

**Междинен доклад за дейността на „Български транспортен холдинг” АД  
на консолидирана основа през третото тримесечие на 2017 г.**

**I. Информация за важни събития, настъпили през третото тримесечие на 2017 г. и с натрупване от началото на финансовата година до края на тримесечието, и за тяхното влияние върху резултатите**

През третото тримесечие на 2017 г. консолидираната група на “Български транспортен холдинг” АД реализира общо приходи в размер на 1 466 хил. лв., при приходи в размер на 1 050 хил. лв. през предходния тримесечен период и приходи от 1 288 хил. лв. през третото тримесечие на 2016 г. През отчетния период групата отчита ръст на приходите на тримесечна база с 39.62%, а на годишна база приходите се увеличават с 13.82%.

През отчетното тримесечие консолидираните приходи от продажби на услуги, свързани с автомобилния транспорт, възлизат на 254 хил. лв., като на база предходното тримесечие нарастват 4.23 пъти, а на годишна база намаляват с 30.41%. През периода приходите от наеми и дуги се увеличават на тримесечна база с 6.21%, а на годишна база нарастват с 13.60% и за периода възлизат на 1 044 хил. лв. През последните отчетни периоди се забелязва ясна тенденция дейността по отдаване под наем на свободни активи да се превръща във все по-значима за групата. Към момента основната част приходи на консолидирана база се формират от приходи от наемна дейност.

През третото тримесечие на 2017 г. са реализирани приходи от финансираня на консолидирана основа в размер на 4 хил. лв., които приходи на тримесечна база намаляват с 42.86%, а на годишна база не отбелязват промяна.

През отчетния период групата на „Български транспортен холдинг” АД регистрира финансови приходи в размер на 164 хил. лв., при липса на такива през второто тримесечие на текущата година и съпоставимото тримесечие на предходната година. 161 хил. лв. от тези приходи представляват приходи от операции с финансови инструменти, а приходите от лихви възлизат на 3 хил. лв.

През третото тримесечие на 2017 г. общите разходи на консолидирана база възлизат на 1 115 хил. лв., като на база предходното тримесечие се увеличават с 22.80%, а на годишна база нарастват с 5.69%.

През отчетното тримесечие разходите за материали за групата на „Български транспортен холдинг” АД възлизат на 236 хил. лв., като на тримесечна база се увеличават с 15.69%, а на годишна база нарастват 2.46 пъти. През периода са реализирани разходи за външни услуги в размер на 355 хил. лв., като на база предходния тримесечен период увеличението е с 58.48%, а на база съпоставимото тримесечие на предходната година нарастването е със 7.25%. През третото тримесечие на 2017 г. разходите за амортизации се увеличават на тримесечна база с 3.70% до 84 хил. лв., а на годишна база намаляват със 7.69%. През отчетния период трудовите разходи възлизат на 384 хил. лв., като ръстът на тримесечна база е от 3.23%, а на годишна база се отчита понижение от 1.29%. През третото тримесечие на текущата година групата е продала активи с балансова стойност 25 хил. лв., при липса на продажба на такива активи през предходния отчетен период и продажба на активи с балансова стойност 99 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на предходната година. Останалите нефинансови разходи за периода възлизат на 28 хил. лв., като на тримесечна база тези разходи нарастват със 7.69%, а на годишна база намаляват с 40.43%.

През отчетния период групата отчита финансови разходи в размер на 3 хил. лв., при 1 хил. лв. такива разходи през предходния отчетен период и 2 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на предходната година.

Финансовият резултат на консолидирана основа за групата на „Български транспортен холдинг“ АД, преди облагане с данъци, за периода на третото тримесечие на 2017 г., е печалба в размер на 351 хил. лв., при печалба от 142 хил. лв. през предходното тримесечие и печалба в размер на 233 хил. лв. през третото тримесечие на 2016 г.

Към края на отчетния период сумата на активите в счетоводния баланс на консолидирана база възлиза на 14 654 хил. лв.

Нетекущите активи на групата към края на третото тримесечие на 2017 г. възлизат на 11 392 хил. лв., като през периода намаляват със 101 хил. лв.

През периода балансовата стойност на консолидирана основа на земите се понижава с 2 хил. лв., като към края на тримесечието възлиза на 3 573 хил. лв. За същия период балансовата стойност на сгради и конструкции намалява с 66 хил. лв. до 3 032 хил. лв. През третото тримесечие на текущата година балансовата стойност на машини и оборудване се понижава с 6 хил. лв. до 46 хил. лв., а тази на съоръженията също намалява с 6 хил. лв. до 240 хил. лв. През периода балансовата стойност на транспортните средства се понижава с 25 хил. лв. до 19 хил. лв. През отчетното тримесечие балансовата стойност на стопанския инвентар нараства с 4 хил. лв. до 10 хил. лв. Разходите за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи се увеличават през третото тримесечие на 2017 г. с 1 хил. лв., като към края на периода възлизат на 4 157 хил. лв. Балансовата стойност на останалите нетекущи активи нараства през отчетния период с 1 хил. лв. и достига 32 хил. лв.

