

## **ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД ПРЕЗ 2013 Г.**

Настоящият годишен доклад за дейността на „Български транспортен холдинг“ АД през 2013 г. е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Приложение № 10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 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.

Годишният финансов отчет на “Български транспортен холдинг” АД за дейността през 2013 г. е приет на заседание на Управителния съвет.

Представеният годишен финансов отчет е проверен и заверен от избрания от Общото събрание на акционерите регистриран одитор.

### **I. Информация по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството**

#### **Преглед на резултатите на дружеството през 2013 г.**

През отчетната 2013 г. “Български транспортен холдинг” АД реализира печалба преди облагане с данъци в размер на 5 хил. лв., спрямо хиляда лева отчетени през предходния период. Печалбата на емитента за годината след облагане с данъци е 4 хил. лв., при печалба от хиляда лева през 2012 г.

Общите приходи през 2013 г. намаляват с 6.45 % спрямо 2012 г. и са в размер на 1 973 хил. лв. През 2013 г. приходите от продажби намаляват с 6.09 % спрямо предходната година до 1 865 хил. лв. Приходите от продажби на стоки през 2013 г. намаляват спрямо 2012 г. с 13.37 %, а приходите от продажби на услуги бележат ръст от 15.25 %. Приходите от наеми нарастват с 5.75 % до 92 хил. лв., спрямо 87 хил. лв. през предходната година. През 2013 г. приходите от неустойки по договори нарастват до 11 хил. лв., спрямо 9 хил. лв. за периода на 2012 г. През отчетния период са реализирани 5 хил. лв. финансови приходи, спрямо 12 хил. лв. през 2012 г. Всички финансови приходи, реализирани през периода, са от лихви.

През отчетната година общите разходи на “Български транспортен холдинг” АД намаляват с 6.64 % спрямо предходната 2012 г. През 2013 г. дружеството реализира общо разходи в размер на 1 968 хил. лв. Материалните разходи намаляват през годината до 16 хил. лв., спрямо 21 хил. лв. през предходния период. Разходите за външни услуги нарастват през 2013 г. спрямо 2012 г. с 3.03 % до 102 хил. лв. Разходите за амортизации през отчетния период са в размер на 15 хил. лв. и не търпят промяна спрямо предходния отчетен период. Трудовите разходи нарастват през 2013 г. с 9.66% спрямо 2012 г., като достигат 556 хил. лв. Финансовите разходи през периода са в размер на 12 хил. лв. и не отбелязват промяна спрямо предходната година. Всички финансови разходи през 2013 г. представляват разходи за лихви.

#### **Основни рискове пред дружеството**

Основният риск, пред който е изправено “Български транспортен холдинг” АД, е макроикономическият риск. Основен риск представлява бавният темп на растеж на националната икономика, високата безработица в страната и слабото потребление от страна на населението, което води и до ниска икономическа активност. „Български транспортен холдинг” е акционерно дружество от холдингов тип, с инвестиции в 18 преобладаващо малки дъщерни фирми. Основната дейност на дружествата от

консолидираната група на “Български транспортен холдинг” АД е вътрешен и международен автомобилен транспорт, пътнически автобусни превози, автогарово обслужване, търговия с горива, смазочни материали, автомобилни гуми и др., сервизна дейност, извършване на технически прегледи на моторни превозни средства, както и отдаване под наем на неоперативни активи. Представянето на дружествата от сектора зависи от способностите за преодоляване на последствията от икономическата криза в региона и страната ни и в частност от конюнктурата в промишлеността и търговията.

По предварителни данни на Националния статистически институт (НСИ) през януари 2014 г. индексът на промишленото производство, изчислен от сезонно изгладените данни, нараства с 1.4 % в сравнение с декември 2013 г. През януари 2014 г. календарно изгладеният индекс на промишленото производство регистрира ръст от 2.3 % спрямо съответния месец на 2013 г.

По предварителни сезонно изгладени данни на НСИ през януари 2014 г. оборотът в раздел „Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети” по съпоставими цени нараства с 0.5 % спрямо предходния месец. През януари 2014 г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, нараства с 5.5 % спрямо същия месец на предходната година. Оборотът в търговията с автомобилни горива и смазочни материали през месец януари 2014 г., измерен по съпоставими цени, отчита ръст от 1.7 % на месечна база. През първия месец на текущата година оборотът в търговията с автомобилни горива и смазочни материали, измерен по съпоставими цени спрямо януари 2013 г. отчита ръст от 0.6 %.

По предварителни данни на НСИ през януари 2014 г. от България са изнесени стоки общо на стойност 3.1 млрд. лв. и спрямо същия месец на предходната година износьт намалява с 10.9 %. През януари 2014 г. в страната са внесени стоки общо на стойност 3.9 млрд. лева (по цени CIF), или с 5.6 % повече спрямо същия месец на предходната година.

Според последните представени от НСИ данни през четвъртото тримесечие на 2013 г. товарният автомобилен транспорт в България е извършил срещу заплащане превози на 23 249.8 хил. т. товари, което представлява ръст спрямо предходното тримесечие от 1.56 %, а спрямо съпоставимото тримесечие на предходната година се отчита ръст от 19.82 %. През четвъртото тримесечие на 2013 г. вътрешните товарни превози възлизат на 17 262.4 хил. т., като бележат ръст от 2.42 % спрямо предходното тримесечие и ръст от 13.21 % на годишна база. Международните превози са превозили през четвъртото тримесечие на 2013 г. 5 987.4 хил. т. товари, като международната превозна дейност отчита спад на тримесечна база от 0.84 %, а на годишна база нараства с 39.18 %. Работата, извършена през четвъртото тримесечие на 2013 г. от вътрешния и международния транспорт от българските превозвачи, измерена в тон - километри, достига 6 326.3 млн. ткм., като на тримесечна база отбелязва спад от 8.08 %, а на годишна база нараства с 14.78 %. Извършената работа при международните товарни превози през четвъртото тримесечие на 2013 г. възлиза на 5 249.4 млн. ткм., като отбелязва спад спрямо предходното тримесечие от 6.33 %, а на годишна база ръст от 21.80 %. Представянето на вътрешните превози, измерено в ткм., през четвъртото тримесечие на 2013 г. бележи спад на тримесечна база от 3.60 %, а спрямо четвъртото тримесечие на 2012 г. спадът е от 2.90 %, като през отчетното тримесечие извършената работа достига 1 076.9 млн. ткм.

По предварителни данни на НСИ през четвъртото тримесечие на 2013 г. автобусният транспорт в България е превозил 108 416.4 хил. пътници, което представлява ръст в броя на превозените пътници от 8.73 % спрямо предходното тримесечие, както и спад от 17.22 % на годишна база. Извършената работа от автобусните превозвачи през отчетното тримесечие отбелязва спад от 7.82 % на база предходното тримесечие до 2 503.3 млн. пкм., а на годишна база извършената работа от автобусния транспорт намалява с 6.34 %. Неблагоприятните тенденции при

автобусните пътнически превози продължават да се задълбочават и през четвъртото тримесечие на 2013 г., като се достигат опасно ниски нива на извършената работа от този вид транспорт.

Съществен за отрасъла е геополитическият риск и конкретно рискът от налагане на санкции спрямо Русия от страна на България, в качеството и на член на Европейския съюз. Налагането на такива мерки спрямо Русия неминуемо ще доведат до нарушаване на транспортните връзки между България и Русия, специално в контекста на автомобилния транспорт.

Основен риск за транспортния отрасъл представляват и високите цени на суровия петрол и в частност дизеловото гориво, на фона на ниските доходи и свитото потребление в страната.

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 нереглемантирани превози на пътници и товари.

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

### **Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет**

Няма събития от съществено значение, които да са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет на “Български транспортен холдинг” АД за 2013 г.

### **Вероятното бъдещо развитие на емитента**

Като холдингова структура, основната дейност на дружеството през следващите отчетни периоди ще бъде управлението на дъщерните компании и търговската дейност.

По отношение на развитието в управлението на компаниите от консолидираната група, “Български транспортен холдинг” АД ще се стреми към преодоляване на последствията от кризата, подобряване на производствените резултати и преминаване към положителна динамика; утвърждаване и следване на перспективите за развитие на дъщерните дружества; подобряване на паричния баланс; намаляване на масата на задълженията към доставчици и събиране на вземанията от клиенти; повишаване на ефективността от използването на материалната база на дъщерните компании; осигуряване на достатъчно адекватен финансов, счетоводен и оперативен контрол върху дейността на дружествата от страна на оперативното ръководство, с цел ограничаване на разходите, чиято ефективност не може да бъде икономически доказана и оптимизиране на финансовия резултат от дейността.

