

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

**I. Информация за важни събития, настъпили през първото тримесечие на 2018 г. и с натрупване от началото на финансовата година до края на тримесечието, и за тяхното влияние върху резултатите**

През първото тримесечие на 2018 г. консолидираната група на “Български транспортен холдинг” АД реализира общо приходи в размер на 1 528 хил. лв., при приходи в размер на 1 553 хил. лв. през предходния тримесечен период и приходи от 1 407 хил. лв. през първото тримесечие на 2017 г. През отчетния период групата отчита спад на приходите на тримесечна база от 1.61%, а на годишна база приходите се увеличават с 8.60%.

През отчетното тримесечие консолидираните приходи от продажби на услуги, възлизат на 337 хил. лв., като на база предходното тримесечие нарастват с 34.26%, а на годишна база се понижават с 9.41%. През периода приходите на групата от наеми и дуги намаляват на тримесечна база с 8.71%, а на годишна база се увеличават с 15.05% и през първото тримесечие на 2018 г. възлизат на 1 185 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 тримесечието са реализирани приходи от финансираня на консолидирана основа в размер на 4 хил. лв., които приходи, както на тримесечна база, така и на годишна не отбелязват промяна.

През отчетния период групата на „Български транспортен холдинг” АД не регистрира финансови приходи, при липса на такива и през предходното тримесечие, а през съпоставимото тримесечие на 2017 г. са реализирани такива приходи в размер на 1 хил. лв.

През първото тримесечие на 2018 г. общите разходи на консолидирана база възлизат на 1 311 хил. лв., като на база предходното тримесечие се понижават с 16.87%, а на годишна база нарастват с 6.59%.

През отчетното тримесечие разходите за материали за групата на „Български транспортен холдинг” АД възлизат на 231 хил. лв., като на тримесечна база намаляват с 2.12%, а на годишна база се увеличават с 0.87%. През периода са реализирани консолидирани разходи за външни услуги в размер на 570 хил. лв., като на база предходния тримесечен период нарастването е с 19.25%, а на база съпоставимото тримесечие на предходната година увеличението е с 12.20%. През първото тримесечие на 2018 г. разходите за амортизации в групата нарастват, както на тримесечна база, така и на годишна с 22.09% до 105 хил. лв. През отчетния период трудовите разходи възлизат на 378 хил. лв., като спадът на тримесечна база е с 0.26%, а на годишна база тези разходи се увеличават с 1.89%. През отчетния период групата е продала активи с балансова стойност 2 хил. лв., при продадени такива активи с балансова стойност от 9 хил. лв. през предходното тримесечие и липса на такива продажби през съпоставимото тримесечие на предходната година. Останалите нефинансови разходи на консолидирана основа възлизат за периода на 19 хил. лв., като на тримесечна база тези разходи намаляват 20.16 пъти, а на годишна база се понижават 1.89 пъти.

През първото тримесечие на 2018 г. групата отчита финансови разходи в размер на 6 хил. лв., при същия размер такива разходи през предходния отчетен период и липса на такива разходи през съпоставимото тримесечие на предходната година.

Финансовият резултат на консолидирана основа за групата на “Български транспортен холдинг” АД, преди облагане с данъци, през отчетния период е печалба в

размер на 277 хил. лв., при загуба от 24 хил. лв. през предходното тримесечие и печалба в размер на 177 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на 2017 г. Малцинствената печалба за периода е в размер на 45 хил. лв., а нетната консолидирана печалба на групата възлиза на 172 хил. лв.

Към края на отчетния период сумата на активите в счетоводния баланс на консолидирана основа възлиза на 15 476 хил. лв.

Нетекущите активи на групата към края на първото тримесечие на 2018 г. възлизат на 12 122 хил. лв., като през периода нарастват с 809 хил. лв.