Нетекущите финансови активи в баланса на групата не отбелязват промяна в рамките на отчетния период, като са с балансова стойност 268 хил. лв. и представляват инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия.

През третото тримесечие на текущата година нетекущите вземания на консолидирана основа намаляват с 2 хил. лв., като към края на периода възлизат на 11 хил. лв.

Текущите активи в счетоводния баланс на групата на „Български транспортен холдинг“ АД се увеличават през третото тримесечие на 2017 г. с 566 хил. лв. до 3 262 хил. лв.

Балансовата стойност на материалните запаси се понижава през отчетния период на консолидирана база с 2 хил. лв. до 191 хил. лв. За същия период стойността на материалите намалява с 3 хил. лв. до 173 хил. лв., а балансовата стойност на стоките нараства с 1 хил. лв. до 14 хил. лв. През третото тримесечие на текущата година не се отчита промяна в балансовата стойност на биологичните активи и към края на периода те възлизат на 4 хил. лв.

Текущите вземания се понижават на консолидирана база през периода със 146 хил. лв. до 657 хил. лв., като вземанията от клиенти нарастват с 24 хил. лв. до 263 хил. лв., съдебните и присъдени вземания се увеличават с 8 хил. лв. до 255 хил. лв., а данъците за възстановяване намаляват с 217 хил. лв. до 29 хил. лв. През тримесечието за групата възникват вземания от персонала за 1 хил. лв. Останалите текущи вземания нарастват през отчетния период с 34 хил. лв. до 69 хил. лв.

Към края на третото тримесечие на 2017 г. групата на „Български транспортен холдинг“ АД не притежава дългови ценни книжа, в това число и държавни ценни книжа.

Паричните средства на консолидираната група се увеличават през отчетния период със 756 хил. лв., като към края на тримесечието достигат 2 334 хил. лв.

Общата маса от задължения на консолидираната група нараства през третото тримесечие на 2017 г. с 19 хил. лв. до 657 хил. лв.

Нетекущите задължения на групата към края на третото тримесечие на текущата година възлизат на 4 хил. лв, не отчитат промяна през периода и представляват пасиви по отсрочени данъци.

През отчетния период консолидираните текущи задълженията се увеличават с 19 хил. лв. до 667 хил. лв. В рамките на тримесечието задълженията към доставчици намаляват с 2 хил. лв. до 57 хил. лв. Задълженията към персонала нарастват с 4 хил. лв. до 229 хил. лв., а тези към осигурителни предприятия се увеличават с 1 хил. лв. до 25 хил. лв. През периода данъчните задължения на групата нарастват с 6 хил. лв. до 86 хил. лв. Приходите за бъдещи периоди се понижават с 8 хил. лв. до 10 хил. лв. Останалите текущи задължения се увеличават на консолидирана основа през третото тримесечие на текущата година с 18 хил. лв. до 260 хил. лв.

Към края на отчетния период собственият капитал на групата на “Български транспортен холдинг” АД достига 10 953 хил. лв., а малцинственото участие 3 030 хил. лв.

На 04.07.2017 г. дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг” АД - “Международен младежки център” АД сключи договор с “УниКредит Булбанк“ АД за отпускане на инвестиционен кредит в размер на 680 000 (шестотин и осемдесет хиляди) лв. при следните договорени с “УниКредит Булбанк“ АД условия:

- Размер и вид валута на кредита: 680 000 (шестотин и осемдесет хиляди) лева;
- Цел: Частично финансиране покупката на 17 бр. апартаменти със степен на завършеност „груб вид“, с обща площ на обектите 1 029.32 кв. м., ведно с прилежащите ид. части 35.10%, равняващи се на 236.18 кв. м. от общите части на „Секция 6” от „Жилищен комплекс с магазини и гаражи“, състоящ се от 7 секции, находящ се в гр. Пловдив, ул. „Кавала“ № 6 и възстановяване на вложени собствени средства до момента в размер до 110 000 лв. (сто и десет хиляди лева);
- Лихва за редовна главница: 3м. СОФИБОР + 2.40 пункта надбавка, мин. 2.40%;
- Фиксиран лихвен процент, начисляван върху наличния кредит, при просрочие на лихва или главница и/или лихва, едновременно с лихвата за редовен дълг и лихвата за просрочен дълг: 0.5% (нула цяло и пет десети процента);
- Комисиона управление и обработка: 0.30% (нула цяло и тридесет стотни процента);
- Комисиона ангажимент: 0.50% (нула цяло и тридесет стотни процента);
- Начин и срок на ползване: с краен срок на усвояване до 04.01.2018 г.;
- Начин и срок на погасяване: с краен срок на погасяване на 04.07.2027 г.

За обезпечение на договорения банков кредит на 04.07.2017 г. бе наложена договорна ипотека върху описаните по-горе 17 апартамента, собственост на „Международен младежки център” АД. На 05.07.2017 г. „Международен младежки център” АД подаде заявление за вписване на договор особен залог в полза на кредитора по по реда на ЗОЗ върху върху вземания, произтичащи от договор за наем от 02.05.2017 г., сключен между „Международен младежки център” АД и „Ел ей рент” АД с ЕИК 111000853. За обезпечаване на кредита „Международен младежки център” АД предостави и залог върху всички вземания – настоящи и бъдещи за салдата по всички сметки на които е титуляр при “УниКредит Булбанк” АД.

