

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА “БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД
ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011 Г.**

I. Основни характеристики на финансовия отчет

Представеният от “Български транспортен холдинг” АД финансов отчет е изготвен на база Международните стандарти за финансово отчитане, Закона за счетоводството, съобразен е с действащите законови и подзаконовни нормативни актове и е в съответствие с утвърдената единна счетоводна политика на дружеството за 2011 г.

Отчетът не е одитиран.

II. Информация за важни събития, настъпили за периода на първото тримесечие на 2011 г. и влиянието им върху резултатите във финансовия отчет

През първото тримесечие на 2011 г. “Български транспортен холдинг” АД реализира общо приходи в размер на 977 хил. лв., спрямо 684 хил. лв. през съпоставимия период на 2010 г. Ръстът на приходите на годишна база е с 42.84 %.

Нетните приходи от продажби през първото тримесечие на 2011 г. са в размер на 950 хил. лв., което представлява ръст на годишна база от 45.93 %, спрямо реализираните през първото тримесечие на предходната година нетни приходи от продажби, които са в размер на 651 хил. лв., но спрямо последното тримесечие на 2010 г. общите приходи намаляват с 19.85 %. Продажбите на стоки (горива, смазочни материали и др.) нарастват за периода с 54.20 % до 845 хил. лв., което от части се дължи на увеличените продажни цени на горивата. Продажбите на стоки през първото тримесечие на годината намаляват спрямо предходното тримесечие с 20.88 %. Продажбите на услуги през отчетния период бележат минимално повишение от 1.94 % на годишна база до 105 хил. лв., но намаляват с 16.00 % спрямо последното отчетено тримесечие.

Приходите от наеми, реализирани от “Български транспортен холдинг” АД намаляват на годишна база с хиляда лева до 19 хил. лв., а приходите от неустойки по договори от 5 хил. лв. през първото тримесечие на 2010 г. до 2 хил. лв. до края на отчетния период.

Приходите от лихви през първото тримесечие на текущата година намаляват на годишна база от 8 хил. лв. до 6 хил. лв.

В дейността си през първото тримесечие на 2011 г. “Български транспортен холдинг” АД е извършил общо разходи в размер на 976 хил. лв., спрямо 679 хил. лв. през първото тримесечие на 2010 г. Увеличението на общите разходи на годишна база възлиза на 43.74 %, а спрямо последното тримесечие на 2010 г. има намаление на общите разходи от 19.14 %.

Основните разходи, реализирани през първото тримесечие на текущата година в размер на 828 хил. лв. представляват отчетна стойност на продадени стоки (горива, смазочни материали и др.), които нарастват спрямо първото тримесечие на предходната година и намаляват спрямо последното.

Трудовите разходи нарастват през отчетния период на годишна база с 4.08 % до 102 хил. лв. и с 0.99 % спрямо последното тримесечие на 2010 г.

Разходите за външни услуги през първото тримесечие на годината намаляват с 3.85 % на годишна база до 25 хил. лв. и с 13.79 % спрямо последното тримесечие на 2010 г.

Материалните разходи и разходите за амортизации остават без промяна на годишна база.

Финансовите разходи през първото тримесечие на 2011 г. възлизат на 4 хил. лв. и представляват разходи за лихви по заеми, при финансови разходи в размер на 5 хил. лв. през същия период на предходната година.

Към 31.03.2011 г. “Български транспортен холдинг” АД реализира нетна печалба от хиляда лева, спрямо нетна печалба от 5 хил. лв. към края първото тримесечие на 2010 г.

Сумата на активите в счетоводния баланс на дружеството, в края на отчетния период, възлиза на 2 273 хил. лв., спрямо 2 270 хил. лв. към края на 2010 г.

Балансовата стойност на нетекущите активи на дружеството – имоти, машини и оборудване намалява през отчетния период със сумата на начислената през периода амортизация от 6 хил. лв. Към 31.03.2011 г. балансовата им стойност е 235 хил. лв.

Нетекущите финансови активи на “Български транспортен холдинг” АД остават през периода без промяна – 535 хил. лв. и представляват инвестиции в дъщерни и други предприятия.

Нетекущите вземания към края на първото тримесечие на 2011 г. възлизат на 274 хил. лв., които представляват отпуснат заем на дъщерно дружество по чл. 280 от Търговския закон. Нетекущите вземания намаляват през периода с 19 хил. лв.