Основна цел по отношение на търговската дейност на “Български транспортен холдинг” АД ще продължи да бъде предлагането на комплексно по - добри условия на доставка от съществуващите на пазара, в това число оптимални съотношения между основните условия на доставка - цена, качество, време и начин на заплащане; непрекъснатост на доставките; оптимизирани транспортни разходи по доставките, в условията на изключителен конкурентен натиск и трайно повишаващи се цени на горивата.

През 2014 г. “Български транспортен холдинг” АД не планира съществени нови инвестиции.

### **Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност**

В рамките на отчетния период “Български транспортен холдинг” АД не е реализирало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

### **Информация по реда на чл. 187д от Търговския закон**

През отчетната 2013 г. “Български транспортен холдинг” АД не е придобивало и прехвърляло собствени акции. Към датата на съставяне на годишния доклад за дейността дружеството не притежава собствени акции.

### **Информация по реда на чл. 247, ал. 1 от Търговския закон**

През отчетната 2013 г. “Български транспортен холдинг” АД реализира печалба преди облагане с данъци в размер на 5 хил. лв., спрямо хиляда лева отчетени през предходния период. Печалбата на емитента за годината след облагане с данъци е 4 хил. лв., при печалба от хиляда лева през 2012 г.

Общите приходи през 2013 г. намаляват с 6.45 % спрямо 2012 г. и са в размер на 1 973 хил. лв. През 2013 г. приходите от продажби намаляват с 6.09 % спрямо предходната година до 1 865 хил. лв. Приходите от продажби на стоки през 2013 г. намаляват спрямо 2012 г. с 13.37 %, а приходите от продажби на услуги бележат ръст от 15.25 %. Приходите от наеми нарастват с 5.75 % до 92 хил. лв., спрямо 87 хил. лв. през предходната година. През 2013 г. приходите от неустойки по договори нарастват до 11 хил. лв., спрямо 9 хил. лв. за периода на 2012 г. През отчетния период са реализирани 5 хил. лв. финансови приходи, спрямо 12 хил. лв. през 2012 г. Всички финансови приходи, реализирани през периода, са от лихви.

През отчетната година общите разходи на “Български транспортен холдинг” АД намаляват с 6.64 % спрямо предходната 2012 г. През 2013 г. дружеството реализира общо разходи в размер на 1 968 хил. лв. Материалните разходи намаляват през годината до 16 хил. лв., спрямо 21 хил. лв. през предходния период. Разходите за външни услуги нарастват през 2013 г. спрямо 2012 г. с 3.03 % до 102 хил. лв. Разходите за амортизации през отчетния период са в размер на 15 хил. лв. и не търпят промяна спрямо предходния отчетен период. Трудовите разходи нарастват през 2013 г. с 9.66% спрямо 2012 г., като достигат 556 хил. лв. Финансовите разходи през периода са в размер на 12 хил. лв. и не отбелязват промяна спрямо предходната година. Всички финансови разходи през 2013 г. представляват разходи за лихви.

Активите в баланса на “Български транспортен холдинг” АД към 31.12.2013 г. възлизат на 2 137 хил. лв. През отчетната 2013 г. нетекущите активи намаляват с 10.43 % до 790 хил. лв. Балансовата стойност на имоти, съоръжения и оборудване намалява със 7.73 % до 191 хил. лв., което се дължи на начислената през периода амортизация за 16 хил. лв. През 2013 г. няма новопостъпили нетекущи активи и са излезли транспортни средства с балансова стойност от хиляда лева. Финансовите нетекущи активи остават през годината без промяна. Тези активи представляват инвестиции на “Български транспортен холдинг” АД в дъщерни и други предприятия. Нетекущите вземания намаляват през отчетния период с 54.29 % и към края на 2013 г. са в размер на 74 хил. лв. и представляват остатък от вземания от дъщерното дружество “Автостарт” АД, гр. Самоков по отпуснат през 2009 г. заем по чл. 280 от Търговския закон. Текущите активи нарастват през 2013 г. със 7.85 %, като към 31.12.2013 г. са с балансова стойност 1 347 хил. лв. Ръстът при текущите активи се дължи на увеличение на паричните средства за периода от 3.56 пъти до 356 хил. лв. Текущите вземания през 2013 г. намаляват с 13.76 % до 990 хил. лв. Текущите вземания от свързани предприятия намаляват през отчетния период с 13.24 % до 904 хил. лв. Съдебните и присъдени вземания намаляват за същия период с 6 хил. лв. до хиляда лева. Разходите за бъдещи периоди намаляват през 2013 г. с хиляда лева до 7 хил. лв. Текущите

вземания от клиенти остават без промяна през отчетния период – 27 хил. лв., а останалите текущи вземания намаляват през 2013 г. с 20.31 % до 51 хил. лв.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет дружеството не притежава дългови ценни книжа, в това число и държавни.

Към края на 2013 г. “Български транспортен холдинг” АД няма нетекущи задължения. През отчетния период текущите пасиви нарастват с 0.49 % до 412 хил. лв. Към края на 2013 г. дружеството няма задължения към банкови институции, а текущите задълженията към свързани предприятия нарастват с 0.31 % до 320 хил. лв. Текущите задължения към доставчици намаляват през 2013 г. с 14.29 % до 6 хил. лв. Задълженията към персонала намаляват през периода с 9.52 % до 38 хил. лв., а задълженията към осигурителни предприятия са в размер на 5 хил. лв. и през годината не отбелязват промяна. Данъчните задължения също не отбелязват промяна през 2013 г. и към края на годината са в размер на 15 хил. лв., а останалите задължения нарастват с 27.27 % до 28 хил. лв.

Собственият капитал на “Български транспортен холдинг” АД нараства през отчетния период с 0.23 % до 1 725 хил. лв.

Коефициентите на рентабилност отчитат подобрение през отчетния период, като коефициентът на рентабилност на приходите на емитента през 2013 г. достига 0.0020, спрямо 0.0005 през 2012 г.

Коефициентът на рентабилност на собствения капитал на дружеството към края на 2013 г. е 0.0023, спрямо 0.0006 през 2012 г.

Коефициентът на рентабилност на активите към края на отчетния период възлиза на 0.0019, спрямо 0.0005 през 2012 г.

Коефициентът на ефективност на разходите за отчетния период отчита подобрение до 1.0025, спрямо 1.0005 през 2012 г.

Коефициентите за ликвидност през отчетната година също отчитат подобрение, като коефициентът за текуща ликвидност към 31.12.2013 г. възлиза на 3.2694, спрямо 3.0463 към 31.12.2012 г.

Коефициентът за бърза ликвидност към края на 2013 г. е 3.2670, спрямо 3.0439 към края на 2012 г.

Коефициентът за незабавна ликвидност към 31.12.2013 г. е 3.2670, спрямо 3.0439 към 31.12.2012 г.

Коефициентът за абсолютна ликвидност към края на 2013 г. е 0.8641, спрямо 0.2439 към края на 2012 г.

Коефициентът за финансова автономност към края на отчетния период възлиза на 4.1869, спрямо 4.1976 към края на предходната година.

## **Информация по реда на чл. 247, ал. 2 от Търговския закон**

За изпълнение на задълженията си по договорите за възлагане на надзор и управление на дружеството, членове на управителния орган на “Български транспортен холдинг” АД през 2013 г. са получили общо възнаграждения в размер на 244 200 лв., а членовете на надзорния орган общо възнаграждения в размер на 233 100 лв.

През отчетната 2013 г. дружеството не е емитирало облигации и съответно членовете на управителния и контролен орган не са придобивали или прехвърляли такива ценни книжа.

Акциите, притежавани от членовете на управителните и контролни органи на „Български транспортен холдинг” АД към края на 2013 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.

Членовете на Надзорния и Управителния съвети не притежават права за

придобиване на акции или облигации, различни от правата на останалите притежатели на акции или облигации.

