

МЕЖДУИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД ПРЕЗ IV-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 IV-то тримесечие на 2015 г. и влиянието им върху резултатите във финансовия отчет

През четвъртото тримесечие на 2015 г. групата на “Български транспортен холдинг” отчита общо консолидирани приходи в размер на 1 380 хил. лв., което представлява спад на приходите с 0.07% на тримесечна база. На годишна база общите приходи намаляват през тримесечието с 6.25%. Консолидираните нетни приходи от продажби през отчетното тримесечие са в размер на 653 хил. лв., което представлява ръст на продажбите на тримесечна база от 6.81% и спад от 18.81% на годишна база. През четвъртото тримесечие на 2015 г. приходите от продажба на стоки - горива и други намаляват на тримесечна база с 31.98%, а на годишна база отбелязват спад от 7.36% до 151 хил. лв. Продажбите на услуги през отчетното тримесечие се увеличават с 29.47% на тримесечна база, а на годишна намаляват с 21.78% до 492 хил. лв. Приходите от наеми и други дейности през четвъртото тримесечие на 2015 г. възлизат на 685 хил. лв., като на тримесечна база отбелязват спад от 9.51%, а на годишна база нарастват с 10.48%.

През отчетното тримесечие групата отчита приходи от финансираня в размер на 32 хил. лв., които приходи се увеличават с 88.24% спрямо предходното тримесечие, а на годишна база намаляват с 11.11%.

Финансовите приходи през четвъртото тримесечие на 2015 г. възлизат на 16 хил. лв., като на тримесечна база нарастват 3.2 пъти, а на годишна база се увеличават с 6.67%. Приходите от лихви през отчетния период възлизат на 6 хил. лв., положителните разлики от промяна на валутни курсове на хиляда лева, а останалите финансови приходи са в размер на 7 хил. лв. Като цяло, при приходите продължава да се утвърждава тенденцията на нарастване на приходите от наеми за сметка на приходите от останалите дейности, като през четвъртото тримесечие на 2015 г., както и през цялата 2015 г. приходите от наеми представляват повече от половината от всички приходи на групата.

Общите разходи на консолидираната група на “Български транспортен холдинг” през отчетното тримесечие се увеличават спрямо предходното тримесечие с 8.83%, а на годишна база намаляват с 8.87% до 1 418 хил. лв. През четвъртото тримесечие на 2015 г. разходите за материали възлизат на 169 хил. лв., като отчитат спад от 1.17% спрямо предходното тримесечие и понижение от 36.70% спрямо четвъртото тримесечие на 2014 г. Разходите за