Материалните запаси към края на тримесечието възлизат на хиляда лв. и остават за периода без промяна.

Текущите вземания на “Български транспортен холдинг” АД за периода от началото на годината до 31.03.2011 г. нарастват от 1 137 хил. лв. на 1 177 хил. лв., като вземанията от свързани предприятия се увеличават от 943 хил. лв. на 998 хил. лв., а вземанията от клиенти намаляват от 130 хил. лв. на 114 хил. лв.

Общата маса на неконсолидираните задължения на дружеството към края на отчетния период възлиза на 561 хил. лв., спрямо задължения в размер на 559 хил. лв. към края на предходната година. Задълженията към свързани предприятия нарастват през първото тримесечие на 2011 г. със 7 хил. лв. до 451 хил. лв. Задълженията към доставчици намаляват през същия период от 9 хил. лв. до 5 хил. лв. За периода нарастват задълженията към персонала с хиляда лева до 57 хил. лв., както и задълженията към осигурителни преприятия от 4 хил. лв. на 5 хил. лв. Всички задължения на “Български транспортен холдинг” АД имат текущ характер.

През отчетния период собственият капитал на “Български транспортен холдинг” АД нараства до 1 712 хил. лв.

Паричните средства на дружеството намаляват през първото тримесечие на годината с 12 хил. лв. до 51 хил. лв.

Коефициентът на ефективност на разходите на “Български транспортен холдинг” АД се отчита на 1.0010 към края на първото тримесечие на 2011 г., спрямо 1.0074 към края на първото тримесечие на 2010 г.

Коефициентът на ефективност на приходите се отчита на 0.9990 към края на отчетния период, спрямо 0.9927 за съпоставимия период на 2010 г.

Коефициентът на обща ликвидност на дружеството към края на първото тримесечие на 2011 г. възлиза на 2.1907, спрямо 2.1485 към 31.12.2010 г.

Коефициентът на бърза ликвидност към края на отчетния период е 2.1854, спрямо 2.1395 към края на 2010 г.

Коефициентът на незабавна ликвидност към края на първото тримесечие на 2011 г. е 0.0909, спрямо 0.1127 към 31.12.2010 г.

Коефициентът на абсолютна ликвидност към края на отчетния период е 0.0909, спрямо 0.1127 към края на предходната година.

Коефициентът на финансова автономност на "Български транспортен холдинг" АД към края на първото тримесечие на 2011 г. възлиза на 3.0517, спрямо 3.0608 към 31.12.2010 г.

Коефициентът на задлъжнялост към 31.03.2011 г. възлиза на 0.3277, спрямо 0.3267 към края на предходната година.

През месец януари 2011 г. бе успешно приключен сертификационен одит на системата за управление на качеството, в съответствие с ISO 9001:2008, на "Български транспортен холдинг" АД и дъщерните подразделения "Автостарт" АД, гр. Самоков; "Автотрафик" АД, гр. Бургас; "Автотранс" АД, гр. Монтана; "Филтранс" АД, гр. Пловдив; "Хемус - автотранспорт" АД, гр. Габрово; "Ломавтотранспорт" АД, гр. Лом; "Родопи - автотранспорт" АД, гр. Девин; "Странджа - автотранспорт" АД, гр. Царево; "Тексимтранс" АД, гр. Варна; "Вита - 6" АД, гр. Пловдив; "Автотранспорт - Чирпан" АД, гр. Чирпан; "Троян - автотранспорт" АД, гр. Троян. Обхватът на сертификация е: Извършване на периодични технически прегледи на пътни превозни средства и взаимно признаване на тези прегледи.

III. Описание на основните рискове и несигурности

Основният риск, пред който е изправен "Български транспортен холдинг" АД е макроикономическият риск, свързан с темповете на възстановяване от икономическата криза. Основната дейност на дружеството е управление на дъщерни компании, основно занимаващи се с вътрешен и международен автомобилен транспорт, пътнически автобусни превози, автогарово обслужване, извършване на автомобилни технически прегледи, търговия с горива, смазочни материали, автомобилни гуми и др., както и отдаване под наем на неоперативни активи. Основна дейност и основно перо в приходите на холдинга представлява продажбата на горива, смазочни материали и др. Транспортът е класически пример за цикличен икономически сектор, лесно е уязвим от кризи и по - силно зависим от цикличността в икономиката, в сравнение с повечето останали отрасли. Поради това, представянето на дружествата от този сектор е в пряка зависимост от преодоляване на последствията от икономическата криза в страната и в частност от темповете на развитие на промишлеността и търговията.

