

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА
„БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2018 Г.

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

През периода на четвъртото тримесечие на 2018 г. “Български транспортен холдинг” АД реализира общо приходи в размер на 226 хил. лв., при приходи също в размер на 226 хил. лв. през предходния тримесечен период и 339 хил. лв. през четвъртото третото тримесечие на 2017 г. През отчетния период дружеството не отчита на тримесечна база, а на годишна база приходите намаляват с 5.44%. От началото на годината общите приходи възлизат на 885 хил. лв.

През тримесечието приходите от продажби възлизат на 189 хил. лв., като на база предходното тримесечие се понижават с 2.58%, а на годишна база отбелязват спад от 3.08%. Всички реализирани през периода приходи от продажби представляват продажби на услуги. Приходите от наеми, отчетени от “Български транспортен холдинг” АД през четвъртото тримесечие на 2018 г., възлизат на 26 хил. лв. и нарастват с 4.00% спрямо предходния период. На годишна база приходите от наеми, реализирани през тримесечието, намаляват с 3.70%.

През отчетния период „Български транспортен холдинг” АД отчита финансови приходи в размер на 9 хил. лв., които приходи през предходното тримесечие възлизат на 7 хил. лв., а през четвъртото тримесечие на 2017 г. на 4 хил. лв. Всички отчетени през периода финансови приходи представляват приходи от лихви по отпуснат в края на 2015 г. заем по чл. 280 от Търговския закон на дъщерното дружество “Филтранс” АД, гр. Пловдив, отпуснати през м. май 2018 г. заеми по чл. 280 от Търговския закон на дъщерните дружества „Автотрафик” АД, гр. Бургас и “Филтранс” АД, гр. Пловдив и отпуснат през м. октомври 2018 г. заем по чл. 280 от Търговския закон на дъщерното дружество „Международен младежки център” АД, гр. Пловдив.

През четвъртото тримесечие на 2018 г. общите разходи на „Български транспортен холдинг” АД възлизат на 215 хил. лв., като на база предходното тримесечие се увеличават с 4.88%, а на годишна база се понижават с 49.41%. Общите разходи с натрупване от началото на годината възлизат на 839 хил. лв.

През отчетното тримесечие разходите за външни услуги възлизат на 40 хил. лв., като на тримесечна база нарастват с 42.86%, а на годишна база се увеличават с 11.11%. Трудовите разходи, отчетени през същия период, възлизат на 161 хил. лв., които разходи нарастват с 0.63% на тримесечна база, а на годишна база се увеличават с 2.55%. Материалните разходи, отчетени през четвъртото тримесечие на 2018 г., възлизат на 6 хил. лв., които разходи намаляват спрямо предходния отчетен период с 14.29%, а на база съпоставимото тримесечие на 2017 г. нарастват с 20.00%. Разходите за амортизации през периода възлизат на 4 хил. лв., като същите не отчитат промяна както на тримесечна, така и на годишна основа. Останалите разходи за дейността, реализирани през отчетното тримесечие, възлизат на 4 хил. лв., спрямо такива разходи в размер на 6 хил. лв. през предходния период и 223 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на 2017 г.

Финансовият резултат на “Български транспортен холдинг” АД, преди облагане с данъци, за периода на четвъртото тримесечие на 2018 г. е печалба, в размер на 11 хил. лв., при реализирана печалба от 21 хил. лв. през предходното тримесечие и загуба в

размер на 199 хил. лв. през четвъртото тримесечие на 2017 г. За периода от началото на годината дружеството реализира печалба преди данъци в размер на 46 хил. лв.

Към края на отчетния период сумата на активите в счетоводния баланс на „Български транспортен холдинг“ АД възлиза на 2 587 хил. лв.