външни услуги нарастват на тримесечна база през периода с 20.18%, а на годишна база намаляват с 9.11% до 399 хил. лв. Разходите за амортизации през отчетното тримесечие възлизат на 101 хил. лв., като на тримесечна база се увеличават с 1.00%, а на годишна база отбелязват спад от 6.48%. Трудовите разходи намаляват през четвъртото тримесечие на 2015 г. с 5.57% както на тримесечна, така и на годишна база, като за периода са в размер на 407 хил. лв. В края на 2014 г. възнагражденията на членовете на Управителния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД за 2015 г. бяха замразени по предложение на самия Управителен съвет и с решение на Надзорния съвет на дружеството до абсолютната стойност на възнаграждението към 23.12.2014 г. Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет за 2015 г. също бяха замразени на размера им към 29.12.2014 г. В края на четвъртото тримесечие на 2015 г. същите тези решения бяха препотвърдени и за 2016 г., като възнагражденията останаха замразени на същите нива. На заседание на Управителния съвет на дружеството от 14.12.2015 г. бяха взети решения да се задължат представителите на „Български транспортен холдинг“ АД в Съветите на директорите на дъщерните дружества да внесат предложение в Съветите на директорите на тези дружества за замразяване възнаграждението им до абсолютната стойност на възнаграждението към 14.12.2015 г. и да се задължат представителите на „Български транспортен холдинг“ АД в Съветите на директорите на дъщерните дружества да внесат предложение в Съветите на директорите на тези дружества за установяване възнаграждението на прокуристите в абсолютни суми, в зависимост от състоянието и финансовите резултати на дружествата. Тези предложения бяха внесени от представителите на холдинга в Съветите на директорите на дъщерните дружества, където бяха приети. Отчетната стойност на продадените стоки през четвъртото тримесечие на 2015 г. намалява на тримесечна база с 30.48%, а на годишна база отчита спад от 13.91% до 130 хил. лв. Останалите разходи за дейността през периода възлизат на 208 хил. лв., като нарастват 2.54 пъти на тримесечна база, а на годишна база отчитат увеличение от 30.82%. 156 хил. лв. от тези разходи представляват отписани вземания, поради изтекъл давностен срок, както следва: вземания на „Български транспортен холдинг“ АД от „Грандвиа“ ЕООД в размер на 2 157.97 лв. и вземане от ЕТ „Комексмаш – 63 – Васил Пирнков“ в размер на 2 665. 51 лв.; вземания на „Автотрафик“ АД от „Ти Ес транс“ ЕООД, в размер на 6 336.00 лв., от „Оренда“ ООД в размер на 1 629.59 лв., от „Флога“ ЕООД в размер на 2 270.53 лв. и от „И Ем Джи Елит“ ООД в размер на 66 229.44 лв.; вземания на „Международен младежки център“ АД от ЕТ „Дани 93“ в размер на 3 537.83 лв., от „Аврио НС – 2009“ ЕООД в размер на 1 732.51 лв, от „Иннова“ ООД в размер на 4 463.04 лв. и от ЕТ „Стефан Попов 59“ в размер на 6 419.38 лв.; вземания на „Филтранс“ АД от СД „Ел Би Христов и сие“ в размер на 745.00 лв., от „Интергруп БГ“ ЕООД в размер на 1 333.66 лв., от „Рекма инженеринг“ АД в размер на 1 650.01 лв., от „Н и Н интернешънъл транспорт и спедиция“ ЕООД в размер на 13 737.00 лв., от ЕТ „Димитър Христов“ в размер на 13 996.00 лв., от „КОНИ Иванов“ ЕООД в размер на 1 925.00 лв. и от „РДД“ ЕООД в размер на 2 236.78 лв.; вземане на „Автостарт“ АД от „Екострой 73“ ЕООД в размер на 9 363.26 лв.; вземания на „Хемус – автотранспорт“ АД от „Енерго Про мрежи“ АД в размер на 7 828.58 лв. и от ЕТ „Софка Георгиева“ в размер на 1 141.11 лв.; вземания на „Троян – автотранспорт“ АД от „Гетатранс трейд“ ООД в размер на 300.00 лв. и от ЕТ

„Йосифова - 91 – Тотка Петрова – Петър Йосифов” в размер на 240.00 лв. и вземане на „Автотранспорт – Чирпан” АД от „Мостстрой” АД /в несъстоятелност/ в размер на 4 087.10 лв.

През отчетния период групата отчита финансови разходи в размер на 4 хил. лв., при липса на финансови разходи през предходното тримесечие и финансови разходи в размер на хиляда лева през четвъртото тримесечие на 2014 г. 3 хил. лв. от реализираните през периода финансови разходи представляват отрицателни разлики от промяна на валутни курсове, които нарастват 3 пъти на годишна база.

През периода на четвъртото тримесечие на 2015 г. консолидираната група на “Български транспортен холдинг” АД отчита финансов резултат преди облагане с данъци - загуба в размер на 39 хил. лв., при печалба от 78 хил. лв. през предходното тримесечие и загуба в размер на 88 хил. лв. през четвъртото тримесечие на 2014 г.

Към края на четвъртото тримесечие на 2015 г. групата на “Български транспортен холдинг” консолидира активи, които са с балансова стойност 13 442 хил. лв.