По предварителни данни на Националния статистически институт (НСИ), през месец февруари 2011 г. индексът на промишленото производство, изчислен от сезонно изгладените данни, намалява с 1.4 %, в сравнение с януари 2011 година. През месец февруари 2011 г. календарно изгладеният индекс на промишленото производство нараства с 15.2 % спрямо съответния месец на 2010 г. По данни от бизнес анкетите на НСИ през месец март 2011 г. показателят на доверие в промишлеността приблизително се запазва в сравнение с февруари. Наблюдава се свиване на очакванията на мениджърите за увеличение на производствената дейност през следващите три месеца. Същевременно се регистрира подобрене на осигуреността на производството с поръчки и намаление на нивото на запасите от готова продукция.

По предварителни сезонно изгладени данни на НСИ, през месец февруари 2011 г. оборотът в раздел „Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети“ по съпоставими цени отбелязва ръст от 0.2 % в сравнение с предходния месец. През февруари 2011 г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, е с 0.1 % под равнището от същия месец

на предходната година. Оборътът през февруари 2011 г., сравнен с февруари 2010 г., е с положителни темпове в търговията на дребно с автомобилни горива и смазочни материали - 4.6 %, което се дължи на повишените цени на горивата на дребно.

По данни на НСИ, През периода януари - февруари 2011 г. България е изнесла стоки общо за близо 6.0 млрд. лв., като спрямо съответния период на предходната година износът се е увеличил с 58.9 %. През месец февруари 2011 г. общият износ възлиза на 2.9 млрд. лв. и нараства с 46.5 % спрямо същия месец на предходната година. През периода януари - февруари 2011 г. в страната са внесени стоки общо за 6.2 млрд. лв по цени CIF, или с 36.3 % повече спрямо същия период на предходната година. През месец февруари 2011 г. общият внос на страната се увеличава с 35.4 % спрямо същия месец на предходната година и надвишава 3.1 млрд. лв.

По предварителни данни на НСИ, през четвъртото тримесечие на 2010 г. се наблюдава намаление с 2.4 % на превозените товари спрямо предходните три месеца, което се дължи на по - малко превозени товари от автомобилния транспорт. В сравнение със същия период на предходната година обаче има увеличение на превозените товари с 0.9 % в резултат на увеличеното количество превозени товари от международните превози от автомобилния, а също и от тръбопроводния транспорт. През четвъртото тримесечие на 2010 г. извършената работа в тонкилометри достига 6 301.8 млн. ткм., като е регистриран ръст съответно от 1.7 % спрямо предходните три месеца и 19.2 % в сравнение със съответното тримесечие на 2009 година. Този ръст е в резултат на увеличеното средно превозно разстояние, главно при международните превози с автомобилния транспорт.

Превозените пътници със сухопътен транспорт през четвъртото тримесечие на 2010 г. са 144 604.3 хиляди. Наблюдава се увеличение както в сравнение с предходните три месеца - с 13.5%, така и в сравнение със същия период на 2009 г. - с 1.2%. При международните превози е отчетен спад от 20.2 % спрямо предходното тримесечие, но ниският им относителен дял от 0.3 % в структурата на превозените пътници не оказва съществено влияние върху общата тенденция.

Същевременно обаче извършената работа в пътничкилометри през периода октомври - декември 2010 г. намалява с 2.7 % спрямо предходните три месеца и достига 3 240.8 млн. пкм., докато в сравнение със съответното тримесечие на 2009 г. се наблюдава ръст от 6.4 %.

От представените по-горе данни може да се направи извода, че тенденциите за преустановяване на спада в промишленото производство се дължат на ръста на износа при експортно ориентирани компании в страната, за сметка на ниското вътрешно потребление. Това дава своето отражение върху автомобилната превозна дейност на дружествата от отрасъла. Засилващият се през последните месеци външотърговски оборот е предпоставка за положителни бъдещи очаквания около развитието на международната превозна дейност и липса на трайни позитивни тенденции по отношение на вътрешния товарен и автобусен транспорт.