Председателят на Надзорния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД Койчо Янков Русев пряко /непряко/ поне 25 на сто от гласовете в Общото събрание на: “НТК Консулт” ЕООД, гр. Пловдив, регистрирано по ф. д. 2920/2001 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. “Христо Ботев” 82, ет. 7 и “НТК Инвест” ООД, гр. Пловдив, регистрирано по ф. д. 3345/2001 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. “Христо Ботев” 82, ет. 7. Има контрол по смисъла на § 1, т. 13 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК върху “НТК Консулт” ЕООД, гр. Пловдив, регистрирано по ф. д. 2920/2001 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. “Христо Ботев” 82, ет. 7. Единоличен собственик е на капитала на “НТК Консулт” ЕООД, гр. Пловдив, регистрирано по ф. д. 2920/2001 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. “Христо Ботев” 82, ет. 7; Председател е на сдружение “Национална транспортна камара”, регистрирано по ф.д. 5014/1990 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. “Христо Ботев” 82, ет. 7; Председател е на Управителния съвет на сдружение “Съюз на организациите от автомобилния транспорт” (СОАТ), регистрирано по ф.д. 11685/2006 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Т. С. Раковски” 108; член е на Управителния съвет на сдружение “Асоциация на българските предприятия за международни превози и пътища” (АЕБТРИ), регистрирано по ф. д. 3711/1990 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Искърски пролом” 6-8; член е на Управителния съвет на “Българска стопанска камара” – юридическо лице с нестопанска цел; член е на Управителния съвет на “ФОБЗАТ” – юридическо лице с нестопанска цел; представлява сдружение “Национална транспортна камара” в съвета на директорите на “Хемус – автотранспорт” АД, гр. Габрово; представлява, на основание чл. 234, ал. 1 от Търговския закон, “Български транспортен холдинг” АД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на “Хебърттранспорт” АД, гр. Пазарджик, в качеството му на член на Съвета на директорите – юридическо лице, регистрирано по ф. д. 2789/1991 г. на Пазарджишки окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пазарджик, ул. “Христо Смирненски” 52; представлява, на основание чл. 234, ал. 1 от Търговския закон, “Трансгард” ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на “Вита – б” АД, гр. Пловдив, в качеството му на член на Съвета на директорите – юридическо лице, регистрирано по ф. д. 1845/1997 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. “Шести септември” 242; представлява, на основание чл. 234, ал. 1 от Търговския закон, “Трансфинанс” ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на “Автостарт” АД, гр. Самоков, в качеството му на член на Съвета на директорите – юридическо лице, регистрирано по ф.д. 45/1989 г. на Софийски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Самоков, бул. “Македония” 76; представлява, на основание чл. 234, ал. 1 от Търговския закон, “Трансфинанс” ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на “Автотрафик” АД, гр. Бургас, в качеството му на член на Съвета на директорите – юридическо лице, регистрирано по ф. д. 4076/1992 г. на Бургаски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Бургас, кв. “Победа”, ул. “Индустиална” 2; представлява, на основание чл. 234, ал. 1 от Търговския закон, “Трансфинанс” ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на “Авторемонтен завод – Смолян” АД, гр. Смолян, в качеството му на член на Съвета на директорите – юридическо лице, регистрирано по ф. д. 229/1996 г. на Смолянски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Смолян, ул. “Околовръстна” 1; Управител е на “НТК Консулт” ЕООД, гр. Пловдив, регистрирано по ф. д. 2920/2001 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. “Христо Ботев” 82, ет. 7; Управител е на “НТК Инвест” ООД, гр. Пловдив,

регистрирано по ф.д. 3345/2001 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. “Христо Ботев” 82, ет. 7; Управител е на “НТК” ЕООД, гр. Пловдив, регистрирано по ф. д. 4861/1998 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. “Христо Ботев” 82, ет. 7.

Заместник – Председателят на Надзорния съвет на „Български транспортен холдинг” АД Божана Петкова Петкова притежава пряко /непряко/ поне 25 на сто от гласовете в Общото събрание на: СД „Легис - Петкови с-ие”, гр. Пловдив, регистрирано по ф. д. № 1502/1990 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. „Христо Ботев” 82, ет. 7 и „Транслогистик” ООД, гр. Пловдив, ЕИК 102700486, регистрирано по ф. д. № 2919/2001 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: Пловдив, бул. „Христо Ботев” 82, ет. 7. Няма контрол по смисъла на § 1, т. 13 от „Допълнителните разпоредби” на ЗППЦК върху търговско дружество. Член е на Съвета на директорите на „Троян - автотранспорт” АД, гр. Троян, регистрирано по ф. д. № 39/1996 г. на Ловешки окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Троян, ул. „Дунав” № 2; представлява на основание чл. 234, ал. 1 от ТЗ „Трансфинанс” ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на „Вита - 6” АД, гр. Пловдив в качеството му на член на Съвета на директорите- юридическо лице; представлява на основание чл. 234, ал. 1 от ТЗ „Трансгард” ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на „Транспорт - гарант” АД, гр. Велико Търново в качеството му на член на Съвета на директорите- юридическо лице; представлявам на основание чл. 234, ал. 1 от ТЗ „Трансгард” ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на „Филтранс” АД, гр. Пловдив в качеството му на член на Съвета на директорите- юридическо лице.

Независимият член на Надзорния съвет на „Български транспортен холдинг” АД Христо Георгиев Димитров не притежава пряко /непряко/ поне 25 на сто от гласовете в Общото събрание на търговско дружество. Няма контрол по смисъла на § 1, т. 13 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК върху търговско дружество. Управител е на “Фрийтранс” ООД, гр. Пловдив, регистрирано по ф. д. 1348/1992 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. “Христо Ботев” 82.

Председателят на Управителния съвет на „Български транспортен холдинг” АД Светла Койчева Русева притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в Общото събрание на „Автотранс” ООД, регистрирано по ф. д. 3932/2007 г. на Пловдивски окръжен съд, партиден № 27 рег. 1, том 64, стр. 56, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. Христо Ботев № 82. Има контрол по смисъла на § 1, т. 13 от „Допълнителните разпоредби” на ЗППЦК върху „Автотранс” ООД, регистрирано по ф. д. 3932/2007 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. Христо Ботев № 82. Участва в управителните органи на Сдружение „Училищно настоятелство при СОУ Свети Патриарх Евтимий – Пловдив”, гр.Пловдив, регистрирано по ф. д 470/1999 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, район Централен, ул. Иван Вазов № 19; представлява на основание чл. 234, ал. 1 от ТЗ „Трансфинанс” ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на „Тексимтранс” АД, гр. Варна в качеството му на член на Съвета на директорите - юридическо лице; представлява на основание чл. 234, ал. 1 от ТЗ „Трансгард” ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на „Русе - специализирани превози” АД, гр. Русе в качеството му на член на Съвета на директорите - юридическо лице; представлява на основание чл. 234, ал. 1 от ТЗ „Трансгард” ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на „Родопи - автотранспорт” АД, гр. Девин в качеството му на член на Съвета на директорите - юридическо лице; Управител е на „НТК” ЕООД, ЕИК: 115285428, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. Христо Ботев № 82.

Изпълнителният директор на „Български транспортен холдинг” АД Тодор Михайлов Попов не притежава повече от 25 на сто от гласовете в Общото събрание на юридическо лице. Няма контрол по смисъла на §1, т. 13 от “Допълнителните

разпоредби” на ЗППЦК върху търговско дружество. Член е на Управителния съвет на Сдружение „За технически надзор”, регистрирано по ф. д. № 12003/2005 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Неделчо Бончев” № 10, член е на Управителния съвет на Сдружение „Национална транспортна камара”, регистрирано по ф. д. № 5014/1990 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. „Христо Ботев” № 82, ет.7, член е на Управителния съвет на “Научно - технически съюз по транспорта”, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Г. С. Раковски” № 108, Председател и член на Управителния съвет на Сдружение “Национална асоциация на собствениците на автогари”, регистрирано по ф. д. № 12016/2003 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Г. С. Раковски” № 108, офис 102, представлява в качеството си на Председател Сдружение “Национална асоциация на собствениците на автогари” в Управителния съвет на “Съюз на организациите в автомобилния транспорт”, регистрирано по ф. д. № 11685/2006 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Г. С. Раковски” № 108, представлява “Български транспортен холдинг” АД, гр. Пловдив в Управителния съвет на Сдружение “Асоциация на собствениците на технически пунктове”, регистрирано по ф. д. № 11309/2004 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Г. С. Раковски” № 108, представлява на основание чл. 234, ал. 1 от ТЗ „Български транспортен холдинг” АД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на „Хемус - автотранспорт” АД, регистрирано по ф. д. № 1029/1992 г. на Габровски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Габрово, ул. „Д-р Заменхоф” № 7, представлява на основание чл. 234, ал. 1 от ТЗ „Български транспортен холдинг” АД, гр. Пловдив, като негов Изпълнителен директор, в качеството на член на Съвета на директорите - юридическо лице в непубличните дъщерни дружества: „Тексимтранс” АД, регистрирано по ф. д. № 5134/1995 г. на Варненски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Варна, Западна промишлена зона, “Автотрафик” АД, регистрирано по ф. д. № 4076/1992 г. на Бургаски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Бургас, кв. „Победа”, ул. „Индуриална” № 2, „Транспорт- гарант” АД, регистрирано по ф.д. № 2062/1995 г. на Великотърновски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Велико Търново, ул. „Никола Габровски” № 74, „Автотранс” АД, регистрирано по ф. д. № 1567/1991 г. на Окръжен съд- Монтана, със седалище и адрес на управление: гр. Монтана, бул. „Трети март” № 145, „Вита- 6” АД, регистрирано по ф. д. № 1845/1997 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. „Шести септември” 242, „Филтранс” АД, регистрирано по ф. д. № 1844/1997 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, ул. „Кукленско шосе” 34, „Автостарт” АД, регистрирано по ф. д. № 45/1989 г. на Софийски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Самоков, бул. „Македония” 76, „Транс- юг” АД, регистрирано по ф. д. № 974/1997 г. на Благоевградски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Петрич, ул. „Свобода” № 6, „Напредък- товарни превози” АД, регистрирано по ф. д. № 536/1998 г. на Сливенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Нова Загора, ул. „Асеновско шосе” № 2, “Авторемонтен завод - Смолян” АД, регистрирано по ф. д. № 229/1996 г. на Смолянски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Смолян, ул. „Околовръстна” № 1, „Родопи- автотранспорт” АД, регистрирано по ф. д. № 171/1996 г. на Смолянски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Девин, ул. „Освобождение” № 2, „Троян- автотранспорт” АД, регистрирано по ф. д. № 39/1989 г. на Ловешки окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Троян, ул. „Дунав” № 2, “Русе- специализирани превози” АД, регистрирано по ф. д. № 2758/1991 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, бул. „Тутракан” № 92, „Автотранспорт - Чирпан” АД, регистрирано по ф. д. № 1313/2000 г. на Старозагорски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Чирпан, ул.