## **II. Описание на основните рискове и несигурности**

„Български транспортен холдинг” е акционерно дружество от холдингов тип, с инвестиции в 18 малки дъщерни фирми. Основната дейност на дружествата от консолидираната група е автогарово обслужване, извършване на технически прегледи на моторни превозни средства, сервизна дейност, автобусни пътнически превози и товарни автомобилни превози, както и отдаване под наем на дълготрайни активи –

недвижими имоти и оборудване. През последните отчетни периоди се забелязва ясна тенденция дейността по отдаване под наем на свободни активи да се превръща във все по-значима за групата. Към момента основната част приходи на консолидирана база се формират от приходи от наемна дейност.

Основен риск, пред който е изправен “Български транспортен холдинг” АД, е макроикономическият риск. Ръстът на brutния вътрешен продукт на България през третото тримесечие на 2017 г. е в размер на 3.9% на годишна база, а на тримесечна база възлиза на 0.9%, като този ръст е основно подпомаган от вътрешното потребление, за сметка на ниските нива на външни инвестиции. През октомври 2017 г. общият показател на доверие на потребителите намалява с 0.7 пункта спрямо юли, което се дължи на пониженото доверие сред населението както в градовете, така и в селата. Общата оценка на потребителите за настоящото развитие на икономическата ситуация в страната през последните дванадесет месеца се запазва на равнището от предходното наблюдение. По отношение на очакванията за следващите дванадесет месеца се наблюдава известно подобрене в мненията на живеещите в селата за разлика от населението в градовете, което изразява малко по-негативни прогнози в сравнение с три месеца по-рано.

Основен проблем в страната остава липсата на достатъчно квалифицирана работна ръка от една страна. Според бизнес анкетите на НСИ през септември 2017 г. 28.7% от промишлените предприятия посочват недостига на работната сила като фактор, затрудняващ дейността им. От друга страна, нивото на безработица в страната остава на сравнително високи нива, имайки предвид декларирания от предприятията недостиг на работна ръка, което се дължи на големия брой лица в трудоспособна възраст, които нямат необходимата професионална квалификация. Към края на третото тримесечие на 2017 г. коефициентът на безработица в страната е 5.8%, като в сравнение с третото тримесечие на предходната година намалява с 1.2 процентни пункта.

По предварителни данни на НСИ, през периода януари - септември 2017 г. от България са изнесени стоки общо на стойност 38 598.2 млн. лв. и в сравнение със съответния период на предходната година износет се увеличава с 12.3%. През септември 2017 г. общият износ възлиза на 4 502.9 млрд. лв. и нараства с 8.0% спрямо същия месец на предходната година. През същия период в страната са внесени стоки общо на стойност 42 833.2 млн. лв. (по цени CIF), или с 15.8% повече спрямо съпоставимия период на 2016 г. През септември 2017 г. общият внос се увеличава с 12.6% спрямо същия месец на предходната година и възлиза на 4 707.0 млрд. лв.

По предварителни данни на НСИ, през септември 2017 г. индексът на промишленото производство, изчислен от сезонно изгладените данни, се увеличава с 0.3% в сравнение с август 2017 г. През септември 2017 г. при календарно изгладения индекс на промишленото производство е регистриран ръст от 3.2% спрямо съответния месец на 2016 г.

Според бизнес анкетите на Националния статистически институт (НСИ), Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ спада с 2.8 пункта в сравнение с предходния месец, което се дължи главно на резервираните очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. Анкетата регистрира подобрене в мненията им относно притока на нови поръчки през последните три месеца, но това не е съпроводено с повишени очаквания за производствената активност през следващите три месеца.

По предварителни сезонно изгладени данни на НСИ, през септември 2017 г. оборотът в раздел „Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети” по съпоставими цени нараства с 0.1% спрямо предходния месец. През септември 2017

г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, бележи ръст от 2.3% в сравнение със същия месец на предходната година.

Анкетите на НСИ показват, че през октомври съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ се понижава с 1.1 пункта спрямо септември, което се дължи на влошените очаквания на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. Мненията им относно обема на продажбите през последните три месеца, както и очакванията им за следващите три месеца обаче са по-благоприятни. Най-сериозните затруднения за развитието на бизнеса остават конкуренцията в бранша, несигурната икономическа среда и недостатъчното търсене, като през последния месец се наблюдава засилване на негативното въздействие на първите два фактора. По отношение на продажните цени анкетата регистрира известни очаквания за увеличение, макар по-голяма част от търговците да предвиждат запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

По предварителни данни на НСИ, през септември 2017 г. индексът на продукцията в сектор „Строителство“, изчислен въз основа на сезонно изгладени данни, е с 1.0% под равнището от предходния месец. Календарно изгладените данни показват увеличение от 6.0% на строителната продукция през септември 2017 г. в сравнение със същия месец на 2016 година.

