5 794**	**3 086**	**1 358**	**-**	**10 878**
Постъпили	-	308	32	1 037	252	259	-	1 888
Излезли	-	(231)	-	(50)	(513)	(38)	-	(832)
Обезценки признати в печалба/загуба	-	-	-	33	-	-	-	33
Ефекти от валутни преизчисления	-	-	-	9	1	-	-	10
Салдо към 31.12.2025	**-**	**501**	**248**	**6 823**	**2 826**	**1 579**	**-**	**11 977**
Постъпили	-	67	25	782	140	220	-	1 234
Излезли	-	(425)	-	(129)	(36)	(3)	-	(593)
Ефекти от валутни преизчисления	-	-	-	3	1	-	-	4
Салдо към 30.9.2026	**-**	**143**	**273**	**7 479**	**2 931**	**1 796**	**-**	**12 622**
Балансова стойност								
Балансова стойност към 31.12.2025	**648**	**4 403**	**577**	**10 436**	**914**	**1 245**	**180**	**18 403**
Балансова стойност към 30.9.2026	**648**	**4 337**	**552**	**9 490**	**744**	**1 129**	**189**	**17 089**

Капитализираните разходи включват натрупани разходи за активи, които към датата на отчета са в процес на изграждане/продобиване.

В представените балансови стойности на земи и сгради са включени:
-земи на стойност 558 хил.евро, върху които са учредени ипотеки в полза на Уникредит Булбанк АД за обезпечаване на Договор № 00085/730 от 22(23).10.2025г. за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт кредит с възможност за издаване на банкови гаранции;
- сгради с балансова стойност 4 339 хил.евро. върху която е учредена ипотека в полза на ОББ АД за обезпечение по Договор 51 от 10.09.2014г. -за предоставена кредитна линия за банкови гаранции и овърдрафт и Договор № 22F-000134 от 11.02.2012г. за инвестиционен кредит

В балансовите стойности на машини и оборудване, съоръжения и транспортни средства са включени:
- машини и оборудване за 1 685 хил.евро и транспортни средства за 85 хил.евро, които са заложени в полза на Банка ДСК ЕАД по договор за кредитна линия за издаване на банкови гаранции и финансиране на обекти от 20.12.2023г.
- съоръжения за 196 хил.евро и машини и оборудване за 292 хил. евро, заложени в полза на Уникредит Булбанк АД за обезпечаване на Договор № 00085/730 от 22(23).10.2025г. за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт кредит с възможност за издаване на банкови гаранции;

- машини и оборудване за 1 146 хил.евро и транспортни средства за 408 хил.евро, заложени в полза на Юробанк България АД по договор № 100-5524 от 05.12.2024г. - кредитна линия за банкови гаранции и овърдрафт.

Отчетната стойност на напълно амортизираните активи, включени в баланса на дружеството е както следва: машини – 162 хил.евро; транспортни средства – 648 хил.евро, други дълготрайни материални активи – 928 хил.евро.

Дружеството е предоставило за използване под наем на трети и свързани лица, следните дълготрайни материални активи:

	Земи	Машини и оборудване	Транспортни средства	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2024	**103**	**6 778**	**1 948**	**8 828**
Постъпили	-	1 661	30	1 691
Излезли	(49)	(7)	(469)	(525)
Салдо към 31.12.2025	**54**	**8 432**	**1 508**	**9 994**
Постъпили	-	472		472
Излезли		(3 401)	(999)	(4 400)
Салдо към 30.9.2026	**54**	**5 503**	**509**	**6 066**
Амортизация				
Салдо към 31.12.2024	**-**	**2 617**	**1 620**	**4 237**
Постъпили	-	456	48	503
Излезли	-	(1)	(427)	(428)
Салдо към 31.12.2025	**-**	**3 072**	**1 240**	**4 312**
Постъпили	-	249	6	255
Излезли	-	(330)	(787)	(1 117)
Салдо към 30.9.2026	**-**	**2 991**	**459**	**3 450**
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2025	**54**	**5 359**	**268**	**5 681**
Балансова стойност към 30.9.2026	**54**	**2 511**	**50**	**2 615**

1.2. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	Земи	Сгради	Съоръжения	Други активи	Капитализирани разходи	Общо
Отчетна стойност						
Салдо към 31.12.2024	**3 254**	**4 775**	**-**	**-**	**257**	**8 286**
Постъпили	43	4 819	157	84		5 103
Салдо към 31.12.2025	**3 297**	**9 594**	**157**	**84**	**257**	**13 389**
Ефект от промени в счетоводна политика						-
Преизчислено салдо към 01.01.2026	**3 297**	**9 594**	**157**	**84**	**257**	**13 389**
Постъпили	2 298	-	-	-	-	2 298
Салдо към 30.9.2026	**5 595**	**9 594**	**157**	**84**	**257**	**15 687**
Амортизация						
Салдо към 31.12.2024	**-**	**1 007**	**-**	**-**	**-**	**1 007**
Постъпили	-	251	4	2	-	257
Салдо към 31.12.2025	**-**	**1 258**	**4**	**2**	**-**	**1 264**
Постъпили	-	201	5	9	-	215
Салдо към 30.9.2026	**-**	**1 459**	**9**	**11**	**-**	**1 479**
Балансова стойност						
Балансова стойност към 31.12.2025	**3 297**	**8 336**			**257**	**12 125**
Балансова стойност към 30.9.2026	**5 595**	**8 135**	**148**	**73**	**257**	**14 208**

В представените балансови стойности на инвестиционните имоти са включени:

-сграда с балансова стойност 196 хил.евро и земи с балансова стойност 2 020 хил.евро, върху които е учредена ипотека в полза на Уникредит Булбанк АД за обезпечаване на Договор № 00085/730 от 22(23).10.2025г. за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт кредит с възможност за издаване на банкови гаранции;
- сгради с балансова стойност 607 хил.евро и земи с балансова стойност 423 х.евро., върху които е учредена ипотека в полза на Уникредит Булбанк АД за обезпечаване на Договор Д-р № 00005/730 от 28.07.2014г. - кредитна линия за банкова гаранция
-поземлени имоти на стойност 785 хил.евро и сгради с балансова стойност 2 004 хил.евро., върху които са учередени ипотеки в полза на Банка ДСК ЕАД по договор от 20.12.2023 г за кредитна линия и финансиране на обекти.
- земи на стойност 239 хил.евро и сгради с балансова стойност 559 хил.евро, заложени в полза на Юробанк България АД по договор № 100-5524 от 05.12.2024г. - кредитна линия за банкови гаранции и овърдрафт.
- сграда с балансова стойност 4 666 хил.евро. върху която е учредена ипотека в полза на ОББ АД за обезпечение по Договор 51 от 10.09.2014г. -за предоставена кредитна линия за банкови гаранции и овърдрафт и Договор № 22F-000134 от 11.02.2012г. за инвестиционен кредит

1.3. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Програмни продукти	Други активи	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 31.12.2024	**169**	**1**	**170**
Постъпили	56	-	56
Излезли	(5)	-	(5)
Салдо към 31.12.2025	**220**	**1**	**221**
Ефекти от валутни преизчисления	(2)	-	(2)
Салдо към 30.9.2026	**218**	**1**	**219**
Амортизация			
Салдо към 31.12.2024	**125**	**1**	**126**
Постъпили	41	-	41
Излезли	(5)	-	(5)
Салдо към 31.12.2025	**161**	**1**	**162**
Постъпили	29	-	29
Ефекти от валутни преизчисления	(2)	-	(2)
Салдо към 30.9.2026	**188**	**1**	**189**
Балансова стойност			
Балансова стойност към 31.12.2025	**59**	**-**	**59**
Балансова стойност към 30.9.2026	**30**	**-**	**30**

В състава на нематериалните дълготрайни активи са включени напълно амортизирани програмни продукти с отчетна стойност 47 хил.евро и напълно амортизирани други НДА с отчетна стойност 1 хил.евро.

1.4. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ, АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Инвестиции в дъщерни предприятия	32 285	23 807
Общо	**32 285**	**23 807**

1.4.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Вид	30.9.2026 г.		31.12.2025 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Трейс БГ ЕООД	100%	6 475	100%	6 474
Трейс Ямбол АД	99%	1 521	99%	1 521
Трейс Механизация ЕАД	100%	3 166	100%	3 166
Инфра Комерс ЕООД	100%	378	100%	378
Асфалт комерс ЕООД		-	100%	1
Трейс Пропъртис ЕООД	100%	7 111	100%	7 111
Трейс Билд ООД, Сърбия	100%	2 231	100%	2 231
Трейс Сърбия АД Ниш, Сърбия	100%	8 770	100%	8 770
Трейс Рент ЕООД	100%	-	100%	-
Трейс Груп Холд, САЩ	100%	-	100%	-
S27 Developments s.a., Гърция	100%	8 478		-
Обезценка Трейс Механизация ЕАД		(1 612)		(1 612)
Обезценка инвестиция в Трейс БГ ЕООД		(3 517)		(3 517)
Обезценка инвестиция в Трейс Ямбол АД		(716)		(716)
ДЗЗД Трейс Своге, България	60%		60%	
ДЗЗД Люлин Трейс, България	55%		55%	
Трейс Мостовик Джойнт Венчър, Сърбия	90%		90%	
ДЗЗД Маркировка 2014, България	85%		85%	
ДЗЗД Самара 2015, България	70%		70%	
ДЗЗД Друм 2022, България	50%		50%	
ДЗЗД Гара Плиска, България	100%		100%	
ДЗЗД Поддържане 2022, България	70%		70%	
ДЗЗД Метро Слатина, България	50%		50%	
ДЗЗД Метро Шипка, България	98%		98%	
ДЗЗД Братово, България	50%			
ДЗЗД Скобелелво 2022, България	50%			
ДЗЗД Драгалевци 2021, България	50%		50%	
ДЗЗД КР Своге, България	100%		100%	
ДЗЗД Метро Люлин 2024	50%			
ДЗЗД Трейс Билд, България	80%		80%	
ДЗЗД Метро Строителство, България	98%		98%	
ДЗЗД Трейс Зона 1, България	100%		100%	
Обединение Улици Борован, България	50%		50%	
ДЗЗД ВиК Стара Загора, България	60%		60%	
ДЗЗД Проект Пловдив, България	90%		90%	
Поморие 2020 ДЗЗД, България	50%		50%	
Общо		**32 285**		**23 807**

Дружества по ЗЗД, които са без дейност и гаранционният срок по изпълняваните от тях договори е изтекъл, са закрити.

На 07.04.2026 г. в Търговски регистър е вписано преобразуване на „Асфалт комерс“ ЕООД чрез вливане в „Трейс БГ“ ЕООД и двете с едноличен собственик на капитала „Трейс груп холд“ АД. Цялото имущество на преобразуващото се дружество преминава към приемащото дружество „Трейс БГ“ ЕООД, което става негов универсален правоприемник. Преобразуващото се дружество се прекратява без ликвидация.

На 12.05.2026 г. са придобити 100% от акциите S27 Developments s.a. със седлаище и адрес на управление: 46b Aggelou Metaxa Ave Glyfada, 16675 Attica, Greece. Дъщерното дружество е учредено с неограничен срок. Предметът на дейност на дружеството е: Проектно дружество за строителство и продажба и/или отдаване под наем на жилищна сграда в Глифада, Гърция“. Цената на придобиване е 8478 хил.евро

На 17.06.2026 г. е сключено Договорно споразумение по „Договор за проектиране и строителство на отклонение от първа метролиния – участък от км 0+887,78 (начало МС 2) до МС Люлин с една метростанция“ между Метрополитен ЕАД и ДЗЗД Метро Люлин 2024. Трейс Груп Холд АД е водещ партньор в ДЗЗД Метро Люлин 2024 с участие 50%.

1.4.2. Инвестиции в асоциирани предприятия

Към 30.09.2026 г. Дружеството не притежава инвестиции в асоциирани предприятия

1.5. НЕТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Нетекущи финансови активи и финансов лизинг	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност	2 687	-
Общо	**2 687**	**-**

1.5.1. Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Облигации	2 687	-
Общо	**2 687**	**-**

Облигациите са придобити чрез изкупуване от облигационетите на дълга на S27 Developments s.a.., съгласно условията на Договора за придобиване на дъщерното дружество.

1.6. НЕТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Вземания от свързани лица в групата /нето/	**2 424**	**1 907**
Вземания по договори с клиенти	2 424	1 907
Вземания по договори с клиенти /нето/	**5 045**	**3 561**
Вземания по договори с клиенти	5 045	3 561
Други търговски вземания /нето/	**4**	**26**
Други търговски вземания	4	26
Общо	**7 473**	**5 494**

В нетекущите вземания от свързани лица и вземания по договори с клиенти към края на периода са включени гаранционни удръжки по строителни договори с падеж над една година в размер 2424 хил.евро – за свързани лица в групата и 5 045 хил.евро – за външни за дружеството лица., в т.ч 2 424 хил.евро от общата стойност е от вземания от дружеството в България и 5 045 хил.евро – вземания в клон Сърбия.

1.7. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ И АКТИВИ

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Други нетекущи вземания и активи /нето/	**3 288**	**3 357**
Предоставени гаранции и депозити	8	100
Предплатени разходи	3 280	3 257
Общо	**3 288**	**3 357**

Нетекущите предоставени гаранции включват парични обезпечения по издадени банкови гаранции за добро изпълнение за обекти със срок на валидност до 2035 г. и Предплатените разходи са за издадени банкови гаранции за добро изпълнение за обекти и застраховки със срок на валидност до 2037 г.

1.8. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Временна разлика	31 декември 2025		Валутни преизчисления/ Признати в ОСК		Движение на отсрочените данъци признато в ОД за 2026				30 септември 2026	
					увеличение		намаление			
	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци										
Обезценка	3 367	337							3 367	337
Компенсируеми отпуски	348	35							348	35
Доходи на физ.лица	1 694	169							1 694	169
Провизии	21 900	2 190							21 900	2 190
Дългосрочни доходи на персонала	315	31							315	31
Амортизации	(5 268)	(530)							(5 268)	(530)
Данък при източника	(1 365)	(74)							(1 365)	(74)
Отсрочени данъци местно законодателство (нето)	**20 991**	**2 158**	-	-	-	-	-	-	**20 991**	**2 158**
Признати приходи	355	54							355	54
Данък при източника	(24)	(4)		(3)					(24)	(7)
Отсрочени данъци чуждо законодателство (нето)	**312**	**50**	-	-	-	-	-	-	**331**	**50**
Общо активи:	21 322	2 208	-	(3)	-	-	-	-	21 322	2 205

Активите и пасивите по отсрочени данъци са представени в баланса нетирано по държава на облагане, като Дружеството идентифицира облагаеми и приспадаеми временни разлики за местата на стопанска дейност.