Нетекущите активи към края на четвъртото тримесечие на 2018 г. възлизат на 1 879 хил. лв., като през тримесечието нарастват с 562 хил. лв., а от началото на годината се увеличават с 930 хил. лв. Нетекущите активи от групата „Имоти, съоръжения и оборудване“ възлизат към края на отчетния период на 119 хил. лв., като през тримесечието се понижават с 4 хил. лв. Балансовата стойност на земите се понижава през периода с 1 хил. лв. до 11 хил. лв. Стойността на сградите в актива на счетоводния баланс намалява с 3 хил. лв. през четвъртото тримесечие на 2018 г. до 81 хил. лв. Балансовата стойност на машини и оборудване към края на тримесечието възлиза на 7 хил. лв. и през отчетния период не регистрира промяна. Стойността на съоръженията в счетоводния баланс на дружеството също не отбелязва промяна през тримесечието и към края на периода възлиза на 18 хил. лв. Същото се отнася и за стопанския инвентар, който възлиза на 1 хил. лв. Останалите нетекущи активи от групата „Имоти, съоръжения и оборудване“ също не регистрират промяна през отчетното тримесечие и възлизат на 1 хил. лв. Нетекущите финансови активи на „Български транспортен холдинг“ АД остават към края на четвъртото тримесечие на 2018 г. без промяна – 535 хил. лв. и представляват инвестиции в дъщерни и други предприятия. Към края на периода дружеството има нетекущи вземания в размер на 1 225 хил. лв., които вземания се увеличават през периода с 566 хил. лв. Всички нетекущи вземания към края на отчетното тримесечие са вземания от свързани предприятия и представляват вземания по отпуснат през месец ноември 2015 г. заем по чл. 280 от Търговския закон на дъщерното дружество „Филтранс“ АД, гр. Пловдив, вземания по отпуснати през м. май 2018 г. заеми по чл. 280 от Търговския закон на дъщерните дружества „Автотрафик“ АД, гр. Бургас и „Филтранс“ АД, гр. Пловдив, вземания по отпуснат през м. октомври 2018 г. заем по чл. 280 от Търговския закон на дъщерното дружество „Международен младежки център“ АД, гр. Пловдив и вземания по отпуснати през м. декември заеми по чл. 280 от Търговския закон на дъщерните дружества „Авторемонтен завод-Смолян“ АД, гр. Смолян и „Транспорт-гарант“ АД, гр. Велико Търново.

Текущите активи в счетоводния баланс на „Български транспортен холдинг“ АД не отбелязват промяна за периода на четвъртото тримесечие на 2018 г. и възлизат на 708 хил. лв. За периода от началото на годината текущите вземания на дружеството намаляват с 342 хил. лв. Размерът на текущите вземания се понижават през отчетния период с 61 хил. лв. до 523 хил. лв., като вземанията от свързани предприятия намаляват с 62 хил. лв. до 502 хил. лв., вземанията от клиенти не отбелязват промяна и възлизат на 6 хил. лв., разходите за бъдещи периоди се понижават с 2 хил. лв. до 2 хил. лв., данъците за възстановяване нарастват с 2 хил. лв. до 4 хил. лв., а през отчетния период дружеството е предоставило аванси в размер на 2 хил. лв. Останалите текущи вземания намаляват през периода с 1 хил. лв. до 7 хил. лв. Паричните средства на дружеството нарастват през тримесечието с 62 хил. лв., като към края на периода възлизат на 185 хил. лв.

Към края на четвъртото тримесечие на 2018 г. дружеството не притежава дългови ценни книжа, в това число и държавни ценни книжа.

През периода за „Български транспортен холдинг“ АД възникват нетекущи задължения към свързани предприятия, общо в размер на 550 хил. лв., произтичащи от получен през м. октомври 2018 г. депозит по чл. 280 от Търговския закон, в размер на 300 хил. лв. от дъщерното дружество „Троян-автотранспорт“ АД, гр. Троян и получени

през м. декември 2018 г. депозити по чл. 280 от Търговския закон – 80 хил. лв. от дъщерното дружество “Товарни превози-91” АД, гр. Видин и 170 хил. лв. от дъщерното дружество “Русе-специализирани превози” АД, гр. Русе.