През отчетния период балансовата стойност на земите на консолидирана основа се понижава с 2 хил. лв., както е размерът на начислената амортизация, като към края на тримесечието земите възлизат на 3 569 хил. лв. През тримесечието балансовата стойност на сгради и конструкции се понижава с 63 хил. лв. до 2 908 хил. лв., като през периода са постъпили такива активи за 4 хил. лв., а начислената амортизация е 67 хил. лв. Към края на тримесечието групата притежава инвестиционни имоти с балансова стойност 3 192 хил. лв., при липса на инвестиционни имоти през предходните отчетни периоди. През тримесечието балансовата стойност на машини и оборудване намалява с 5 хил. лв. до 34 хил. лв., както е размерът на начислената амортизация на тези активи. През първото тримесечие на 2018 г. стойността на съоръженията в консолидирания баланс се понижава с 6 хил. лв. до 241 хил. лв., като през периода са постъпили такива активи за 1 хил. лв., а начислената амортизация е 7 хил. лв. През тримесечието балансовата стойност на транспортните средства не отбелязва промяна и към края на периода възлиза на 8 хил. лв. През отчетното тримесечие консолидираната балансовата стойност на стопанския инвентар намалява с 1 хил. лв. до 10 хил. лв.. Разходите за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи се понижават през първото тримесечие на 2018 г. с 2 300 хил. лв., като към края на периода възлизат на 1 861 хил. лв., като през тримесечието са постъпили такива активи за 952 хил. лв. и са излезли такива активи за 3 252 хил. лв. Стойността на останалите нетекущи активи намалява на консолидирана основа през отчетния период с 5 хил. лв. и достига 24 хил. лв.

Нетекущите финансови активи в баланса на групата не отбелязват промяна в рамките на първото тримесечие на 2018 г., като те са с балансова стойност от 268 хил. лв. и представляват инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия.

Биологичните активи в консолидирания баланс също не регистрират промяна в рамките на периода, както и от началото на годината и са с балансова стойност 4 хил. лв.

През първото тримесечие на 2018 г. нетекущите вземания на консолидирана основа намаляват с 1 хил. лв. до 8 хил. лв.

Текущите активи в счетоводния баланс на групата на „Български транспортен холдинг“ АД се увеличават през отчетния период с 84 хил. лв. до 3 354 хил. лв.

Балансовата стойност на материалните запаси не отбелязва промяна през първото тримесечие на 2018 г. и към края на периода възлиза на 170 хил. лв., като нито материалите, нито стоките регистрират промяна и към края на тримесечието са с балансова стойност, съответно 157 хил. лв. и 13 хил. лв.

Текущите вземания нарастват на консолидирана база през периода със 159 хил. лв. до 620 хил. лв. През първото тримесечие на 2018 г. текущите вземания от клиенти се увеличават с 8 хил. лв. до 214 хил. лв. През отчетния период данъците за възстановяване общо за групата нарастват със 162 хил. лв. до 194 хил. лв. Съдебните и присъдени вземания се увеличават през първото тримесечие на годината с 2 хил. лв. до 190 хил. лв. Останалите текущи вземания намаляват през отчетния период с 13 хил. лв. до 22 хил. лв.

Към края на първото тримесечие на 2018 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 понижават през периода със 199 хил. лв., като към края на тримесечието достигат 2 406 хил. лв.

Общата маса нетекущите задължения на консолидираната група нараства през първото тримесечие на 2018 г. с 680 хил. лв. до 684 хил. лв., като 4 хил. лв. от тях представляват пасиви по отсрочени данъци. През м. януари 2018 г. дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД - „Международен младежки център“ АД усвои инвестиционен кредит, договорен през м. юли 2017 г. от „УниКредит Булбанк“ АД, 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 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. На 21.12.2017 г. бе сключен анекс, към така описания договор за кредит. Анексът определи нов краен срок за усвояване на инвестиционния кредит. Във връзка с това е изготвен и нов погасителен план, като кредитът ще се погасява чрез 112 месечни погасителни вноски. Останалите параметри по договора останаха непроменени. Предоговарянето на срока на усвояване на кредита се наложи поради причината, че до момента не бе получен Акт 16 за обекта и съгласно чл. 9.1.2 от договора за кредит, същият не можеше да бъде да бъде усвоен. Причина за забавянето бе електроразпределителното дружество, което бе изградило трафопоста, но все още не бе присъединило обекта към мрежата си.