1.9. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Материали в т.ч. /нето/	**20 093**	**22 218**
Основни материали	19 964	22 068
Горива и смазочни материали	103	67
Спомагателни материали	25	37
Други материали	-	45
ММЦ	1	1
Незавършено производство /нето/	**11**	**-**
Незавършено производство	11	
Общо	**20 104**	**22 218**

1.10. ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Вземания от свързани лица в групата /нето/	**39 017**	**40 077**
Вземания по договори с клиенти	12 413	18 317
Обезценка на вземания по договори с клиенти	(80)	(80)
Активи по договори с клиенти	26 075	20 972

Вземания по предоставени аванси	33	88
Вземания по оперативен лизинг	552	765
Други търговски вземания	24	15
Вземания от свързани лица извън групата /нето/	**13 669**	**7 734**
Вземания по договори с клиенти	2 475	296
Активи по договори с клиенти	11 168	7 410
Вземания по предоставени аванси	5	-
Вземания по оперативен лизинг	2	13
Други търговски вземания	19	15
Вземания по договори с клиенти /нето/	**8 295**	**14 436**
Вземания по договори с клиенти	8 392	14 535
Обезценка на вземания по договори с клиенти	(97)	(99)
Активи по договори с клиенти /нето/	**49 139**	**62 767**
Активи по договори с клиенти	49 139	62 767
Вземания по предоставени аванси /нето/	**7 717**	**8 410**
Вземания по предоставени аванси	7 739	8 432
Обезценка на вземания по предоставени аванси	(22)	(22)
Вземания по оперативен лизинг /нето/	**96**	**334**
Вземания по оперативен лизинг	96	334
Други търговски вземания /нето/	**1 484**	**791**
Други търговски вземания	1 484	791
Общо	**119 417**	**134 549**

В представените вземания от свързани лица и вземания по договори с клиенти към края на периода са включени гаранционни удръжки по строителни договори, в размер 6 409 хил.евро – за свързани лица в групата и 892 хил.евро– за външни за дружеството лица. Активите по договори с клиенти включват правото на възнаграждение за изпълнено задължение в резултат на измерването на напредъка. Те са възникнали по повод изпълнени и/или частично изпълнени услуги, които към края на отчетния период все още не са били приети от клиента и за които Дружеството няма безусловно право на плащане. Активи и пасиви по един и същи договор са представени нетно. Нетираните активи с пасиви по договор към 30.09.2026 г са общо 16 077 хил. евро., в т.ч. за активи и пасиви по договор в България – от свързани лица в групата – 2 452 хил.евро, от несвързани лица – 2 666 хил.евро и в Сърбия – от несвързани лица – 10 959 хил.евро. Подробно движение на обезценките е представено в т.3.6.5 Обезценка на финансови активи.

1.11. ДРУГИ ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ И АКТИВИ

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Вземания от свързани лица в групата /нето/	**3 641**	**1 533**
Вземания по дивиденти	3 641	1 533
Вземания по съдебни спорове /нето/	**490**	**490**
Вземания по съдебни спорове	518	518
Обезценка на вземания по съдебни спорове	(28)	(28)
Вземания от социално осигуряване	**3**	**-**
Социално осигуряване	3	-
Други текущи вземания и активи	**3 344**	**3 270**
Предоставени гаранции и депозити	1 403	1 664
Предплатени разходи	1 554	1 347
Вземания по лихви	182	181
Други вземания	205	78
Данъци за възстановяване, в т.ч.:	**2 938**	**1 721**
Данък върху добавената стойност	2 656	1 439
Корпоративен данък	282	282
Общо	**10 416**	**7 014**

Текущите предоставени гаранции включват парични обезпечения по издадени банкови гаранции за добро изпълнение за обекти със срок на валидност до 30.9.2027 г. Предплатените разходи са за издадени банкови гаранции за добро изпълнение за обекти и застраховки със срок на валидност до една година

1.12. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Текущи финансови активи и финансов лизинг	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност	1 315	1 267
Общо	**1 315**	**1 267**

1.12.1. Кредити – текущи

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	**1 066**	**1 034**
Вземания по кредити от свързани лица в групата	23	1 026
Вземания по лихви по кредити от свързани лица в групата	1 043	8
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	**249**	**233**
Вземания по кредити от несвързани лица	457	457
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	72	56
Обезценка на вземания по кредити от несвързани лица	(280)	(280)
Общо	**1 315**	**1 267**

Подробна справка на предоставените заеми на свързани лица е представена в т.3.3 Свързани лица.

Предоставени заеми, без свързани лица:

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Смарт Билд Дигитал ЕООД	307	4,5%	30.6.2023	запис на заповед
Есклузива ООД	230	4,7%	2.4.2027	-

Салдо по предоставени заеми, без свързани лица:

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Смарт Билд Дигитал ЕООД	227	61	-	-
Обезценка	(227)	(53)	-	-
Есклузива ООД	230	11	-	-
Общо	**230**	**19**	**-**	**-**

1.13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Парични средства в брой	**7**	**6**
в лева	-	3
във валута	7	3
Парични средства в разплащателни сметки	**6 546**	**8 332**
в лева	-	5 587
във валута	6 546	2 745

Парични еквиваленти	**32**	**17**
Вземания от подотчетни лица	32	17
Блокирани парични средства	**1 264**	**1 335**
Краткосрочни депозити	**58**	**58**
Обезценка на парични средства по депозити и сметки	(7)	**(9)**
Общо	**7 900**	**9 739**

В стойността на Парични средства са включени блокирани парични средства на обща стойност 1201 хил.евро - за издадена банкова гаранция на клона в Република Сърбия и 63 хил евро за дивиденти

Парични потоци от финансови дейности

Пасиви, възникващи от финансови дейности	Салдо към 31.12.2025	Парични потоци от финансова дейност		Промени с непаричен характер - безналични				Салдо към 30.9.2026
		постъпления от финансова дейност	плащания от финансова дейност	ефект от промени на валутните курсове	нововъзникнали задължения през периода	начислени лихви	други промени	
Дългосрочни банкови заеми	**3 281**						(703)	**2 578**
Краткосрочни банкови заеми	**29 654**	37 658	(28 800)			1 098	410	**40 020**
Лизингови пасиви дългосрочни (фин.лизинг)	**1 523**		(16)				(523)	**984**
Лизингови пасиви краткосрочни (фин.лизинг)	**727**		(571)				566	**722**
Лизингови пасиви дългосрочни (опер.лизинг)	**39**			(2)				**37**
Лизингови пасиви краткосрочни (опер.лизинг)	**30**				(14)			**16**
Краткосрочни търговски заеми свързани лица	**2**							**2**
Финансови гаранции - краткосрочни	**1**							**1**
Задължения по дивиденти	**668**	-	(2 660)		2 420		-	**428**
Общо пасиви от финансови дейности:	**35 925**	**37 658**	**(32 047)**	**(2)**	**2 406**	**1 098**	**(250)**	**44 788**

1.14. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

1.14.1. Основен капитал

Вид акции	30.9.2026 г.			31.12.2025 г.		
	Брой акции	Стойност EUR	Номинал	Брой акции	Стойност EUR	Номинал
Обикновени						
Изкупени и платени	24 200 000	12 342 000	0,51	24 200 000	12 373 293	0,51
Общо:	**24 200 000**	**12 342 000**		**24 200 000**	**12 373 293**	

Акционер	30.9.2026 г.				31.12.2025 г.			
	Брой акции	**Стойност**	**Платени**	**% Дял**	**Брой акции**	**Стойност**	**Платени**	**% Дял**
Галини-Н ЕООД	2 178 000	1 110 780	1 110 780	9,00%	2 178 000	1 113 594	1 113 594	9,00%
Николай Михайлов	15 476 646	8 270 489	8 270 489	63,95%	16 216 646	8 291 439	8 291 439	67,01%
Манол Денев	33 941	17 310	17 310	0,14%	33 941	17 354	17 354	0,14%
Боян Делчев	10 068	5 135	5 135	0,04%	10 068	5 148	5 148	0,04%
Манол Кавръков	23 140	6 064	6 064	0,10%	11 890	6 079	6 079	0,05%
Десислава Любенова	1 202 056	613 049	613 049	4,97%	1 202 056	614 601	614 601	4,97%
Други акционери	5 276 149	2 319 173	2 319 173	21,80%	4 547 399	2 325 078	2 325 078	18,79%
Общо:	**24 200 000**	**12 342 000**	**12 342 000**	**100%**	**24 200 000**	**12 373 293**	**12 373 293**	**100%**

На 30.03.2026 г. се проведе извънредно общо събрание на акционерите в Трейс груп холд АД, на което на основание чл. 187 б от ТЗ и чл. 111 от ЗППЦК взе решение за обратно изкупуване на акции от капитала на дружеството при следните условия:

- Максимален брой акции, подлежащи на обратно изкупуване - до 3 % от общия брой акции, издадени от дружеството;

- Срок на извършване на изкупуването - не по-дълъг от 5 /пет/ години. Извънредното Общо събрание на акционерите овластява УС да определи конкретните дати за начало и край на обратното изкупуване.

- Цена на обратното изкупуване - минимална цена на обратното изкупуване – EUR 2 (две евро); максимална цена на обратното изкупуване – EUR 10 (десет евро)

1.14.2.Премии от емисии

Премиите от емисии в размер на 11 120 хил.евро към 30.09.2026 г. са формирани при емитиране капитал на дружеството през 2007г. – 11 120 хил.евро. към 31.12.2025 г.

1.14.3.Резерв от преизчисления

Резервът от преизчисления в размер на (959) хил.евро към 30.09.2026 г.. е формиран от курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисляването на финансовите отчети на чуждестранните клонове от функционалната им валута във валутата на представяне на отчета на дружеството-майка.

1.14.4.Резерви

	Резерв от преизчисления	Общи резерви	Други резерви	Общо резерви
Резерви към 31.12.2024 г.	**(409)**	**1 237**	**48 104**	**48 932**
Увеличения от:	**-**	**-**	**12 568**	**12 568**
Разпределение на печалба			12 568	12 568
Намаления от:	**(71)**	**-**	**-**	**(71)**
Преизчисления на чуждестранни дейности	(71)			(71)
Резерви към 31.12.2025 г.	**(480)**	**1 237**	**60 672**	**61 429**
Увеличения от:	**-**	**-**	**2 150**	**2 150**
Разпределение на печалба			**2 150**	2 150
Намаления от:	**(479)**	**-**	**-**	**(479)**
Преизчисления на чуждестранни дейности	(479)			(479)
Резерви към 30.9.2026 г.	**(959)**	**1 237**	**62 822**	**63 100**

1.14.5. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2024 г.	**17 516**
Увеличения от:	**4 569**
Печалба за годината 2025	4 569
Намаления от:	**(17 523)**
Разпределение на печалба в резерви	(12 568)
Разпределение на дивиденти	(4 948)
Други	(7)
Печалба към 31.12.2025 г.	**4 562**
Увеличения от:	**2 274**
Печалба за годината 2026	2 243
Ефект от промяна на функционалната валута	31
Намаления от:	**(4 570)**
Разпределение на печалба в резерви	(2 150)
Разпределение на дивиденти	(2 420)
Печалба към 30.9.2026 г.	**2 266**
Финансов резултат към 31.12.2024 г.	**17 516**
Финансов резултат към 31.12.2025 г.	**4 562**
Финансов резултат към 30.9.2026 г.	**2 266**

1.15. НЕТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ПАСИВИ И ЛИЗИНГ

Нетекущи финансови пасиви	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Задължения по лизингови договори	1 020	1 563
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	2 578	3 281
Общо	**3 598**	**4 844**

1.15.1. Задължения по лизингови договори - нетекущи

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Задължения по лизинг към свързани лица в групата	37	39
Задължения по лизинг към несвързани лица	983	1 524
Общо	**1 020**	**1 563**

1.15.2. Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност – нетекущи

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Задължения по получени кредити	2 578	3 281
Общо	**2 578**	**3 281**

1.15.2.1. Задължения по получени кредити – нетекущи

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Задължения по кредити към финансови предприятия	2 578	3 281
Общо	**2 578**	**3 281**

1.16. НЕТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Задължения към свързани лица извън групата	**-**	**1**
Задължения по доставки	-	1
Задължения по доставки	3 326	**3 110**
Общо	**3 326**	**3 111**

В представените задължения към свързани лица и задължения по доставки към края на периода са включени гаранционни удръжки по строителни договори 1 604 хил.евро към външни за дружеството лица, в т.ч.. 886 хил.евро – Сърбия и 718 хил.евро – в България.

1.17. НЕТЕКУЩИ ПРОВИЗИИ

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Провизии за правни задължения	**5 253**	5 927
Провизии за дългосрочни доходи на персонала	**358**	359
Общо	**5 611**	**6 286**

1.17.1. Провизии по задължения по строителни договори

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Провизии за правни задължения в т.ч.	**5 253**	**5 927**
Провизии по задължения по строителни договори	5 253	5 927
Общо	**5 253**	**5 927**

1.17.2. Провизии за дългосрочни доходи на персонала

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Сегашна стойност на задължението на 1 януари	**359**	**94**
Непризната актюерска печалба/загуба на 1 януари	**40**	20
Задължение признато в баланса на 1 януари	**359**	**94**
Разход за лихви	**-**	3
Разход за текущ стаж	**-**	255
Актюерска печалба призната през периода	**-**	7
Ефекти от преизчисление/последващи оценки	**(1)**	
Сегашна стойност на задължението към 31 декември	**359**	**359**
Непризната актюерска печалба/загуба към 31 декември	**40**	**40**
Задължение признато в баланса към 31 декември	**358**	**359**

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството, опериращо основно в България и клона в Република Сърбия, за изплащане на обезщетения на наетия персонал към датата на отчета за финансово състояние при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Оценката на дългосрочните доходи на персонала се извършва в края на всяка отчетна година.

1.18. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И ПАСИВИ

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Задължения по гаранции и депозити	11	100
Задължения по застраховки	2 292	862
Общо	**2 303**	**962**

В други нетекущи задължения са включени задължения по издадени банкови гаранции за добро изпълнение за обекти със срок на валидност до 2037г. и разходи за банкови гаранции и застраховки по приключили към 30.09.2026 г.. строителни договори със срок на валидност след 30.09.2026 г..