„Кочо Цветаров” № 56, „Ломавтотранспорт” АД, регистрирано по ф. д. № 2295/1991 г. на Окръжен съд- Монтана, със седалище и адрес на управление: гр. Лом, ул. „Меланези” № 5, „Странджа- автотранспорт” АД, регистрирано по ф. д. № 1538/1992 г. на Бургаски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Царево, ул. „Михаил Герджиков” № 21.

Членът на Управителния съвет на „Български транспортен холдинг” АД Елка Стефанова Кетипова не притежава пряко /непряко/ повече от 25 на сто от гласовете в Общото събрание на търговско дружество. Няма контрол по смисъла на § 1, т. 13 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК върху търговско дружество. Не участва в управителни или контролни органи и не е прокурист в търговски дружества.

Членовете на съветите при „Български транспортен холдинг” АД или свързани с тях лица не са сключвали през 2013 г. договори с дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

### **Информация по реда на чл. 247, ал. 3 от Търговския закон**

Управителният съвет на “Български транспортен холдинг” АД не предвижда през 2014 г. съществена промяна на стопанската политика, водена от дружеството. Дружеството ще се стреми към оптимизиране търговската дейност, с основна цел нейното запазване и увеличаване на икономическата ефективност от нея и към подобряване ефективността в управлението на дъщерните дружества.

През 2013 г. дейността на „Български транспортен холдинг” АД се очаква да не се промени съществено и ще бъде свързана с досегашната, а именно управление на дружества и финансиране на компании, в които холдинговото дружество е инвестирало; продажба на горива и смазочни материали; отдаване под наем на неоперативни активи и др.

Първият и основен фактор, оказващ влияние върху търговията с горива, е тясната зависимост на обема продажби от търсенето на силно ограничаван пазар на дружеството. „Български транспортен холдинг” АД и през 2013 г. извършваше сделки предимно с дъщерни дружества. Търсенето на този пазар бележи трайна тенденция към намаляване. Спадът на съвкупното търсене е в резултат на спад и в двете му компоненти – потребност от горива за собствено потребление и от горива за реализация на външния пазар чрез търговски обекти. Това обуславя нуждата от търсене и привличане на нови външни клиенти, с цел увеличаване на обема на приходите от продажби и подобряване на финансовия резултат.

Тенденцията към намаляване на собственото потребление на дружествата е в резултат на различни и независими едно от друго обстоятелства – намаляване на предлагането на транспортни услуги от страна на дъщерните дружества, засилваща се конкуренция, в това число на нелицензирани и нелегитимни участници на пазара от т. нар. „сив сектор”; спиране от експлоатация на значителен брой т. нар. „черни” автомобили (автомобили, неотговарящи на европейските екостандарти); прекратяване на транспортната дейност в случаите, когато е нерентабилна.

На фона на проблемите, които изпитва транспортният отрасъл, породени от повишаващите се цени на горивата и свитото потребление в сектора на пътническите превози, “Български транспортен холдинг” АД не планира извършване на съществени нови инвестиции през 2014 г. и не очаква съществен доход от съществуващите инвестиции, както и приходи от дивиденди от дъщерни дружества.

### **Информация за наличие на клонове**

Към датата на изготвяне на настоящия документ “Български транспортен холдинг” АД няма регистрирани клонове в страната или чужбина.

## **Използвани финансови инструменти**

В рамките на отчетния период “Български транспортен холдинг” АД не е използвал и не притежава финансови инструменти, с изключение на акции и дялове от дъщерни и други предприятия, отчитани като нетекущи инвестиции.

## **II. Информация по чл. 100н, ал. 7, т. 1 - 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)**

Програмата на „Български транспортен холдинг” АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление бе утвърдена от Общото събрание на акционерите, проведено на 11.11.2003 г. и при необходимост може да бъде актуализирана с решения на Надзорния съвет. Последната актуализация е от 20.02.2008 г. Програмата непрекъснато е на вниманието на ръководството на „Български транспортен холдинг” АД и считаме, че се изпълнява успешно.

На заседание на Управителния съвет, проведено на 20.12.2013 г., бе извършена проверка и контрол на изпълнението на Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Управителният съвет прие отчета за нейното изпълнение и констатира, че Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление е в унисон с действащото законодателство; утвърждава принципите на добро корпоративно управление в дружеството; поощрява успешните стопански инициативи и дейности и води до увеличаване изгодата за акционерите; повишава доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на дружеството и е предпоставка за ефективно управление на дъщерните компании, поради което Управителният съвет не набелязва конкретни мерки за усъвършенстване на Програмата.

На 27.12.2013 г. Надзорният съвет на “Български транспортен холдинг” АД разгледа и утвърди отчета на Управителния съвет за изпълнението на Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление през 2013 г.

В изпълнение изискванията на ЗППЦК и Програмата на „Български транспортен холдинг” АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление през 2013 г. в дружеството бяха водени регистри за:

- материалите за общо свиканите и проведени през годината две Общи събрания на акционерите на „Български транспортен холдинг” АД. Регистърът съдържа 33 записа;

- постъпилите искания по чл. 116г, ал. 3, т. 1 от ЗППЦК. Регистърът не съдържа записи;

- предоставената информация и материали по чл. 116г, ал. 3, т. 1 от ЗППЦК. Регистърът не съдържа записи;

- изпратените материали по чл. 116г, ал. 3, т. 2 от ЗППЦК. Този регистър също не съдържа записи;

- изпратените материали по чл. 116г, ал. 3, т. 4 от ЗППЦК. Регистърът съдържа 40 записа;

- материалите за Общите събрания на акционерите на дъщерните дружества на “Български транспортен холдинг” АД. Регистърът съдържа 18 записа.

- протоколите от проведените заседания на Надзорния съвет на “Български транспортен холдинг” АД. Регистърът съдържа 4 записа.

- протоколите от проведените заседания на Управителния съвет на “Български транспортен холдинг” АД. Регистърът съдържа 19 записа.

“Български транспортен холдинг” АД е утвърдил функционално разпределение

между членовете на Управителния съвет за подпомагане и контрол на основни дейности, свързани с управлението на холдинга и дъщерните дружества.

В началото на отчетния период управителният орган на дружеството прие счетоводната политика на дружеството за 2013 г. и прие годишен план за заседанията на Управителния съвет за 2013 г. По късно през годината Управителният съвет одобри и прие междинните неконсолидирани и консолидирани отчети за дейността на „Български транспортен холдинг“ АД през първо, второ и трето тримесечие на 2013 г., както и неконсолидирания и консолидиран отчет за четвъртото тримесечие на 2012 г. и заверените годишни неконсолидиран и консолидиран отчети за дейността през 2012 г.

През месец февруари 2013 г. Управителният съвет на свое заседание обсъди свикването на Общи събрания на акционерите на дъщерните дружества, като прие график за провеждането им; препоръчителен дневен ред за събранията и взе решения чрез представителите на „Български транспортен холдинг“ АД в работата на Общите събрания на акционерите на дъщерните дружества да бъде подкрепен избора за членове на Съвета на директорите, председател на Съвета на директорите, изпълнителен директор, прокурист и представляващ на конкретни лица.

През месец май 2013 г. Управителният съвет на „Български транспортен холдинг“ АД, на свое заседание, взе решение за свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите, прие писмените материали за събранието и образците на пълномощни за представителство на Събранието. На проведеното на 28.06.2013 г. Общото събрание на акционерите, присъстващите се запознаха с дейността на управителния орган и степента на съблюдаване правата на акционерите чрез управленските действия. На вниманието им бе представен доклада за дейността на „Български транспортен холдинг“ АД през 2012 г., както и консолидирания доклад за дейността през 2012 г., докладите на регистрирания одитор, отчета на директора за връзки с инвеститорите и доклада на Одитния комитет. Тези доклади, както и всички материали по дневния ред на събранието бяха на разположение на акционерите на дружеството на адреса на седалището на компанията, в законоустановения срок.