През първото тримесечие на 2018 г. консолидираните текущи задълженията нарастват със 7 хил. лв. до 655 хил. лв. В рамките на отчетния период задълженията към доставчици се увеличават с 2 хил. лв. до 68 хил. лв. През тримесечието задълженията към персонала нарастват с 1 хил. лв. до 229 хил. лв. През първото тримесечие на 2018 г. задълженията към осигурителни предприятия намаляват с 1 хил. лв. до 26 хил. лв. През периода данъчните задължения на групата се увеличават с 32 хил. лв. до 124 хил. лв. Приходите за бъдещи периоди се понижават през периода с 9

хил. лв. до 6 хил. лв. Останалите текущи задължения намаляват на консолидирана основа през първото тримесечие на 2018 г. с 27 хил. лв. до 208 хил. лв.

Към края на отчетния период собственият капитал на групата на "Български транспортен холдинг" АД достига 11 000 хил. лв., а малцинственото участие възлиза на 3 131 хил. лв.

На 09.01.2018 г. между дъщерните дружества на „Български транспортен холдинг“ АД – „Международен младежки център“ АД, гр. Пловдив и „Ел Ей Рент“ АД, гр. Лом бе подписан анекс към договор от 02.05.2017 г. за отдаване под наем от „Международен младежки център“ АД на „Ел Ей Рент“ АД на 17 броя апартаменти в гр. Пловдив, район „Централен“, ул. „Кавала“ 6, Секция 6 за следното:

1. Поради издаване на Акт 16 на описаните по-горе обекти, месечният наем се увеличава с 3 890 лв., без начислен ДДС на общо 9 500, без начислен ДДС;
2. Срокът на договора се продължава до дата 04.07.2020 г.;
3. Всички консумативи, в т. ч. сметки за вода, електричество и други, както и разходи за поправка или замяна на вещи в имотите са за сметка на наемателя.

## **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. Предварителните сезонно изгладени данни на Националния статистически институт (НСИ) сочат, че през първото тримесечие на 2018 г. темпът на растеж на brutния вътрешен продукт (БВП) на страната нараства на тримесечна база с 0.8%. На годишна база ръстът на БВП е от 3.5%, като този ръст е основно подпомаган от вътрешното потребление, за сметка на ниските нива на външни инвестиции.

Основен проблем в страната остава липсата на достатъчно квалифицирана работна ръка. Според бизнес анкетите на НСИ, през декември 2017 г. 31.4% от промишлените предприятия посочват недостига на работната сила като фактор, затрудняващ дейността им. От друга страна безработица в страната все още остава на високи нива, което се дължи на големия брой лица в трудоспособна възраст, които нямат необходимата професионална квалификация. Към края на 2017 г. коефициентът на безработица е 6.2%.

Анкетите на НСИ сочат, че през април 2018 г. съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ се повишава с 0.7 пункта, което се дължи на оптимистичните очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. Същевременно и прогнозите им относно износа и производствената активност през следващите три месеца са по-благоприятни. През периода януари - април 2018 г. излишъкът от мощности се увеличава, а средното натоварване в промишлеността се оценява на 73.7%, което е с 3.1 пункта под януарското равнище. Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила остават основните проблеми за развитието на бизнеса, като последната анкета отчита засилване на негативното им влияние. По отношение на продажните цени в

промишлеността по-голяма част от мениджърите очакват запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

По данни от проведеното от НСИ през месец март 2018 г. бизнес наблюдение на инвестиционната активност, разходите за придобиване на дълготрайни материални и нематериални активи в промишлеността през 2017 г. са със 7.4% повече в сравнение с 2016 г. Резултатите от проведената анкета на инвестиционната активност показват, че плановете на промишлените предприятия през 2018 г. са за свиване на инвестициите с 6.6% спрямо направените през предходната година. В общия обем на очакваните разходи за придобиване на дълготрайни материални и нематериални активи през тази година делът на частния сектор е 84.6%, като мениджърите от този сектор предвиждат намаление на инвестиционните си програми с 14.0% в сравнение с 2017 г., което само по себе си е тревожен факт.

По предварителни данни на НСИ, през март 2018 г. индексът на промишленото производство, изчислен от сезонно изгладените данни, нараства с 2.3% в сравнение с февруари 2018 г. През март 2018 г. при календарно изгладения индекс на промишленото производство е регистриран ръст от 1.7% спрямо съответния месец на 2017 г.