1.19. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ПАСИВИ И ЛИЗИНГ

Текущи финансови пасиви	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Задължения по лизингови договори	739	757
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	40 022	29 655
Договори за финансова гаранция	1	1
Общо	**40 762**	**30 413**

1.19.1. Задължения по лизингови договори – текущи

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Задължения по лизинг към свързани лица в групата	16	30
Задължения по лизинг към несвързани лица	723	727
Общо	**739**	**757**

1.19.2.Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност – текущи

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Задължения по получени кредити	40 022	29 655
Общо	**40 022**	**29 655**

1.19.3.Задължения по получени кредити – текущи

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Задължения по лихви по кредити към свързани лица в групата	2	2
Задължения по кредити към финансови предприятия	39 944	29 565
Задължения по лихви по кредити към финансови предприятия	74	88
Общо	**40 022**	**29 655**

Получени заеми от несвързани лица

Банка / Кредитор	Договорен размер на кредита /х.евро./	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
ОББ АД	5 624	1год..РЛП+1.70%	15.6.2030	Ипотека, залог на сметки
ОББ АД	3 000	1мес.КЛП+2,5.% BGN/ 1м.Euribor+2,5 EUR	30.10.2026	Ипотеки, залози на вземания, залози на сметки
Уникредит Булбанк	15 339	ОЛП+2,05%	2.11.2026	Ипотеки, залози на ДМА, залози на вземания, залози на сметки
Банка ДСК АД	23 000	СДИ+ 3.90%	31.7.2026	Ипотеки, залози на ДМА, залози на вземания, залози на сметки
Юробанк България АД	10 000	1мес.Euribor+ 1,5%	29.1.2027	Ипотеки, залози на ДМА, залози на вземания, залози на сметки

Дружеството ежегодно предоговаря условията на някои първоначално договорени кредитни линии, вкл. падежните срокове. От датата на предоговарянето удължените кредитни линии се представят като нетекущи или текущи банкови заеми.
Договорите за банкови заеми съдържат клаузи с изисквания за поддържане на определени финансови съотношения. Ръководството на Дружеството текущо контролира изпълнението на тези финансови съотношения в комуникация със съответната банка кредитор.
За финансиране на дейността си и управление на ликвидния си риск Дружеството е сключила няколко многоцелеви овърдрафт кредитни линии.

Салда по получени заеми към 30.9.2026 г.. без кредити от свързани лица

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
БДСК АД	13 730	37	-	-
ОББ АД	3 803	-	2 578	-
Уникредит Булбанк АД	12 406	39	-	-
кредитни карти	5	-	-	-
Юробанк България	10 000	-	-	-
Общо	**39 944**	**76**	**2 578**	**-**

Получените заеми от свързани лица са подробно оповестени в т.3.3. Свързани лица

1.19.4.Договори за финансова гаранция – текущи

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Договори за финансова гаранция за свързани лица в групата	1	1
Общо	**1**	**1**

1.20. ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Задължения към свързани лица в групата	**13 801**	**19 219**
Задължения по доставки	10 758	13 516
Пасиви по договори с клиенти	3 043	5 703
Задължения към свързани лица извън групата	**668**	**603**
Задължения по доставки	668	603
Задължения по доставки	52 018	**47 519**
Пасиви по договори с клиенти	17 279	**24 789**
Задължения по получени аванси	10	**23**
Общо	**83 776**	**92 153**

В представените задължения към свързани лица и задължения по доставки към края на периода са включени гаранционни удръжки по строителни договори, в размер 20 хил.евро – за свързани лица в групата и 5 159 хил.евро – за външни за дружеството лица.
Като пасив по договор Дружеството представя получените от клиента плащания и/или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнила задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато (или като) удовлетворят задълженията за изпълнение. Активи и пасиви по един и същи договор са представени нетно. Нетираните активи с пасиви по договор към 30.09.2026 г са общо 16 077 хил. евро., в т.ч. за активи и пасиви по договор в България – от свързани лица в групата – 2 452 хил.евро, от несвързани лица – 2 666 хил.евро и в Сърбия – от несвързани лица – 10 959 хил.евро.

1.21. Данъчни задължения

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Данък върху добавената стойност	-	4 811
Корпоративен данък	249	816
Корпоративен данък - лихви	25	-
Данък върху доходите на физическите лица	103	63
Данък при източника	2	2
Данък върху разходите	10	73
Други данъци	89	140
Общо	**478**	**5 905**

Последната данъчна ревизия в дружеството в страната е извършена със заповед P29002922002875-020-001 от 08.06.2022г. и включва задължения по ЗКПО и ЗДДС за периода 01.12.2016-31.12.2018.г. В клона в Република Сърбия последната данъчна ревизия е от 19.03.2019г. / номер 47-00056/2019-0020-000/ и обхваща период до 31.12.2017г.

1.22. Задължения към персонал

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Задължение към персонал	1 192	1 271
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	258	258
Задължение към социално осигуряване	275	279
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	53	40
Задължение към ключов ръководен персонал - възнаграждения	1 577	1 349
Задължение по извънтрудови правоотношения - възнаграждения	1	22
Задължение по извънтрудови правоотношения - осигуро	-	1
Общо	**3 045**	**2 922**

1.23. Текущи провизии

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Провизии за правни задължения в т.ч.	**2 601**	**2 657**
Провизии по съдебни дела	180	182
Провизии по задължения по строителни договори	2 421	2 471
Провизии по други задължения	-	4
Общо	**2 601**	**2 657**

Дружеството е страна по правен (арбитражен) спор в Румъния с Националната компания за управление на пътната инфраструктура (CNAIR), произтичащ от договор за строителство, като спорът касае претендирани от възложителя неустойки размер на 43 млн. румънски леи. Въпреки благоприятното междинно решение за налагане на временни мерки, спорът по същество (Арбитражно дело № 12/2026) остава висящ. Спазвайки изискванията на стандартите и принципа на предпазливост, Ръководството е оценило правния риск и е начислило провизия в размер на 50% от стойността на основната претенция (неустойките). Ръководството счита, че тази сума представлява най-добрата приблизителна оценка на потенциалния финансов риск към отчетната дата, като се вземат предвид приетите на аргументи на Дружеството в две паралелни арбитражни производства.
Останалите провизии по СМР договори са начислени във връзка с възможни гаранционни ремонти или други претенции от страна на Възложители, които се основават на опита на дружеството и преценките на Ръководството за възможни разходи в бъдеще.

1.24. Други текущи задължения и пасиви

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Задължения към свързани лица в групата	**2**	**1**
Задължения по гаранции и депозити	2	1
Задължения към свързани лица извън групата	**340**	**697**
Задължения по гаранции и депозити	29	29
в т.ч. гаранции на НС, УС, СД	29	29
Задължения по дивиденти	311	668
Задължения по гаранции и депозити	**153**	**163**
Задължения по дивиденти	**117**	**-**
Задължения по застраховки	**1 210**	**637**
Получени безвъзмездни средства	**2 261**	**-**
Безвъзмездни средства, свързани с активи	2 261	-
Други задължения и пасиви	6	**5**
Общо	**4 089**	**1 503**

В други текущи задължения са включени текущи задължения за банкови и търговски гаранции, застраховки, както и задължения за банкови гаранции и застраховки по приключили към 30.9.2026 г.. строителни договори.

2. ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

2.1. Приходи

2.1.1. Приходи от продажби

Вид приход	30.9.2026 г.	30.9.2025 г.
Приходи по строителни договори в т.ч.:	**93 434**	**135 791**
Признати приходи през периода	93 434	135 791
Приходи от продажби на стоки, в т.ч.:	**-**	**41**
Продажби на инертни материали и пясък	-	29
Други стоки	-	12
Приходи от продажби на услуги в т.ч.:	**467**	**128**
Комисионни	105	123
Услуги с механизация	256	-
Транспортни услуги	82	-
Други услуги	24	5
Общо	**93 901**	**135 960**

2.1.2. Други доходи

Вид	30.9.2026 г.	30.9.2025 г.
Приходи от оперативен лизинг на собствени активи	936	1 179
Получени обещетения и неустойки	44	317
Отписани задължения	14	323
Възстановени обезценки и провизии	482	7 909
Отписани обезценки	-	130
Други доходи /нетно/	52	54
Доходи от продажби на материали	**1**	**4**
Приходи от продажби на материали	150	135
Балансова стойност на продадените материали	(149)	(131)
Резултат от продожба на дълготрайни активи	**14**	**76**
Приходи от освобождаване на дълготрайни активи	192	161

Балансова стойност на продадените активи	(178)	(85)
Приходи от безвъзмездни средства, в т.ч.:	45	21
Безвъзмездни средства, свързани с приходи	45	21
Общо	**1 588**	**10 013**

2.1.3. Финансови приходи

Вид приход	30.9.2026 г.	30.9.2025 г.
Приходи от участия	**4 993**	**2 656**
Приходи от лихви в т.ч.	**61**	**144**
по търговски заеми	52	52
по търговски вземания	9	-
други	-	92
От операции с финансови инструменти	**-**	**80**
Положителни курсови разлики	**151**	**357**
Други финансови приходи	**-**	**1**
Общо	**5 205**	**3 238**

2.2. Разходи

2.2.1. Разходи за материали

Вид разход	30.9.2026 г.	30.9.2025 г.
Основни материали	22 109	33 592
Горива и смазочни материали	585	760
Спомагателни материали, части, инструменти	386	653
Електроенергия, топлоенергия, вода и консумативи	291	276
Рекламни и офис материали и консумативи	44	69
Други материали	83	52
Общо	**23 498**	**35 402**

2.2.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	30.9.2026 г.	30.9.2025 г.
Подизпълнители СМР	45 884	75 817
Услуги с механизация	4 642	8 136
Проектиране, геодезия, лабораторни изпитвания	1 597	1 967
Консултантски и професионални услуги	865	1 992
Транспортни услуги	758	921
Охрана, съхранение	976	1 659
Застраховки	1 156	1 633
Лизинг - краткосрочен и на активи с ниска стойност	1 737	1 715
Данъци, такси и съдебни разноски	811	525
Абонаменти, такси, членски внос	289	208
Други външни услуги	422	369
Ремонти и поддръжка	195	134
Комисионни възнаграждения	17	1
Правни услуги	235	339
Офис поддръжка	207	-
Общо	**59 791**	**95 416**

2.2.3. Разходи за амортизации

Вид разход	30.9.2026 г.	30.9.2025 г.
Разходи за амортизации на собствени активи	**1 132**	**1 222**
дълготрайни материални активи за основна дейност	645	633
дълготрайни материални активи за администрация	243	429
дълготрайни нематериални активи за администрация	29	31
инвестиционни имоти	215	129
Разходи за амортизации на активи с право на ползване	**346**	**350**
дълготрайни материални активи за основна дейност	338	335
дълготрайни материални активи за администрация	8	15
Общо	**1 478**	**1 572**

2.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Вид разход	30.9.2026 г.	30.9.2025 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	**9 118**	**8 850**
производствен персонал	5 737	3 785
административен персонал	3 381	5 065
Разходи за осигуровки на в т.ч.	**1 138**	**628**
производствен персонал	913	436
административен персонал	225	192
в т.ч. разходи на ключов ръководен персонал	**1 795**	**316**
в т.ч. социални придобивки и плащания	-	**2**
Общо	**10 256**	**9 478**

2.2.5. Разходи за обезценки

Вид разход	30.9.2026 г.	30.9.2025 г.
Разходи от обезценка на парични средства	1	-
Общо	**1**	**-**

2.2.6. Други разходи

Вид разход	30.9.2026 г.	30.9.2025 г.
Провизии по СМР договори, гаранции, дела и други	5	-
Разходи за дарения	553	491
Неустойки, лихви и санкции	313	236
Разходи за командировки	351	198
Представителни и социални разходи	190	176
Разходи за брак, липси и отписани вземания	36	236
Други разходи	12	59
Общо	**1 460**	**1 396**

Сумата на предоставените дарения на Фондация „Трейс за хората“ за периода е 540 хил. евро

2.2.7. Корективни суми

Вид разход	30.9.2026 г.	30.9.2025 г.
Балансова стойност на продадени стоки /нето/	**(47)**	**-**
Балансова стойност на продадените стоки	(47)	-
Изменение на запасите от продукция /нето/	**(11)**	**-**
Изменение на запасите от продукция	(11)	-

Капитализирани разходи за активи	-	**(105)**
Общо	**(58)**	**(105)**

2.2.8. Финансови разходи

Вид разход	30.9.2026 г.	30.9.2025 г.
Разходи за лихви в т.ч.	**1 085**	**1 368**
по търговски заеми	-	16
по заеми от финансови предприятия	976	1 287
по лизингови договори	45	65
други	64	-
Разходи, свързани с банкови гаранции	294	**343**
От операции с финансови инструменти	**-**	**1**
Отрицателни курсови разлики	**234**	**1 871**
Други финансови разходи	163	**180**
Общо	**1 776**	**3 763**

2.2.9. Разход за данъци

Вид разход	30.9.2026 г.	30.9.2025 г.
Данъци от печалбата	249-	245
Общо	**249-**	**245**

Съгласно действащите законодателства по държави печалбите се облагат с корпоративен данък в размер на 10% за Република България, 15% за Република Сърбия, 16% за Румъния и 22% в Гърция.

3. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

3.1. Договори за строителство

По-големи договори за строителство, неприключили към 30.09.2026 г..:

Договори в процес на изпълнение	Признати приходи по договора (кумулативно)	Цена на сделката, разпределена към оставащи задължения за изпълнение	Очаквани периоди на признаване на оставащата цена по сделката				Промени в очакваните срокове за удовлетворяване на задължението за изпълнение	
			до 1 г.	%	от 1 до 2 г.	%	Първонач ален срок	Актуален срок
k1	k2	k7	k8	k9	k10	k11	k14	k15
договор 1	55 898	2 291	2 291	100%	-	0%	31.12.2024	31.3.2027
договор 2	22 842	27 046	19 379	72%	7 667	28%	31.12.2027	
договор 3	25 775	36 262	24 459	67%	11 883	33%	31.12.2027	
договор 4	49 091	685	685					30.09.2026
договор 5	60 562	105 726	45 036		60 690			31.12.2027
договор 6	10 112	47	47					30.11.2026
договор 7	9 815	-	-	100%			2 023	2 026
договор 8	239 303	964	964	100%			2 024	2 025
договор 9	4 465	238 568	2 291				2 030	2 031
Всичко строителни договори	**477 863**	**411 588**	**92 861**		**80 160**			

3.2. Лизинг

3.2.1. Дружеството като лизингополучател

По оперативен лизинг:

Дружеството е страна по договори за получаване на активи под наем на сгради, офиси, строителна техника и транспортни средства, за срок до 1 година, с евентуална опция за удължаване на срока.

По финансов лизинг:

Матуритетният анализ на бъдещите недисконтирани плащания по лизинг с опция за покупка (финансов лизинг) по години е както следва:

Бъдещи лизингови плащания по договори за финансов лизинг към 30.9.2026 г.						
	До 1 г.	**От 1 г.- до 2 г.**	**От 2 г.- до 3 г.**	**От 3 г.- до 4 г.**	**От 4 г.- до 5 г.**	**Общо**
Лизингови плащания	739	649	270	78	-	1 736

Бъдещи лизингови плащания по договори за финансов лизинг към 31.12.2025 г.						
	До 1 г.	**От 1 г.- до 2 г.**	**От 2 г.- до 3 г.**	**От 3 г.- до 4 г.**	**От 4 г.- до 5 г.**	**Общо**
Лизингови плащания	793	767	578	205	51	2 394

Към 30.09.2026 г.. има сключени договори за финансов лизинг с несвързани лица за 21 броя активи - строителна техника, машини и транспортни средстваи други.