Проведеното на 31.10.2013 г. Общо събрание на акционерите на „Български транспортен холдинг“ АД прие Политика за възнагражденията на членовете на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет. На същото заседание бяха освободени членовете на Надзорния съвет, поради изтичане на мандата и беше избран състав на Надзорния съвет за периода на новия мандат.

На свое заседание от 31.10.2013 г. Надзорният съвет избра свои Председател и Заместник – председател и утвърди правилника за работата си. На същото заседание Надзорният съвет освободи членовете на Управителния съвет, поради изтичане на мандата и избра състав на Управителния съвет за периода на мандата.

На свое заседание от 31.10.2013 г. Управителният съвет избра Председател на Съвета и Изпълнителен директор на дружеството и прие правилник за работата на Управителния съвет.

В „Български транспортен холдинг“ АД е създадена процедура за преглед на отчетите, които дружеството е длъжно да представя съгласно ЗППЦК, за да се установи дали те са пълни и точни.

Разработен е график за своевременно представяне на отчетите и информацията, които следва да се предоставят на Комисията за финансов надзор, „Българска фондова борса - София“ АД, инвестиционната общност и „Централен депозитар“ АД.

В изпълнение на политиката си за предоставяне и разпространяване на информация „Български транспортен холдинг“ АД периодично актуализира и обогатява информацията, предоставена в интернет страницата на дружеството: [www.bthold.com](http://www.bthold.com).

Информацията, предназначена за Комисията за финансов надзор, се предоставя по електронен път, чрез създадения е-Register, а информацията предназначена за

„Българска фондова борса - София” АД и инвестиционната общност се предоставя по електронен път, чрез системата “Екстри”, като стриктно се спазват сроковете и условията за предоставяне на информация, на базата на сключен договор със „Сервиз финансови пазари” ЕООД, в качеството му на оператор на информационната система и медия по смисъла на чл. 43а, ал. 2 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

Подлежащите за публикация в централен ежедневник съобщения се поместват във вестник „Новинар”.

По отношение ефективното управление на дъщерните дружества “Български транспортен холдинг” АД през отчетната 2013 г. осъществяваше контрол върху участието на представителите на холдинга в управителните органи на дъщерните дружества, с цел осигуряване техните обосновани, добросъвестни, извършвани с грижата на добър търговец в интерес на дружеството и акционерите действия. Оказвана бе методическа помощ на дъщерните дружества в процеса на планиране на дейността и в работата им с акционерите. Дъщерните компании бяха подпомагани при извършване на анализ на структурата на вземанията и задълженията от текущата дейност и на тези с неизтекъл давностен срок, в това число и по отношение на кредитно - депозитната политика.

В консолидираната група на “Български транспортен холдинг” АД е въведена единна счетоводна политика, в съответствие с нормите на Закона за счетоводството, Националния сметкоплан и Националните счетоводни стандарти, осигуряваща всеобхватно хронологично регистриране на счетоводните операции, систематични счетоводни регистри за обобщаване на счетоводната информация, равенство между синтетични и аналитични счетоводни регистри, междинно и годишно приключване на счетоводните регистри, съставяне на оборотна ведомост, изменение на счетоводните записвания чрез коригиращи статии и прилагане на индивидуален сметкоплан.

Изградена е единна информационна система за счетоводно обслужване на дъщерните дружества, обезпечаваша своевременна и достоверна информация за вземане на правилни управленски решения в защита интересите на акционерите.

В „Български транспортен холдинг” АД е създаден и Одитен комитет, чиито функции се изпълняват от членовете на Управителния съвет.

### **III. Информация по Приложение № 10 от Наредба N 2**

**Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година**

Основна дейност за „Български транспортен холдинг” АД, е търговската дейност, в това число търговия със светли течни горива, смазочни материали, резервни части, консумативи и други.

Основен пазар на предлаганите продукти за „Български транспортен холдинг” АД са дъщерните му дружества, които оперират основно в сектор „Транспорт”.

Търговската дейност включва сделки с петролни продукти, характерни със силно еластично търсене, като флукуациите на цената на суровия петрол в световен мащаб, влияят /макар и с известно закъснение/ силно на цените на петролните продукти на международния и вътрешния пазар. Доставните цени на предлаганите продукти са динамични величини, влияещи се също от динамиката на валутния курс и собствената пазарна политика на местните производители и вносители.

В края на 2013 г. приходите от продажби на стоки намаляват с 197 663 лв. или с 13,35 % в сравнение с 2012 г. Това се дължи преди всичко на драстично намалелия обем на продажбите. През 2013 г. обемът на продажбите е намалял с 10,18 % в

сравнение с 2012 г. в резултат на малкото останали търговски обекти вследствие на засилената конкуренция на пазара на дребно на течни горива и продължаващата тенденция на значителен спад в собственото потребление на дружествата поради ограничаване на нерентабилната транспортна дейност.

В края на 2013 г. приходите от продажба на дизелово гориво представляват 76,8% от приходите от продажба на стоки срещу 75.6 % през 2012 г., приходите от продажба на бензини представляват 22.7 % от приходите от продажба на стоки срещу 24.0 % през 2012 г. Незначителната промяна в структура на приходите от продажби е в резултат от намаления обем продажби на бензини на външни клиенти.

Делът на приходите от продажби на смазочни масла и др. консумативи е 0,5 % от приходите от продажби и е несъществен за дейността на дружеството.

**Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента**

Нетните приходи от продажби на “Български транспортен холдинг” АД за 2013 г. са в размер на 1 968 151 лв. По отделни категории дейности приходите са разпределени, както следва: от продажби на дизелово гориво – 985 946 лв., от продажба на автомобилни бензини – 290 958 лв., от продажба на смазочни материали и други стоки – 6 274 лв.; приходи от услуги – 582 089 лв.; приходи от продажби на продукцията – 29 лв и други приходи (експл. договори и наеми и др.) – 102 855 лв. Относителният дял на приходите по отделните категории е, както следва: продажби на дизелово гориво – 50,10 %, продажба на автомобилни бензини – 14,78 %, продажба на смазочни материали и др. стоки – 0.32 %; приходи от услуги – 29,58 % и други приходи – 5.22%.

Всички приходи през отчетния период са реализирани на вътрешния пазар.

Процесът на сондиране и проучване на възможностите на пазара на едро е непрекъснат, независимо от съществуващите договорни отношения с доставчици, като не се допуска зависимост от един доставчик. „Български транспортен холдинг” АД няма доставчици, които да са свързани лица.

**Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента**

Сделките по доставка на горива, масла, автомобилни гуми и др. представляват обичайна търговска дейност на “Български транспортен холдинг” АД. Информация за тази дейност и дела ѝ в приходите от продажби се съдържа по - горе в този доклад.

Освен посочените по-горе, “Български транспортен холдинг” АД не е сключвало други големи сделки и такива от съществено значение за дейността.

**Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента**

Сделките по доставка на горива, масла, автомобилни гуми и др. представляват обичайна търговска дейност на “Български транспортен холдинг” АД и не се отклоняват от пазарните условия. Информация за тази дейност и дела ѝ в приходите от продажби се съдържа по - горе в този доклад.

Освен посочените по-горе, няма други сделки, сключени между емитента и свързани лица, както и предложения за сключване на такива сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или дъщерно дружество е страна.

### **Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи**

В рамките на отчетния период не са възникнали събития и показатели с необичаен за “Български транспортен холдинг” АД характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните приходи и извършени разходи.

### **Информация за сделки, водени извънбалансово**

През отчетния период “Български транспортен холдинг” АД не е водил сделки извънбалансово.