Към края на отчетното тримесечие нетекущите активи на групата възлизат на 9 948 хил. лв., като през периода нарастват с 1 836 хил. лв. Нетекущите активи от групата имоти, машини и оборудване се увеличават през отчетния период с 1 835 хил. лв. до 9 668 хил. лв. Балансовата стойност на земите намалява с размера на начислената за периода амортизация в размер на 2 хил. лв. В края на периода земите са с балансова стойност 3 602 хил. лв. Балансовата стойност на сградите се понижава през четвъртото тримесечие на 2015 г. с 67 хил. лв. до 3 754 хил. лв. През отчетния период в консолидираната група са постъпили такива активи за 3 хил. лв., а е начислена амортизация в размер на 70 хил. лв. Балансовата стойност на машините и оборудването намалява през тримесечието със 7 хил. лв. до 78 хил. лв. През периода са влезли такива активи на стойност хиляда лева, а е начислена амортизация от 8 хил. лв. Балансовата стойност на съоръженията се понижава през четвъртото тримесечие на 2015 г. с 3 хил. лв. до 275 хил. лв. През четвъртото тримесечие на 2015 г. са постъпили съоръжения за 6 хил. лв., а амортизацията на тези активи възлиза на 9 хил. лв. Балансовата стойност на транспортните средства намалява през отчетния период с 6 хил. лв. до 53 хил. лв. През тримесечието са влезли такива активи за 4 хил. лв., излезли са такива активи за 61 хил. лв. и е начислена амортизация в размер на 10 хил. лв. През отчетния период балансовата стойност на стопанския инвентар също отчита понижаване от 2 хил. лв. до 48 хил. лв., което се дължи на начислената амортизация. През четвъртото тримесечие на 2015 г. разходите за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи нарастват с 1 923 хил. лв. до 2 098 хил. лв. На 18.11.2015 г. дъщерни дружества на „Български транспортен холдинг” АД закупиха право на строеж на обекти със степен на завършеност 63%, съгласно представено Удостоверение № 150/07538 от 03.11.2015 г. на Община Пловдив, от предвидения за изграждане, съгласно одобрен от Община Пловдив на 08.12.2014 г. инвестиционен технически проект, част „Архитектура”, и Разрешение за строеж № 339/12.12.2014 г., изд. от Община Пловдив, влязло в сила на 13.01.2015 г. „Жилищен комплекс с магазини и гаражи”, който комплекс ще бъде построен в поземлен имот с идентификатор 56784.522.542, находящ се в гр. Пловдив, общ. Пловдив, обл. Пловдив, по кадастралната карта и кадастралните регистри, одобрени със Заповед РД-18-

48/03.06.2009 г. на Изпълнителния директор на АГКК, последно изменение със заповед: няма издадена заповед за изменение в КККР, с адрес на поземления имот: гр. Пловдив, район Централен, ул. „Кавала” № 6, с площ по скица: 4379 кв. м., а съгласно Нотариален акт за покупко - продажба на недвижим имот с площ 4372 кв.м., трайно предназначение на територията: урбанизирана, начин на трайно ползване: за друг вид производствен, складов обект, стар идентификатор: няма, номер по предходен план: 542, квартал: 263 (361a) по плана на кв. „Триъгълника”, парцел: II, а именно: „Филтранс” АД, гр. Пловдив – право на строеж на апартаменти с обща площ 646.84 кв. м. общо с включени идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху гореописания поземлен имот за сумата общо от 145 847 лева, от които за правото на строеж на апартаменти 142 686 лв., а за идеалните части от поземления имот 2 801 лв.; „Автотрафик” АД, гр. Бургас – право на строеж на апартаменти с обща площ 359.08 кв. м. общо с включени идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху гореописания поземлен имот за сумата общо от 80 764 лева, от които за правото на строеж на апартаменти 79 164 лв., а за идеалните части от поземления имот 1 600 лв.; „Тексимтранс” АД, гр. Варна – право на строеж на апартаменти с обща площ 359.08 кв. м. общо с включени идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху гореописания поземлен имот за сумата общо от 80 764 лева, от които за правото на строеж на апартаменти 79 164 лв., а за идеалните части от поземления имот 1 600 лв. и „Международен младежки център” АД, гр. Пловдив – право на строеж на апартаменти с обща площ 1 265.50 кв. м. общо с включени идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху гореописания поземлен имот за сумата общо от 284 637 лева, от които за правото на строеж на апартаменти 279 140 лв., а за идеалните части от поземления имот 5 497 лв. Посочените суми са без включен ДДС. Насрещна страна по сделките е дружество, което не е свързано лице. На 18.11.2015 г. всяко от посочените по – горе дъщерни дружества на „Български транспортен холдинг” АД сключи като възложител договор за строителство. Съгласно този договор възложителят възлага, а изпълнителят се задължава да извърши строителството /СМР/СРР/КРР/ на описаните жилищни обекти, за които възложителят е придобил собствеността върху правата на строеж чрез покупко - продажба, описана в предходния параграф. Срокът за извършване на строителството на описаните жилищни обекти до степента на завършеност, определена в договора, е 24 месеца, считано от датата на откриването на строителна площадка със съставяне на съответния протокол, а именно 16.01.2015 г. Срокът, в който изпълнителят се задължава да снабди възложителя с Разрешение за ползване на обектите /Удостоверение за въвеждане на сградата в експлоатация /Акт обр. 16/ е 31.01.2017 г. Съгласно подписаните договори, общата стойност на строително – монтажните работи за всяко от дружествата е както следва: за „Филтранс” АД – 581 950 лв., за „Автотрафик” АД – 323 058 лв., за „Тексимтранс” АД – 323 058 лв., за „Международен младежки център” АД – 1 138 547 лв. Посочените суми са без начислен ДДС. За обезпечаване плащането по договорите за строителство е учредена в полза на изпълнителя договорна ипотека върху описаните в по – горния параграф права на строеж. Всяко едно от обезпеченията не надахвърля праговете по чл. 114, ал. 3, т. 1 от ЗППЦК.