По предварителни данни на НСИ, броят на въведените в експлоатация жилищни сгради през третото тримесечие на 2017 г. е 506, а новопостроените жилища в тях са 2 018. Спрямо третото тримесечие на 2016 г. сградите са с 30 повече, или с 6.3%, докато жилищата в тях намаляват с 361, или с 15.2%. Най-много жилищни сгради са въведени в експлоатация в областите Варна - 82 сгради с 606 жилища в тях, Пловдив - 74 сгради с 214 жилища, и Бургас - 68 сгради с 559 жилища. Спрямо предходното тримесечие издадените разрешителни за строеж на жилищни сгради намаляват със 7.3%, докато броят на жилищата в тях се увеличава с 22.7%, а общата им застроена площ - с 19.6%. В сравнение с третото тримесечие на 2016 г. издадените разрешителни за строеж на нови жилищни сгради се увеличават с 29.0%, жилищата в тях - с 44.5%, а разгънатата им застроена площ е повече с 47.2%. Най-голям брой разрешителни за строеж на нови жилищни сгради са издадени в областите София (столица) - 262, Пловдив – 239 и Варна – 154 броя.

Според бизнес анкетите на НСИ, през октомври съставният показател „бизнес климат в строителството“ намалява с 1.6 пункта в резултат на по-неблагоприятните очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. Производственият график е осигурен с договори за 6.9 месеца, като е регистрирано понижение от 0.5 месеца спрямо оценката през юли. Същевременно и очакванията за нови поръчки през следващите шест месеца са по-резервирани.

По данни на НСИ, през третото тримесечие на 2017 г. товарният автомобилен транспорт в България е превозил срещу заплащане 23 805.2 хил. т. товари, което представлява спад на превозенните товари от 3.43% на тримесечна база. На годишна база превозените товари през същия период намаляват с 0.19%. През третото тримесечие на текущата година вътрешните товарни превози възлизат на 16 280.6 хил. т., като на тримесечна база се покачват с 3.63%, а на годишна база нарастват с 3.50%. Обемът на превозените товари от международните превози се понижава през ериода с 15.84% на тримесечна база, а на годишна база намалява със 7.34% до 7 524.6 хил. т. Работата, извършена през третото тримесечие на 2017 г., общо от вътрешния и международния транспорт, срещу заплащане от български превозвачи, измерена в тон-километри, достига 8 553.6 млн. ткм., като на тримесечна база се увеличава с 6.12%, а на годишна база се регистрира ръст от 22.79%. Извършената работа при вътрешните

превози през периода се понижава на тримесечна база със 17.29%, а на годишна база нараства с 6.09%. През третото тримесечие на текущата година извършената работа от българските превозвачи на вътрешния пазар достига 1 479.7 млн. ткм. Извършената работа при международните товарни превози през същото тримесечие възлиза на 7 073.9 млн. ткм., като на тримесечна база се увеличава с 12.80%, а на годишна база нараства с 26.97%., което се дължи на увеличеното средно превозно разстояние реализирано от международните превози през периода.

По предварителни данни на НСИ, броят на превозените пътници от сухопътния транспорт през третото тримесечие на 2017 г. е 110 543.5 хил., или с 9.9% повече спрямо същия период на предходната година, което е в резултат на по-големия брой превозени пътници при вътрешните превози. При автобусния транспорт се наблюдава увеличение от 10.5%. Същевременно извършената работа бележи спад от 7.5% и достига 3 342.8 млн. пътничкилометра. Намалението се дължи основно на автобусните превози, при които е регистриран спад от 8.5% в сравнение с третото тримесечие на 2016 г.

Съществен за бизнеса остава геополитическият риск. Особено обезпокоителна е несигурната политическата обстановка в съседна Турция. След неуспешния опит за държавен преврат през лятото на 2016 г., в южната ни съседка последваха актове на погазване на основни демократични принципи, състоящи се в масови арести и уволнения на служители от различни ведомства, закриване на опозиционни медии, структури, организации и др. В Турция бе въведено и в последствие удължено състояние на извънредно положение. Геополитическият риск е свързан и с мигрантския натиск на южната ни граница и по черноморското крайбрежие. Последствията от вълните от терористични атаки, от страна на крайни ислямистки групировки, в различни краища на Европа и други части по света са крайно неблагоприятни за бизнеса. Несигурност дава и окупацията на Кримския полуостров от страна на Русия и наложените във връзка с това санкции спрямо Руската Федерация и съответните от страна на Русия реципрочни мерки. Част от санкциите рефлектират върху някои от големите европейски инфраструктурни и логистични проекти. Съществен риск за източната част на Европа остава гражданската война, която се води в източната част на Украйна. Геополитическият риск произтича и от финансовата и икономическа нестабилност на Гърция и реалната опасност от нови вълни от стачни действия и блокади на гранични пунктове и инфраструктура. Нестабилна е обстановка и в съседна Сърбия по отношение на появилото се напрежение с Косово и БЮР Македония. Силно обезпокоително е напрежението, ескалирало особено през последните месеци, между ядрените сили САЩ и КНДР.