Към 30.09.2026 г.. в състава на Имоти, машини и съоръжения са включени активи „с право на ползване“ (оперативен лизинг) и финансов лизинг, както следва:

	Сгради	**Машини и оборудване**	**Транспортни средства**	**Общо**
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2024	**424**	**3 271**	**561**	**4 256**
Постъпили	-	2 158	7	2 165
Излезли	-	(854)	(103)	(957)
Салдо към 31.12.2025	**424**	**4 575**	**465**	**5 464**
Постъпили	-	-	22	22
Излезли	(424)	(166)	(79)	(669)
Салдо към 30.9.2026	**-**	**4 409**	**408**	**4 817**
Амортизация				
Салдо към 31.12.2024	**424**	**328**	**278**	**1 030**
Постъпили	-	339	101	440
Излезли	-	(103)	(100)	(203)
Ефекти от валутни преизчисления	-	-	(1)	(1)
Салдо към 31.12.2025	**424**	**564**	**278**	**1 266**
Постъпили	-	280	66	346
Излезли	(424)	(54)	(1)	(479)
Салдо към 30.9.2026	**-**	**790**	**343**	**1 133**
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2025	**-**	**4 011**	**187**	**4 198**
Балансова стойност към 30.9.2026	**-**	**3 619**	**65**	**3 684**

Лизинговите активи са по оперативен и финансов лизинг от външни лица и свързани лица извън групата (само оперативен лизинг)

3.2.2. Дружеството като лизингодател

По оперативен лизинг:

Матуритетният анализ на бъдещите недисконтирани постъпления по оперативен лизинг към несвързани лица по години е както следва:

Бъдещи лизингови постъпления по договори за оперативен лизинг с несвързани лица към 30.9.2026 г.					
	До 1 г.	**От 1 г.-до 2 г.**	**От 2 г.-до 3 г**	**От 3 г.-до 4 г.**	**Общо**
Лизингови постъпления	580	580	550	550	**2 260**
Бъдещи лизингови постъпления по договори за оперативен лизинг с несвързани лица към 31.12.2025 г.					
	До 1 г.	**От 1 г.-до 2 г.**	**От 2 г.-до 3 г**	**От 3 г.-до 4 г.**	**Общо**
Лизингови постъпления	512	511	511	511	**2 045**

Бъдещите лизингови постъпления по оперативен лизинг със свързани лица в групата са посочени в т. 3.3. Свързани лица и сделки със свързани лица.

3.3. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Мажоритарен собственик на капитала на дружеството упражняващ контрол е Николай Ганчев Михайлов – 76,01%, притежавани пряко и косвено.

Дъщерни предприятия на дружеството:
Трейс БГ ЕООД, България
Трейс Ямбол АД, България
Трейс Механизация ЕАД,България
Трейс Пропъртис ЕООД, България
Инфра Комерс ЕООД, България
Трейс Сърбия АД Ниш, Сърбия
Трейс Билд ЕООД, Сърбия
Асфалт Комерс ЕООД, България-до 07.04.2026 г.
Трейс Рент ЕООД, България
Трейс Груп Холд САЩ
S27 Developments s.a., Гърция – от 12.05.2026 г.
Подробна информация за инвестициите в ДЗЗД, дъщерни на Дружеството, е посочена в приложение 1.4.1 Инвестиции в дъщерни предприятия.

Асоциирани предприятия на дружеството:
Подробна информация за инвестиции на Дружеството в ДЗЗД със значително участие е представена в пояснително приложение 1.4.2. Инвестиции в асоциирани предприятия.

Други свързани лица към 30.09.2026 г.:
Галини - Н ЕООД – дружество свързано чрез основния акционер
Галини ЕООД – дружество свързано чрез основния акционер
Саут солар парк ЕООД – дружество свързано чрез основния акционер
ЕТ Дикол-2-Галин Михайлов– дружество свързано чрез основния акционер
Фондация Трейс за хората ЮЛНЦ – Трейс Груп Холд АД основен учредител
Институт по транспортна инфраструктура ООД– дружество свързано чрез основния акционер
Трансгео ЕООД – дружество свързано чрез основния акционер
Смарт синерджи консулт ЕООД – дружество свързано чрез основния акционер

Дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал към 30.09.2026 г..
Новита АД, Бордони ЕООД, Аеро плазза АД, Роуд дизайн АД, Лепица ленд ООД, Трескавец ООД, Химик АД, Евилард България ЕООД, Дивел- ПСТ ООД, Медицински

център по биофизика Нова клетка – Новус ООД СИДИЛ ЕООД, Медицински център Биорестарт ЕООД

Ключов ръководен персонал на предприятието:
Николай Ганчев Михайлов - Председател на Надзорен съвет
Манол Пейчев Денев - Член на Надзорен съвет
Мариела Иванова Рунтева- Член на Надзорния съвет
Десислава Иванова Любенова – Председател на УС
Боян Стоянов Делчев – Главен изпълнителен Директор и Член на УС
Манол Танев Кавръков -Член на УС

Дружеството оповестява следните сделки и салда със свързани лица, които са осъществени по пазарни цени и не се отличават от тези за несвързани лица:

3.3.1. Продажби на свързани лица в групата

Клиент	30.9.2026 г.	30.9.2025 г.
Трейс БГ ЕООД	4 921	479
Трейс Ямбол АД	1	1
Инфра комерс ЕООД	139	533
Трейс Пропъртис ЕООД	88	54
Трейс Свиленград ООД	8	-
Трейс Сърбия АД, Ниш	1 022	805
Трейс Билд ООД, Сърбия	2 895	2 256
Асфалт Комерс ЕООД	119	1 728
Трейс Рент ЕООД	12	11
ДЗЗД Метро Люлин 2024	27	-
ДЗЗД Братово	1 656	4
ДЗЗД Проект Пловдив	6 410	9 934
ДЗЗД Драгалевци 2021	1	2 904
ДЗЗД Метро Слатина	4 290	4 553
ДЗЗД Гара Плиска	523	1 414
ДЗЗД Метро Шипка	6 260	6 602
ДЗЗД Опълченска	-	2 753
ДЗЗД КР Своге	-	1 535
ДЗЗД Поддържане 2022	13 522	17 311
Общо	**41 894**	**52 877**

3.3.2. Покупки от свързани лица в групата

Доставчик	30.9.2026 г.	30.9.2025 г.
Трейс БГ ЕООД	3 750	21 444
Трейс Ямбол АД	1	-
Инфра комерс ЕООД	2 404	4 454
Трейс пропъртис ЕООД	242	235
Инфра комерс клон	314	-
Трейс Сърбия АД, Ниш	1 021	730
Асфалт Комерс ЕООД	658	1 558
Трейс Механизация ЕООД	28	6
Трейс Рент ЕООД	330	195
Общо	**8 748**	**28 623**

Основния вид сделки със свързани лица за периода 01.01.2026-30.09.2026 г. представляват получени СМР и закупени материали.

3.3.3. Вземания от свързани лица в групата

Клиент	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Трейс БГ ЕООД	1185	199
Трейс Ямбол АД	3	-
Инфра комерс ЕООД	174	167
Трейс пропъртис ЕООД	837	1346
Трейс Сърбия АД Ниш, Сърбия	2963	1940
S27 Developments SA	50	-
Трейс Билд ООД, Сърбия	1091	1232
Трейс Рент ЕООД	8	-
ДЗЗД Трейс Своге	19	19
ДЗЗД Люлин Трейс	56	56
ДЗЗД Маркировка 2014	38	38
ДЗЗД Улици Борован	-	1
ДЗЗД ТРП Бургас	27	-
ДЗЗД Опълченска	2968	6349
ДЗЗД Метро строителство	2	2
ДЗЗД Проект Пловдив	11530	10915
ДЗЗД Братово	1665	9
ДЗЗД Поморие 2020	1	1
ДЗЗД Драгалевци 2021	1667	3249
ДЗЗД ВИК Стара Загора	18	18
ДЗЗД Скобелево 2022	12	10
ДЗЗД Метро Слатина	2009	1770
ДЗЗД Поддържане 2022	18600	13940
ДЗЗД Гара Плиска	-	377
ДЗЗД Метро Шипка	2691	2036
Обезценка	(80)	(80)
Общо	**47 534**	**43 594**

В посочените салда са включени активи по договор, елиминирани в салдата на вземания от свързани лица с пасиви по договор по едни и същи договори в размер на 2 452 хил.евро към 30.09.2026 г. и 77 хил.евро към 31.12.2025 г.

3.3.4. Задължения към свързани лица в групата

Доставчик	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Трейс БГ ЕООД	4 020	7 011
Трейс Ямбол АД	1	-
Инфра комерс ЕООД	1 311	620
Трейс пропъртис ЕООД	810	1 226
Трейс Механизация ЕООД	56	24
Трейс Сърбия АД Ниш, Сърбия	5 364	5 434
Асфалт Комерс ЕООД	-	399
Трейс Рент ЕООД	9	9
ДЗЗД Проект Пловдив	-	9
ДЗЗД КР Своге	1	1
ДЗЗД Метро Слатина	1 523	2 541
ДЗЗД Гара Плиска	-	1
ДЗЗД Метро Шипка	927	2 022
ДЗЗД Братово	2 235	-
Общо	**16 257**	**19 297**

В посочените салда са включени пасиви по договор, елиминирани в салдата на задължения към свързани лица в групата с активи по договор по едни и същи обекти в размер на 2 452 хил.евро към 30.09.2026 г. и 77 хил.евро към 31.12.2025 г.

ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА В ГРУПАТА

Кредитополучател	Договорен размер на кредита хил.евро	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Трейс Рент ЕООД	511	4%	31.12.2026	запис на заповед
Трейс Пропъртис ЕООД	1 534	4%	31.12.2026	запис на заповед
ДЗЗД Драгалевци 2021	56	3%	31.12.2026	запис на заповед
Трейс БГ ЕООД	1 023	4%	31.12.2026	запис на заповед

3.3.5. Салда по кредити, предоставени на свързани лица в групата

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
ДЗЗД Драгалевци 2021	55	5	-	-
Трейс Пропъртис ЕООД	-	1	-	-
Трейс Рент ЕООД	408	12	-	-
Трейс БГ ЕООД	580	5	-	-
Общо	**1 043**	**23**	**-**	**-**

3.3.6. Начислени приходи от лихви по Предоставени Заеми на свързани лица в групата

Кредитополучател	Вземане към 31.12.2025 г.	Начислени през 2026 г.	Получени през 2026 г.	Вземане към 30.9.2026
Трейс БГ ЕООД	3	22	20	5
Трейс Рент ЕООД	-	12	-	12
ДЗЗД Драгалевци 2021	4	1	-	5
Трейс Пропъртис ЕООД	1	-	-	1
Общо	**8**	**35**	**20**	**23**

ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА В ГРУПАТА

3.3.7. Салда по получени заеми от свързани лица в групата

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Трейс Механизация ЕООД	-	2	-	-
Общо	**-**	**2**	**-**	**-**

3.3.8. Разходи за лихви по получени заеми от свързани лица в групата

Банка / Кредитор	Задължение към 31.12.2025 г.	Начислени през 2025 г.	Платени през 2025 г.	Задължение към 30.9.2026 г.
Трейс Механизация ЕООД	2	-	-	2
Общо	**2**	**-**	**-**	**2**

3.3.9. Бъдещи брутни постъпления от свързани лица в групата по договори за оперативен лизинг

Бъдещи лизингови постъпления по договори за оперативен лизинг със свързани лица в групата към 30.9.2026 г.						
	До 1 г.	**От 1 г.- до 2 г.**	**От 2 г.- до 3 г.**	**От 3 г.-до 4 г.**	**От 4 г.- до 5 г.**	**Общо**
Лизингови постъпления	600	600	600	600	600	**3 000**

Бъдещи лизингови постъпления по договори за оперативен лизинг със свързани лица в групата към 31.12.2025 г.						
	До 1 г.	**От 1 г.- до 2 г.**	**От 2 г.- до 3 г.**	**От 3 г.- до 4 г.**	**От 4 г.- до 5 г.**	**Общо**
Лизингови постъпления	1 023	1 023	1 023	1 022	1 022	**5 113**

3.3.10. Продажби на други свързани лица

Клиент	30.9.2026 г.	30.9.2025 г.
Дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал	44	116
Дружества, свързани чрез основен акционер	19	4
Асоциирани дружества	8 281	6 675
Общо	**8 344**	**6 795**

3.3.11. Покупки от други свързани лица

Доставчик	30.9.2026 г.	30.9.2025 г.
Дружества, свързани чрез основен акционер	84	52
Дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал	537	1 461
Основен акционер	-	7
ЮЛНЦ – основен учредител	540	472
Общо	**1 161**	**1 992**

3.3.12. Вземания от други свързани лица

Клиент	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Дружества, свързани чрез основен акционер	36	31
Асоциирани дружества	13 633	7 701
Обезценки	-	(2)
Общо	**13 669**	**7 730**

3.3.13. Задължения към други свързани лица

Доставчик	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Дружества свързани чрез основен акционер	370	387
Дружества свързани чрез ключов ръководен персонал	325	245
Дивиденти	311	668
Други	2	1
Общо	**1 008**	**1 301**

Задълженията към други свързани лица към 31.12.2025 г.. и 30.9.2026 г. са необезпечени и безлихвени.

3.3.14. Бъдещи брутни постъпления от свързани лица извън групата по договори за оперативен лизинг

Бъдещи лизингови постъпления по договори за оперативен лизинг със свързани лица извън групата към 31.12. 30.9.2026 г.						
	До 1 г.	**От 1 г.- до 2 г.**	**От 2 г.- до 3 г.**	**От 3 г.- до 4 г.**	**От 4 г.- до 5 г.**	**Общо**
Лизингови постъпления	60	48	48	48	48	**252**
Бъдещи лизингови постъпления по договори за оперативен лизинг със свързани лица извън групата към 31.12.2025 г.						
	До 1 г.	**От 1 г.- до 2 г.**	**От 2 г.- до 3 г.**	**От 3 г.- до 4 г.**	**От 4 г.- до 5 г.**	**Общо**
Лизингови постъпления	52	51	51	51	51	**256**

3.3.15. Доходи на ключов персонал

Вид	Начислени суми за:
	доходи на наети лица
Надзорен съвет	792
Управителен съвет	1 003
Общо:	**1 795**

Дружеството счита за ключов ръководен персонал тези лица, които могат да вземат решения и да се разпореждат от името на дружеството.

Подробна информация за възнагражденията на ключовия ръководен персонал е предоставена в Доклада относно прилагане политиката за възнагражденията.

3.4. 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, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.
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 индивидуалния отчет 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 30.09.2026 г..

Вид	30.9.2026 г.	31.12.2025 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	**125 082**	**121 684**
Финансови пасиви свързани лица	11 481	14 191
Финансови пасиви несвързани лица	113 601	107 493
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	**(7 900)**	**(9 739)**
Нетен дългов капитал	**117 182**	**111 945**
Общо собствен капитал	88 828	89 484
Общо капитал	**206 010**	**201 429**
Съотношение на задлъжнялост	**0,57**	**0,56**

3.5. 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.

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.

3.5.1. Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някои от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания от клиенти, финансови активи – предоставени заеми.

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

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

3.5.2. 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.

3.5.3. Лихвен риск

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

паричния поток - бъдещите парични потоци от тях ще зависят от промени в пазарните лихвени проценти.