През четвъртото тримесечие на 2015 г. балансовата стойност на нетекущите биологични активи не отбелязва промяна и е в размер на 5 хил. лв.

През отчетния период нематериалните нетекущи активи не отбелязват промяна и възлизат на 6 хил. лв., като балансовата стойност на програмните продукти възлизат на 2 хил. лв., а останалите дълготрайни нематериални активи на 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 отчетния период не отбелязват промяна.

Текущите активи, към края на четвъртото тримесечие на 2015 г., са с балансова стойност 3 494 хил. лв., като през периода намаляват с 1 907 хил. лв.

Материалните запаси отбелязват спад през тримесечието от 25 хил. лв. до 238 хил. лв., като материалите намаляват със 17 хил. лв. до 210 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 8 хил. лв. до 21 хил. лв., а текущите биологични активи не отчитат промяна и към края на четвъртото тримесечие на 2015 г. са с балансова стойност 4 хил. лв.

Вземанията нарастват през същия период със 183 хил. лв. и към края на отчетното тримесечие възлизат на 1 231 хил. лв. Основната част от вземанията представляват вземания от клиенти, общо в размер на 492 хил. лв., които вземания отбелязват спад в рамките на тримесечието от 76 хил. лв. Съдебните и присъдени вземания също намаляват през четвъртото тримесечие на 2015 г. със 72 хил. лв. до 297 хил. лв. Причината за спада на вземанията от клиенти и съдебните и присъдени вземания е отписването на вземания поради изтекъл давностен срок от „Български транспортен холдинг“ АД и негови дъщерни дружества, общо за 156 хил. лв., които отписани вземания са подробно описани по – горе в настоящия документ. Данъците за възстановяване нарастват през периода с 347 хил. лв. до 357 хил. лв. Разходите за бъдещи периоди намаляват през отчетното тримесечие с 18 хил. лв. до 60 хил. лв., а останалите вземания отбелязват намаление през периода от 16 хил. лв. до 85 хил. лв. Всички посочени по – горе вземания имат текущ характер.

Паричните средства на групата намаляват през четвъртото тримесечие на 2015 г. с 2 047 хил. лв. и към края на периода са в размер на 1 965 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“ нарастват за периода на четвъртото тримесечие на 2015 г. с хиляда лева до 4 хил. лв. Нетекущите пасиви на групата представляват пасиви по отсрочени данъци.

Текущите пасиви отчитат спад през отчетния период от 17 хил. лв. и към края на тримесечието възлизат на 443 хил. лв. Търговските задължения намаляват през четвъртото тримесечие на 2015 г. с 16 хил. лв. до 440 хил. лв. Задълженията към доставчици нарастват през периода с 4 хил. лв. и към края на тримесечието възлизат на 68 хил. лв. Данъчните задължения възлизат към края на четвъртото тримесечие на 2015 г. на 75 хил. лв., като намаляват през периода с 39 хил. лв. Задълженията към осигурителни предприятия и към персонала не отчитат промяна през отчетното тримесечие и към края на

периода възлизат общо на 167 хил. лв. Приходите за бъдещи периоди отчитат спад през четвъртото тримесечие на 2015 г. от хиляда лева и към края на периода възлизат на 3 хил. лв. Останалите текущи задължения на групата нарастват през отчетното тримесечие с 19 хил. лв. до 130 хил. лв.