Общата маса на текущите задълженията на „Български транспортен холдинг” АД нараства в рамките на отчетния период с 1 хил. лв. до 198 хил. лв., а от началото на годината текущите пасиви намаляват с 8 хил. лв. Към края на тримесечието задълженията към свързани предприятия възлизат на 1 хил. лв., които задължения в рамките на отчетния период не отбелязват промяна. Същото се отнася и за задълженията към доставчици, които към края на периода възлизат на 2 хил. лв. Задълженията към персонала намаляват през отчетния период с 3 хил. лв. и към края на тримесечието възлизат на 161 хил. лв. Задълженията към осигурителни предприятия не регистрират промяна в рамките на четвъртото тримесечие на 2018 г. и към края му възлизат на 7 хил. лв. Същото се отнася и за данъчните задължения на дружеството, които към края на отчетния период възлизат на 23 хил. лв. През четвъртото тримесечие на 2018 г. за дружеството възникват други текущи задължения в размер на 4 хил. лв.

Към края на отчетния период собственият капитал на емитента възлиза на 1 839 хил. лв.

По-долу са изброени по-важните събития за „Български транспортен холдинг” АД, настъпили през четвъртото тримесечие на 2018 г.:

На 10.10.2018 г. между „Троян-автотранспорт” АД, гр. Троян и „Български транспортен холдинг” АД бе сключен договор за депозит, като депозантът „Троян-автотранспорт” АД предоставя на „Български транспортен холдинг” АД депозит по чл. 280 от Търговския закон в размер на 300 000 (триста хиляди) лева. Срокът на депозита е 9 (девет) години, считан от момента на постъпване на средствата по банковата сметка на холдинга. Депозитът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като сумата, предоставена като депозит, ще се олихвява с последния обявен от Българска Народна Банка (БНБ) среден годишен лихвен процент по депозити в лева, с договорен матуритет над две години за сектор „Нефинансови предприятия”, който лихвен процент към датата на подписване на настоящия договор е в размер на 0.3095%. Лихвата се начислява и е дължима с изтичане срока на депозита.

На 10.10.2018 г. между “Български транспортен холдинг” АД и “Международен младежки център” АД, гр. Пловдив бе сключен договор за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон, като “Български транспортен холдинг” АД предоставя на “Международен младежки център” АД заем в размер на 300 000 (триста хиляди) лева. Заемът се предоставя за срок от 108 (сто и осем) месеца, считано от датата на постъпване на паричните средства по сметката на заемателя. Заемът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като заемната сума ще се олихвява с годишен лихвен процент - последният обявен от БНБ лихвен процент, към датата на сключване на договора за паричен заем, по кредити различни от овърдрафт, в български лева, и срок на погасяване над 5 години за сектор “Нефинансови предприятия”, като този лихвен процент към датата на сключване на договора за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон е 3.6277 %. Погасяването на заема ще се извършва на равни анюитетни вноски. Заемателят дава своето съгласие заемодателят едностранно да променя договорения лихвен процент, в случай на съществена промяна на пазарната лихва в страната. Заемателят има право на предсрочно погасяване на главницата и изплащане на дължимата до момента лихва, като в този случай същият не дължи лихви за периода след погасяването. При сделката няма обезпечения. Средствата от паричния заем ще бъдат използвани от заемополучателя за частично предсрочно погасяване на инвестиционен кредит, отпуснат от „Уникредит Булбанк” АД на „Международен младежки център” АД с договор от 04.07.2017 г.

На 17.12.2018 г. между „Товарни превози-91” АД, гр. Видин и „Български транспортен холдинг” АД бе сключен договор за депозит, като депозантът „Товарни превози-91” АД предоставя на „Български транспортен холдинг” АД депозит по чл. 280 от Търговския закон в размер на 80 000 (осемдесет хиляди) лева. Срокът на депозита е 9 (девет) години, считан от момента на постъпване на средствата по банковата сметка на холдинга. Депозитът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като сумата, предоставена като депозит, ще се олихвява с последния обявен от Българска Народна Банка (БНБ) среден годишен лихвен процент по депозити в лева, с договорен матуритет над две години за сектор „Нефинансови предприятия”, който лихвен процент към датата на подписване на настоящия договор е в размер на 0.3282%. Лихвата се начислява и е дължима с изтичане срока на депозита.