### **Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране**

Основните инвестициите на “Български транспортен холдинг” АД представляват дялови участия в дъщерни и други предприятия извън икономическата група, придобити през предходни отчетни периоди и отчитани като нетекущи инвестиции. Дългосрочните финансови активи – съучастия в други предприятия се оценяват по цена на придобиване или по себестойност и към края на 2013 г. са с балансова стойност, както следва:

<b>I. Инвестиции в дъщерни предприятия</b>	<b>Размер на инвестицията в хил. лв.</b>	<b>Процент на инвестицията от капитала</b>
1. "Тексимтранс" АД - Варна	17	39,70
2. "Странджа автотранспорт" АД - Царево	13	38,71
3. "Автнотрафик" АД - Бургас	45	40,96
4. "Транспорт гарант" АД – Велико Търново	19	76,51
5. "Товарни превози 91" АД - Видин	10	51,00
6. "Автотранс" АД - Монтана	24	91,92
7. "Вита-6" АД - Пловдив	16	29,28
8. "Филтранс" АД - Пловдив	34	46,10
9. "Лом автотранспорт" АД - Лом	18	64,28
10. "Транс юг" АД - Петрич	28	41,86
11. "Напредък-тов.превози" АД – Нова Загора	18	45,69
12. "Авторемонтен завод - Смолян" АД - Смолян	10	34,89
13. "Русе-специализ.превози" АД - Русе	9	35,01

14. "Родопи автотранспорт" АД - Девин	23	37,62
15. "Троян автотранспорт" АД - Троян	34	38,42
16. "Хемус автотранспорт" АД - Габрово	14	41,29
17. "Автостарт" АД - Самоков	31	45,36
18. "Автотранспорт-Чирпан" АД - Чирпан	86	50,40
<b>Обща сума I:</b>	<b>449</b>	
<b>II. Инвестиции в други предприятия</b>		
1. "Хебър транспорт" АД - Пазарджик	26	44,67
2. "Магистрали" АД - Карлово	12	5,05
3. "Трансфинанс" ООД - Пловдив	3	5,90
4. "Трансгард" ООД - Пловдив	3	5,90
5. "Трансинг" АД - Пловдив	42	3,28
<b>Обща сума II:</b>	<b>86</b>	

Инвестициите на дружеството са реализирани основно с инвестиционни бонове по програмата за масова приватизация в България, а малка част от инвестициите е направена с парични средства, като всички инвестиции са извършвани през предходни отчетни периоди. В рамките на 2013 г. дружеството не е правило такива инвестиции.

Към края на отчетния период "Български транспортен холдинг" АД не притежава дългови ценни книжа, в това число и държавни ценни книжа.

**Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения**

През 2013 г. "Български транспортен холдинг" АД и неговите дъщерни дружества не са сключвали договори за заем, в качеството им на заемополучатели, не са предоставяли гаранции и не са поемали задължения в тази връзка.

**Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати**

През отчетния период емитентът и неговите и дъщерни дружества не са сключвали договори за заем, в качеството им на заемодатели и не са предоставяли гаранции.

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

През 2013 г. "Български транспортен холдинг" АД не е емитирал ценни книжа.

**Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати**

"Български транспортен холдинг" АД не е публикувал прогнозни финансови резултати за 2013 г.

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

Управлението на финансовите ресурси цели постигането на максимална ефективност на наличния финансов ресурс. Политиката на “Български транспортен холдинг” АД по управлението на финансовите ресурси се състои в съблюдаване на сроковете за плащане договорени с контрагентите, както и в максимално ефективно използване на свободните парични средства на холдинговото дружество и дъщерните му компании.

Нетекущите вземания намаляват през отчетния период с 54.29 % и към края на 2013 г. са в размер на 74 хил. лв. и представляват остатък от вземания от дъщерното дружество “Автостарт” АД, гр. Самоков по отпуснат през 2009 г. заем по чл. 280 от Търговския закон. Текущите вземания намаляват през 2013 г. с 13.76 % до 990 хил. лв. Текущите вземания от свързани предприятия намаляват през отчетния период с 13.24 % до 904 хил. лв. Съдебните и присъдени вземания намаляват за същия период с 6 хил. лв. до хиляда лева. Разходите за бъдещи периоди намаляват през 2013 г. с хиляда лева до 7 хил. лв. Текущите вземания от клиенти остават без промяна през отчетния период – 27 хил. лв., а останалите текущи вземания намаляват през 2013 г. с 20.31 % до 51 хил. лв.

Към края на 2013 г. “Български транспортен холдинг” АД няма нетекущи задължения. През отчетния период текущите пасиви нарастват с 0.49 % до 412 хил. лв. Към края на 2013 г. дружеството няма задължения към банкови институции, а текущите задълженията към свързани предприятия нарастват с 0.31 % до 320 хил. лв. Текущите задължения към доставчици намаляват през 2013 г. с 14.29 % до 6 хил. лв. Задълженията към персонала намаляват през периода с 9.52 % до 38 хил. лв., а задълженията към осигурителни предприятия са в размер на 5 хил. лв. и през годината не отбелязват промяна. Данъчните задължения също не отбелязват промяна през 2013 г. и към края на годината са в размер на 15 хил. лв., а останалите задължения нарастват с 27.27 % до 28 хил. лв.

Паричните средства нарастват през отчетния период 3.56 пъти до 356 хил. лв.

Коефициентите за ликвидност през отчетната година отичат подобрене, като коефициентът за текуща ликвидност към 31.12.2013 г. възлиза на 3.2694, спрямо 3.0463 към 31.12.2012 г. Коефициентът за бърза ликвидност към края на 2013 г. е 3.2670, спрямо 3.0439 към края на 2012 г. Коефициентът за незабавна ликвидност към 31.12.2013 г. е 3.2670, спрямо 3.0439 към 31.12.2012 г. Коефициентът за абсолютна ликвидност към края на 2013 г. е 0.8641, спрямо 0.2439 към края на 2012 г. Коефициентът за финансова автономност към края на отчетния период възлиза на 4.1869, спрямо 4.1976 към края на предходната година.

„Български транспортен холдинг” АД не изпитва проблеми с обслужване на своите задължения.

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

“Български транспортен холдинг” АД не заявява съществени инвестиционни намерения за финансовата 2014 г.

**Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи**



## **за управление на емитента и на неговата икономическа група**

През отчетния период няма настъпила промяна в основните принципи за управление на “Български транспортен холдинг” АД и икономическата група.

## **Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове**

“Български транспортен холдинг” АД изготвя финансовите си отчети по стандартите и методиката, описана в счетоводната политика на дружеството, която е неразделна част от годишния финансов отчет.

В дружеството функционира система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Вътрешният контрол се осъществява от Одитен комитет, чиито функции се изпълняват от Управителния съвет на дружеството.

Предложенията за избор на одитор на финансовия отчет са мотивирани пред Общото събрание на “Български транспортен холдинг” АД, като в случаите, когато Управителният съвет е вносител на предложението, то същият се ръководи от установените изисквания за професионализъм.

Управлението на риска се ръководи от Управителния съвет на “Български транспортен холдинг” АД. В своята работа управителният орган цели прилагане на единен подход за управление на риска, включващ идентифициране, оценяване и контролиране на рисковете, които биха повлияли негативно върху дейността на емитента. Управлението на риска е продължителен процес и цели да даде увереност, че основните приоритети на дружеството ще бъдат постигнати, като се ограничи, до колкото е възможно, вероятността от настъпване на събития, имащи негативно влияние и възпрепятстващи достигане на оптимални резултати от дейността на “Български транспортен холдинг” АД.

## **Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година**

На 31.10.2013 г. се проведе Общо събрание на акционерите на “Български транспортен холдинг” АД, на което събрание бе взето решение за освобождаване от длъжност на членовете на Надзорния съвет на дружеството, поради изтичане на мандата, като бе избран и нов Надзорен съвет, с 5 годишен мандат, в състав: Божана Петкова Петкова, Койчо Янков Русев и Христо Георгиев Димитров – независим член. Проведеното на същата дата заседание на Надзорния съвет на „Български транспортен холдинг” АД избра Койчо Янков Русев за председател на Надзорния съвет, а за заместник-председател Божана Петкова Петкова. На същото заседание Надзорният съвет взе и решение за освобождаване от длъжност на членовете на Управителния съвет, поради изтичане на мандата и избра нов Управителен съвет, с 5 годишен мандат, в състав: Елка Стефанова Кетипова, Светла Койчева Русева и Тодор Михайлов Попов. Проведеното на 31.10.2013 г. заседание на Управителния съвет на „Български транспортен холдинг” АД избра за председател на Управителния съвет Светла Койчева Русева, а за изпълнителен директор на дружеството Тодор Михайлов Попов. Всички горепосочени обстоятелства бяха вписани по партидата на „Български транспортен холдинг” АД в Търговския регистър на 06.11.2013 г.

## **Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова**

година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения

През отчетната 2012 г. на членовете на управителните и контролни органи на “Български транспортен холдинг” АД са изплатени от емитента и негови дъщерни дружества следните възнаграждения: Койчо Русев – 99 900 лв., Божана Петкова – 77 700 лв., Христо Димитров – 66 600 лв., Светла Русева – 66 600 лв., Тодор Попов – 140 400 лв. и Елка Кетипова – 44 400 лв.

**Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите**

Акциите от емисията на “Български транспортен холдинг” АД, притежавани от членовете на управителните и контролни органи на дружеството към края на 2013 г., са както следва: Койчо Янков Русев – 48 004 бр., което представлява 14.61 % от капитала на дружеството; Христо Георгиев Димитров – 25 039 бр., което представлява 7.62 % от капитала на дружеството; Божана Петкова Петкова – 10 640 бр., което представлява 3.24 % от капитала на дружеството; Светла Койчева Русева – 35 011 бр., което представлява 10.66 % от капитала на дружеството; Тодор Михайлов Попов – 8 616 бр., което представлява 2.62 % от капитала на дружеството и Елка Стефанова Кетипова – 0 бр. акции. Всички притежавани от членовете на управителните и контролни органи акции на “Български транспортен холдинг” АД са поименни и безналични.