По предварителни данни на НСИ, през периода януари - март 2018 г. от България са изнесени стоки общо на стойност 12 464.7 млн. лв. и в сравнение със същия период на 2017 г. износът се увеличава с 2.4%. През март 2018 г. общият износ възлиза на 4 443.6 млн. лв. и се увеличава с 1.6% спрямо същия месец на предходната година. През периода януари - март 2018 г. в страната са внесени стоки общо на стойност 14 756.3 млн. лв. (по цени CIF), или с 5.7% повече спрямо същия период на 2017 г. През март 2018 г. общият внос намалява с 3.4% спрямо същия месец на предходната година и възлиза на 5 127.9 млн. лв. В последните периоди се наблюдават признаци на стагниране на износа, основно поради технологична недостатъчност на предприятията.

Бизнес анкетите на НСИ сочат, че през април 2018 г. съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ се увеличава с 0.5 пункта, което се дължи на подобренията очаквания на търговците на дребно за бизнеса 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. Най-сериозните затруднения за бизнеса остават недостатъчното търсене, конкуренцията в бранша и несигурната икономическа среда, като през последния месец се наблюдава намаление на негативното влияние на първите два фактора. По отношение на продажните цени преобладаващите очаквания на търговците са за запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

По предварителни сезонно изгладени данни на НСИ, през март 2018 г. оборотът в раздел „Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети“ по съпоставими цени нараства с 0.1% спрямо предходния месец. През март 2018 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

По данни на НСИ, през април 2018 г. общият показател на доверие на потребителите нараства с 1.8 пункта спрямо нивото си от януари. Повишаване на потребителското доверие се отчита сред населението както в градовете, така и в селата - съответно с 1.0 и 4.1 пункта. Общата оценка на потребителите за развитието на икономическата ситуация в страната през последните дванадесет месеца е леко влошена, докато очакванията им за следващите дванадесет месеца се подобряват.

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

погаване 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. Проблемни остават и обтегнатите отношения между Турция и Гърция и ескалиралото напрежение между Турция и Кипър по отношение на газовите сондажи край Кипър. Геополитическият риск е свързан и с продължаващия мигрантски натиск на южната ни граница и по черноморското крайбрежие. Последствията от вълните от терористични атаки, извършвани от крайни ислямистки групировки в различни краища на Европа и други части по света оказват крайно негативно влияние върху бизнеса. Несигурност дават и крайно обтегнатите политически връзки между Русия от една страна и САЩ и нейните съюзници от ЕС от друга страна и наложените 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 напрежението в източната част на Украйна. Особено проблемен остава регионът на Близкия изток в контекста на конфликтите в Сирия, където се сблъскват интересите на демократичния свят срещу ДАЕШ; на сирийската власт, Русия и Иран срещу САЩ и съюзниците му и на Турция, която също преследва своите политически интереси и е анексирала зона в северната част на Сирия в борбата си срещу кюрдските сили в тази част. Нестабилна е обстановката и в съседна Сърбия по отношение на появилото се напрежение с Косово.

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**

В качеството си на член на Съветите на директорите в дъщерни дружества, “Български транспортен холдинг” АД е получил през първото тримесечие на 2018 г. следните възнаграждения по предоставяне на управленски услуги за тези дружества:

#### **Предоставени управленски услуги на дъщерни дружества**

<b>Дъщерно дружество</b>	<b>Приход в лева</b>
„МЕЖДУНАРОДЕН МЛАДЕЖКИ ЦЕНТЪР” АД	7980
„ЕЛ ЕЙ РЕНТ” АД	7980
„ТРАНСПОРТ-ГАРАНТ” АД	8250
„АВТОТРАФИК” АД	7980
„АВТОТРАНС” АД	2550
„ФИЛТРАНС” АД	8250
„ХЕМУС-АВТОТРАНСПОРТ” АД	6650
„АВТОСТАРТ” АД	8250
„ТЕКСИМТРАНС” АД	7980
„СТРАНДЖА-АВТОТРАНСПОРТ” АД	7980
„ТРАНС-ЮГ” АД	8250
„ТРОЯН-АВТОТРАНСПОРТ” АД	6460
„РУСЕ-СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ПРЕВОЗИ” АД	8250
„НАПРЕДЪК-ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ” АД	760
„РОДОПИ-АВТОТРАНСПОРТ” АД	5700
„АВТОТРАНСПОРТ-ЧИРПАН” АД	5700

„ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ-91” АД	4200
„АВТОРЕМОНТЕН ЗАВОД-СМОЛЯН” АД	5850

През месец януари 2018 г. „Български транспортен холдинг” АД сключи анекси към договори, свързани с предоставяни на дъщерни дружества маркетингови и консултантски услуги, които анекси касаят цената на предоставяната услуга, която се променя от 380 лв. месечно на 2 450 лв. месечно за „Ел Ей рент” АД, от 380 лв. месечно на 570 лв. месечно за „Автотранс” АД; от 380 лв. месечно на 570 лв. месечно за „Хемус-автотранспорт” АД и от 380 лв. месечно на 570 лв. месечно за „Странджа-автотранспорт” АД.

През отчетния период „Български транспортен холдинг” АД е предоставил маркетингови и консултантски услуги, в това число и консултантска методическа помощ по отношение на извършвани технически прегледи на моторни превозни средства в дъщерните дружества, както следва:

**Предоставени маркетингови и консултантски услуги, в това число и консултантска методическа помощ по отношение на извършвани технически прегледи на моторни превозни средства на дъщерни дружества**

Дъщерно дружество	Приход в лева
„МЕЖДУНАРОДЕН МЛАДЕЖКИ ЦЕНТЪР” АД	3990
„ЕЛ ЕЙ РЕНТ” АД	7350
„ТРАНСПОРТ-ГАРАНТ” АД	1710
„АВТОТРАФИК” АД	3990
„АВТОТРАНС” АД	1710
„ФИЛТРАНС” АД	3990
„ХЕМУС-АВТОТРАНСПОРТ” АД	1710
„АВТОСТАРТ” АД	3990
„ТЕКСИМТРАНС” АД	3990
„СТРАНДЖА-АВТОТРАНСПОРТ” АД	1710
„ТРАНС-ЮГ” АД	9390
„ТРОЯН-АВТОТРАНСПОРТ” АД	3420
„РУСЕ-СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ПРЕВОЗИ” АД	1710
„НАПРЕДЪК-ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ” АД	1140
„РОДОПИ-АВТОТРАНСПОРТ” АД	1710
„АВТОТРАНСПОРТ-ЧИРПАН” АД	2280
„АВТОРЕМОНТЕН ЗАВОД-СМОЛЯН” АД	1140

През първото тримесие на 2018 г. „Български транспортен холдинг” АД е извършил услуги, във връзка с подписани договори за поддръжка и охрана на материална база “Учебен център Росенец”, на дъщерни дружества, както следва:

**Предоставени услуги по поддръжка и охрана на материална база “Учебен център Росенец” на дъщерни фирми**

Дъщерно дружество	Приход в лева
„МЕЖДУНАРОДЕН МЛАДЕЖКИ ЦЕНТЪР” АД	3330
„АВТОСТАРТ” АД	1440

През отчетния период дружеството е получило приходи от отдадени под наем активи, договорите за които са сключени през предходни отчетни периоди, както следва:

#### Приходи от отдадени под наем офиси на дъщерни дружества

Дъщерно дружество	Приход в лева
„ЕЛ ЕЙ РЕНТ” АД	182
„АВТОТРАФИК” АД	1050
„ТЕКСИМТРАНС” АД	1050

#### Приходи от отдадени под наем газстанции на дъщерни дружества

Дъщерно дружество	Приход в лева
„ТРАНСПОРТ-ГАРАНТ” АД	1500

#### Приходи от отдадени под наем МПС на дъщерни дружества

Дъщерно дружество	Приход в лева
„МЕЖДУНАРОДЕН МЛАДЕЖКИ ЦЕНТЪР” АД	600
„ЕЛ ЕЙ РЕНТ” АД	1050
„ФИЛТРАНС” АД	1050
„ТРАНС-ЮГ” АД	1050

През м. януари 2018 г. беше подписан анекс към договори за отдаване под наем на моторни превозни средства на дъщерни дружества, като бе променена наемната цена на някои от тези договори, а именно, наемната цена на отдаваните моторни превозни средства на „Транс-юг” АД бе променена от 400 лв. месечно на 350 лв. месечно, а наемната цена на отдаваните моторни превозни средства на „Ел ей рент” АД бе променена от 150 лв. месечно на 350 лв. месечно.