Друг основен риск представлява тенденцията от последните няколко месеца за повишаване цените на горивата, което се дължи на повишеното потребление на петролни продукти от Китай, Индия, Бразилия и САЩ, на инфлационните процеси, които текат в световен мащаб и дават своето отражение върху цените на суровите, в това число и петрола, на конфликтите и политическата несигурност в региона на Северна Африка и Близкия Изток, както и на високата ставка на акциза в крайната цена на преработеното гориво, наложена по европейските стандарти.

Друг основен секторен риск, на който сме обръщали нееднократно внимание е нелоялната конкуренция, включваща предлагане на дъмпингови цени за вътрешни и

международни товарни превози и извършване на нереглемтирани превози на пътници и товари.

От изложеното по – горе става ясно, че дейността на “Български транспортен холдинг” АД продължава да бъде изложена на рискови фактори.

IV. Информация за сключени големи сделки със свързани лица по смисъла на § 1, т. 6 от допълнителната разпоредба на Закона за счетоводството

1. Сделки между свързани лица, сключени през отчетния период на текущата финансова година, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството в този период

За периода на първото тримесечие на 2011 г. не са сключвани такива сделки.

2. Промени в сключените сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството през съответния отчетен период на текущата финансова година

През отчетния период няма промени в сключени сделки със свързани лица.

Изпълнителен директор на
“Български транспортен холдинг” АД

/Т. Попов/

**Вътрешна информация относно обстоятелствата,
настъпили през първото тримесечие на 2011г.
“Български транспортен холдинг” АД**

1.1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството

През периода на първото тримесечие на 2011 г. няма промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

1.2. Промяна в състава на управителните и на контролните органи на дружеството и причини за промяната; промени в начина на представляване; назначаване или освобождаване на прокурист.

Няма промяна в състава на управителните и на контролните органи, както и няма промени в начина на представляване на дружеството, както и няма назначаване на прокурист.

1.3. Изменения и/или допълнения в устава на дружеството

В рамките на отчетния период уставът на дружеството не е променян.

1.4. Решение за преобразуване на дружеството и осъществяване на преобразуването; структурни промени в дружеството

Няма решение за преобразуване на дружеството и няма извършени структурни промени в дружеството.

1.5. Откриване на производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството

Не е откривано производство по ликвидация.

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

Няма открити производства по несъстоятелност.

1.7. Придобиване, предоставяне за ползване или разпореждане с активи на голяма стойност по чл. 114, ал. 1, т. 1 ЗППЦК

Няма такива сделки.

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

Няма такива решения.

1.10. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната

Няма такова обстоятелство.

1.11. Обявяване на печалбата на дружеството

Към 31.03.2011г. “Български транспортен холдинг” АД реализира неконсолидирана печалба след облагане с данъци в размер на хиляда лева.

1.12. Съществени загуби и причини за тях

Няма съществени загуби.

1.13. Непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, вследствие на което дружеството или негово дъщерно дружество е претърпяло щети, възлизащи на три или повече процента от собствения капитал на дружеството

Няма такова обстоятелство.

1.14. Публичното разкриване на модифициран одиторски доклад

Не е извършвано публично разкриване на модифициран одиторски доклад.

1.15. Решение на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане

В рамките на отчетния период не са взимани такива решения.

1.16. Възникване на задължение, което е съществено за дружеството или за негово дъщерно дружество, включително всяко неизпълнение или увеличение на задължението

Няма такива обстоятелства.

1.17. Възникване на вземане, което е съществено за дружеството, с посочване на неговия падеж

Няма възникнало съществено за дружеството вземане.

1.18. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане

Дружеството няма ликвидни проблеми.

1.19. Увеличение или намаление на акционерния капитал

Няма промяна на акционерния капитал.

1.20. Потвърждение на преговори за придобиване на дружеството

Не са водени такива преговори.

1.21. Сключване или изпълнение на съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството

Няма такива договори.

1.22. Становище на управителния орган във връзка с отправено търгово предложение

Не е отправяно търгово предложение към акционерите на “Български транспортен холдинг” АД.