От изложеното по-горе става ясно, че дейността на икономическите субекти и в частност дейността на дружествата от групата на “Български транспортен холдинг” АД продължава да бъде изложена на рискови фактори и несигурности.

### **III. Сделки със свързани лица и/или заинтересовани лица**

През третото тримесечие на 2017 г. „Български транспортен холдинг” АД и негови дъщерни дружества не са сключвал сделки със свързани лица.

В рамките на отчетния период холдинговото дружество е получило приходи от свързани лица по договори, сключвани в предишни отчетни периоди за предоставяне на маркетингови, консултантски услуги, свързани с дейността по извършване на технически прегледи на автомобили и отдаване под наем и управление на дълготрайни активи на дъщерни дружества, както следва: „Странджа-автотранспорт” АД – 2 280 лв.; „Напредък-товарни превози” АД – 1 140 лв.; „Автотрафик” АД – 3 990 лв.;

„Тексимтранс” АД – 3 990 лв.; „Ел ей рент” АД – 2 730 лв.; „Автотранс” АД – 3 420 лв.; „Международен младежки център” АД – 7 920 лв.; „Филтранс” АД – 5 040 лв.; „Транс-юг” АД – 11 070 лв.; „Авторемонтен завод-Смолян” АД – 1 140 лв.; „Транспорт-гарант” АД – 3 210 лв.; „Русе-специализирани превози” АД – 1 710 лв.; „Автостарт” АД – 7 530 лв.; „Хемус-автотранспорт” АД – 2 850 лв.; „Родопи-автотранспорт” АД – 3 990 лв.; „Троян-автотранспорт” АД – 3 420 лв.; „Автотранспорт-Чирпан” АД – 2 280 лв.

Към момента продължава действието на сключен договор за заем през предходен отчетен период, след като 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 – 400 000 лв., срок на погасяване 60 месеца, заемната сума 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”.

През третото тримесечие на текущата година продължава действието на договор за наем, сключен през предишен отчетен период, между дъщерни дружества на „Български транспортен холдинг” АД, след като на 14.09.2016 г. бе сключена сделка по чл. 114, ал. 3, т. 1, б. „б” от ЗППЦК, като бе подписан договор за отдаване под наем от страна на „Филтранс” АД за временно и възмездно ползване от „Ел ей рент” АД на самостоятелни обекти в сграда, представляващи 9 броя апартаменти в сграда с адрес: гр. Пловдив, район Централен, ул. Кавала 6, а именно: апартамент N 1, ет. 2, с площ 56.13 кв. м.; апартамент N 8, ет. 3, с площ 56.14 кв. м.; апартамент N 9, ет. 3, с площ 80.78 кв. м.; апартамент N 19, ет. 4, с площ 94.71 кв. м.; апартамент N 29, ет. 6, с площ 56.14 кв. м.; апартамент N 30, ет. 6, с площ 80.78 кв. м.; апартамент N 33, ет. 6, с площ 94.71 кв. м.; апартамент N 34, ет. 6, с площ 64.36 кв. м.; апартамент N 35, ет. 6, с площ 63.09 кв. м., при обща наемна цена 3791 лв. без ДДС., при срок на договора за наем една година, считано от датата на подписването му. Действието на договора бе продължено по взаимно съгласие на страните, изразено в писмена форма на 27.10.2017 г., като останалите параметри по договора не претърпяха промяна.

През отчетния период продължава действието на договор за наем, сключен през предишен период, между дъщерни дружества на „Български транспортен холдинг” АД, след като на 14.09.2016 г. бе сключена сделка по чл. 114, ал. 3, т. 1, б. „б” от ЗППЦК, като бе подписан договор за отдаване под наем от страна на „Тексимтранс” АД за временно и възмездно ползване от „Ел ей рент” АД на самостоятелни обекти в сграда, представляващи 5 броя апартаменти в сграда с адрес: гр. Пловдив, район Централен, ул. Кавала 6, а именно: апартамент N 12, ет. 3, с площ 94.71 кв. м.; апартамент N 15, ет. 4, с площ 56.14 кв. м.; апартамент N 16, ет. 4, с площ 80.78 кв. м.; апартамент N 20, ет. 4, с площ 64.36 кв. м. и апартамент N 21, ет. 4, с площ 63.09 кв. м. при обща наемна цена 2104.50 лв. без ДДС, при срок на договора за наем една година, считано от датата на подписването му. Действието на договора бе продължено по взаимно съгласие на страните, изразено в писмена форма на 27.10.2017 г., като останалите параметри по договора не претърпяха промяна.