Към края на четвъртото тримесечие на 2015 г. собственият капитал на групата на “Български транспортен холдинг” възлиза на 9 227 хил. лв., а малцинственото участие на 3 768 хил. лв.

На 19.10.2015 г. в Търговския регистър по партидата на “Международен младежки център” АД, с ЕИК: 115004125, дъщерно дружество на „Български транспортен холдинг” АД, е вписано увеличение на капитала на дружеството от 144 000 лв. на 1 008 000 лв., чрез издаване на 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. Всички акции от новата емисия са записани от дъщерни дружества на „Български транспортен холдинг” АД, както следва: „Тексимтранс” АД – 130 000 бр. акции, „Транс – юг” АД – 50 000 бр. акции, „Автотрафик” АД – 120 000 бр. акции, „Филтранс” АД – 47 000 бр. акции, „Родопи – автотранспорт” АД – 85 000 бр. акции.

На 13.11.2015 г. „Български транспортен холдинг” АД сключи договор за заем по чл. 280 от Търговския закон с дъщерното дружество “Филтранс” АД, гр. Пловдив при спазване изискванията на чл. 280, ал. 1 и 2 от Търговския закон и при условия не по - неблагоприятни от пазарните за страната, а именно: размер на заема, който ще бъде отпуснат от “Български транспортен холдинг” АД – 400 000 лв., срок на погасяване 60 месеца, заемната сума ще се олихвява с последния публикуван от БНБ среден лихвен процент по кредити различни от овърдрафт в лева и срок на погасяване от една до пет години, за сектор „Нефинансови предприятия”, който лихвен процент за последно е отчетен за м. септември 2015 и е в размер на 5.83%.

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 автогарово обслужване, извършване на технически прегледи на моторни превозни средства, търговия с горива, смазочни материали и др., сервизна дейност, пътнически и товарни превози, както и отдаване под наем на активи, като приходите от дейността по отдаване под наем на активи надхвърлят 50% от всички приходи на групата.

Основен риск, пред който е изправено “Български транспортен холдинг” АД е макроикономическият риск. По експресни оценки на Националния статистически институт (НСИ) брутният вътрешен продукт (БВП) на страната по сезонно изгладени данни за четвъртото тримесечие на 2015 г. нараства с 0.8% на тримесечна база. И въпреки, че на годишна база този ръст е от 3.1%, то той остава сравнително нисък, в сравнение с реализирания в предкризисния период.

Безработицата в страната остава на високи нива през четвъртото тримесечие на 2015 г. от 7.9%, въпреки спада на годишна база от 2.7 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 предварителни данни на НСИ индексът на потребителските цени за януари 2016 г. спрямо декември 2015 г. е 100.0%, т.е. месечната инфлация е 0.0%. Годишната инфлация за януари 2016 г. спрямо януари 2015 г. статистиката също на отчита и е 0.0%. Индексът на потребителските цени за потребителска група „Транспорт“ през месец януари отчита дефлация от 1.7% на месечна база и дефлация от 2.6% на годишна база. По предварителни данни на НСИ хармонизираният индекс на потребителските цени за януари 2016 г. спрямо декември 2015 г. е 99.9%, т.е. налице е месечна дефлация от 0.1%. Хармонизираният индекс на потребителските цени отчита годишната дефлация за януари 2016 г. спрямо януари 2015 г. в размер на 0.3%. Хармонизираният индекс на потребителските цени за потребителска група „Транспорт“ през месец януари отчита дефлация от 1.5% на месечна база и дефлация от 3.2% на годишна база.

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. Измина повече от месец, откакто започнаха блокадите по българо – гръцката граница от страна на гръцки фермери. Възпрепятстването на преминаването на товарни автомобили през ГКПП с Гърция донесоха десетки милиони загуби за българските превозвачи и техните клиенти. За огромно съжаление към момента не се виждат варианти за прекратяване на кризисното положение по ГКПП, нито варианти за компенсиране на българския транспортен бизнес с подкрепата на Брюксел. Огромен е и рискът, свързан с мигрантската криза в Европа, която криза натоварва държавния бюджет и възпрепятства бързото и свободно движение на стоки между отделните 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 и други държави от Европа. 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 нереглемантирани превози на пътници и товари.