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

3.5.4. Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск дотолкова, че всички клонове оперират в държави с променлив курс на местната валута – сръбски динари, македонски денари, украински гривни, румънски леи.

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

В настоящия 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.

3.6.1. Обезценка на имоти, машини и съоръжения, нематериални активи и инвестиционни имоти

Съгласно изискванията на МСС 36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден актив от Имотите, машините и съоръженията, Нематериалните активи или Инвестиционните имоти е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка.

Към 30.09.2026 г.. на база на извършен преглед не са установени индикации за обезценка.

3.6.2. Полезни животи и остатъчни стойности на имоти, машини и съоръжения

Финансовото отчитане на имоти, машини и съоръжения включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на дружеството. Информация за полезния живот на активите е представена в т 2.8.Имоти, машини и съоръжения.

Към 30.09.2026 г.. на база на извършен преглед не са установени условия за промени в определения полезен живот и остатъчна стойност на имоти, машини и съоръжения.

3.6.3. Обезценка на инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия

Дружеството класифицира като инвестиции в дъщерни дружества, когато притежаваните от него акции, дялове или други права в други дружества, превишават 50 % от капитала им, или по друг начин е в състояние да ръководи и определя финансовата и оперативната им политика, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. Съвместно предприятие, върху което Дружеството и другите страни притежават съвместен контрол върху предприятието имат право на нетните активи на предприятието. Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството оказва

значително влияние и условно притежава от 20 до 50% от капитала им, но които не дъщерни предприятия и съвместни предприятия.
Те се оценяват по себестойност, намалена със загубите от обезценки. Към датата на всеки отчет ръководството прави анализ и оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции и какъв е евентуалният размер на загубите от обезценка. Ръководството е приело като индикатори за обезценка на инвестициите в други дружества: отчитане на отрицателна стойност на нетните активи или активи под регистрирания основен капитал, значително превишение на задълженията над вземанията, съществени ограничения в дейността, значително редуциране на обемите и/или преустановяване дейността на дружеството, в което е инвестирано, отчитане на загуби за продължителен период от време, тенденция на влошаване на основни финансови показатели. При преценката си Ръководството подхожда индивидуално спрямо всяка инвестиция и съответните индикатори, като приема, че наличието на повече от един налага преглед на оценката. Тестовете и преценките на ръководството за обезценка на инвестициите са направени през призмата на неговите прогнози и намерения относно бъдещите икономически изгоди, които се очаква да бъдат получени от дъщерните дружества, включително търговски и производствен опит, осигуряване на позиции на български и чуждестранни пазари, очакванията за бъдещи приходи и пр.

Инвестициите в дъщерни предприятия се оценяват по себестойност, намалена със загубите от обезценки. Към датата на всеки отчет ръководството съгласно възприетата счетоводна политика прави анализ и оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции и какъв е евентуалният размер на загубите от обезценка. Ръководството е приело като индикатори за обезценка на инвестициите в други дружества, без да изчерпва всички възможни:

- отчитане на отрицателна стойност на нетните активи или активи под регистрирания основен капитал,
- значително превишение на задълженията над вземанията, съществени ограничения в дейността,
- значително редуциране на обемите и/или преустановяване дейността на дружеството, в което е инвестирано,
- отчитане на загуби за продължителен период от време,
- тенденция на влошаване на основни финансови показатели.

Тестовете и преценките за обезценка на инвестициите са направени през призмата на неговите прогнози и намерения относно бъдещите икономически изгоди, които се очаква да бъдат получени, анализ на текущото финансово състояние, включително търговски и производствен опит, осигуряване на позиции на български и чуждестранни пазари, очакванията за бъдещи приходи и пр.

3.6.4. Обезценка на материални запаси

Към края на всеки отчетен 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 30.09.2026 г.. не са установени индикации за обезценка на материални запаси.

3.6.5. Обезценка на финансови активи

Към края на всеки отчетен период ръководството изчислява и признава загуби за очаквани кредитни загуби и кредитни обезценки за финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, активи по договори с клиенти и договори за финансова гаранция.

За прилагането на тези изчисления ръководството на дружеството прави редица важни преценки, като: а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск; б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби; в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби, г) установяване и оценка за корелацията между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тях в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби; д) специфични допускания и преценки при някои индивидуални вземания, включително от свързани лица.

Към края на периода Дружеството притежава: финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, включващи търговски вземания и предоставени заеми; активи по договори с клиенти и договори за финансова гаранция

За изчисляване на очакваните кредитни загуби по отношение на търговските вземания са приложени опростеният подход, съгласно МСФО 9, и матрица на провизиите. Вземанията са разгледани на колективна база, спрямо вероятността за неизпълнение и потенциалните загуби в резултат на това, изчислени въз основа на историческите данни на Дружеството за 5 годишен период, като за вземания, които има достатъчно информация, са взети предвид обективни външни и начислена кредитна обезценка.

Предоставените заеми са разгледани на индивидуална база по отношение на очаквани кредитни загуби. За определянето на кредитния риск Дружеството ползва вътрешна методология за кредитен рейтинг, която в контекста на определението за „нисък кредитен рейтинг“ е основана и съвместима с утвърдена световна дефиниция в това отношение, а за определянето на потенциалните загуби са ползвани публикувани данни, коригирани спрямо обстоятелствата, като за вземания, за които е налице достатъчно информация е призната кредитна обезценка.

Договорите за финансова гаранция са разгледани аналогично на предоставените заеми, като е отчетен ефектът от издадената гаранция по отношение на лицето, за което е предоставена.

Към 30.09.2026 г. не са установени индикации за обезценка на финансовите активи на дружеството.

3.6.6. Признаване на приходи по договори с клиенти

Дружеството признава приходи по договори за строителство, на базата на задължението за изпълнение, удовлетворявано в течение на времето, само ако е в състояние да направи обоснована оценка на степента на напредъка към пълно удовлетворяване. Степента на напредъка е преразгледана към края на отчетния период, за което са ползвани методи на вложените ресурси, по-специално бюджети на очакваните и действително извършените разходи, както и методи, отчитащи продукцията за договори, където Дружеството е пряк изпълнител, които Ръководството счита за уместни Независимо от това, в бъдеще могат да настъпят промени, доколкото е възможно да не са взети предвид факти и обстоятелства, които не са били известни или под контрола на Ръководството, както и поради факта, че в края тези договори подлежат на формално одобрение и/или приемане от клиента и/или трета страна – държавен орган.

Договорите за доставки на продукция, стоки и услуги за отчетния период и към края му касаят отделни доставки или в серия, с удовлетворени задължения за изпълнение или с частично удовлетворени задължения, при които Дружеството има право на възнаграждение в размер на равен на стойността на прехвърлените стоки, за които има право да фактурира. Ръководството не счита, че има вероятност да настъпят промени по отчетените приходи, салда и вземания по тези договори в бъдеще.

Обещаните възнаграждения по действащите и незавършени през периода договори за строителство и други доставки са по фиксирани цени, за които не са предвидени промени.

3.6.7. Провизии

Дружеството отчита следните видове провизии:

- Провизии по строителни договори във връзка с поети гаранции за отстраняване на евентуални рекламации от страна на възложителя и други свързани разходи по приключили договори за строителство;
- Провизии по съдебни спорове;
- Провизии за други задължения по поети договорни ангажименти

Сумата на признатата провизия е най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на настоящото задължение към датата на индивидуалния отчет.

Провизиите се преизчисляват на всяка дата на индивидуалния отчет на база най-добрата текуща оценка за погасяване на задължението. Промените в оценката може да са в резултат на промени в стойността или разпределението във времето на изходящите парични потоци или на промени в лихвените проценти (дисконтови фактори).

3.6.8. Провизии по строителни договори

Дружеството има ангажимент съгласно сключени договори за СМР услуги да извършва отстраняване на евентуални рекламации от страна на възложителя за собствена сметка за определен в договорите срок. Оценката на тези провизии се извършва от вътрешни специалисти с подходяща квалификация и опит, при приключване на всеки строителен обект, за който Дружеството има такова поето задължение, въз основа на предходен опит с подобни обекти. Определянето на провизията по строителни договори изисква Ръководството да направи преценка относно разходите за отстраняване на евентуални рекламации от страна на възложителя към датата на индивидуалния отчет за финансовото състояние.

3.6.9. 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. Начислените провизии по актюерска оценка за дългосрочните задължения към персонала са посочени в т. 1.16.2. Провизии за дългосрочни доходи на персонала

3.6.10. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

3.6.11.Лизинг

Определяне дали даден договор съдържа лизинг или лизингови елементи

При идентифициране и класифициране на лизинг или на лизингов елемент в даден договор, дружеството преценява дали договорът съдържа идентифициран актив и дали по силата на него се прехвърля правото на контрол над използването на същия актив за съответния по договора срок.

За да определи дали по силата на договор се прехвърля контрол над използването на определен актив дружеството преценява дали през целия период на ползване има следните права:

- правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на определения актив;
- правото да определя и ръководи използването и експлоатацията на идентифицирания базисен актив.

За признатите договори за лизинг, ръководството е стигнало до заключение, че в рамките на обхвата на правото си на ползване, определено в договора, дружеството има право да взема съответните решения относно това как и с каква цел да бъдат използвани активите, като е в състояние да определя работно време и лицата, които имат достъп до активите.
Определяне на срока на лизингови договори с опции за подновяване и прекратяване – като лизингополучател

Дружеството определя срока на лизинга като неотменимия период на лизинга, заедно с

а) периодите, по отношение, на които съществува опция за удължаване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че дружеството ще упражни тази опция и

б) периодите, по отношение, на които съществува опция за прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че дружеството няма да упражни тази опция.

Дружеството прилага преценки при определяне дали притежава достатъчна степен на сигурност, че ще упражни опцията за удължаване или за прекратяване, като взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимули за упражняване на опция за удължаване или за не упражняване на опция за прекратяване.

След датата на стартиране на лизинга дружеството прави повторна оценка на срока на договора, при настъпване на важно събитие или съществено изменение в обстоятелствата, което е под негов контрол и засяга това доколко е достатъчно сигурно, че дружеството ще упражни опция, която не е била отразена при определяне на срока или няма да упражни опция, която преди това е била отразена при определяне на срока на договора.

Определяне на диференциален лихвен процент на договори за лизинг, в които дружеството е лизингополучател

В случаите, в които дружеството е лизингополучател и не може непосредствено от договорите да определи лихвения процент, необходим му за дисконтиране на задълженията по лизинг, тя използва диференциалния лихвен процент, който би плащала в случай, че заеме финансови средства, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива с „право на ползване“, за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда. За договори, за които дружеството няма аналогично финансиране, то търси наблюдаеми данни като пазарни нива на кредитите и банкова статистика, която е публично достъпна.

На тази база, ръководството е приело че диференциален лихвен процент е 3%, на база анализа на лихвените равнища на ползвани от него привлечени средства с подобни характеристики:

- за оперативни лизингови договори за движими активи на база лихвен % по договорите за финансов лизинг на дружеството към 01.01.2026г.
- за оперативни лизингови договори за недвижими активи на база лихвен % по договори за инвестиционни кредити на дружеството към 01.01.2026г.

Преглед за индикатори за обезценка на активите с „право на ползване“

Към датата на всеки отчет ръководството на дружеството извършва преглед за обезценка на активите с „право на ползване“. Ако са налице индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност то последната се изписва до възстановимата стойност на активите.

3.7. Условни активи и пасиви

Условни активи

Условните активи включват банкови гаранции, застраховки и Запис на заповед, издадени в полза Трейс Груп Холд АД

Банковите гаранции издадени в полза на дружеството, в България са на стойност 2004 хил. евро., застраховки в размер на 2077 хил. евро. и запис на заповед за 151 хил. евро., в Република Сърбия получените банкови гаранции са в размер на 51 хил. евро., в Република Румъния получените банкови гаранции са в размер на 127 хил. евро и получени застраховки в размер на 974 хил. евро.

Условни пасиви

Поръчителства и предоставени гаранции

Условни пасиви, включващи издадени банкови гаранции от търговски банки и застраховки от застрахователни дружества, учредени обезпечения и залози на вземания от дъщерни дружества и други свързани лица в полза на Трейс Груп Холд АД.

Банкови гаранции

Издадените в полза на дружеството банкови гаранции, размер и банките издатели са посочени таблицата:

Условни пасиви

Издател	Стойност	В полза на:	Цел	Срок	Обезпечение
ОББ АД	2 334	български общини, електроенергиен системен оператор	Обезпечаване на изпълнение на задължения по договори	09.12.2026	Недвижим имот, залози на вземания, залози на сметки

БАНКА ДСК АД	978	българско министерство, българска държавна агенция; българско дружество с държавна собственост; ТД на НАП; сръбско дружество с държавна собственост	Обезпечава не на изпълнение на задължения по договори и задължения за данък върху добавената стойност	17.02.2036	Недвижими имоти, ДМА, залози на вземания, залози на сметки
УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД	7 159	българско министерство; българска община; българско дружество с държавна собственост; частно дружество регистрирано в България; сръбско министерство, Уникредит Банк Сърбия АД (сръбско дружество с държавна собственост)	Обезпечава не на изпълнение на задължения по договори, държавни вземания по закон	03.09.2037	Недвижими имоти, ДМА, парични средства, залози на вземания, залози на сметки
УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД	1 482	Уникредит Банк Сърбия АД (сръбско дружество с държавна собственост)	Обезпечава не на изпълнение на задължения по договор	15.04.2027	Недвижими имоти, залози на сметки
ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД	2 280	Българска община; частно дружество регистрирано в България	Обезпечава не на изпълнение на задължения по договор	31.05.2029	Недвижими имоти, ДМА, залози на вземания, залози на сметки
Общо:	**14 233**				

Условни пасиви		
Вид	**Учредена гаранция, обезпечение от контрагент**	**Застрахователна сума в хил. -- евро**
застраховки гаранции	ЗАД ЕВРОИНС АД	2 958
застраховки гаранции	ЗАД ОЗК - Застраховане АД	150 442
застраховки гаранции	ЗК Лев Инс АД	9 893
застраховки гаранции	Европейска Застрахователна Компания АД	7 034

Някои от издадените застраховки за гаранции са обезпечени със записи на заповед на стойност 19,589 млн. евро.

Заложени активи от дъщерни и свързани дружества по договори за банкови гаранции с Трейс Груп Холд АД:

Договор/контрагент	**Учредена гаранция, обезпечение в полза на контрагент**	**Вид на обезпечението**
Банка ДСК ЕАД	Трейс механизация ЕАД	ДМА
Банка ДСК ЕАД	Трейс БГ ЕООД	Недвижим имот и ДМА
УниКредит Булбанк АД	Трейс механизация ЕАД	Недвижим имот и ДМА
УниКредит Булбанк АД	Трейс БГ ЕООД	Недвижими имоти и ДМА
УниКредит Булбанк АД	Трейс Пропъртис ЕООД	Недвижим имот
УниКредит Булбанк АД	Галини - Н ЕООД	Недвижим имот
ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД	Трейс БГ ЕООД	ДМА

Във връзка с обезпечаване на дейността са издадени:

- Корпоративна гаранция в размер на 3 млн. евро със срок на валидност 14.11.2031 година по договор за кредитна линия за издаване на банкови гаранции и писма за намерение, между Банка Интеса Сърбия и Трейс Сърбия АД;

- Корпоративна гаранция в размер на 6 млн. евро със срок на валидност 27.11.2027 година по договор за кредитна линия за издаване на банкови гаранции, писма за намерение и овърдрафт, между УниКредитбанк Сърбия, Трейс Сърбия АД, Трейс Груп Холд АД - клон Белград и Инфра комерс клон Белград ЕООД;

- Корпоративна гаранция в размер на 5 млн. евро със срок на валидност 09.01.2027 година по договор за кредитна линия за издаване на банкови гаранции и писма за намерение, между УниКредитбанк Сърбия, Трейс Сърбия АД и Трейс Груп Холд АД - клон Белград;

- Корпоративна гаранция в размер на 20 млн. евро по договор за кредитна линия за издаване на банкови гаранции и писма за намерение, между УниКредитбанк Сърбия, Трейс Груп Холд АД, Трейс Сърбия АД, Инфра комерс - клон Белград ЕООД и Трейс Груп Холд АД - клон Белград със срок на валидност до издължаване на всички гарантирани задължения, като към отчетния период няма издадени гаранции под този договор.

- Запис на заповед в размер на 20 млн. евро по договор за кредитна линия за издаване на банкови гаранции и писма за намерение, между УниКредитбанк Сърбия, Трейс Груп Холд АД, Трейс Сърбия АД, „Инфра комерс - клон Белград „ЕООД и Трейс Груп Холд АД - клон Белград със срок на валидност до 16.08.2032г.

- Корпоративна гаранция в размер на 5,5 млн. евро със срок на валидност 14.06.2029 година по договор за кредитна линия за издаване на банкови гаранции и писма за намерение, между NLB Komercialna Banka - Сърбия, Трейс Сърбия АД и Трейс Груп Холд АД.

На 17.01.2024г. е сключен договор между "Трейс Груп Холд" АД и Уникредит Банк Сърбия АД за издаване на всички видове гаранции за изпълнение на договори и обвързващи писма за намерение за инвестиционни работи, извършвани в Република Сърбия, с размер на договора до 5 985 000 евро и срок на валидност към 31.12.2025г.: за усвояване до 17.01.2026г. и на погасяване до 17.07.2031г. На 29.08.2025г. под този договор е издадена банкова гаранция за задържани суми в размер на 4 742 744,76 евро със срок на валидност до 14.10.2027г. Гаранцията е издадена във връзка със сключен на 28.12.2019г. договор с предмет: "Модернизация и рехабилитация на железопътния участък Ниш - Брестовац" между Консорциум с партньори "Трейс Груп Холд" АД и "Балкантел" ООД и Министерство на финансите на Република Сърбия. Договорът с Уникредит Банк Сърбия АД се обезпечава с: - банкова гаранция в полза на Уникредит Банк Сърбия АД с размер в евро 20% от размера на всяка издадена под Договора с Уникредит Банк Сърбия АД банкова гаранция; - 10 записа на заповед от "Трейс Груп Холд" АД на обща стойност 5 985 000 евро; - 10 бланкови менителници от "Трейс Сърбия" АД; - 10 бланкови менителници от „Трейс Билд“ ЕООД; - залог върху вземанията на "Трейс Груп Холд" АД, които "Трейс Груп Холд" АД има или ще има към свои местни длъжници от Република Сърбия по търговски договори (според които не е забранено залагането и според които няма пречки за залагане на вземания), по които се иска издаването на гаранции.

На 16.06.2026г. е сключен договор между "Трейс Груп Холд" АД и Уникредит Банк Сърбия АД за издаване на гаранции и писма за намерение, с размер на договора до 20 000 000 евро и срок на валидност към 30.09.2026г.: за усвояване до 16.06.2027г. и на погасяване до 16.07.2032г. На 22.07.2026г. под този договор е издадена банкова гаранция за авансово плащане в размер на 4 940 335,03 евро със срок на валидност до 31.03.2027г. Гаранция е обезпечена с: - банкова гаранция в полза на Уникредит Банк Сърбия АД с размер в евро 30% от размера на издадената под Договора с Уникредит Банк

Сърбия АД банкова гаранция. Договорът с Уникредит Банк Сърбия АД се обезпечава с: - Корпоративна гаранция в размер на 20 млн. евро от Трейс Груп Холд АД - Запис на заповед в размер на 20 млн. евро от Трейс Груп Холд АД; - 10 бланкови менителници от "Трейс Сърбия" АД; - 10 бланкови менителници от „Инфра комерс - клон Белград“ ЕООД; - 10 бланкови менителници от Трейс Груп Холд АД - клон Белград.

Съдебни дела

Към 30.9.2026г. Дружеството е ищец и ответник по следните по-съществени дела:

1. Търговско дело № 2413/2023 г. по описа на СГС; Трейс Груп Холд АД е ищец, Столична община е ответник. Предявен е частичен иск в размер на 283 978,22 евро с правно основание чл. 266, ал. 1 от ЗЗД и чл. 117а от ЗОП и чл. 86 от ЗЗД. Искът е увеличен до пълния му размер, а именно: 2 093 831,34 евро. Постановено е решение в полза на Трейс Груп Холд АД. Депозирана е въззивна жалба от насрещната страна. Решение № 401/03.08.2026 г. на САС, с което уважава иска по чл. 266, ал. 1 от ЗЗД, вр. с чл. 117а от ЗОП, за сумата от 3 983 085, 07 лв. /2 036 519,06 евро/, ведно със законната лихва, считано от датата на исковата молба- 28.12.23 г. до окончателното й изплащане, и отхвърля иска за разликата до пълния му предявен размер от 4 095 178,14 лв., равняващи се на 2 093 831,33 евро, поради извършено прихващане с насрещно вземане на Столична община за неустойка в размер на 112 093,07 лв.по чл.18, ал.1, т.1 от договор № СОА19-ДГ55-431/24.06.2019 г.

2. Търговско дело № 606/2026 г. по описа на СГС с материален интерес 1 052 863,15 евро с ищец Столична Община и ответник. Трейс груп Холд АД. Искът е с правно основание чл. 92 от ЗЗД и чл. 55, предл. 1, вр. чл. 26 от ЗЗД, чл. 11 и чл. 118 от ЗОП. Делото е на етап размяна на книжа.

3.Търговско дело № 1293/2025 г. по описа на СГС с материален интерес 643 517,37 евро. Искът е с правно основание чл. 266, ал. 1 от ЗЗД, вр. с чл. 117а от ЗОП. Очаква се насрочване на първо о.с.з по делото.

4. Търговско дело № 2134/2025 г. по описа на СГС с материален интерес 490 078 евро. Искът е с правно основание чл. 82, вр. с чл. 79 от ЗЗД и в условията на евентуалност чл. 55, ал.1, предл. първо от ЗЗД. Решение № 943/15.07.2026 г., с което исковете за уважени. АПИ е осъдена да заплати на ТГХ АД 490 078 евро, ведно със законната лихва, считано от 30.10.2025 г. до датата на заплащане на главницата и разноски в размер на 19 603,12 евро за ДТ, 1 200 евро - възнаграждение за вещо лице и 102,26 евро - юр. възнаграждение. Получена е въззивна жалба от АПИ на 18.08.2026 г. Изпратен е отговор на 28.08.2026 г.

5. Търговско дело № 2093/2025 г. по описа на СГС с материален интерес 1 056 461,60 евро с ищец Трейс Груп Холд АД и ответник Столична община. Искът е с правно основание чл. 266, ал. 1 от ЗЗД, вр. с чл. 117а от ЗОП. Делото е на етап събиране на доказателства.

3.8. Събития след края на отчетния период

Няма настъпили значителни събития след края на отчетния период.

МЕЖДИНЕН ИНВИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за периода 01.01.2026 г. - 30.09.2026 г.

Междинният индивидуален финансов отчет на „Трейс Груп Холд" АД за третото тримесечие на 2026 година и прилежащите документи са публикувани на корпоративния сайт на дружеството – tracebg.com-Раздел: За акционерите-Секция: Финансова информация

1. Обща информация за дружеството

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

Седалище и адрес на управление: гр. София 1582, бул. Проф. Цветан Лазаров № 96, вх. В, ет. 12;

Адрес за кореспонденция: гр. София 1582, бул. Проф. Цветан Лазаров № 96, вх. В, ет. 12;

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

факс: +359 2 80 66 711

e-mail: tracegroup@trace.bg

електронна страница: www.tracebg.com

Акционерен капитал към 30 септември 2026 г.:

Към датата на изготвяне на настоящия доклад за дейността съдебно регистрираният капитал на дружеството е в размер на 12 342 000 евро, разпределен в 24 200 000 бр. безналични поименни акции с номинална стойност 0.51 евро всяка, от които 24 200 000 броя с право на глас. Акциите на „Трейс Груп Холд" АД се търгуват на Българска фондова борса от 15 декември 2007 г.

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

Наименование на акционер	Брой притежавани акции		Процент от капитала	
	към 30.09.2026	към 31.12.2025	към 30.09.2026	към 31.12.2025
Николай Михайлов	15 476 646	16 216 646	63,95	67,01
„Галини – Н" ЕООД	2 178 000	2 178 000	9,00	9,00
Трейс Груп Холд АД обратно изкупени собствени акции	0	0	0	0
Други физически и юридически лица	6 545 354	5 805 354	27,05	23,99

Дружеството има двустепенна форма на управление и се управлява от

Надзорен съвет в състав:
проф. Николай Михайлов – председател на НС
Манол Денев – член на НС
Мариела Рунтева – независим член на НС
и

Управителен съвет в състав:
Десислава Любенова – председател на УС
инж. Боян Делчев – зам. председател на УС
Манол Кавръков – член на УС

Изпълнителен директор е инж. Боян Делчев.

Членове на Одитния комитет към 30.09.2026 г. са:

Йордан Гълъбов - Председател

проф. д-р Христина Николова

Диана Рангелова

Дружеството има учредени клонове в Сърбия, Македония, Украйна, Румъния, Гърция и Черна гора:

„Трейс Груп Холд" АД клон Белград

„Трейс Груп Холд" АД клон Скопие

„Трейс Груп Холд" АД клон Киев

„Трейс Груп Холд" АД клон Букурещ

„Трейс Груп Холд" АД клон Гърция

„Трейс Груп Холд" АД клон Черна гора

2. Предмет на дейност

„Трейс Груп Холд" АД изпълнява всички дейности при изграждане на различните видове инфраструктура – строителство, рехабилитация, поддържане, проектиране и свързаните с тях дейности. Трейс диверсифицира и разширява постоянно обхвата на своята дейност. Портфолиото на дейностите на Трейс също така включва инвестиции, международна търговия и логистика.

Компанията развива дейността си на европейския пазар в следните области:

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

ТРЕЙС участва в реализирането на най-големите проекти от републиканската инфраструктура, сред които са доизграждането на автомагистралите „Тракия" и „Хемус". Дружеството участва и в строителството на сръбската част от Коридор № 10 и на участък от автомагистрала Плоещ – Бузъу в Р Румъния.

- ✓ **Изграждане на метрополитени;**

„Трейс Груп Холд" АД участва активно в изграждането на Софийското метро от самото начало на неговото строителство. Дванадесет от действащите метростанции и прилежащия към тях метро път са дело на „Трейс Груп Холд" АД. В края на 2021 година дружеството започна проектирането и строителството на метроучастък от третия етап на разширението на софийското метро с една подземна метростанция /МС3/ и междустанционна вентилационна уредба /ВУ/, който минава под бул. Владимир

Вазов, който проект продължава и понастоящем. В края на 2023 г. започна изпълнението на строителните работи по проект: "Разширение на линия 3 на метрото в София – ул. Шипка – жк Слатина – бул. Цариградско шосе", в който по две обособени позиции Сдружения с водещ партньор Трейс Груп Холд АД изпълняват 4 метростанции. През декември 2025 Joint Venture "Dogus Insaat ve Ticaret A.S. – Trace Group Hold PLC - GP Group JSC" (Консорциум „Догуш Иншаат ве Тиджарет АД – Трейс Груп Холд АД – Джи Пи Груп АД), в който „Трейс Груп Холд" АД участва с дял от 30% подписа с Възложителя Община Букурещ (сектор 4) Договор за проектиране и строителство: „Разширение на метрото - Линия 4, участък Гара де Норд – Гара Прогресул", Лот 1 Участък 1 - Гара де Норд – Герои на Революцията 2". Продължителността на проекта (проектиране и изпълнение) е 60 месеца.

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

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

  В момента дружеството извършва модернизация на железен път, контактна мрежа и системи за сигнализация и телекомуникации в гара Пловдив и изграждане на комуникационно-транспортен пробив под жп ареала на гара Пловдив. В процес на изпълнение е и проект за модернизация и рехабилитация на жп отсечка Ниш-Брестовац. Подписан е договор за рехбилитация на жп участъка Ниш – Димитровград, и двата в РСърбия

- ✓ **Изграждане и поддръжка на граждански и военни летища в съответствие с международните стандарти;**
- ✓ **Строителство на пречиствателни станции; интегрирани водни цикли; водопроводи и екопроекти;**
- ✓ **Високо строителство с широк профил, в т.ч. проекти по енергийна ефективност;**

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

В процес на строителство е градски комплекс „Атана" в ж.к. „Дружба", гр. София. Вече е въведена в експлоатация сграда Атана 1, със застроена площ 1 372 кв. м и общо 32 187.23 кв. м. РЗП. Градски комплекс „АТАНА" е проектиран модерно и функционално, включва жилищни сгради, една офис

секция, ресторант, търговски обекти, възможности за спорт и други активности и развлечения. Инвеститор е „Трейс Пропъртис“ ЕООД, а проектант „Инжпроект“ ООД. През 2024 започна изграждането на сграда Атана 3 в градски комплекс „Атана“. Тя ще бъде със застроена площ 455.36 м2 и общо 6 478.97 м2 РЗП. През третото тримесечие на 2025 започна изграждането на сграда Атана 2 в градски комплекс „Атана“. Тя ще бъде със застроена площ 1 825.19 м2 и общо 22 885.58 м2 РЗП.

- ✓ **Търговия с продукти и материали, използвани в строителството.**

Търговската дейност в структурата на Трейс се осъществява от „Инфра Комерс“ ЕООД, съвместно с клона му в Белград.

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

3. Информация за важни събития, настъпили от началото на финансовата година до края на третото тримесечие и за тяхното влияние върху финансовите резултати

През третото тримесечие на 2026 не са настъпили такива събития.