#### 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., с 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 (сто и десет хиляди) лева. На 21.12.2017 г. бе сключен Анекс към този договор, който определи нов краен срок за усвояване на инвестиционния кредит. Във връзка с това бе



изготвен и нов погасителен план, като кредитът ще се погасява чрез 112 месечни погасителни вноски. Останалите параметри по договора останаха непроменени. Предоговарянето на срока на усвояване на кредита се наложи поради причината, че до момента не бе получен Акт 16 за обекта и съгласно чл. 9.1.2 от договора за кредит, същият не можеше да бъде да бъде усвоен. Причина за забавянето бе електроразпределителното дружество, което е изградило трафопоста, но все още не е присъединило обекта към мрежата си. Инвестиционният кредит бе усвоен през м. януари 2018 г.

**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 първото тримесечие на 2018 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.**

На 09.01.2018 г. между дъщерните дружества на „Български транспортен холдинг“ АД – „Международен младежки център“ АД, гр. Пловдив и „Ел Ей Рент“ АД, гр. Лом бе подписан анекс към договор от 02.05.2017 г. за отдаване под наем от „Международен младежки център“ АД на „Ел Ей Рент“ АД на 17 броя апартаменти в гр. Пловдив, район „Централен“, ул. „Кавала“ 6, Секция 6 за следното:

1. Поради издаване на Акт 16 на описаните по-горе обекти, месечният наем се увеличава с 3 890 лв., без начислен ДДС на общо 9 500, без начислен ДДС;
2. Срокът на договора се продължава до дата 04.07.2020 г.;
3. Всички консумативи, в т. ч. сметки за вода, електричество и други, както и разходи за поправка или замяна на вещи в имотите са за сметка на наемателя.

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

През първото 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 първото тримесечие на 2018 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 01. 03. 2018 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 консолидиания финансов отчет**

Дружеството изготвя и представя консолидиания 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 31. 03. 2018 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 преоценен 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 2018 г. се прилагат следните амортизационни норми:

	Год. аморт. норми (%)
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 и констр	Машини и обор.	Съоръж .	Трансп. ср-ва	Р-ди за прид. и ликвид. на ДМА	Други	Общо
<b>Отчетна с/ст:</b>								
С-до на 01.01.2018	3920	7565	1143	725	3039	4161	298	20851
Постъпили		4		1		952	2	959
Излезли						3252	5	3257
Преоценка		6						6
<b>С/до на 31.03.2018</b>	<b>3920</b>	<b>7569</b>	<b>1143</b>	<b>726</b>	<b>3039</b>	<b>1861</b>	<b>295</b>	<b>18553</b>
<b>Амортизация:</b>								
С-до на 01.01.2018	349	4594	1109	478	3031		258	9819
Аморт. за периода	2	67	5	7			3	84
Аморт. на излезлите								0
Преоценка		6						
<b>С/до на 31.03.2018</b>	<b>351</b>	<b>4667</b>	<b>1114</b>	<b>485</b>	<b>3031</b>	<b>0</b>	<b>261</b>	<b>9903</b>
<b>Балансова ст-ст</b>								
<b>На 31.03.2018 г.</b>	<b>3569</b>	<b>2902</b>	<b>29</b>	<b>241</b>	<b>8</b>	<b>1861</b>	<b>34</b>	<b>8650</b>

### 3.2. Нетекущи финансови активи

	Дъщерни дружества	Асоциирани дружества	Други предпр.	Общо
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Салдо на 01.01.2018 год	10	14	244	268
Постъпили	-	-	-	-
Излезли през годината	-	-	-	-
От преценка: Намаление	-	-	-	-
<b>Балансова с/ст на 31.03.2018 г.</b>	<b>10</b>	<b>14</b>	<b>244</b>	<b>268</b>

### 4. Текущи активи

#### 4.1 Материални запаси

	01.03.2018 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2017 ХИЛ.ЛВ.
Материали	157	157
Стоки	13	13
<b>Общо мат.запаси</b>	<b>170</b>	<b>170</b>