По данни на НСИ през декември 2015 г. общият показател на бизнес климата се понижава с 0.7 пункта в сравнение с ноември 2015 г.

По предварителни данни на НСИ през 2015 г. от България са изнесени стоки общо на стойност 45.5 млрд. лв. и спрямо 2014 г. износът се увеличава с 5.2%. През декември 2015 г. общият износ възлиза на 3.574 млрд. лв. и се увеличава с 4.4% спрямо същия месец на предходната година. През 2015 г. в страната са внесени стоки общо на стойност 51.7 млрд. лв. (по цени CIF), или с 1.1% повече спрямо 2014 г. През декември 2015 г. общият внос намалява с 2.1% спрямо същия месец на предходната година и възлиза на 4.292 млрд. лв.

По предварителни данни на НСИ през декември 2015 г. индексът на промишленото производство, изчислен от сезонно изгладените данни, нараства с 0.5% в сравнение с ноември 2015 г. През декември 2015 г. при календарно изгладения индекс на промишленото производство е регистриран ръст от 1.6% спрямо съответния месец на 2014 г.

По предварителни сезонно изгладени данни през декември 2015 г. оборотът в раздел „Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети” по съпоставими цени нараства с 0.2% спрямо предходния месец. През декември 2015 г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, нараства с 2.7% спрямо същия месец на предходната година. Оборотът в търговията на дребно с автомобилни горива и смазочни материали през м. декември 2015 г. нараства по съпоставими цени спрямо предходния месец с 5.2%, а апрямо м. декември 2014 г. се увеличава с 16.2%.

По данни на НСИ През четвъртото тримесечие на 2015 г. индексът на оборота при сухопътния транспорт нараства с 5 процентни пункта на база предходното тримесечие. На годишна база ръстът е 10.1%.

По данни на НСИ през третото тримесечие на 2015 г. товарният автомобилен транспорт в България е извършил срещу заплащане превози на 22 887.6 хил. т. товари, което представлява ръст на превозените количества товари от 5.25% спрямо предходното тримесечие. На годишна база ръстът е от 27.57%. През третото тримесечие на 2015 г. вътрешните товарни превози възлизат на 15 847.2 хил. т., като се увеличават на тримесечна база с 10.92%, а на годишна база се нарастват с 22.75%. Международните превози през третото тримесечие на 2015 г. отчитат 7 040.4 хил. т. товари, като това е с 5.62% по-малко количество товари в сравнение с предходното тримесечие. На годишна база обемът превозени товари в международната дейност през третото тримесечие на 2015 г. се увеличава с 39.95%. Работата, извършена през третото тримесечие на 2015 г. общо от вътрешния и международния транспорт от българските превозвачи, измерена в тон - километри, достига 7 714.3 млн. ткм., като на тримесечна база намаляват с 4.25%, а на годишна база отбелязва ръст от 29.93%. Извършената работа при вътрешните превози през третото тримесечие на 2015 г., измерена в ткм., се увеличава на тримесечна база с 22.89%, а на годишна база нараства с 36.31%. През третото тримесечие на 2015 г. извършената работа от българските превозвачи на вътрешния пазар достига 1 316.5 млн. ткм. Извършената работа при международните товарни превози през третото тримесечие на 2015 г. възлиза

на 6 397.8 млн. ткм., като на тримесечна база отбелязва спад от 8.42%, а на годишна база се увеличава с 28.69%.

По предварителни данни на НСИ през третото тримесечие на 2015 г. автобусният транспорт в България е превозил 105 131.4 хил. пътници, което представлява спад на броя на превозените пътници с 3.99% на база предходното тримесечие и нарастване на броя им с 3.49% на годишна база. При извършената работа от автобусните превозвачи през третото тримесечие на 2015 г. се отчита увеличение с 8.68% на база предходното тримесечие, което се дължи на реализираните от автобусните превозвачи по-дълги превозни разстояния през третото тримесечие на 2015 г. На годишна база извършената работа от автобусния транспорт нараства през третото тримесечие на 2015 г. с 6.35% до 3 331.8 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 четвъртото 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
4-то тримесечие 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, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз и приложими в Република България към 31.12.2015 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	Машини и оборудв.	Съоръж.	Транс. с/ва	Други	Общо
	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	32	3	6	47	1980	2072
Излезли	-	-	24	-	785	43	852
С/до на 31.12.2015	3932	7541	1155	719	3896	2384	19627
Натрупана							
Амортизация:							
С/до на 01.01.2015	322	3755	1072	409	4578	233	10369
Аморт.за периода	8	272	29	35	46	15	405
Аморт.на излезлите	-	-	24	-	781	10	815
С/до на 31.12.2015	330	4027	1077	444	3843	238	9959
Балансова стойност На 31.12.2015 г.	3602	3514	78	275	53	2146	9668

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 г.	10	14	244	268
Постъпили	-	-	-	-
Излезли през годината	-	-	-	-
От преценка:				
Намаление	-	-	-	-
Балансова с/ст на 31.12.2015 г.	10	14	244	268

4. Текущи активи

4.1. Материални запаси

	31.12.2015	31.12.2014
	хил.лв.	хил.лв.
Материали	210	231
Продукция	3	3
Стоки	21	52
Биологични активи	<u>4</u>	<u>4</u>
Общо мат. запаси	<u>238</u>	<u>290</u>

4.2. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2015	31.12.2014
	хил.лв.	хил.лв.
Вземания от свързани предприятия	-	-
Вземания от клиенти	492	556
Аванси /р-ди за бъд. периоди/	60	85
Съдебни и присъдени вземания	297	526
Данъци за възстановяване	357	3
Други краткосрочни вземания	<u>85</u>	<u>126</u>
Общо вземания	<u>1291</u>	<u>1296</u>

4.3. Парични средства и еквиваленти

	31.12.2015	31.12.2014
	хил.лв.	хил.лв.
Парични средства в брой	50	64
Пар.средства в безсрочни депозити	1915	3400
Блокирани парични средства	<u>0</u>	<u>0</u>
Общо парични средства	<u>1965</u>	<u>3464</u>

Капитал отнасящ се до собствениците

5.1. Капиталови резерви

	31.12.2015	31.12.2014
	хил.лв.	хил.лв.
Общи резерви	472	420
Други резерви	<u>3809</u>	<u>3636</u>
Общо капиталови резерви	<u>4281</u>	<u>4056</u>

Текущи пасиви

6.1. Търговски и други задължения

	31.12.2015 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2014 ХИЛ.ЛВ.
Задължения към доставчици	68	83
Задължения към персонала	136	127
Задължения към осигур. предприятия	<u>31</u>	<u>40</u>
Общо текущи задължения	<u>235</u>	<u>250</u>

Приходи от дейността

7.1. Приходи от продажби

	31.12.2015 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2014 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продукция	-	-
Приходи от продажба на стоки	666	735
Приходи от услуги	<u>1697</u>	<u>2541</u>
Общо приходи от продажби	<u>2363</u>	<u>3276</u>

7.2. Други приходи

	31.12.2015 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2014 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от наеми и др.	<u>2935</u>	<u>2388</u>

8. Трудови разходи

	31.12.2015 ХИЛ. ЛВ.	31.12.2014 ХИЛ.ЛВ.
Възнаграждения	1471	1566
Социални осигуровки и надбавки	<u>207</u>	<u>232</u>
Общо разходи за персонала	<u>1678</u>	<u>1798</u>

9. Финансови приходи / (разходи)

	31.12.2015 ХИЛ.ЛВ	31.12.2014 ХИЛ.ЛВ.
Лихви	18	31
Операции с финансови активи	-	-
Приходи от дивиденди	-	-
Разлики от промяна на вал.курсове	(3)	(2)
Други /банкови такси/	<u>7</u>	<u>(2)</u>
Общо	<u>22</u>	<u>27</u>

10. Разходи за данъци

	31.12.2015 ХИЛ.ЛВ	31.12.2014 ХИЛ.ЛВ.
Разходи за текущи данъчни активи	25	14
Разходи за отсрочени данъчни активи	<u>0</u>	<u>0</u>
Общо	<u>25</u>	<u>14</u>

23.02.2016 г.

Изготвил:
/К. Костадинов/

Изп.директор:
/Т. Попов/

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС - КОНСОЛИДИРАН
4-то тримесечие 2015 г.