“Български транспортен холдинг” АД не е предоставял опции на членовете на управителните и контролни органи.

**Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери**

Към момента на изготвяне на настоящия документ не са ни известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери в дружеството.

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

Към края на отчетния период няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на “Български транспортен холдинг” АД. Общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства не надхвърля 10 на сто от собствения капитал на дружеството.

**Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция**

Към датата на изготвяне на настоящия документ функциите на директор за връзки с инвеститорите на “Български транспортен холдинг” АД се изпълняват от Михаил Тодоров Попов, с адрес за кореспонденция гр. Пловдив 4000, бул. “Христо Ботев” 82, ет. 5, тел.: 032/626082, E-mail: mihail@bthold.com.

**Промени в цената на акциите на дружеството**

Всички акции на “Български транспортен холдинг” АД се търгуват на “Българска фондова борса – София” АД, “Алтернативен пазар”, Сегмент “Акции”. Акциите на дружеството не са ликвидни, като търговията с тях е епизодична. През 2013 г. на регулирания пазар са прехвърлени едва 25 лота от емисията, в единична сделка от 11 септември, на цена 2.40 лв. за акция, което представлява спад в цената от 4.00 % спрямо предходната сделка с акции на дружеството от 10.07.2012 г., когато бяха изтъргувани 289 бр. акции на единична цена от 2.50 лв. / бр.

**IV. Друга информация по преценка на дружеството**

“Български транспортен холдинг” АД смята, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от дружеството и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвестиционно решение.

“Български транспортен холдинг” АД

**Информацията по приложение № 11. 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**

**1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас**

Капиталът на “Български транспортен холдинг” АД е разпределен в 328 523 поименни безналични акции, всяка една с номинална стойност от 1.00 лв. Всички акции на дружеството се търгуват на “Българска фондова борса – София” АД, “Алтернативен пазар”, Сегмент “Акции”. Дружеството не е издавало други класове акции. Акцията дава право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

**2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер**

В устава на “Български транспортен холдинг” АД не са предвидени ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

**3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите**

Към края на отчетния период лицата, притежаващи над 5 на сто от гласовете в общото събрание на “Български транспортен холдинг” АД, са както следва: “Залмек” ООД, притежаващ пряко 17 843 бр. акции, което представлява 5.43 % от капитала на дружеството; Койчо Янков Русев, притежаващ пряко 48 004 бр. акции, което представлява 14.61 % от капитала на дружеството; Христо Димитров Димитров, притежаващ пряко 25 039 бр. акции, което представлява 7.62 % от капитала на дружеството; Мария Димитрова Петкова, притежаваща пряко 30 111 бр. акции, което представлява 9.17 % от капитала и Светла Койчева Русева, притежаваща пряко 35 011 бр. акции, което представлява 10.66 % от капитала на дружеството.

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

Няма акционери в “Български транспортен холдинг” АД, които имат специални контролни права.

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

“Български транспортен холдинг” АД няма система за контрол при упражняване

на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях. Всеки служител, който е акционер гласува по собствена преценка.

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

Не са налице ограничения върху правата на глас.

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

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

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

Съгласно чл. 41 от устава на “Български транспортен холдинг” АД, членовете на Надзорния съвет се избират от Общото събрание на акционерите за срок от пет години, който започва да тече от датата на вписването им в Търговския регистър. Надзорният съвет се състои от три дееспособни лица, които са акционери в дружеството. Членовете на Надзорния съвет могат да бъдат освобождавани от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани, при условията на чл. 38, ал. 3 от устава.

Съгл. Чл. 50 от устава, членовете на Управителния съвет се избират от Надзорния съвет с мандат от пет години, който започва да тече от датата на вписването им в Търговския регистър. Управителният съвет се състои от три дееспособни физически лица.

Решенията на общото събрание, в това число и за избор на Надзорен съвет, се вземат с мнозинство не по-малко от 2/5 (две пети) от капитала на дружеството.

За изменение и допълнение на устава се изисква мнозинство от 2/3 (две трети) от капитала на дружеството.

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

Правомощията на управителните органи са определени в устава на дружеството, както и в приложимата нормативна уредба. Решенията за издаване на акции, съгласно устава на дружеството, се взимат от Общото събрание на акционерите. Решенията за обратно изкупуване на акции се вземат по реда на действащото законодателство.

**10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях**

Не са налице съществени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

**11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане**

“Български транспортен холдинг” АД не е подписвал споразумения с управителните органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

“Български транспортен холдинг” АД

# СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

## КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ на “БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД за годината завършваща на 31.12.2013 г.

### 1. Учредяване и регистрация

Търговско дружество “Български транспортен холдинг” АД, гр. Пловдив е учредено на 28.09.1996 г. 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 г. 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 31.12.2013 г.

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 г. , 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 с 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 2012 г. се прилагат следните амортизационни норми :

	<b>Год.аморт.норми (%)</b>
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 ст - 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 328523 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 и оборуд.	Машини и оборуд.	Съоръж. с/ва	Транс.	Други	Общо
хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
<b>Отчетна с/ст:</b>							
С-до на 01.01.2013	23	280	97	50	94	39	583
Постъпили	-	-	-	-	-	-	-
Излезли	-	-	-	-	1	-	1
<b>С/до на 31.12.2013</b>	<b>23</b>	<b>280</b>	<b>97</b>	<b>50</b>	<b>93</b>	<b>39</b>	<b>582</b>

#### *Натрупана*

##### **Амортизация:**

С/до на 01.01.2013	6	132	85	20	94	39	376
Аморт.за периода	1	11	2	2	-	-	16
Аморт.на излезлите	-	-	-	-	1	-	1
<b>С/до на 31.12.2013</b>	<b>7</b>	<b>143</b>	<b>87</b>	<b>22</b>	<b>93</b>	<b>39</b>	<b>376</b>
<b>Балансова стойност</b>							
<b>На 31.12.2013 г.</b>	<b>16</b>	<b>137</b>	<b>10</b>	<b>28</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>191</b>

#### 3.2. Дългосрочни финансови активи

	<i>Дъщерни</i> дружества хил.лв.	<i>Други</i> дружества хил.лв.	<b>Общо</b> хил.лв.
Салдо на 01.01.2013 год	449	86	535
Постъпили	-	-	-
Излезли през годината	-	-	-
От преоценка:			
Намаление	-	-	-
<b>Балансова с/ст</b>			
<b>на 31.12.2013 г.</b>	<b>449</b>	<b>86</b>	<b>535</b>

### 3.3. Търговски и други вземания

	31.12.2013 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2012 ХИЛ.ЛВ.
Вземания от свързани предпр./кредит/	64	140

### 4. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2013 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2012 ХИЛ.ЛВ.
Вземания от свързани предприятия	904	1042
Вземания от клиенти	27	27
Аванси /р-ди за бѐд.периоди/	7	8
Данъци за възстановяване	1	7
Други краткосрочни вземания	51	64
<b>Общо вземания</b>	<b><u>990</u></b>	<b><u>1148</u></b>

### 5. Капиталови резерви

	31.12.2013 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2012 ХИЛ.ЛВ.
Общи резерви	149	149
Други резерви	<u>1235</u>	<u>1234</u>
	<b><u>1384</u></b>	<b><u>1383</u></b>

### 6. Текущи задължения

	31.12.2013 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2012 ХИЛ.ЛВ.
Задължения към свързани предприятия	320	319
Задължения към доставчици	6	7
Задължения към персонала	38	42
Задължения към осигур.предприятия	<u>5</u>	<u>5</u>
<b>Общо текущи задължения</b>	<b><u>369</u></b>	<b><u>373</u></b>

## 7. Приходи от продажби

	31.12.2013 ХИЛ.ЛВ	31.12.2012 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продукция	0	0
Приходи от продажба на стоки	1283	1481
Приходи от услуги	<u>582</u>	<u>505</u>
	<b><u>1865</u></b>	<b><u>1986</u></b>

## 8. Други приходи от продажби

	31.12.2013 ХИЛ.ЛВ	31.12.2012 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продажби на ДМА	<u>0</u>	<u>0</u>

## 9. Други приходи

	31.12.2013 ХИЛ.ЛВ	31.12.2012 ХИЛ.ЛВ.
Отписани задължения	-	15
Приходи от наеми	92	87
Неустойки по договори	<u>11</u>	<u>9</u>
	<b><u>103</u></b>	<b><u>111</u></b>

## 10. Разходи за персонала

	към 31.12.2013 ХИЛ. ЛВ.	към 31.12.2012 ХИЛ.ЛВ.
Възнаграждения	520	475
Социални осигуровки и надбавки	<u>36</u>	<u>32</u>
<i>Общо разходи за персонала</i>	<u>556</u>	<u>507</u>

## 11. Финансови приходи / (разходи)

	към 31.12.2013 ХИЛ.ЛВ	към31.12.2012 ХИЛ.ЛВ.
Лихви	(7)	-
Операции с финансови активи	-	-
Други /банкови такси/	<u>-</u>	<u>-</u>
	<b>(7)</b>	<b>-</b>
<b>Разходи за данъци</b>		

	към 31.12.2013	на 31.12.2012
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.
Разходи за текущи данъчни активи	1	-.
Разходи за отсрочени данъчни активи	<u>-</u>	<u>-.</u>
<b>Общо</b>	<b><u>1</u></b>	<b><u>-.</u></b>

04.03.2014 г.