#### 4.2 Вземания и предоставени аванси

	31.03.2018 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2017 ХИЛ.ЛВ.
Вземания от клиенти	214	206
Съдебни и присъдени вземания	190	188
Данъци за възстановяване	194	32
Други краткосрочни вземания	22	35
<b>Общо вземания</b>	<b>620</b>	<b>461</b>

#### 4.3 Парични средства и еквиваленти

	31.03.2018 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2017 ХИЛ.ЛВ.
Парични средства в брой	49	41
Пар.средства в безсрочни депозити	2357	2564
<b>Общо парични средства</b>	<b>2406</b>	<b>2605</b>

## 5. Капитал отнасящ се до собствениците

### 5.1 Капиталови резерви

	31.03.2018 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2017 ХИЛ.ЛВ.
Общи резерви	538	538
Други резерви	<u>4749</u>	<u>4749</u>
<b>Общо капиталови резерви</b>	<b><u>5287</u></b>	<b><u>5287</u></b>

## 6. Текущи пасиви

### 6.1 Търговски и други задължения

	31.03.2018 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2017 ХИЛ.ЛВ.
Задължения към доставчици	68	66
Задължения към персонала	229	228
Задължения към осигур.предприятия	<u>26</u>	<u>27</u>
<b>Общо текущи задължения</b>	<b><u>323</u></b>	<b><u>321</u></b>

## 7. Приходи от дейността

### 7.1 Приходи от продажби

	31.03.2018 ХИЛ.ЛВ	31.03.2017 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продажба на стоки	2	-
Приходи от услуги	<u>337</u>	<u>372</u>
<b>Общо приходи от продажби</b>	<b><u>339</u></b>	<b><u>372</u></b>

### 7.2. Други приходи

	31.03.2018 ХИЛ.ЛВ	31.03.2017 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от наеми и др.	<u>1185</u>	<u>1030</u>

## 8.Трудови разходи

	31.03.2018 ХИЛ. ЛВ.	31.03.2017 ХИЛ.ЛВ.
Възнаграждения	330	323
Социални осигуровки и надбавки	<u>48</u>	<u>48</u>
<b>Общо разходи за персонала</b>	<b><u>378</u></b>	<b><u>371</u></b>



**9. Финансови приходи / (разходи)**

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Лихви	-	1
Операции с финансови активи	-	-
Разлики от промяна на вал.курсове	-1	-
Други	<u>-5</u>	<u>-</u>
<b>Общо</b>	<b><u>-6</u></b>	<b><u>1</u></b>

21.05.2018 г.

Съставител :  
„Грансфинанс” ООД  
Управител: Рангел Динов

Изп. директор:  
/Т. Попов/

**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС - КОНСОЛИДИРАН**

към 31.03.2018 г.

Балансови пера	Приложе- ние №	Към 31.3.2018 хил.лв.	Към 31.12.2017 хил.лв.
1	2	3	4
<b>НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			
Имоти, съоръжения и оборудване	3.1	8650	11032
Биологични активи		4	4
Инвестиционни имоти		3192	
Финансови активи	3.2	268	268
Други		8	9
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>12122</b>	<b>11313</b>
<b>ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			
Материални запаси	4.1	170	170
Вземания и предоставени аванси	4.2	620	461
Парични средства и еквиваленти	4.3	2406	2605
Разходи за бъдещи периоди		158	34
<b>Общо текущи активи</b>		<b>3354</b>	<b>3270</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>15476</b>	<b>14583</b>
<b>Капитал отнас. до собствениц.</b>			
Основен капитал		329	329
Премийни резерви		52	52
Преоценъчни резерви		744	744
Капиталови резерви	5.1	5287	5287
Натрупана печалба (загуба)		4416	3992
Резултат от текущия период		172	424
<b>Общо капит.отнас. до собств.</b>		<b>11000</b>	<b>10828</b>
Неконтрол.(малцинст.) участие		3131	3088
<b>Общо капитал</b>		<b>14131</b>	<b>13916</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Получени кредити		680	0
Отсрочени данъчни пасиви		4	4
Приходи за бъдещи периоди		0	0
<b>Общо нетекущи пасиви</b>		<b>684</b>	<b>4</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Банкови заеми и овърдрафти		0	0
Търговски задължения	6.1	323	321
Текущи данъчни задължения		124	92
Други		208	235