Балансови пера	Приложе- ние №	Към 31.12.2015 хил.лв.	Към 31.12.2014 хил.лв.
1	2	3	4
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Имоти, съоръжен.и оборудване	3.1	9668	8038
Биологични активи		5	9
Нематериални активи		6	7
Финансови активи	3.2	268	268
Разходи за бъдещи периоди		1	
Общо нетекущи активи		9948	8322
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Материални запаси	4.1	238	290
Вземания и предоставени аванси	4.2	1291	1296
Парични средства и еквиваленти	4.3	1965	3464
Нетекущи активи за продажба			
Общо текущи активи		3494	5050
ОБЩО АКТИВИ		13442	13372
Капитал отнас.до собствениц.			
Основен капитал		329	329
Премийни резерви		15	13
Преоценъчни резерви		665	664
Капиталови резерви	5.1	4281	4056
Натрупана печалба (загуба)		3824	3843
Резултат от текущия период		113	0
Общо капит.отнас.до собств.		9227	8905
Неконтрол.(малцинст.) участие		3768	3966
Общо капитал		12995	12871
Нетекущи пасиви			
Получени кредити		0	0
Отсрочени данъчни пасиви		4	3
Приходи за бъдещи периоди		0	0
Общо нетекущи пасиви		4	3
Текущи пасиви			
Банкови заеми и овърдрафти		0	0
Търговски задължения	6.1	235	250
Текущи данъчни задължения		75	99

Други		130	138
Провизии за задълж.и начисления		0	0
Общо текущи пасиви		440	487
Приходи за бъдещи периоди		3	11
ОБЩО ПАСИВИ		447	501
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		13442	13372

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДА - КОНСОЛИДИРАН
4-то тримесечие 2015 г.

Наименование на перата	Приложение №	Към 31.12.2015 хил.лв	Към 31.12.2014 хил.лв.
а	б	1	2
Приходи от продажби	7.1	2363	3276
Др.приходи от продажби			
Други приходи	7.2	2935	2388
Приходи от финансиране		89	121
Приходи от дейността		5387	5785
Материални разходи		731	989
Разходи за външни услуги		1467	1644
Разходи за амортизации		405	423
Трудови разходи	8	1678	1798
Отчетна с/ст на продадените стоки		565	642
Други разходи		405	300
Разходи от дейността		5251	5796
Печалба от дейността		136	-11
Финансови приходи/разходи/нетно	9	22	27
Извънредни приходи/разходи/нетно		3	6
Печалба преди облагане с данъци		161	22
Разходи за данъци	10	25	14
Нетна печалба за периода		136	8
В т.ч. за :			
Собствениците на предпр.майка		113	0
Неконтролиращото (малцинс) у-тие		23	8

**ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КОНСОЛИДИРАН**

4-то тримесечие 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 01.01.2014	329	3853	13	664	4053	8912	3950	12862
Промени в к-ла за 2014								
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 2015								
Емисия на капитал								
Разпред. на дивиденди								
Разпределение за резерв						0		
Печалба към 31.12.2015		113				113		113
Др.изменения в соб.капитал		-19	2	1	225	209	-198	11
Салдо към 31.12.2015	329	3937	15	665	4281	9227	3768	12995

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ -КОНСОЛИДИРАН
4-то тримесечие 2015 г.

ХИЛ.ЛВ.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	31.12.2015	31.12.2014
а	1	2
А. Парични потоци от оперативна дейност		
1. Постъпления от клиенти	6616	7834
2. Плащания на доставчици	-5875	-5121
3. Плащания/постъпления, свързани с финан. активи, държани с цел търговия	0	0
4. Плащания, свързани с възнаграждения	-1788	-1896
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	0	0
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	-15	-18
7. Получени лихви	11	15
8. Платени банкови такси и лихви върху краткоср. заеми за обор. средства	0	0
9. Курсови разлики	0	
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	10	-108
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	-1 041	706
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност		
1. Покупка на дълготрайни активи	-562	-19
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	106	95
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	-2
10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	0	0
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):	-456	74
В. Парични потоци от финансова дейност		
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа	0	0
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	0	0
3. Постъпления от заеми	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.	0	19
7. Изплатени дивиденди	0	0
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	-2	-1
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):	-2	18
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	-1 499	798
Д. Парични средства в началото на периода	3 464	2 666
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:	1 965	3 464
наличност в касата и по банкови сметки	1965	3464
блокирани парични средства	0	0