Изготвил :  
/К.Костадинов/

Изп.директор:  
/Т.Попов/

## ПРОГРАМА

### на „Български транспортен холдинг“ АД- Пловдив за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

Практиката на добро корпоративно управление е съчетаване на ефективно спазване на законите и съответните подзаконови нормативни актове, установяване на добри практически норми в работата на Управителния съвет, водещи до постигане на висок стандарт в управлението.

**Законова среда** за добро корпоративно управление е стриктното спазване на:

- Търговския закон;
- Закона за публичното предлагане на ценни книжа;
- Закона за счетоводството;
- Закона за независимия финансов одит

Корпоративното управление представлява управлението, което акционерите осъществяват посредством избраните Надзорен и Управителен съвети с цел гарантиране доходи от тяхните инвестиции.

**Основни принципи** за корпоративно управление:

- защита правата на акционерите;
- равнопоставено третиране на всички акционери;
- отчитане интересите и правата на заинтересованите лица;
- осигуряване своевременно и точно разкриване на информацията относно важни проблеми, свързани с финансовото състояние, резултатите, собствеността и управлението;

● спазване от страна на управителните органи на приложимите закони, контрол в мениджмънта и действия с оглед най- добрия интерес на акционерите.

### I. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА ПРОГРАМАТА:

- Утвърждаване на принципите на добро корпоративно управление в дружеството;
- Поощряване на успешните стопански дейности на дружеството;
- Увеличаване на изгодата за акционерите;
- Повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на дружеството;
- Ефективно управление на дъщерните дружества.

### II. ОТГОВОРНОСТИ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ

- Разработване на кодекс за поведение на членовете на Надзорния и Управителния съвети и на Директора за връзки с инвеститорите.
- Приемане Правила за работа на Надзорния съвет и Правилник за работа на Управителния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД.
- Разработване на промени в Устава на дружеството, съобразени с изискванията на Закона за изменение и допълнение на ЗППЦК и гарантиращи оптимална защита на интересите на акционерите.
- Приемане на годишен план за заседанията на Управителния съвет.

- Разработване и поддържане на регистър за материалите за общите събрания на акционерите на „Български транспортен холдинг“ АД.
- Разработване и поддържане на регистри на протоколите от заседанията на Надзорния и Управителния съвети.
- Разработване и поддържане на регистър за материалите за общите събрания на акционерите на дъщерните дружества на „Български транспортен холдинг“ АД.
- Утвърждаване на функционално разпределение между членовете на Управителния съвет за подпомагане и контрол на основни дейности, свързани с управлението на Холдинга и дъщерните дружества.
- Документите, съставляващи вътрешно-нормативната уредба на „Български транспортен холдинг“ АД за изпълнение на Програмата, да се актуализират при всяка промяна в нормативната уредба в страната или съществена промяна в обстоятелствата.

### III. ЗАЩИТА НА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

- Изготвяне на комплект документи за членовете на управителните органи и лицата на ръководна длъжност, в които се посочват правата на акционерите, предвидени в българското законодателство, по-специално в Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- Общото събрание на акционерите да се запознава с дейността на управителните органи и степента на съблюдаване правата на акционерите чрез управленските действия.
- Предоставяне при поискване на вярна, изчерпателна и по същество информация на акционерите в отговор на техни въпроси относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация.
- Поддържане на регистър за заявките за информация от акционерите.

### IV. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

- Създаване на процедура за преглед на отчетите, които дружеството е длъжно да представя по Закона за публичното предлагане на ценни книжа, за да се установи дали те са пълни и точни.
- Разработване на график със срокове и отговорници за своевременно представяне на отчетите и информацията, които следва да се предоставят на Комисията за финансов надзор, „Българска фондова борса- София“ АД и Централен депозитар.
- Поддържане на регистър за отчетите и информацията, изпратени до Комисията за финансов надзор, „Българска фондова борса- София“ АД и Централен депозитар.
- В изпълнение на политиката си за предоставяне и разпространяване на информация „Български транспортен холдинг“ АД:
  - ▲ периодично да актуализира и обогатява информацията, предоставена в интернет страницата: [www.bthold.com](http://www.bthold.com);
  - ▲ информацията за Комисията за финансов надзор да се предоставя чрез създадения **e-Register**;
  - ▲ информацията за „Българска фондова борса- София“ АД да се предоставя чрез **ЕКСТРИ**;
  - ▲ стриктно да се спазват сроковете и условията за предоставяне на информация чрез „**СЕРВИЗ ФИНАНСОВИ ПАЗАРИ**“ ЕООД в качеството му на оператор на информационната система и медия по смисъла на чл. 43а, ал. 2 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор, с която е сключен договор за информационни услуги.
- Задължителните за публикация в централен ежедневник съобщения да се

извършват във вестник „Новинар“.

## **V. ЕФЕКТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА**

В съответствие с нормите на Търговския закон и Устава на „Български транспортен холдинг“ АД същностен елемент на корпоративното управление е осъществяването на ефективно управление на дъщерните дружества.

- Оптимизиране портфейла на „Български транспортен холдинг“ АД в дъщерните дружества, осигуряващ възможност за ефективно участие в управлението.

- Контрол върху участието на представителите на “Български транспортен холдинг” АД в управителните органи на дъщерните дружества с цел осигуряване техните обосновани, добросъвестни, извършвани с грижата на добър търговец в интерес на дружеството и акционерите действия.

- Оказване методическа помощ на дъщерните дружества при формиране и изпълнение на бизнес- програмите им и в работата им с акционерите.

- Подпомагане на дъщерните дружества при извършване на анализ на структурата на вземанията и задълженията от текущата дейност и на тези с неизтекъл давностен срок.

- Кредитно- депозитна политика, осъществяваща интензивно развитие на дружествата в съответствие с техните бизнес- програми.

- Единна счетоводна политика в съответствие с нормите на Закона за счетоводството и прилагане на Националния сметкоплан и Националните счетоводни стандарти, осигуряваща:

- ▲ всеобхватно хронологично регистриране на счетоводните операции;

- ▲ систематични счетоводни регистри за обобщаване на счетоводната информация;

- ▲ равенство между синтетични и аналитични счетоводни регистри;

- ▲ междинно и годишно приключване на счетоводните регистри и съставяне на оборотна ведомост;

- ▲ изменение на счетоводните записвания чрез коригиращи статии;

- ▲ прилагане на индивидуален сметкоплан.

- Изграждане на Единна информационна система за счетоводно обслужване на дъщерните дружества, обезпечаваша своевременна и достоверна информация за вземане на правилни управленски решения в защита интересите на акционерите.

## **VI. ОЦЕНКА НА ПРОГРАМАТА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**

- Директорът за връзки с инвеститорите ежегодно /при необходимост два пъти годишно/ представя отчет пред Управителния съвет за дейността си и за въпросите, които разглежда от името на акционерите.

- Управителният съвет на дружеството поне веднъж в годината извършва проверка и контрол на изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление и набелязва мерки за усъвършенстването ѝ.

- Управителният съвет на дружеството изготвя писмен отчет за изпълнението на програмата и предложения за изменения и допълнения към нея и ги представя за утвърждаване от Надзорния съвет.

**Настоящата програма е разработена в съответствие с международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, приети на заседание на Комисията за финансов надзор с Протокол № 72/18.12.2002 г., и е приета от**



редовното Общо събрание на акционерите на „Български транспортен холдинг“ АД, проведено на 11.11.2003 г.

Програмата е изменена и допълнена с Решение на Надзорния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД, взето с Протокол № 03-05/28.03.2005 г.

Програмата е изменена с Решение на Надзорния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД, взето с Протокол № 02-06/22.03.2006 г.

Програмата е изменена с Решение на Надзорния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД, взето с Протокол № 02-08/20.02.2008 г.

**„БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ АД  
УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ**