

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД ПРЕЗ III-ТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2015 Г.

I. Основни характеристики на финансовия отчет

Финансовият отчет е изготвен на база Международните стандарти за финансово отчитане, Закона за счетоводството, съобразен е с действащите законови и подзаконови нормативни актове и е в съответствие с утвърдената единна счетоводна политика на “Български транспортен холдинг” АД за 2015 г.

Отчетът не е одитиран.

II. Информация за важни събития, настъпили за периода на III-то тримесечие на 2015 г. и влиянието им върху резултатите във финансовия отчет

През третото тримесечие на 2015 г. групата на “Български транспортен холдинг” отчита общо консолидирани приходи в размер на 1 381 хил. лв., което представлява спад на приходите с 1.22% на тримесечна база. На годишна база общите приходи намаляват през тримесечието с 5.73%. Консолидираните нетни приходи от продажби през отчетното тримесечие са в размер на 602 хил. лв., което представлява ръст на продажбите на тримесечна база от 19.92% и спад от 42.50% на годишна база. През третото тримесечие на 2015 г. приходите от продажба на стоки - горива и други нарастват на тримесечна база с 20.00%, а на годишна база намаляват с 9.02% до 222 хил. лв. Продажбите на услуги през отчетното тримесечие се увеличават с 19.87% на тримесечна база, а на годишна отбелязват спад от 2.11 пъти до 380 хил. лв. Приходите от наеми и други дейности през отчетния период възлизат на 757 хил. лв., като на тримесечна база намаляват с 12.79%, а на годишна база нарастват с 91.16%. През отчетното тримесечие групата отчита приходи от финансираня в размер на 17 хил. лв., които приходи отбелязват спад от 26.09% спрямо предходното тримесечие, а на годишна база намаляват с 19.05%. Финансовите приходи през третото тримесечие на 2015 г. възлизат на 5 хил. лв., като на тримесечна база не отбелязват промяна, а на годишна база нарастват 2.5 пъти. Всички финансови приходи, реализирани през отчетния период, представляват приходи от лихви. Като цяло, при приходите продължава да се утвърждава тенденцията на нарастване на приходите от наеми за сметка на приходите от останалите дейности, като през 2015 г. приходите от наеми представляват повече от половината от всички приходи на групата.

Общите разходи на консолидираната група на “Български транспортен холдинг” през третото тримесечие на 2015 г. се увеличават спрямо предходното тримесечие с 0.46%, а на годишна база намаляват с 9.64% до 1 303 хил. лв. През отчетното тримесечие разходите за материали възлизат на 171 хил. лв., като отчитат спад от 8.06% спрямо предходното тримесечие и намаляват с 22.62% спрямо третото тримесечие на 2014 г. Разходите за външни услуги през периода отчитат спад на тримесечна база от 7.00%, а на годишна база намаляват с 16.37% до 332 хил. лв. Разходите за амортизации

през отчетното тримесечие възлизат на 100 хил. лв., като на тримесечна база отчитат спад от 0.99%, а на годишна база намаляват с 3.85%. Трудовите разходи през третото тримесечие на 2015 г. нарастват на тримесечна база с 1.89%, а на годишна база отчитат спад от 6.10% до 431 хил. лв. Отчетната стойност на продадените стоки през периода се увеличава спрямо предходното тримесечие с 20.65%, а на годишна база намалява с 10.53% до 187 хил. лв. Останалите разходи за дейността през третото тримесечие на 2015 г. възлизат на 82 хил. лв., като нарастват с 13.89% на тримесечна база, а на годишна база отчитат увеличение от 67.35%. През отчетния период групата не отчита финансови разходи, при финансови разходи през последното тримесечие и през съпоставимото тримесечие на 2014 г. от по 3 хил. лв.

За периода на третото тримесечие на 2015 г. консолидираната група на "Български транспортен холдинг" АД отчита финансов резултат преди облагане с данъци печалба в размер на 78 хил. лв., при печалба от 101 хил. лв. през предходното тримесечие и печалба в размер на 24 хил. лв. през третото тримесечие на предходната година.

Към края на третото тримесечие на 2015 г. групата на "Български транспортен холдинг" консолидира активи, които са с балансова стойност 13 513 хил. лв. Към края на отчетното тримесечие нетекущите активи на групата възлизат на 8 112 хил. лв., като през периода отбелязват спад от 98 хил. лв. Нетекущите активи от групата имоти, машини и оборудване намаляват през отчетния период с 97 хил. лв. до 7 833 хил. лв., като балансовата стойност на земите отбелязва спад от хиляда лева до 3 604 хил. лв., тази на сградите отбелязва спад от 64 хил. лв. до 3 581 хил. лв., на машините и оборудването се увеличава с 2 хил. лв. до 85 хил. лв., на съоръженията намалява с 14 хил. лв. до 278 хил. лв., на транспортните средства отбелязва спад от 16 хил. лв. до 59 хил. лв., балансовата стойност на стопанския инвентар се понижава с 5 хил. лв. до 51 хил. лв., а разходите за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи нарастват през тримесечието с хиляда лева до 175 хил. лв. През третото тримесечие на 2015 г. балансовата стойност на нетекущите биологични активи не отчита промяна. През отчетния период нематериалните нетекущи активи намаляват с хиляда лева до 6 хил. лв., като балансовата стойност на програмните продукти не отбелязва промяна, а останалите дълготрайни нематериални активи отчитат спад от хиляда лева до 4 хил. лв. Към края на тримесечието нетекущите финансови активи са в размер на 268 хил. лв. и представляват инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия, като в ранките на тримесечието не отбелязват промяна. Текущите активи, към края на третото тримесечие на 2015 г., са с балансова стойност 5 401 хил. лв., като през периода нарастват със 173 хил. лв. Материалните запаси се увеличават през тримесечието с 2 хил. лв. до 263 хил. лв., като материалите нарастват с 13 хил. лв. до 227 хил. лв., продукцията не отбелязва промяна в рамките на отчетния период и тя е с балансова стойност 3 хил. лв., балансовата стойност на стоките се понижава с 11 хил. лв. до 29 хил. лв., а текущите биологични активи не отчитат промяна и към края на третото тримесечие на 2015 г. са с балансова стойност 4 хил. лв. Вземанията намаляват през същия период със 195 хил. лв. и към края на отчетното тримесечие възлизат на 1 126 хил. лв. Основната част от вземанията представляват вземания от клиенти, общо в размер на 568 хил. лв., които вземания отбелязват спад в рамките на тримесечието от 75 хил. лв. Съдебните и присъдени вземания също намаляват през третото тримесечие на 2015 г. с 68

хил. лв. до 369 хил. лв. Данъците за възстановяване се понижават през периода с 3 хил. лв. до 10 хил. лв. Разходите за бъдещи периоди отбелязват спад през отчетното тримесечие с 28 хил. лв. до 78 хил. лв., а останалите вземания намаляват през периода с 21 хил. лв. до 101 хил. лв. Всички посочени по – горе вземания имат текущ характер. Паричните средства на групата нарастват през третото тримесечие на 2015 г. с 366 хил. лв. и към края на периода са в размер на 4 012 хил. лв. Към края на отчетния период групата не притежава дългови ценни книжа, в това число и държавни ценни книжа.

Нетекущите пасиви на дружествата от консолидираната група на “Български транспортен холдинг” остават за периода на третото тримесечие на 2015 г. без промяна и възлизат на 3 хил. лв. Нетекущите пасиви на групата представляват пасиви по отсрочени данъци. Текущите пасиви нарастват през отчетното тримесечие с хиляда лева и към края на месец септември 2015 г. възлизат на 456 хил. лв. Задълженията към доставчици не отбелязват промяна през периода и към края на тримесечието възлизат на 64 хил. лв. Същото важи и за данъчните задължения, които са в размер на 114 хил. лв. Задълженията към осигурителни предприятия и към персонала не отчитат промяна през третото тримесечие на текущата година и към 30.09.2015 г. възлизат съответно на 36 хил. лв. и 131 хил. лв. Приходите за бъдещи периоди също не отбелязват промяна през тримесечието и към края на периода възлизат на 4 хил. лв. Останалите текущи задължения на групата намаляват през отчетния период с хиляда лева до 111 хил. лв. Към края на третото тримесечие на 2015 г. собственият капитал на групата на “Български транспортен холдинг” възлиза на 9 030 хил. лв., а малцинственото участие на 4 020 хил. лв.

На 21.08.2015 г. бе проведено Общо събрание на акционерите на дъщерното дружество на “Български транспортен холдинг” АД – “Вита – 6” АД. Общото събрание прие необходимостта от осигуряване на допълнително финансиране за осъществяване на одобрените инвестиционни намерения, отхвърли предложението на Съвета на директорите за осигуряване на инвестиционен кредит и взе решение за увеличаване капитала на дружеството от 144 000 лв. на до 1 008 000 лв., чрез издаване на до 432 000 бр. поименни безналични акции, всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията, с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. всяка акция. На същото общо събрание бе прието предложението за промяна в наименованието на дружеството на „Международен младежки център” АД и бе променен предмета на дейност на дружеството, а именно на: Подготовка и квалификация на кадри; подготовка и реализация на проекти, свързани с младежта и нейните образователни и социални потребности, както и за насърчаване на младежката заетост, строителство и отдаване под наем на жилища, с обществено предназначение, промишлени помещения и площи, автомобилни превози в страната и чужбина, поддържане и ремонт на транспортни моторни превозни средства и оборудване, товаро-разтоварна дейност, спедиторска дейност, търговска дейност в страната и чужбина, всяка друга дейност, незабранена от Закона.

На 23.09.2015 г. до „Български транспортен холдинг” АД бе отправено искане по чл. 114, ал. 3, т. 2 от ЗППЦК. Искането е от дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг” АД - „Транс – юг” АД, гр. Петрич. Искането е за одобрение на сделка между заинтересовани лица – участие в увеличаване на капитала на друго дъщерно дружество – „Международен

младежки център” АД, гр Пловдив, чрез издаване на нови безналични поименни акции, а сумата по нея възлиза на 100 000 лв., което надхвърля две на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран и последния изготвен счетоводен баланс на „Транс - юг” АД. На свое заседание от 24.09.2015 г. Управителният съвет на „Български транспортен холдинг” АД даде одобрение на „Транс-юг” АД за участие в процедурата по увеличение на капитала на „Международен младежки център” АД, гр. Пловдив, като разреши на „Транс-юг” АД да придобие 50 000 броя безналични поименни акции от новата емисия, всяка с номинална стойност от 2 лв. и емисионна стойност също 2 лв.

III. Описание на основните рискове и несигурности

„Български транспортен холдинг” е акционерно дружество от холдингов тип, с инвестиции в 18 малки дъщерни предприятия. Основната дейност на дружествата от консолидираната група е вътрешен и международен автомобилен транспорт, пътнически автобусни превози, автогарово обслужване, търговия с горива, смазочни материали и др., сервизна дейност, извършване на технически прегледи на моторни превозни средства, както и отдаване под наем на активи.

Основен риск, пред който е изправено “Български транспортен холдинг” АД е макроикономическият риск. Въпреки очертаващата се тенденция от последните четири тримесечия за нарастване темпа на растеж на националната ни икономика и особено през третото тримесечие на 2015 г., когато брутният вътрешен продукт (БВП) нараства с 2.9% спрямо съответното тримесечие на предходната година и с 0.7% спрямо второто тримесечие на 2015 г. според сезонно изгладените данни, този ръст остава твърде нисък, в сравнение с реализирания в предкризисния период.

Безработицата в страната остава на високи нива през третото тримесечие на 2015 г. от 8.3%, въпреки спада на годишна база от 2.5 процентни пункта. Високите нива на безработица обуславят и слабото потребление от страна на населението, което води и до ниска икономическа активност, допринася за понижаване на търсенето на продуктите на икономическата група на емитента и изобщо.

Продължава развитието на дефлационни процеси, които особено силно са изразени в транспортния отрасъл. По данни на НСИ индексът на потребителските цени за месец октомври 2015 г. спрямо предходния месец е 100.2%, т.е. за първи път от последните 6 месеца е измерена инфлация през месеца от 0.2%. На годишна база се отчита дефлация от 0.6%. За периода от началото на годината до месец октомври индексът на потребителските цени отчита дефлация от 0.3%. За потребителската група „Транспорт” индексът на потребителските цени през месец октомври 2015 г. отчита дефлация на база предходния месец от 1.4% и дефлация на годишна база в размер на 9.8%. За първите десет месеца на годината индексът на потребителските цени за транспортния отрасъл отчита дефлация от 7.0%. Хармонизираният индекс на потребителските цени през месец октомври 2015 г. отчита дефлация спрямо предходния месец на годината от 0.2%, а на годишна база дефлация от 1.2%. За периода от началото на годината до месец октомври хармонизираният индекс на потребителските цени отчита дефлация от 1.0%. За потребителската група „Транспорт” хармонизираният индекс на потребителските цени през

месец октомври 2015 г. отчита дефлация на база предходния месец от 1.7% и дефлация на годишна база в размер на 8.5%. За първите десет месеца на текущата година хармонизираният индекс на потребителските цени за транспортния отрасъл отчита дефлация от 7.3%.

Безпокойство буди и високият бюджетен дефицит през предходната година, в размер на 5.8% от БВП. Според макрорамката на държавния бюджет очакванията са и за голям дефицит, от порядъка на 3.0% от БВП, и през тази година. Този дефицит предопределя и необходимостта от емитиране на дълг за покриването му, както се предвижда в проектобюджета за 2016 г. – емитиране на нов дълг, в размер на 5.3 млрд. лв.

Съществен е и геополитическият риск, свързан с мигрантската криза в Европа, която криза натоварва държавния бюджет и възпрепятства бързото и свободно движение на стоки в между отдекните държави в Европа. Геополитическият риск намира израз и във вълната от терористични атаки от страна на крайни ислямистки групировки в различни краища на Европа и света, което води до затрудняване нормалното движение на товари, поради въведените допълнителни мерки за контрол и сигурност. Засилен е трафик контролът и митническите и гранични проверки във Франция, Белгия, Италия, Германия, Австрия и Англия. Под специално внимание са поставени транспортните коридори и ГКПП на границите, които се явяват външни за Европейския съюз – Турция, Македония и Сърбия. Щателните митнически проверки създават огромни опашки по много от външните гранични пунктове на Европейския съюз. Геополитическият риск е свързан и с наложените от страна на Европейския съюз санкции спрямо Русия и съответните от страна на Русия реципрочни мерки, ограничаващи износа за федерацията на определени категории хранителни продукти, което също възпрепятства търговския стокообмен. Геополитическият риск произтича и от финансовата и икономическа нестабилност на Гърция и напрежението, породено от политическата несигурност в източната част на Украйна.

Характерно за отрасъла е особено силната конкуренция в отделните сфери на дейност на „Български транспортен холдинг“ АД и дъщерните му компании. 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 нерегулирани превози на пътници и товари.

По предварителни данни на НСИ през периода януари - септември 2015 г. от България са изнесени стоки общо на стойност 34.0 млрд. лв. и спрямо съответния период на предходната година износът се увеличава с 6.6%. През септември 2015 г. общият износ възлиза на 3.767 млрд. лв. и намалява с 3.9% спрямо същия месец на предходната година. През периода януари - септември 2015 г. в страната са внесени стоки общо на стойност 38.1 млрд. лв. (по цени CIF), или с 1.2% повече спрямо същия период на предходната година. През септември 2015 г. общият внос намалява с 12.3% спрямо същия месец на предходната година и възлиза на 4.096 млрд. лв.

По предварителни данни на НСИ през септември 2015 г. индексът на промишленото производство, изчислен от сезонно изгладените данни, намалява с 1.1% в сравнение с август 2015 г. През септември 2015 г. при календарно изгладения индекс на промишленото производство е регистриран ръст от 0.6% на годишна база.

По данни на НСИ през октомври 2015 г. общият показател на бизнес климата се покачва с 1.0 пункт в сравнение с предходния месец, което се дължи на подобрения бизнес климат в промишлеността, строителството и търговията на дребно. През октомври 2015 г. съставният показател „бизнес климат в промишлеността” нараства с 2.3 пункта спрямо септември в резултат на благоприятните оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Същевременно и в очакванията им за дейността в отрасъла през следващите три месеца се наблюдава известен оптимизъм, макар и по-умерен в сравнение с предходната анкета. През октомври средното натоварване на мощностите в промишлеността е с 1.8 пункта под нивото от юли и достига 72.5%, като с оглед на очакваното търсене през следващите месеци предприятията предвиждат излишък от мощности. Основният фактор, затрудняващ дейността в отрасъла, остава несигурната икономическа среда, макар че през последния месец се наблюдава намаление на отрицателното ѝ влияние. На второ и трето място са „недостатъчното търсене от страната” и „слабостите в икономическото законодателство”. По отношение на продажните цени в промишлеността мениджърите очакват запазване на тяхното равнище през следващите три месеца. Съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно” нараства с 1.3 пункта спрямо септември в резултат на оптимистичните очаквания на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. По-благоприятни са и прогнозите им по отношение на поръчките към доставчиците както от вътрешния, така и от външния пазар през следващите три месеца. Основните фактори, ограничаващи развитието на дейността в отрасъла, остават конкуренцията в бранша, несигурната икономическа среда и недостатъчното търсене, макар че през последния месец се наблюдава намаление на отрицателното им влияние. По отношение на продажните цени в търговията на дребно мениджърите очакват запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

По предварителни сезонно изгладени данни на НСИ през септември 2015 г. оборотът в раздел „Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети” по съпоставими цени намалява с 0.2% спрямо предходния месец. През септември 2015 г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, намалява с 2.5% спрямо същия месец на предходната година. При оборота в търговията на дребно с автомобилни горива и смазочни материали през месец септември 2015 г. се отчита ръст от 0.1% на база предходния месец. На годишна база при търговията с автомобилни горива и смазочни материали през месец септември 2015 г. се отчита спад на оборотите със 7.2%.

По данни на НСИ през месец септември 2015 г. съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно” намалява с 1.7 пункта спрямо предходния месец, което се дължи на изместване на оценките и очакванията на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията от „добро” към запазване на „същото”. Прогнозите им относно обема на продажбите и поръчките към доставчиците през следващите три месеца са също по-умерени. Несигурната икономическа среда, конкуренцията в бранша и недостатъчното търсене продължават да бъдат основните фактори, затрудняващи развитието на бизнеса в отрасъла. Относно продажните цени

очакванията на търговците са за запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

По данни на НСИ през второто тримесечие на 2015 г. товарният автомобилен транспорт в България е извършил срещу заплащане превози на 21 746.7 хил. т. товари, което представлява ръст на превозените количества товари от 1.15% спрямо предходното тримесечие. На годишна база ръстът е 22.65%. През второто тримесечие на 2015 г. вътрешните товарни превози възлизат на 14 286.8 хил. т., като намаляват на тримесечна база с 11.27%, докато на годишна база се увеличават с 15.26%. Международните превози са превозили през второто тримесечие на 2015 г. 7 459.9 хил. т. товари, като това е с 38.16% повече от превозените товари през предходното тримесечие. На годишна база обемът превозени товари в международната дейност през второто тримесечие на 2015 г. нараства с 39.83%. Работата, извършена през второто тримесечие на 2015 г. общо от вътрешния и международния транспорт от българските превозвачи, измерена в тон - километри, достига 8 057.0 млн. ткм., като на тримесечна база се увеличава с 23.42%, а на годишна база отбелязва ръст от 26.40%. Извършената работа при вътрешните превози през второто тримесечие на 2015 г., измерена в ткм., намалява на тримесечна база с 1.53%, а на годишна база се увеличава с 24.66%. През второто тримесечие на 2015 г. извършената работа от българските превозвачи на вътрешния пазар достига 1 071.3 млн. ткм. Извършената работа при международните товарни превози през второто тримесечие на 2015 г. възлиза на 6 985.7 млн. ткм., като отбелязва ръст на тримесечна база от 28.41%, а на годишна база нарастването е с 26.67%.

По предварителни данни на НСИ през второто тримесечие на 2015 г. автобусният транспорт в България е превозил 109 497.2 хил. пътници, което представлява спад на броя на превозените пътници с 2.43% на база предходното тримесечие и увеличение на броя им с 1.22% на годишна база. При извършената работа от автобусните превозвачи през второто тримесечие на 2015 г. се отчита нарастване с 14.81% на база предходното тримесечие, което се дължи на реализираните от автобусните превозвачи по-дълги превозни разстояния през второто тримесечие на текущата година. На годишна база извършената работа от автобусния транспорт се увеличава с 3.38% до 3 065.7 млн. пкм.

От изложеното по-горе става ясно, че дейността на “Български транспортен холдинг” АД и дружествата, включени в консолидираната група, 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

В рамките на третото тримесечие на 2015 г. не са ни известни сделки между свързани лица, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството в този период.

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

Не са ни известни промени в сключени сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството през отчетния период.

Управителен съвет на
“Български транспортен холдинг” АД

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
на “ БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ ” АД
към 30. 09 2015 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 и обяснителни бележки

2.1. База за изготвяне на консолидираня финансов отчет

Дружеството изготвя и представя консолидираня финансов отчет на групата си 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 към 30.09.2015 г.

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 2001 г., преоценки по действащото до края на 2001 г. счетоводно законодателство на притежаваните от групата 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 2015 г. се прилагат следните амортизационни норми:

| | Год.аморт-норми (%) |
|---------------------|----------------------------|
| Сгради | 4 |
| Съоръжения | 4 |
| Машини и оборудване | 30 |
| Компютри | 50 |
| Автомобили | 25 |
| Стопански инвентар | 15 |

2.6. Материални запаси

Стоково материалните запаси се оценяват по цена на придобиване /фактурна стойност плюс транспортни разходи/. 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 да 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. Нетекущи активи

3.1. Нетекущи материални активи

| | Земи и подобр. | Сгради и оборуд | Машини и оборуд | Съоръж. и оборуд | Транс. с/ва | Други | Общо с/ва |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------|------------|--------------|
| | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. |
| Отчетна с/ст: | | | | | | | |
| С-до на 01.01.2015 | 3928 | 7509 | 1176 | 713 | 4634 | 447 | 18407 |
| Постъпили | 4 | 29 | 2 | - | 43 | 55 | 133 |
| Излезли | - | - | 19 | - | 724 | 39 | 782 |
| С/до на 30.09.2015 | 3932 | 7538 | 1159 | 713 | 3953 | 463 | 17758 |
| Натрупана | | | | | | | |
| Амортизация: | | | | | | | |
| С/до на 01.01.2015 | 322 | 3755 | 1072 | 409 | 4578 | 233 | 10369 |
| Аморт.за периода | 6 | 202 | 21 | 26 | 36 | 10 | 301 |
| Аморт.на излезлите | - | - | 19 | - | 720 | 6 | 745 |
| С/до на 30.09.2015 | 328 | 3957 | 1074 | 435 | 3894 | 237 | 9925 |
| Балансова стойност на 30.09.2015 г. | 3604 | 3581 | 85 | 278 | 59 | 226 | 7833 |

3.2. Нетекущи финансови активи

| | Дъщерни дружества | Асоциирани дружества | Други предпр. | Общо |
|--|----------------------|-------------------------|------------------|------------|
| | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. |
| Салдо на 01.01.2015 год | 10 | 14 | 244 | 268 |
| Постъпили | - | - | - | - |
| Излезли през годината | - | - | - | - |
| От преоценка: Намаление | - | - | - | - |
| Балансова с/ст на 30.09.2015 г. | 10 | 14 | 244 | 268 |

4. Текущи активи

4.1 Материални запаси

| | 30.09.2015 хил.лв. | 31.12.2014 хил.лв. |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Материали | 227 | 231 |
| Продукция | 3 | 3 |
| Стоки | 29 | 52 |
| Биологични активи | 4 | 4 |
| Общо мат.запаси: | 263 | 290 |

4.2 Вземания и предоставени аванси

| | 30.09.2015 хил.лв. | 31.12.2014 хил.лв. |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Вземания от свързани предприятия | - | - |
| Вземания от клиенти | 568 | 556 |
| Аванси /р-ди за бъд.периоди/ | 78 | 85 |
| Съдебни и присъдени вземания | 369 | 526 |
| Данъци за възстановяване | 10 | 3 |
| Други краткосрочни вземания | 101 | 126 |
| Общо вземания | 1126 | 1296 |

4.3 Парични средства и еквиваленти

| | 30.09.2015 хил.лв. | 31.12.2014 хил.лв. |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Парични средства в брой | 63 | 64 |
| Пар.средства в безсрочни депозити | 3949 | 3400 |
| Блокирани парични средства | 0 | 0 |
| Общо парични средства | 4012 | 3464 |

Капитал отнасящ се до собствениците

5.1 Капиталови резерви

| | 30.09.2015 ХИЛ.ЛВ. | 31.12.2014 ХИЛ.ЛВ. |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Общи резерви | 432 | 420 |
| Други резерви | <u>3620</u> | <u>3636</u> |
| Общо капиталови резерви | <u>4052</u> | <u>4056</u> |

Текущи пасиви

6.1 Търговски и други задължения

| | 30.09.2015 ХИЛ.ЛВ. | 31.12.2014 ХИЛ.ЛВ. |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Задължения към доставчици | 64 | 83 |
| Задължения към персонала | 131 | 127 |
| Задължения към осигур.предприятия | <u>36</u> | <u>40</u> |
| Общо текущи задължения | <u>231</u> | <u>250</u> |

Приходи от дейността

7.1 Приходи от продажби

| | 30.09.2015 ХИЛ.ЛВ | 30.09.2014 ХИЛ.ЛВ. |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Приходи от продукция | - | - |
| Приходи от продажба на стоки | 515 | 572 |
| Приходи от услуги | <u>1205</u> | <u>1912</u> |
| Общо приходи от продажби | <u>1720</u> | <u>2484</u> |

7.2. Други приходи

| | 30.09.2015 ХИЛ.ЛВ | 30.09.2014 ХИЛ.ЛВ. |
|------------------------|----------------------|-----------------------|
| Приходи от наеми и др. | <u>2250</u> | <u>1768</u> |

8.Трудови разходи

| | 30.09.2015 ХИЛ. ЛВ. | 30.09.2014 ХИЛ.ЛВ. |
|----------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Възнаграждения | 1114 | 1192 |
| Социални осигуровки и надбавки | <u>157</u> | <u>175</u> |
| Общо разходи за персонала | <u>1271</u> | <u>1367</u> |

9. Финансови приходи / (разходи)

| | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | ХИЛ.ЛВ | ХИЛ.ЛВ. |
| Лихви | 12 | 16 |
| Операции с финансови активи | - | - |
| Приходи от дивиденди | - | - |
| Разлики от промяна на вал.курсове | (1) | (1) |
| Други /банкови такси/ | <u>(1)</u> | <u>(2)</u> |
| Общо | <u>10</u> | <u>13</u> |

10. Разходи за данъци

| | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | ХИЛ.ЛВ | ХИЛ.ЛВ. |
| Разходи за текущи данъчни активи | 0 | 0 |
| Разходи за отсрочени данъчни активи | <u>0-</u> | <u>0</u> |
| Общо | <u>0</u> | <u>0</u> |

25.11.2015 г.

Изготвил :
/К. Костадинов/Изп.директор:
/ Т. Попов/

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС - КОНСОЛИДИРАН

30.09.2015 г

| Балансови пера | Приложе- ние № | Към 30.9.2015 хил.лв. | Към 31.12.2014 хил.лв. |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------------|------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| НЕТЕКУЩИ АКТИВИ | | | |
| Имоти, съоръжен. и оборудване | 3.1 | 7833 | 8038 |
| Биологични активи | | 5 | 9 |
| Нематериални активи | | 6 | 7 |
| Финансови активи | 3.2 | 268 | 268 |
| Разходи за бъдещи периоди | | | |
| Общо нетекущи активи | | 8112 | 8322 |
| ТЕКУЩИ АКТИВИ | | | |
| Материални запаси | 4.1 | 263 | 290 |
| Вземания и предоставени аванси | 4.2 | 1126 | 1296 |
| Парични средства и еквиваленти | 4.3 | 4012 | 3464 |
| Нетекущи активи за продажба | | | |
| Общо текущи активи | | 5401 | 5050 |
| ОБЩО АКТИВИ | | 13513 | 13372 |
| | | | |
| Капитал отнас. до собствениц. | | | |
| Основен капитал | | 329 | 329 |
| Премийни резерви | | 13 | 13 |
| Преоценъчни резерви | | 664 | 664 |
| Капиталови резерви | 5.1 | 4052 | 4056 |
| Натрупана печалба (загуба) | | 3824 | 3843 |
| Резултат от текущия период | | 148 | 0 |
| Общо капит. отнас. до собств. | | 9030 | 8905 |
| Неконтрол. (малцинст.) участие | | 4020 | 3966 |
| Общо капитал | | 13050 | 12871 |
| | | | |
| Нетекущи пасиви | | | |
| Получени кредити | | 0 | 0 |
| Отсрочени данъчни пасиви | | 3 | 3 |
| Приходи за бъдещи периоди | | 0 | 0 |
| Общо нетекущи пасиви | | 3 | 3 |
| | | | |
| Текущи пасиви | | | |
| Банкови заеми и овърдрафти | | 0 | 0 |
| Търговски задължения | 6.1 | 231 | 250 |
| Текущи данъчни задължения | | 114 | 99 |

| | | | |
|----------------------------------|--|--------------|--------------|
| Други | | 111 | 138 |
| Провизии за задължи начисления | | 0 | 0 |
| Общо текущи пасиви | | 456 | 487 |
| Приходи за бъдещи периоди | | 4 | 11 |
| ОБЩО ПАСИВИ | | 463 | 501 |
| ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | 13513 | 13372 |

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДА - КОНСОЛИДИРАН
30.09.2015 г.

| Наименование на перата | Приложение № | Към 30.9.2015 хил.лв. | Към 30.9.2014 хил.лв. |
|--|--------------|-----------------------|-----------------------|
| а | б | 1 | 2 |
| Приходи от продажби | 7.1 | 1720 | 2484 |
| Др. приходи от продажби | | | |
| Други приходи | 7.2 | 2250 | 1768 |
| Приходи от финансиране | | 57 | 85 |
| Приходи от дейността | | 4027 | 4337 |
| Материални разходи | | 562 | 722 |
| Разходи за външни услуги | | 1068 | 1205 |
| Разходи за амортизации | | 304 | 315 |
| Трудови разходи | 8 | 1271 | 1367 |
| Отчетна с/ст на продадените стоки | | 435 | 491 |
| Други разходи | | 197 | 141 |
| Разходи от дейността | | 3837 | 4241 |
| Печалба от дейността | | 190 | 96 |
| Финансови приходи/разходи/нето | 9 | 10 | 13 |
| Извънредни приходи/разходи/нето | | 0 | 1 |
| Печалба преди облагане с данъци | | 200 | 110 |
| Разходи за данъци | 10 | 0 | 0 |
| Нетна печалба за периода | | 200 | 110 |
| В т.ч. за : | | | |
| Собствениците на предпр. майка | | 148 | 75 |
| Неконтролиращото (малцинс) у-тие | | 52 | 35 |

ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КОНСОЛИДИРАН
30.09.2015 г.

В ХИЛ.ЛВ.

| Показатели | Основен капитал | Неразпр. печалба | Премий от емисии | Преоц. резерв | Целеви резерви | Общо | Неконтр. участие | Общо капитал |
|--------------------------------|-----------------|------------------|------------------|---------------|----------------|-------------|------------------|--------------|
| Салдо към 01.01.2014 | 329 | 3853 | 13 | 664 | 4053 | 8912 | 3950 | 12862 |
| Промени в смет. политика | | | | | | 0 | | 0 |
| Преизч. с-да 01.01.2013 | 329 | 3853 | 13 | 664 | 4053 | 8912 | 3950 | 12862 |
| Промени в к-ла за 2013 | | | | | | | | |
| Емисия на капитал | | | | | | 0 | | 0 |
| Разпред. на дивиденди | | | | | | 0 | | 0 |
| Разпределение за резерв | | | | | | 0 | | 0 |
| Печалба за годината | | 0 | | | | 0 | | 0 |
| Др.изменения в соб.капитал | | -10 | | | 3 | -7 | 16 | 9 |
| Салдо към 31.12.2014 | 329 | 3843 | 13 | 664 | 4056 | 8905 | 3966 | 12871 |
| Промени в к-ла за 2014 | | | | | | | | |
| Емисия на капитал | | | | | | | | |
| Разпред. на дивиденди | | | | | | | | |
| Разпределение за резерв | | | | | | 0 | | |
| Печалба към 30.09.2015 | | 148 | | | | 148 | | 148 |
| Др.изменения в соб.капитал | | -19 | | | -4 | -23 | 54 | 31 |
| Салдо към 30.09.2014 | 329 | 3972 | 13 | 664 | 4052 | 9030 | 4020 | 13050 |

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ -КОНСОЛИДИРАН

30.09.2015 г.

ХИЛ.ЛВ.

| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ | 30.9.2015 | 30.9.2014 |
|---|------------------|------------------|
| а | 1 | 2 |
| <i>А. Парични потоци от оперативна дейност</i> | | |
| 1. Постъпления от клиенти | 5176 | 5773 |
| 2. Плащания на доставчици | -3412 | -3697 |
| 3. Плащания/постъпления, свързани с финан. активи, държани с цел търговия | 0 | 0 |
| 4. Плащания, свързани с възнаграждения | -1369 | -1462 |
| 5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата) | 0 | 0 |
| 6. Платени корпоративни данъци върху печалбата | -13 | -16 |
| 7. Получени лихви | 6 | 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 | 69 | -47 |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност (А): | 457 | 551 |
| <i>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</i> | | |
| 1. Покупка на дълготрайни активи | 0 | -8 |
| 2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи | 102 | 41 |
| 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): | 102 | 33 |
| <i>В. Парични потоци от финансова дейност</i> | | |
| 1. Постъпления от емитиране на ценни книжа | 0 | 0 |
| 2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа | 0 | 0 |
| 3. Постъпления от заеми | 0 | 0 |
| 4. Платени заеми | 0 | 0 |
| 5. Платени задължения по лизингови договори | 0 | 0 |
| 6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиц. предназнач. | -10 | 7 |
| 7. Изплатени дивиденди | 0 | 0 |
| 8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност | -1 | -2 |
| Нетен паричен поток от финансова дейност (В): | -11 | 5 |
| Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В): | 548 | 589 |
| Д. Парични средства в началото на периода | 3 464 | 2 666 |
| Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.: | 4 012 | 3 255 |
| наличност в касата и по банкови сметки | 4012 | 3255 |
| блокирани парични средства | 0 | 0 |