1.23. Прекратяване или съществено намаляване на взаимоотношенията с клиенти, които формират най-малко 10 на сто от приходите на дружеството за последните три години

Няма такива обстоятелства.

1.24. Въвеждане на нови продукти и разработки на пазара

Няма въведени нови продукти и разработки на пазара.

1.25. Големи поръчки (възлизащи на над 10 на сто от средните приходи на дружеството за последните три години)

Няма такива поръчки.

1.26. Развитие и/или промяна в обема на поръчките и използването на производствените мощности

Няма съществено развитие или промяна в обема поръчки.

1.27. Преустановяване продажбите на даден продукт, формиращи значителна част от приходите на дружеството

Няма такова обстоятелство.

1.28. Покупка на патент

Не е закупуван патент.

1.29. Получаване, временно преустановяване на ползването, отнемане на разрешение за дейност (лиценз)

През месец януари 2011 г. бе успешно приключен сертификационен одит на системата за управление на качеството, в съответствие с ISO 9001:2008, на "Български транспортен холдинг" АД и дъщерните подразделения "Автостарт" АД, гр. Самоков; "Автотрафик" АД, гр. Бургас; "Автотранс" АД, гр. Монтана; "Филтранс" АД, гр. Пловдив; "Хемус - автотранспорт" АД, гр. Габрово; "Ломавтотранспорт" АД, гр. Лом; "Родопи - автотранспорт" АД, гр. Девин; "Странджа - автотранспорт" АД, гр. Царево; "Тексимтранс" АД, гр. Варна; "Вита - 6" АД, гр. Пловдив; "Автотранспорт - Чирпан" АД, гр. Чирпан; "Троян - автотранспорт" АД, гр. Троян. Обхватът на сертификация е: Извършване на периодични технически прегледи на пътни превозни средства и взаимно признаване на тези прегледи.

1.30. 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

Няма такива дела.

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

Няма такива действия.

1.32. Изготвена прогноза от емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде разкрита публично

Няма такава.

1.33. Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента

Няма такива действия.

1.34. 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

“Български транспортен холдинг” АД смята, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от дружеството и която би била от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават акции на “Български транспортен холдинг” АД.

ИНФОРМАЦИЯ

по чл. 33, ал. 1, т. 6 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа към междинен финансов отчет на “Български транспортен холдинг” АД за първото тримесечие на 2011 г.

I. Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал

Дружеството изготвя и представя финансовия си отчет на база на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз и приложими в Република България.

През отчетния период “Български транспортен холдинг” АД не е променял счетоводната си политика.

II. Информация за настъпили промени в икономическата група

В рамките на отчетния период няма настъпили промени в икономическата група на “Български транспортен холдинг” АД.

III. Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност

През първото тримесечие на 2011 г. няма такива обстоятелства.

IV. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година

“Български транспортен холдинг” АД не е публикувал прогнози за резултати за финансовата 2011 г.

V. Данни за лицата, притежаващи най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на тримесечието, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период

Лицата притежаващи най – малко 5 на сто от гласовете в общото събрание на “Български транспортен холдинг” АД към края на първото тримесечие на 2011 г. са: Койчо Янков Русев – притежава пряко 48 004 бр. акции (14.61% от гласовете в общото събрание), Христо Георгиев Димитров – притежава пряко 25 039 бр. акции (7.62% от гласовете в общото събрание), “Залмек” ООД – притежава пряко 17 843 бр. акции (5.43% от гласовете в общото събрание), Светла Койчева Русева - притежава пряко 35 011 бр. акции (10.66% от гласовете в общото събрание), Мария Димитрова Петкова – притежава пряко 30 111 бр. акции (9.17% от гласовете в общото събрание).

Не са ни известни промени в притежаваните от лицата гласове в общото събрание на акционерите на “Български транспортен холдинг” АД за периода на първото тримесечие на 2011 г.

VI. Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на тримесечието, както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице поотделно

Акциите, притежавани от членовете на управителните и контролни органи на „Български транспортен холдинг“ АД към края на първото тримесечие на 2011 г. са както следва: Койчо Янков Русев – 48 004 бр., Христо Георгиев Димитров – 25 039 бр., Божана Петкова Петкова – 10 640 бр., Светла Койчева Русева – 35 011 бр., Тодор Михайлов Попов – 8 616 бр., Елка Стефанова Кетипова – 0 бр.

Не са ни известни промени в притежаваните от членовете на Надзорния и Управителен съвет гласове в общото събрание на акционерите на “Български транспортен холдинг” АД за периода на първото тримесечие на 2011 г.

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

Към края на първото тримесечие на 2011 г. “Български транспортен холдинг” АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания, в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал.

VIII. Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани

В рамките на отчетния период няма такива действия.

Изпълнителен директор на
“Български транспортен холдинг” АД

/Г. Попов/

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
на “БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД
към 31.03.2011 г.

1. Учредяване и регистрация

Търговско дружество “Български транспортен холдинг” АД, гр. Пловдив е учредено на 28.09.1996 год. като Национален приватизационен фонд “Транспорт” с основен предмет на дейност придобиване на акции от предприятия, предложени за приватизация, по реда на Закона за преобразуване и приватизация на държавни и общински предприятия, срещу инвестиционни бонове по програмата за масова приватизация в България.

През март 1998 год. Национален приватизационен фонд “Транспорт”, съгласно законодателството, преуреди дейността си в акционерно холдингово дружество “Български транспортен холдинг” АД.

Предметът на дейност на дружеството е: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти; отстъпване на лицензи за изкупуване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; собствена производствена и търговска дейност.

2. Описание на значителните счетоводни политики

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на приложимите счетоводни стандарти, издадени от Международния съвет за счетоводни стандарти, интерпретациите, издадени от Постоянния комитет за разяснения към същия съвет и специфичните изисквания на българското законодателство, всички те приложими към 31.03.2011 год.

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с изискванията на българското търговско, счетоводно и данъчно законодателство.

2.2. Признаване на приходите и разходите

Оперативните приходи, оперативните разходи, както и неоперативните приходи и разходи се признават в съответствие с принципите за текущо начисляване и съпоставимост между тях.

2.3. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, включваща покупната им цена и всичките разходи по въвеждането им в експлоатация и са намалени с начислената им амортизация.

Определен е стойностен праг на същественост 500 лв.

Като преоценъчен резерв в баланса на дружеството е представен резултатът от извършени през преходните години, включително до 2003 год., преоценки по действащото до края на 2003 г. счетоводно законодателство на притежаваните от дружеството дълготрайни материални активи.

2.4. Последващи разходи по дълготрайните активи

Последващо извършвани разходи, във връзка със замяна на някой компонент от дълготрайните материални активи, който се е отчитал отделно, се капитализират след отписването на съответния самостоятелен компонент. Всички останали последващи разходи се отчитат като текущи в отчета за приходите и разходите.

2.5. Амортизация на дълготрайните материални активи

Дружеството начислява амортизация на дълготрайните материални активи, съобразно полезния живот на отделните активи, определени от ръководството на дружеството за всеки клас активи. Амортизация не се начислява на земите и активите, които са в процес на изграждане или доставка.

Амортизацията се начислява от месеца, следващ придобиването или въвеждането в експлоатация, като се прилага **линейния метод**.

През 2011 год. се прилагат следните амортизационни норми:

	Год. аморт. норми (%)
Сгради	4
Съоразения	4
Машини и оборудване	30
Компютри и моб.тел.	50
Автомобили	25
Стопански инвентар	15

2.6. Материални запаси

Стоково материалните запаси се оценяват по цена на придобиване / фактурна с-ст плюс транспортни р-ди/. Оценката на потреблението на материалните запаси се извършва по метода средна претеглена цена.

2.7. Вземания

Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване. Преглед на вземанията за обезценка се извършва от ръководството на дружеството в края на всяка година и ако има индикация за подобна обезценка, загубите се начисляват в отчета за доходите на дружеството.

2.8. Парични средства и еквиваленти

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност. За нуждите на изготвянето на отчета на паричния поток в паричните средства и еквиваленти се включват всички налични парични средства в каси и банки.

2.9. Основен капитал

Основния капитал на дружеството е разделен на 328 523 дяла, с номинална стойност 1,00 лева всеки и е напълно внесен.

2.10 Текущите задължения

Текущите задължения в лева се оценяват по стойността на тяхното възникване.

2.11. Провизии за потенциални задължения

Провизии за потенциални задължения се начисляват и признават, когато дружеството има правно или конструктивно задължение, възникнало в резултат на минали събития, от които се очаква да изтече икономическа изгода за погасяването му. Ръководството на дружеството определя стойността на провизиите на основата на най-добрата преценка на стойността, необходима за уреждането им към датата на финансовия отчет.

2.12. Данъци върху печалбата

В съответствие с българското данъчно законодателство, дружеството е субект на данъчно облагане с корпоративни данъци.

2.13 Финансови дълготрайни активи

Дългосрочните финансови активи – съучастия в други предприятия се оценяват по цена на придобиване или по себестойност.

3. Дълготрайни активи

3.1. Дълготрайни материални активи

	Земи и подобр.	Сгради хил.лв.	Машини и оборудв. хил.лв.	Съоръж. хил.лв.	Транс. с/ва хил.лв.	Други хил.лв.	Общо хил.лв.
Отчетна с/ст:							
С-до на 01.01.2011	22	280	97	50	94	43	586
Постъпили	-	-	-	-	-	-	-
Излезли	-	-	-	-	-	-	-
С/до на 31.03.2011	22	280	97	50	94	43	586
Натрупана							
Амортизация:							
С/до на 01.01.2011	4	109	83	16	90	43	345
Аморт.за периода	-	3	-	1	2	-	6
Аморт.на излезлите	-	-	-	-	-	-	-
С/до на 31.03.2011	4	112	83	17	92	43	351
Балансова стойност							
На 31.03.2011 г.	18	168	14	33	2	0	235

3.2. Дългосрочни финансови активи

	Дъщерни дружества хил.лв.	Други дружества хил.лв.	Общо хил.лв.
Салдо на 01.01.2011 год	449	86	535
Постъпили	-	-	-
Излезли през годината	-	-	-
От преоценка:			
Намаление	-	-	-

Балансова с/ст
на 31.03.2011 г.

449

86

535

4. Вземания и предоставени аванси

	31.03.2011	31.12.2010
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Вземания от свързани предприятия	998	943
Вземания от клиенти	114	130
Аванси /р-ди за бъд.периоди/	2	4
Данъци за възстановяване	8	5
Други краткосрочни вземания	<u>55</u>	<u>55</u>
Общо вземания	<u>1177</u>	<u>1137</u>

5. Капиталови резерви

	31.03.2011	31.12.2010
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Общи резерви	144	144
Други резерви	<u>1185</u>	<u>1185</u>
	<u>1329</u>	<u>1329</u>

6. Текущи задължения

	31.03.2011	31.12.2010
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Задължения към свързани предприятия	451	444
Задължения към доставчици	5	9
Задължения към персонала	57	56
Задължения към осигур.предприятия	<u>5</u>	<u>4</u>
Общо текущи задължения	<u>518</u>	<u>513</u>

7. Приходи от продажби

	31.03.2011	31.03.2010
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продукция	0	0
Приходи от продажба на стоки	845	548
Приходи от услуги	<u>105</u>	<u>103</u>
	<u>950</u>	<u>651</u>

8. Други приходи от продажби

	31.03.2011	31.03.2010
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продажби на ДМА	<u>0</u>	<u>0</u>

9. Други приходи

	31.03.2011	31.03.2010
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от наеми	19	20
Неустойки по договори	<u>2</u>	<u>5</u>
	<u>21</u>	<u>25</u>

10. Разходи за персонала

	към 31.03.2011	към 31.03.2010
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Възнаграждения	94	90
Социални осигуровки и надбавки	<u>8</u>	<u>8</u>
Общо разходи за персонала	<u>102</u>	<u>98</u>

11. Финансови приходи / (разходи)

	към 31.03.2011	към 31.03.2010
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.
Лихви	2	3
Операции с финансови активи	-	-
Други /банкови такси/	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо	<u>2</u>	<u>3</u>

12. Разходи за данъци

	към 31.03.2011	на 31.03.2010
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.
Разходи за текущи данъчни активи	0	0
Разходи за отсрочени данъчни активи	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо	<u>0</u>	<u>0</u>

26.04.2011 г.

Изготвил :
/К.Костадинов/

Изп.директор:

/Т.Попов/

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

към 31.03.2011 г.