През тримесечието продължава действието на договор за наем, сключен през предишен отчетен период, между дъщерни дружества на „Български транспортен холдинг” АД, след като на 14.09.2016 г. бе сключена сделка по чл. 114, ал. 3, т. 1, б. „б” от ЗППЦК, като бе подписан договор за отдаване под наем от страна на „Автотрафик” АД за временно и възмездно ползване от „Ел ей рент” АД на самостоятелни обекти в сграда, представляващи 5 броя апартаменти в сграда с адрес: гр. Пловдив, район Централен, ул. Кавала 6, а именно: апартамент N 22, ет. 5, с площ 56.14 кв. м.;

апартамент N 23, ет. 5, с площ 80.78 кв. м.; апартамент N 26, ет. 5, с площ 94.71 кв. м.; апартамент N 27, ет. 5, с площ 64.36 кв. м. и апартамент N 28, ет. 5, с площ 63.09 кв. м., при обща наемна цена 2104.50 лв. без ДДС, при срок на договора за наем една година, считано от датата на подписването му. Действието на договора бе продължено по взаимно съгласие на страните, изразено в писмена форма на 27.10.2017 г., като останалите параметри по договора не претърпяха промяна.

През отчетното тримесечие продължава действието на договор от 02.05.2017 г., сключен между дъщерни дружества на „Български транспортен холдинг“ АД за следното: „Международен младежки център“ АД да отдаде за временно и възмездно ползване на „Ел Ей Рент“ АД, гр. Лом самостоятелни обекти в сграда, представляващи 17 броя апартаменти в строеж, в сграда с адрес: гр. Пловдив, район Централен, ул. Кавала 6, Секция 6, а именно: на втори етаж: апартамент N 1, апартамент N 2, апартамент N 3, апартамент N 4, апартамент N 5, апартамент N 6 и апартамент N 7, на трети етаж: апартамент N 8, апартамент N 9, апартамент N 10, апартамент N 12 и апартамент N 13, на четвърти етаж: апартамент N 15, апартамент N 16, апартамент N 17, апартамент N 19 и апартамент N 20, при обща месечна наемна цена от 5 610 лв. без ДДС. Цената е валидна до получаване на Акт 16 на обектите. След снабдяване с Акт 16, в срок от три месеца, цената на месечния наем ще бъде анексирана по взаимна договореност между страните, според броя и наемната цена на преотдадените от „Ел ей рент“ АД апартаменти. Консумативите, в това число сметки за вода, електричество, телевизия и безжичен интернет, застраховки и такси общи части са включени в наемната цена и са за сметка на наемодателя. Срокът на договора за наем е за една година, а действието на договора може да бъде продължено, след изтичане на наемния срок, по взаимно съгласие на страните, изразено в писмена форма.

#### **IV. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за съответния отчетен период**

През отчетния период няма нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за „Български транспортен холдинг“ АД и/или дружества от консолидираната група, освен задължения по сключен на 04.07.2017 г. от дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД - “Международен младежки център” АД договор с “УниКредит Булбанк“ АД за отпускане на инвестиционен кредит в размер на 680 000 (шестотин и осемдесет хиляди) лв., параметрите на който договор са подробно описани по-горе в настоящия документ.



**Информация съгласно Приложение 9 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**

**1.1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.**

През периода на третото тримесечие на 2017 г. няма промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

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

Няма такива обстоятелства в рамките на отчетния период.

**1.7. Сключване или изпълнение на съществени сделки.**

„Български транспортен холдинг“ АД и негови дъщерни дружества не са сключвали или изпълнявал съществени сделки през тримесечието.

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

През третото тримесечие на годината няма такива обстоятелства.

**1.10. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната.**

В рамките на отчетния период не е извършвана промяна на одиторите на дружеството.

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

През третото тримесечие на 2017 г. няма такива обстоятелства.

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

През отчетния период не са извършвани такива действия.

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

„Български транспортен холдинг“ АД счита, че не са налице други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.

**СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**  
**КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**на “БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД**  
**към 30.09.2017 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 30.09.2016 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 2017 г. се прилагат следните амортизационни норми:

	<b>Год. аморт. норми (%)</b>
Сгради	4
Съоръжения	4
Машины 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 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. Нетекущи активи

### 3.1. Нетекущи материални активи

	Земи и подобр.	Сгради	Машини и оборуд	Съоръж. с/ва	Транс. с/ва	Други	Общо
	хил.лв	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
<b>Отчетна с/ст:</b>							
С-до на 01.01.2017	3920	7538	1157	719	3282	2965	19581
Постъпили	-	14	1	3	-	2081	2099
Излезли	-	-	-	-	87	597	684
<b>С/до на 30.09.2017</b>	<b>3920</b>	<b>7552</b>	<b>1158</b>	<b>722</b>	<b>3195</b>	<b>4449</b>	<b>20996</b>
<b>Натрупана</b>							
<b>Амортизация:</b>							
С/до на 01.01.2017	340	4319	1096	466	3238	241	9700
Аморт.за периода	7	201	16	16	1	9	250
Аморт.на излезлите	-	-	-	-	63	-	63
<b>С/до на 30.03.2017</b>	<b>347</b>	<b>4520</b>	<b>1112</b>	<b>482</b>	<b>3176</b>	<b>250</b>	<b>9887</b>
<b>Балансова стойност</b>							
<b>На 30.09.2017 г.</b>	<b>3573</b>	<b>3032</b>	<b>46</b>	<b>240</b>	<b>19</b>	<b>4199</b>	<b>11109</b>