Провизии за задълж.и начисления		0	0
<b>Общо текущи пасиви</b>		<b>655</b>	<b>648</b>
Приходи за бъдещи периоди		6	15
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>1345</b>	<b>667</b>
<b>ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>15476</b>	<b>14583</b>

**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДА - КОНСОЛИДИРАН**  
към 31.03.2018 г.

Наименование на перата	Приложение №	Към 31.3.2017 хил.лв	Към 31.3.2017 хил.лв.
а	б	1	2
Приходи от продажби	7.1	339	372
Др. приходи от продажби			
Други приходи	7.2	1185	1030
Приходи от финансиране		4	4
<b>Приходи от дейността</b>		<b>1528</b>	<b>1406</b>
Материални разходи		231	229
Разходи за външни услуги		570	508
Разходи за амортизации		105	86
Трудови разходи	8	378	371
Отчетна с/ст на продадените стоки		2	
Други разходи		19	36
<b>Разходи от дейността</b>		<b>1305</b>	<b>1230</b>
<b>Печалба от дейността</b>		<b>223</b>	<b>176</b>
Финансови приходи/разходи/нетно	9	-6	1
Извънредни приходи/разходи/нетно		0	0
<b>Печалба преди облагане с данъци</b>		<b>217</b>	<b>177</b>
Разходи за данъци			
<b>Нетна печалба за периода</b>		<b>217</b>	<b>177</b>
<b>В т.ч. за :</b>			
Собствениците на предпр. майка		172	19
Неконтролиращото (малцинс) у-тие		45	158

**ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**КОНСОЛИДИРАН**  
**към 31.03.2018 г.**

в ХИЛ.ЛВ.

Показатели	Основен капитал	Неразпр. Печалба	Премии от емисии	Преоц. резерв	Целеви резерви	Общо	Неконтр. участие	Общо капитал
<b>Салдо към 01.01.2017</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>
Промени в смет.политика						<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Преизч. с-да 01.01.2017</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						0		0
Разпред. на дивиденди						0		0
Разпределение за резерв						0		0
Печалба за годината		424				424		424
Др.изменения в соб.капитал		-158	1		309	152	-65	87
<b>Салдо към 31.12.2017</b>	<b>329</b>	<b>4416</b>	<b>52</b>	<b>744</b>	<b>5287</b>	<b>10828</b>	<b>3088</b>	<b>13916</b>
<b>Промени в к-ла за 2018</b>								
Емисия на капитал								
Разпред. на дивиденди								
Разпределение за резерв								
Печалба към <b>31.03.2018</b>		172				172		172
Др.изменения в соб.капитал							43	43
<b>Салдо към 31.03.2018</b>	<b>329</b>	<b>4588</b>	<b>52</b>	<b>744</b>	<b>5287</b>	<b>11000</b>	<b>3131</b>	<b>14131</b>

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ - КОНСОЛИДИРАН**  
към 31. 03. 2018 г.

ХИЛ.ЛВ.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	31.3.2018	31.3.2017
а	1	2
<b><i>А. Парични потоци от оперативна дейност</i></b>		
1. Постъпления от клиенти	1705	1540
2. Плащания на доставчици	-1354	-972
3. Плащания/постъпления, свързани с финан. активи, държани с цел търговия	0	0
4. Плащания, свързани с вознаграждения	-425	-379
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	0	0
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	-17	-20
7. Получени лихви		
8. Платени банкови такси и лихви върху краткос. заеми за обор. средства	0	0
9. Курсови разлики		
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	-98	-7
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):</b>	<b>-189</b>	<b>162</b>
<b><i>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</i></b>		
1. Покупка на дълготрайни активи	-692	-9
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	2	2
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>-690</b>	<b>-7</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	699	0
4. Платени заеми	-19	0
5. Платени задължения по лизингови договори	0	0
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиц. предназнач.		
7. Изплатени дивиденди	0	0
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност		1
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност (В):</b>	<b>680</b>	<b>1</b>
<b>Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):</b>	<b>-199</b>	<b>156</b>
<b><i>Д. Парични средства в началото на периода</i></b>	<b>2 605</b>	<b>2 813</b>
<b><i>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</i></b>	<b>2 406</b>	<b>2 969</b>
наличност в касата и по банкови сметки	2406	2969
блокирани парични средства	0	0