Балансови пера	Приложе- ние №	Към 31.3.2011 хил.лв.	Към 31.12.2010 хил.лв.
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Имоти, съоръжен. и оборудване	3,1	235	241
Финансови активи	3,2	535	535
Търговски и други вземания	3,3	274	293
Отсрочени данъчни активи			0
Общо нетекущи активи		1044	1069
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Материални запаси		1	1
Вземания и предоставени аванси	4	1177	1137
Парични средства и еквиваленти		51	63
Общо текущи активи		1229	1201
ОБЩО АКТИВИ		2273	2270
Капитал отнас. до собствениц.			
Основен капитал		329	329
Преоценъчни резерви		8	8
Капиталови резерви	5	1329	1329
Натрупана печалба (загуба)		45	0
Резултат от текущия период		1	45
Общо капит. отнас. до собств.		1712	1711
Текущи пасиви			
Банкови заеми и овърдрафти		0	0
Търговски задължения	6	518	513
Текущи данъчни задължения		11	15
Други		32	31
ОБЩО ПАСИВИ		561	559
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		2273	2270

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДА

към 31.03.2011 г.

Наименование на перата	Приложение №	към 31.3.2011 хил.лв	към 31.3.2010 хил.лв.
а	б	1	2
Приходи от продажби	6	950	651
Др.приходи от продажби	7	0	0
Други приходи	8	21	25
Приходи от дейността		971	676
Материални разходи		6	6
Разходи за външни услуги		25	26
Разходи за амортизации		6	6
Трудови разходи	9	102	98
Отчетна с/ст на продадените стоки		828	532
Други разходи		5	6
Разходи от дейността		972	674
Печалба от дейността		-1	2
Финансови приходи/разходи/нетно	10	2	3
Печалба преди облагане с данъци		1	5
Разходи за данъци	11		
Нетна печалба за периода		1	5

ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

към 31.03.2011 г

В
хил.лв.

Показатели	Основен капитал	Неразпр. Печалба	Преоц. резерв	Целеви резерви	Общо
Салдо към 01.01.2010	329	114	8	1214	1665
Промени в смет.политика					
Преизч. с-да 01.01.2010	329	114	8	1214	1665
Промени в к-ла за 2010					
Емисия на капитал					0
Разпред. на дивиденти					0
Разпределение за резерв		-114		114	0
Печалба за годината		45			45
Др.изменения в соб.капитал				1	1
Салдо към 31.12.2010	329	45	8	1329	1711
Промени в к-ла за 2011					
Емисия на капитал					0
Разпред. на дивиденти					0
Разпределение за резерв					0
Печалба за годината		1			1
Др.изменения в соб.капитал					0
Салдо към 31.03.2011	329	46	8	1329	1712

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

към 31.03.2011 г

ХИЛ.ЛВ.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	31.3.2011	31.3.2010
а	1	2
А. Парични потоци от оперативна дейност		
1. Постъпления от клиенти	1145	746
2. Плащания на доставчици	-1071	-689
3. Плащания/постъпления, свързани с финан. активи, държани с цел търговия	0	0
4. Плащания, свързани с възнаграждения	-100	-96
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	-1	-1
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	-3	-3
7. Получени лихви	0	0
8. Платени банкови такси и лихви върху краткос. заеми за обор. средства	0	0
9. Курсови разлики	0	0
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	-1	0
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	-31	-43
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност		
1. Покупка на дълготрайни активи	0	0
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	0	0
3. Предоставени заеми	0	0
4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг	0	0
5. Получени лихви по предоставени заеми	0	0
6. Покупка на инвестиции	0	0
7. Постъпления от продажба на инвестиции	0	0
8. Получени дивиденди от инвестиции	0	0
9. Курсови разлики	0	0
10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	0	0
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):	0	0
В. Парични потоци от финансова дейност		
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа	0	0
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	0	0
3. Постъпления от заеми	19	19
4. Платени заеми	0	0
5. Платени задължения по лизингови договори	0	0
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиц. предназнач.	0	0
7. Изплатени дивиденди	0	0
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	0	0
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):	19	19
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	-12	-24
Д. Парични средства в началото на периода	63	42
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:	51	18
наличност в касата и по банкови сметки	51	18
блокирани парични средства	0	0