### 3.2. Нетекущи финансови активи

	Дъщерни дружества	Асоциирани дружества	Други предпр.	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Салдо на 01.01.2017год	10	14	244	268
Постъпили	-	-	-	-
Излезли през годината	-	-	-	-
От преоценка: Намаление	-	-	-	-
<b>Балансова с/ст на 30.06.2017г.</b>	<b>10</b>	<b>14</b>	<b>244</b>	<b>268</b>

### 4. Текущи активи

#### 4.1 Материални запаси

	30.09.2017 хил.лв.	31.12.2016 хил.лв.
Материали	173	180
Стоки	14	14
Биологични активи	<u>4</u>	<u>4</u>
<b>Общо мат.запаси</b>	<b><u>191</u></b>	<b><u>198</u></b>

#### 4.2 Вземания и предоставени аванси

	30.09.2017 хил.лв.	31.12.2016 хил.лв.
Вземания от свързани предприятия	-	-
Вземания от клиенти	263	337
Аванси /р-ди за бъд.периоди/	40	-
Съдебни и присъдени вземания	255	267
Данъци за възстановяване	29	21
Други краткосрочни вземания	<u>70</u>	<u>73</u>
<b>Общо вземания</b>	<b><u>657</u></b>	<b><u>698</u></b>

#### 4.3 Парични средства и еквиваленти

	30.09.2017 хил.лв	31.12.2016 хил.лв.
Парични средства в брой	60	57
Пар.средства в безсрочни депозити	<u>2274</u>	<u>2756</u>
<b>Общо парични средства</b>	<b><u>2334</u></b>	<b><u>2813</u></b>

## Капитал отнасящ се до собствениците

### 5.1 Капиталови резерви

	30.09.2017 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2016 ХИЛ.ЛВ.
Общи резерви	538	506
Други резерви	<u>4746</u>	<u>4472</u>
<b>Общо капиталови резерви</b>	<b><u>5284</u></b>	<b><u>4978</u></b>

### Текущи пасиви

#### 6.1 Търговски и други задължения

	30.09.2017 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2016 ХИЛ.ЛВ.
Задължения към доставчици	57	77
Задължения към персонала	229	111
Задължения към осигур.предприятия	<u>25</u>	<u>23</u>
<b>Общо текущи задължения</b>	<b><u>311</u></b>	<b><u>211</u></b>
Приходи от дейността		

#### 7.1 Приходи от продажби

	30.09.2017 ХИЛ.ЛВ	30.09.2016 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продажба на стоки	-	342
Приходи от услуги	<u>686</u>	<u>928</u>
<b>Общо приходи от продажби</b>	<b><u>686</u></b>	<b><u>1270</u></b>

#### 7.2. Други приходи

	30.09.2017 ХИЛ.ЛВ	30.09.2016 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от наеми и др.	<u>3057</u>	<u>2492</u>

#### 8.Трудови разходи

	30.09.2017 ХИЛ. ЛВ.	30.09.2016 ХИЛ.ЛВ.
Възнаграждения	988	1024
Социални осигуровки и надбавки	<u>139</u>	<u>143</u>
<b>Общо разходи за персонала</b>	<b><u>1127</u></b>	<b><u>1167</u></b>

## 9. Финансови приходи / (разходи)

	30.09.2017 ХИЛ.ЛВ	30.09.2016 ХИЛ.ЛВ.
Лихви	4	3
Операции с финансови активи	161	-
Приходи от дивиденди	-	-
Разлики от промяна на вал.курсове		-1
Други	<u>-4</u>	<u>-3</u>
<b>Общо</b>	<b><u>161</u></b>	<b><u>-1</u></b>

14.11.2017 г.

Съставител :  
„Трансфинанс” ООД  
Управител: Рангел Динов

Изп. директор:  
/Г. Попов/

**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС - КОНСОЛИДИРАН**

към 30.09.2017 г.

Балансови пера	Приложе- ние №	Към 30.9.2017 хил.лв.	Към 31.12.2016 хил.лв.
1	2	3	4
<b>НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			
Имоти, съоръжен. и оборудване	3.1	11109	9881
Биологични активи		4	4
Нематериални активи			1
Финансови активи	3.2	268	268
Други		11	17
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>11392</b>	<b>10171</b>
<b>ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			
Материални запаси	4.1	191	198
Вземания и предоставени аванси	4.2	657	698
Парични средства и еквиваленти	4.3	2334	2813
Разходи за бъдещи периоди		80	44
<b>Общо текущи активи</b>		<b>3262</b>	<b>3753</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>14654</b>	<b>13924</b>
<b>Капитал отнас. до собствениц.</b>			
Основен капитал		329	329
Премийни резерви		52	51
Преоценъчни резерви		744	744
Капиталови резерви	5.1	5284	4978
Натрупана печалба (загуба)		3992	3985
Резултат от текущия период		552	165
<b>Общо капит. отнас. до собств.</b>		<b>10953</b>	<b>10252</b>
Неконтрол. (малцинст.) участие		3030	3153
<b>Общо капитал</b>		<b>13983</b>	<b>13405</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Получени кредити		0	0
Отсрочени данъчни пасиви		4	4
Приходи за бъдещи периоди		0	0
<b>Общо нетекущи пасиви</b>		<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Банкови заеми и овъдрафти		0	0
Търговски задължения	6.1	311	211
Текущи данъчни задължения		86	86
Други		260	197



Провизии за задълж.и начисления		0	0
<b>Общо текущи пасиви</b>		<b>657</b>	<b>494</b>
Приходи за бъдещи периоди		10	21
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>671</b>	<b>519</b>
<b>ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>14654</b>	<b>13924</b>

**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДА - КОНСОЛИДИРАН**  
към 30.09.2017 г.

Наименование на перата	Приложение №	Към 30.9.2017 хил.лв	Към 30.9.2016 хил.лв.
а	б	1	2
Приходи от продажби	7.1	686	1270
Др.приходи от продажби			
Други приходи	7.2	3057	2492
Приходи от финансиране		15	31
<b>Приходи от дейността</b>		<b>3758</b>	<b>3793</b>
Материални разходи		669	368
Разходи за външни услуги		1087	1012
Разходи за амортизации		251	290
Трудови разходи	8	1127	1167
Отчетна с/ст на продадените стоки		25	319
Други разходи		90	129
<b>Разходи от дейността</b>		<b>3249</b>	<b>3285</b>
<b>Печалба от дейността</b>		<b>509</b>	<b>508</b>
Финансови приходи/разходи/нетно	9	161	-1
Извънредни приходи/разходи/нетно		0	
<b>Печалба преди облагане с данъци</b>		<b>670</b>	<b>507</b>
Разходи за данъци			
<b>Нетна печалба за периода</b>		<b>670</b>	<b>507</b>
<b>В т.ч. за :</b>			
<b>Собствениците на предпр.майка</b>		<b>552</b>	<b>285</b>
<b>Неконтролиращото (малцинс) у-тие</b>		<b>118</b>	<b>222</b>

**ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**КОНСОЛИДИРАН**  
**към 30.09.2017 г.**

В ХИЛ.ЛВ.

Показатели	Основен капитал	Неразпр. Печалба	Премии от емисии	Преоц. резерв	Целеви резерви	Общо	Неконтр. участие	Общо капитал
<b>Салдо към 01.01.2016</b>	<b>329</b>	<b>3937</b>	<b>15</b>	<b>665</b>	<b>4267</b>	<b>9213</b>	<b>3768</b>	<b>12981</b>
Промени в смет.политика						0		0
<b>Преизч. с-да 01.01.2016</b>	<b>329</b>	<b>3937</b>	<b>15</b>	<b>665</b>	<b>4267</b>	<b>9213</b>	<b>3768</b>	<b>12981</b>
<b>Промени в к-ла за 2016</b>								
Емисия на капитал						0		0
Разпред. на дивиденди						0		0
Разпределение за резерв						0		0
Печалба за годината		165				165		165
Др.изменения в соб.капитал		48	36	79	711	874	-615	259
<b>Салдо към 31.12.2016</b>	<b>329</b>	<b>4150</b>	<b>51</b>	<b>744</b>	<b>4978</b>	<b>10252</b>	<b>3153</b>	<b>13405</b>
<b>Промени в к-ла за 2017</b>								
Емисия на капитал								
Разпред. на дивиденди								
Разпределение за резерв								
Печалба към 30.09.2017		552				552		552
Др.изменения в соб.капитал		-158	1		306	149	-123	26
<b>Салдо към 30.09.2017</b>	<b>329</b>	<b>4544</b>	<b>52</b>	<b>744</b>	<b>5284</b>	<b>10953</b>	<b>3030</b>	<b>13983</b>

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ -КОНСОЛИДИРАН**  
към 30.09. 2017 г.

ХИЛ.ЛВ.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	30.9.2017	30.9.2016
а	1	2
<b><i>А. Парични потоци от оперативна дейност</i></b>		
1. Постъпления от клиенти	4964	5293
2. Плащания на доставчици	-4067	-3739
3. Плащания/постъпления, свързани с финан. активи, държани с цел търговия	0	0
4. Плащания, свързани с възнаграждения	-1154	-1332
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	0	0
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	-35	-27
7. Получени лихви		2
8. Платени банкови такси и лихви върху краткос. заеми за обор. средства	0	0
9. Курсови разлики		0
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	-45	168
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):</b>	<b>-337</b>	<b>365</b>
<b><i>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</i></b>		
1. Покупка на дълготрайни активи	-330	-3
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	28	178
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
<b>Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>-302</b>	<b>175</b>
<b><i>В. Парични потоци от финансова дейност</i></b>		
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.		2
7. Изплатени дивиденди	0	0
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	160	-1
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност (В):</b>	<b>160</b>	<b>1</b>
<b>Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):</b>	<b>-479</b>	<b>541</b>
<b><i>Д. Парични средства в началото на периода</i></b>	<b>2 813</b>	<b>1 964</b>
<b><i>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</i></b>	<b>2 334</b>	<b>2 505</b>
наличност в касата и по банкови сметки	2 334	2 505
блокирани парични средства	0	0