Подписани бяха договори за изпълнение на строителни обекти, от които по-съществени:

На 12.01.2026 г. Трейс Груп Холд АД подписа договор с Възложител Община Стара Загора за проект: „Извършване на СМР по договор АДБФП № BG16FFPR003-1.001-0037-C01, финансиран по процедура BG16FFPR003-1.001 Подкрепа за ИГР в 10-те градски общини – основни центрове на растеж с подобекти: Подобект 1 - „Реконструкция на бул. „Славянски“ и бул. „Никола Петков“ в участък от бул. „Св. Патриарх Евтимий“ до кръстовище с ул. „Александър Стамболийски“, гр. Стара Загора“ Подобект 2 – „Инженеринг – изготвяне на проект във фаза „Работен проект“, упражняване на АН и изпълнение на строително-монтажни дейности на обект „Мостови съоръжения на бул. "Никола Петков" - мост 1“ Подобект 3 – „Инженеринг – изготвяне на проект във фаза „Работен проект“, упражняване на АН и изпълнение на строително-монтажни дейности на обект „Мостови съоръжения на бул. "Никола Петков" - мост 2 – Пътна връзка“ Подобект 4 – „Инженеринг – изготвяне на проект във фаза „Работен проект“, упражняване на АН, изпълнение на строително-монтажни дейности и доставка на 4 бързозарядни станции за зареждане на електрически автомобили“. Стойността на договора е 6 144 264,71евро без ДДС

На 20.02.2026 г. ДЗЗД „ГЮЕШЕВО 2025“ с партньори „Трейс Груп Холд” АД и „ВДХ“ АД, подписа договор с Възложител ДП „Национална компания „Железопътна инфраструктура“ с предмет: „Проектиране и строителство за модернизация на железопътен участъкГюешево - граница с Република Северна Македония, включително гара и приемно здание Гюешево“.Стойност на възлаганите в рамките на настоящия Договор дейности за целия период на действието му е 50 092 641,86 евро без ДДС. Срокът за изпълнение на дейностите по договорае 30 месеца.

На 17.06.2026 ДЗЗД „Метро Люлин 2024“ с водещ партньор Трейс Груп Холд АД и партньор Джи Пи Груп АД подписа договор с Възложител „Метрополитен“ ЕАД, както следва: „Проектиране и строителство на отклонение от първа метролиния от МС Люлин до Околовръстен път с две метростанции по обособени позиции“, За Обособена позиция №2 - Проектиране и строителство на

отклонение от първа метролиния – участък от км. 0+887,78 (начало МС 2) до МС Люлин с една метростанция. Стойността на възлаганите в рамките на настоящия Договор дейности за целия период на действието му е 70 410 771.04 евро без ДДС. Срокът за изпълнение на дейностите е 36 месеца.

4. Важни събития, настъпили след датата на отчета

След датата на отчета не са настъпили такива събития.

5. Резултати от дейността

По данни за трето тримесечие на 2026 г. отчетените приходи (без финансови) са на стойност 95 489 хил. евро и намаляват с 34,58% в сравнение със съпоставимия период (30.09.2025 г. - 145 973 хил. евро). Най-съществен дял от тях (98%) запазват приходите по строителни договори, на стойност 93 434 хил. евро, които намаляват с 31,19% спрямо съпоставимия период (30.09.2025 г. - 135 792 хил. евро). Приходите от продажба на услуги са на стойност 467 хил. евро и се увеличават спрямо съпоставимия период (30.09.2025 г. - 127 хил. евро). През периода не са реализирани приходи от продажба на стоки.

Другите доходи са на стойност 1 588 хил. евро и намаляват с 84,14% (30.09.2025 г. - 10 013 хил. евро), като най-съществени от тях са приходи от наеми на собствени активи на стойност 936 хил. евро, пол. обезщетения и неустойки в размер на 44 хил. евро, резултат от продажба на дълготрайни активи на стойност 14 хил. евро, възстановени обезценки и провизии в размер на 482 хил. евро и др.;

Разпределени по сегменти, 64,44% от отчетените приходи/без финансови/ са реализирани в страната ни, 26,97%- на територията на Р Сърбия и 8,59%- на територията на Р Румъния .

Вид приход	30.09.2026 г. EUR'000	Относит. дял 2026 г.	30.09.2025 г. EUR'000	Относит. дял 2025 г.	Изменение %
Приходи по договори с клиенти	***93 901***	***98%***	***135 960***	***93%***	-30,93%
Приходи по строителни договори	93 434	*98%*	135 792	*93%*	-31,19%
Приходи от продажба на стоки			41		-100,00%
Приходи от продажба на услуги	467	*0%*	127	*0%*	267,72%
Други доходи	***1 588***	***2%***	***10 013***	***7%***	-84,14%
Общо	**95 489**	**100%**	**145 973**	**100%**	**-34,58%**

Финансовите приходи към 30.09.2026 г. са на стойност 5 205 хил. евро и се увеличават с 60,75% спрямо съпоставимия период (30.09.2025 г. - 3 238 хил. евро). С най-съществен дял в групата са приходите от участия - 4 993 хил. евро, приходите от лихви - 61 хил. евро и отчетените положителни курсови разлики - 151 хил. евро.

Вид финансов приход	30.09.2026 г. EUR'000	Относит. дял 2026 г.	30.09.2025 г. EUR'000	Относит. дял 2025 г.	Изменение %
Приходи отучастия	***4 993***	***96%***	***2 656***	***82%***	87,99%
Приходи от лихви в т.ч.	***61***	***1%***	***144***	***4%***	-57,64%
• по търговски заеми	52	*1%*	52	2%	0,00%
• по търговски вземания	9	*0%*		0%	

• други			92	3%	-100,00%
Положителни курсови разлики	***151***	***3%***	***357***	***11%***	-57,70%
От операции с финансови инструменти		***0%***	***80***	***2%***	-100,00%
Други финансови приходи		***0%***	***1***	***0%***	-100,00%
Общо	**5 205**	**100%**	**3 238**	**100%**	**60,75%**

Разходите по икономически елементи на дружеството към 30.09.2026 г. са на стойност 96 484 хил. евро и намаляват спрямо съпоставимия период с 32,65% (30.09.2025 г. - 143 264 хил. евро). В групата се включват разходи за суровини и материали на стойност 23 498 хил. евро (24,35% отн. дял.), които намаляват спрямо съпоставимия период (30.09.2025 г. - 35 402 хил. евро). С най-съществено значение в групата са разходите за основни материали за строителство на стойност 22 109 хил. евро (30.09.2025 г.- 33 592 хил. евро). Разходите за външни услуги са на стойност 59 791 хил. евро (61,97% отн. дял) и намаляват с 37,34% (30.09.2025 г. - 95 416 хил. евро). В групата се включват разходи за подизпълнители на стойност 45 884 хил. евро, услуги с механизация на стойност 4 642 хил. евро, транспортни услуги 758 хил. евро, проектиране, геодезия и лабораторни 1 597 хил. евро, лизинг краткосрочен и на активи с ниска стойност - 1 737 хил. евро , застраховки - 1 156 хил. евро и др. Разходите за амортизации са на стойност 1 478 хил. евро. Разходите за заплати и осигуровки на персонала са на стойност 10 256 хил. евро (10,63% отн. дял.) и се увеличават с 8,21% спрямо съпоставимия период (30.09.2025 г. - 9 478 хил. евро). Числеността на персонала на дружеството и неговите клонове в чужбина към 30.09.2026 г. е 389 души, а средната численост на персонала – 379 души.

Разпределението на наетите лица за периода е: 81,00% в България, 16,62%- в Р Сърбия и 2,38%- в Р Румъния.

Другите разходи са на стойност 1 460 хил. евро и се увеличават спрямо съпоставим период със 4,58% (30.09.2025 г.-1 396 хил.евро). Тук се включват разходи за командировки 351 хил. евро, разходи за дарения 553 хил. евро, основно към Фондация „Трейс за хората“ , неустойки, лихви и санкции по търг.сделки 313 хил.евро, представителни и социални разходи 190 хил.евро и др.

Вид разход	30.09.2026 г. EUR'000	Относит. дял 2026 г.	30.09.2025 г. EUR'000	Относит. дял 2025 г.	Изменение %
Разходи по икономически елементи					
• Използвани суровини, материали	23 498	24,35%	35 402	24,71%	-33,63%
• Разходи за външни услуги	59 791	61,97%	95 416	66,60%	-37,34%
• Разходи за амортизации	1 478	1,53%	1 572	1,10%	-5,98%
• Разходи за заплати и осигуровки	10 256	10,63%	9 478	6,62%	8,21%
• Обезценка на активи	1	0,00%		0,00%	
• Други разходи	1 460	1,51%	1 396	0,97%	4,58%
Общо	**96 484**	**100%**	**143 264**	**100%**	**-32,65%**

Подробна информация за разходите по икономически елементи е представена в пояснителните бележки към финансовия отчет.

Сумите с корективен характер към 30.09.2026 г. са в размер на 58 хил. евро, като 47 хил. евро от тях са балансова стойност на продадени стоки, а 11 хил. евро са промени в наличностите на готова продукция и незавършено производство.

Финансовите разходи са на стойност 1 776 хил. евро и намаляват с 52,80 % в сравнение със съпоставимия период (30.09.2025 г. - 3 763 хил. евро). С най-значителен дял от тях (61%) са разходите за лихви, разходите, свързани с отрицателни курсови разлики са в размер на 234 хил. евро, разходите за банкови гаранции са в размер на 294 хил. евро. В групата се включват и др. финансови разходи на стойност 163 хил. евро.

Разпределени по географски признак 69,09% от финансовите разходи са реализирани в страната ни, 20,72%- в Р Сърбия и 10,19% – в Р Румъния.

Вид финансов разход	30.09.2026 г. EUR'000	Относит. дял 2026 г.	30.09.2025 г. EUR'000	Относит. дял 2025 г.	Изменение %
Разходи за лихви в т.ч.	***1 085***	***61%***	***1 368***	***36%***	-20,69%
• по търговски заеми		0%	16	0%	-100,00%
• по заеми от финансови предпр.	976	55%	1 287	34%	-24,16%
• по лизингови договори	45	3%	65	2%	-30,77%
• други	64	4%		0%	
Отрицателни курсови разлики	***234***	***13%***	***1 871***	***50%***	-87,49%
Разходи свърз. с банкови гаранции	***294***	***17%***	***343***	***9%***	-14,29%
Други финансови разходи	***163***	***9%***	***181***	***5%***	-9,94%
Общо	**1 776**	**100%**	**3 763**	**100%**	**-52,80%**

В обобщение, към 30.09.2026 г. са реализирани общо приходи на стойност 100 694 хил. евро и общо разходи, без разходи за данъци на стойност 98 202 хил. евро. Междинният финансов резултат след данъци е печалба в размер на 2 243 хил. евро.

6. Прогнозни финансови показатели към 31.12.2026 г. (хил. евро)

	31.12.2026	31.12.2025	Изменение
Приходи по договори с клиенти	131 997	190 596	-30.75%
в т. ч. Приходи по строителни договори	*129 247*	*179 581*	-28.03%
Други доходи	2 750	11 015	-75.03%

7. Инвестиционен портфейл

Инвестиции в дъщерни предприятия – капиталови дружества

Вид	30.09.2026 г.
	размер
Трейс БГ ЕООД, България	100%
Трейс Сърбия АД, Сърбия	100%
Трейс Ямбол АД, България	99,48%
Трейс Механизация ЕАД, България	100%
Трейс Рент ЕООД, България	100%

Трейс Пропъртис ЕООД, България	100%
Инфра Комерс ЕООД, България	100%
Трейс Билд ЕООД, Сърбия	100%
Trace Group Hold USA Llc, САЩ	100%
S27 Developments SA, Гърция	100%

BOYAN STOYANOV DELCHEV
Digitally signed by BOYAN STOYANOV DELCHEV
Date: 2026.10.30 20:53:14 +02'00'

Изп. Директор: инж. Боян Делчев

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
към Междинния доклад за дейността на „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД" АД
по чл. 12 / ал. 1 / т. 4 от Наредба № 2
към 30.09.2026 г.

1. Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период – причини за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на дружеството

През отчетния период не са извършени промени в счетоводната политика на „Трейс Груп Холд" АД и на дружествата от Групата.

2. Информация за настъпили промени в групата на емитента, ако участва в такава група

Към 30.09.2026 г. икономическата група на „Трейс Груп Холд" АД е следната:

Вид	30.09.2026 г.
	размер
Трейс БГ ЕООД, България	100%
Трейс Сърбия АД, Сърбия	100%
Трейс Ямбол АД, България	99.48%
Трейс Механизация ЕАД, България	100%
Трейс Пропъртис ЕООД, България	100%
Инфра Комерс ЕООД, България	100%
Асфалт Комерс ЕООД, България	100%
Трейс Рент ЕООД, България	100%
Трейс Билд ЕООД, Сърбия	100%
Trace Group Hold USA Llc, САЩ	100%
S27 Developments SA, Гърция	100%

3. Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента /преобразуване, продажба на дружества от Групата, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност/.

През отчетния период не са настъпили промени, касаещи описанието по-горе.

4. **Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко до края на текущата финансова година.**

Дружеството не е публикувало прогнози за резултатите от текущата финансова година.

5. Данни за лицата, притежаващи пряко и/или непряко най-малко 5 % от гласовете в ОС към края на тримесечието и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от началото на текущата финансова година до края на отчетния период за всяко лице поотделно.

Към 30.09.2026 г. няма промяна на лицата, притежаващи повече от 5% от гласовете в ОС на „Трейс Груп Холд" АД, които са:
Николай Михайлов
„Галини-Н" ЕООД

6. Данни за акциите, притежавани от управителните и контролните органи на емитента към 31.12.2025 г., както и промените, настъпили за периода от началото на текущата финансова година до края на отчетния период за всяко лице поотделно

Акции от капитала на дружеството притежават следните лица, членове на УС или НС:

Членове на Управителния и Надзорния съвет	**бр. акции към 30.09.2026 г.**	**бр. акции към 31.12.2025 г.**
Николай Михайлов	15 476 646	16 216 646
Десислава Любенова	1 202 056	1 202 056
Боян Делчев	10 068	10 068
Манол Денев	33 941	33 941
Манол Кавръков	23 740	11 890

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

1. Търговско дело № 2413/2023 г. по описа на СГС; Трейс Груп Холд АД е ищец, Столична община е ответник. Предявен е частичен иск в размер на 283978,22 евро с правно основание чл. 266, ал. 1 от ЗЗД и чл. 117а от ЗОП и чл. 86 от ЗЗД. Искът е увеличен до пълния му размер, а именно: 2093831,34 евро. Постановено е решение в полза на Трейс Груп Холд АД. Депозирана е въззивна жалба от насрещната страна. Решение № 401/03.08.2026 г. на САС, с което уважава иска по чл. 266, ал. 1 от ЗЗД, вр. с чл. 117а от ЗОП, за сумата от 3 983 085, 07 лв. /2 036 519,06 евро/, ведно със законната лихва, считано от датата на исковата молба- 28.12.23 г. до окончателното й изплащане, и отхвърля иска за разликата до пълния му предявен размер от 4 095 178,14 лв., равняващи се на 2 093 831,33 евро, поради извършено прихващане с насрещно вземане на Столична община за неустойка в размер на 112 093,07 лв.по чл.18, ал.1, т.1 от договор № СОА19-ДГ55-431/24.06.2019 г.

2. Търговско дело № 606/2026 г. по описа на СГС с материален интерес 1 052 863,15 евро с ищец Столична Община и ответник. Трейс груп Холд АД. Искът е с правно основание чл. 92 от ЗЗД и чл. 55, предл. 1, вр. чл. 26 от ЗЗД, чл. 11 и чл. 118 от ЗОП. Делото е на етап размяна на книжа.

3.Търговско дело № 1293/2025 г. по описа на СГС с материален интерес 643517,37 евро. Искът е с правно основание чл. 266, ал. 1 от ЗЗД, вр. с чл. 117а от ЗОП. Очаква се насрочване на първо о.с.з по делото.

4. Търговско дело № 2134/2025 г. по описа на СГС с материален интерес 490078 евро. Искът е с правно основание чл. 82, вр. с чл. 79 от ЗЗД и в условията на евентуалност чл. 55, ал.1, предл. първо от ЗЗД. Решение № 943/15.07.2026 г., с което исковете за уважени. АПИ е осъдена да заплати на ТГХ АД 490 078,01 евро, ведно със законната лихва, считано от 30.10.2025 г. до датата на заплащане на главницата и разноски в размер на 19 603,12 евро за ДТ, 1 200 евро - възнаграждение за вещо лице и 102,26 евро - юр. възнаграждение. Получена е въззивна жалба от АПИ на 18.08.2026 г. Изпратен е отговор на 28.08.2026 г.

5. Търговско дело № 2093/2025 г. по описа на СГС с материален интерес 1 056 461,60 евро с ищец Трейс Груп Холд АД и ответник Столична община. Искът е с правно основание чл. 266, ал. 1 от ЗЗД, вр. с чл. 117а от ЗОП. Делото е на етап събиране на доказателства.

8. Информация за отпуснатите от емитента или негово дъщерно дружество заеми, или от техни дъщерни дружества заеми, предоставените обезпечения или поетите задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в т.ч. и на свързани лица с посочване на имена или наименование и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента или неговите дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент,

дата на сключване на договора, включително допълнителни споразумения, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта, за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви.

Отпуснати заеми от „Трейс Груп Холд" АД към 30.09.2026 г.

Заемополучател	Характер на връзка м/у страните	Вид/Цел на заема	Размер на заема /хил. евро/	Неизплатена главница /хил. евро/	Дата на договор	Срок на погасяване	Лихва
ДЗЗД Драгалевци 2021 ЕИК 177544581	свързано лице	овърдрафт Разходи за гаранции и авансово плащане за изпълнение на проект	56	56	15.12.2021	1 месец след получаване на плащане от Възложителя по проекта	3,00%
Трейс Рент ЕООД, ЕИК 201782816	свързано лице	револвиращ	511	408	12.05.2023	31.12.2026	4,00%
Трейс БГ ЕООД, ЕИК 207021725	свързано лице	револвиращ	1 023	580	17.11.2025	31.12.2026	4,00%
Смарт Билд Дигитал ЕООД ЕИК 201719627	несвързано лице	револвиращ	307	227	16.04.2020, 29.10.2020 и 29.06.2021– анекси за удължаване на срока на усвояване	31.12.2026	4,50 %
Есклузива ЕООД ЕИК 207634009	несвързано лице	револвиращ	230	230	02.04.2025	02.04.2027	4,70 %

Отпуснати заеми от „Инфра Комерс" ЕООД, дъщерно дружество на „Трейс Груп Холд" АД, към 30.09.2026 г.

Заемополучател	Характер на връзка м/у страните	Вид/Цел на заема	Размер на заема /хил. евро/	Неизплатена главница /хил.евро/	Дата на договор /анекс, ако има промени/	Срок на погасяване	Лихва
ТОДОРОВ АД ЕИК 130078447	не е свързано лице	оборотни средства	51	41,00 обезценка	11.06.2015	Изискуем, запорирани са сметки на „Тодоров" АД	20%
ФК Верея СНЦ	не е свързано лице	оборотни средства	5	4 обезценка	25.04.2017	30.06.2017 - изискуем	6,5 %

Отпуснати заеми от „Трейс Сърбия" АД, дъщерно дружество на „Трейс Груп Холд" АД, към 30.09.2026 г.

Заемополучател	Характер на връзка м/у страните	Вид/Цел на заема	Размер на заема /хил. евро/	Неизплатена главница/ хил. евро/	Дата на договор /анекс, ако има промени/	Срок на погасяване	Лихва
ФК Динамо Враня	не е свързано лице	оборотни средства	13	9	08.09.2016	08.10.2016	11,00%

BOYAN STOYANOV DELCHEV
Digitally signed by BOYAN STOYANOV DELCHEV
Date: 2026.10.30 20:53:39 +02'00'

Изпълнителен директор: инж. Боян Делчев

Вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) №596/2014

на Европейския парламент

за периода 01.01.2026 г. – 30.09.2026 г.

1.	16-01-2026	Уведомление за подписан договор от „Трейс Груп Холд“ АД за изпълнение на Договор за възлагане на обществена поръчка с предмет: „Извършване на СМР по договор АДБФП № BG16FFPR003-1.001-0037-C01, финансиран по процедура BG16FFPR003-1.001 Подкрепа за ИГР в 10-те градски общини – основни центрове на растеж с подобекти: Подобект 1 - „Реконструкция на бул. „Славянски“ и бул. „Никола Петков“ в участък от бул. „Св. Патриарх Евтимий“ до кръстовище с ул. „Александър Стамболийски“, гр. Стара Загора“ Подобект 2 – „Инженеринг – изготвяне на проект във фаза „Работен проект“, упражняване на АН и изпълнение на строително-монтажни дейности на обект „Мостови съоръжения на бул. "Никола Петков" - мост 1“ Подобект 3 – „Инженеринг – изготвяне на проект във фаза „Работен проект“, упражняване на АН и изпълнение на строително-монтажни дейности на обект „Мостови съоръжения на бул. "Никола Петков" - мост 2 – Пътна връзка“ Подобект 4 – „Инженеринг – изготвяне на проект във фаза „Работен проект“, упражняване на АН, изпълнение на строително-монтажни дейности и доставка на 4 бързозарядни станции за зареждане на електрически автомобили” на стойност 12 017 137,25 лв. без ДДС лв. Възложител е Община Стара Загора.
2.	30-01-2026	Оповестяване на Тримесечен финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2025 г.
3.	16-02-2026	Уведомление за намерение за листване на акциите на Трейс Груп Холд АД за търговия и на Deutsche Boerse във Франкфурт
4.	23-02-2026	Уведомление за подписан договор от ДЗЗД с партньори Трейс Груп Холд АД и ВДХ АД с предмет: „Проектиране и строителство за модернизация на железопътен участък Гюешево - граница с Република Северна Македония, включително гара и приемно здание Гюешево“. Стойността на Договора е 50 092 641,86 евро без ДДС. Възложител е ДП „Национална компания „Железопътна инфраструктура“. Срокът на Договора е 180 дни за проектиране и 24 месеца за строителство.
5.	27-02-2026	Оповестяване на Тримесечен консолидиран финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2025 г.
6.	28-02-2026	Публикуване на покана за извънредно Общо събрание на акционерите
7.	31-03-2026	Публикуване на протокол от извънредно Общо събрание на акционерите
8.	31-03-2026	Оповестяване на Годишен индивидуален финансов отчет за 2025 година
9.	09-04-2026	Уведомление за вписване в ТРРЮЛНЦ на вливане на дъщерно дружество Асфалт комерс ЕООД в дъщерно дружество Трейс БГ ЕООД. Дружеството Асфалт Комерс ЕООД е прекратено без ликвидация.
10.	30-04-2026	Оповестяване на Междинен индивидуален финансов отчет за първото тримесечие на 2026 година
11.	30-04-2026	Оповестяване на Годишен консолидиран финансов отчет за 2025 година

12.	13-05-2026	Уведомление за придобиване на 100% от акциите на проектно дружество в Гърция, както следва: Наименование на дружеството: S27 Developments S.A. Бизнес регистрационен номер (GEMI): 158020501000 Седалище и адрес на управление: 46b Aggelou Metaxa Ave Glyfada, 16675 Attica, Greece Дъщерното дружество е учредено за неограничен срок ЕСК: Трейс Груп Холд АД Капитал: 277 167 броя акции с номинал 10 (десет) евро всяка Предмет на дейност на дъщерното дружество: Проектно дружество за строителство и продажба и/или отдаване под наем на жилищна сграда в Глифада, Гърция Цена на придобиване на акциите: 8 477 650 **(**осем милиона четиристотин седемдесет и седем хиляди шестстотин и петдесет) евро.
13.	29-05-2026	Публикуване на покана за редовно годишно общо събрание на акционерите
14.	30-05-2026	Оповестяване на Междинен консолидиран финансов отчет за първото тримесечие на 2026 година
15.	18-06-2026	Уведомление за подписан договор от ДЗЗД с водеш партньор Трейс Груп Холд АД и партньор Джи Пи Груп АД с Възложител „Метрополитен“ ЕАД, както следва: „Проектиране и строителство на отклонение от първа метролиния от МС Люлин до Околовръстен път с две метростанции по обособени позиции“, За Обособена позиция №2 - Проектиране и строителство на отклонение от първа метролиния – участък от км. 0+887,78 (начало МС 2) до МС Люлин с една метростанция. Стойността на възлаганите в рамките на настоящия Договор дейности за целия период на действието му е 70 410 771.04 евро без ДДС. Срокът за изпълнение на дейностите е 36 месеца.
16.	30-06-2026	Публикуване на протокол от редовно годишно събрание на акционерите
17.	30-06-2026	Уведомление във връзка с решение на Общото събрание на акционерите на Трейс Груп Холд АД част от печалбата на дружеството за 2025 година в размер на 2 420 000,00 (два милиона четиристотин и двадесет хиляди) евро да бъде разпределена за дивидент. Брутен дивидент на 1 акция – 0,10 евро. Начало на изплащане на дивидента – 31.08.2026 г. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централен Депозитар АД като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание на акционерите, т.е. към 14.07.2026 г. (четиринадесети юли две хиляди двадесет и шеста година). Дивидентът ще се изплаща, както следва: за акционерите, имащи открити клиентски сметки при инвестиционни посредници - чрез съответния инвестиционен посредник; за акционери с лични сметки - чрез клоновете на „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД в страната.
18.	15-07-2026	Уведомление за подписан договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ № BG16FFPR003-4.006-0042-C01 за изпълнение на проект „Създаване на нов стопански обект и нови работни места в "ТРЕЙС ГРУП ХОЛД" АД“ по процедура BG16FFPR003-4.006 „Подкрепа за производствени инвестиции в големи предприятия в регион Стара Загора“ с МРРБ за финансиране по Програма „Развитие на регионите 2021 -2027“, съфинансирана от Европейския съюз чрез Фонда за справедлив преход на обща стойност 8 645 449.41 евро, от които 4 932 964.37 евро европейско безвъзмездно финансиране, 870 523.12 евро национално безвъзмедно финансиране и 2 841 961.92 евро

		собствено финансиране от страна на бенефициента
19.	29-07-2026	Оповестяване на Междинен индивидуален финансов отчет за второто тримесечие на 2026 година
20.	28-08-2026	Оповестяване на Междинен консолидиран финансов отчет за второто тримесечие на 2026 година
21.	03-09-2026	Уведомление за сделки с ценни книжа
22.	28-09-2026	Уведомление за сделки с ценни книжа

BOYAN STOYANOV DELCHEV

Digitally signed by BOYAN STOYANOV DELCHEV
Date: 2026.10.30 20:54:04 +02'00'

Изп. директор: инж. Боян Делчев

ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД

Информация по Приложение 4

ИНФОРМАЦИЯ

по ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 към чл. 12, ал. 1, т.1, чл. 14 и чл. 21, т.3, буква „а“ и т.4, буква „а“ от НАРЕДБА № 2 за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

към 30.09.2026 г.

1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

Към 30.09.2026 г. няма промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството до обявяване на дружеството в несъстоятелност.

Не е откривано производство по несъстоятелност на дружеството.

3. Сключване или изпълнение на съществени сделки

През третото тримесечие е сключен Административен договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ № BG16FFPR003-4.006-0042-C01 за изпълнение на проект „Създаване на нов стопански обект и нови работни места в "ТРЕЙС ГРУП ХОЛД" АД“ по процедура BG16FFPR003-4.006 „Подкрепа за производствени инвестиции в големи предприятия в регион Стара Загора“ с МРРБ за финансиране по Програма „Развитие на регионите 2021 -2027“, съфинансирана от Европейския съюз чрез Фонда за справедлив преход на обща стойност 8 645 449.41 евро, от които 4 932 964.37 евро европейско безвъзмездно финансиране, 870 523.12 евро национално безвъзмедно финансиране и 2 841 961.92 евро собствено финансиране от страна на бенефициента.

4. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

Не е взето решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

5. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната.

През третото тримесечие на 2026 година няма промяна в одиторите на дружеството.

6. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството.

За отчетния период не са налице дела, отговарящи на посочените изисквания.

7. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество.

Неприложимо.

8. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.

Неприложимо.

BOYAN STOYANOV DELCHEV
Digitally signed by BOYAN STOYANOV DELCHEV
Date: 2026.10.30 20:54:27 +02'00'

Изп. директор: инж. Боян Делчев

ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД
София, бул."Проф. Цветан Лазаров" 96, вх. В, ет. 12, тел. 02 / 80 66 700, факс: 02 / 80 66 711
e-mail: tracegroup@trace.bg

Д Е К Л А Р А Ц И Я

По смисъла на чл. 100о, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК

Долуподписаните:

Десислава Иванова Любенова, в качеството си на председател на УС „Трейс Груп Холд" АД

Боян Стоянов Делчев, в качеството си на член на УС и изпълнителен директор на „Трейс Груп Холд" АД;

Манол Танев Кавръков, в качеството си на член на УС на „Трейс Груп Холд" АД

Таня Стоянова Станчева, в качеството си на съставител на финансовия отчет

Декларираме, че:

1. Комплектът финансови отчети, съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата / загубата на „Трейс Груп Холд" АД;

2. Междинният доклад за дейността на „Трейс Груп Холд" АД съдържа достоверен преглед на информацията по чл. 100 о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК.

DESSISLAVA IVANOVA LUBENOVA
Digitally signed by DESSISLAVA IVANOVA LUBENOVA
Date: 2026.10.30 20:58:24 +02'00'

Десислава Иванова Любенова

BOYAN STOYANOV DELCHEV
Digitally signed by BOYAN STOYANOV DELCHEV
Date: 2026.10.30 20:54:53 +02'00'

Боян Стоянов Делчев

MANOL TANEV KAVRAKOV
Digitally signed by MANOL TANEV KAVRAKOV
Date: 2026.10.30 20:55:40 +02'00'

Манол Танев Кавръков

Tanya Stoyanova Stancheva
Digitally signed by Tanya Stoyanova Stancheva
Date: 2026.10.30 20:46:02 +02'00'

Таня Стоянова Станчева