На 17.12.2018 г. между „Русе-специализирани превози” АД, гр. Русе и „Български транспортен холдинг” АД бе сключен договор за депозит, като депозантът „Русе-специализирани превози” АД предоставя на „Български транспортен холдинг” АД депозит по чл. 280 от Търговския закон в размер на 170 000 (сто и седемдесет хиляди) лева. Срокът на депозита е 9 (девет) години, считан от момента на постъпване на средствата по банковата сметка на холдинга. Депозитът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като сумата, предоставена като депозит, ще се олихвява с последния обявен от БНБ среден годишен лихвен процент по депозити в лева, с договорен матуритет над две години за сектор „Нефинансови предприятия”, който лихвен процент към датата на подписване на настоящия договор е в размер на 0.3282%. Лихвата се начислява и е дължима с изтичане срока на депозита.

На 17.12.2018 г. между “Български транспортен холдинг” АД и “Авторемонтен завод-Смолян” АД, гр. Смолян бе сключен договор за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон, като “Български транспортен холдинг” АД предоставя на “Авторемонтен завод-Смолян” АД заем в размер на 250 000 (двеста и петдесет хиляди) лева. Заемът се предоставя за срок от 108 (сто и осем) месеца, считано от датата на постъпване на паричните средства по сметката на заемателя. Заемът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като заемната сума ще се олихвява с годишен лихвен процент - последният обявен от БНБ лихвен процент, към датата на сключване на договора за паричен заем, по кредити различни от овърдрафт, в български лева, и срок на погасяване над 5 години за сектор “Нефинансови предприятия”, като този лихвен процент към датата на сключване на договора за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон е 3.5807 %. Погасяването на заема ще се извършва на равни анюитетни вноски. Заемателят дава своето съгласие заемодателят едностранно да променя договорения лихвен процент, в случай на съществена промяна на пазарната лихва в страната. Заемателят има право на предсрочно погасяване на главницата и изплащане на дължимата до момента лихва, като в този случай същият не дължи лихви за периода след погасяването. При сделката няма обезпечения. Средствата от паричния заем ще бъдат използвани от заемополучателя за финансиране задължения по договор за строителство на апартаменти от 04.04.2017 г., с изпълнител „Тарамекс” ЕООД, гр. Пазарджик и обзавеждане на построените апартаменти.

На 17.12.2018 г. между “Български транспортен холдинг” АД и “Транспорт-гарант” АД, гр. Велико Търново бе сключен договор за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон, като “Български транспортен холдинг” АД предоставя на “Транспорт-гарант” АД заем в размер на 50 000 (петдесет хиляди) лева. Заемът се предоставя за срок от 108 (сто и осем) месеца, считано от датата на постъпване на паричните средства по сметката на заемателя. Заемът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като заемната сума ще се олихвява с годишен лихвен процент - последният обявен от БНБ лихвен процент, към датата на сключване на

договора за паричен заем, по кредити различни от овърдрафт, в български лева, и срок на погасяване над 5 години за сектор “Нефинансови предприятия”, като този лихвен процент към датата на сключване на договора за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон е 3.5807 %. Погасяването на заема ще се извършва на равни анюитетни вноски. Заемателят дава своето съгласие заемодателят едностранно да променя договорения лихвен процент, в случай на съществена промяна на пазарната лихва в страната. Заемателят има право на предсрочно погасяване на главницата и изплащане на дължимата до момента лихва, като в този случай същият не дължи лихви за периода след погасяването. При сделката няма обезпечения. Средствата от паричния заем ще бъдат използвани от заемополучателя за финансиране задължения по договор за строителство на апартаменти от 04.04.2017 г., с изпълнител „Тарамекс” ЕООД, гр. Пазарджик и обзавеждане на построените апартаменти.

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.

Основен риск, пред който е изправена групата на “Български транспортен холдинг” АД, е макроикономическият риск.

Сезонно изгладените данни на Националния статистически институт (НСИ) показват задоволителен растеж от 3.1% на БВП на страната през третото тримесечие на 2018 г., в сравнение със съответното тримесечие на предходната година и ръст от 0.7% на тримесечна основа. Но този ръст може да бъде доста по-висок, съдейки по ниската база.

Според анкетите на НСИ, през декември 2018 г. общият показател на бизнес климата продължава оформилата се тенденция от втората половина на година, като бележи спад от 0.5 пункта в сравнение с предходния месец на годината.

Основен проблем в страната остава несигурната икономическа среда и липсата на достатъчно квалифицирана работна ръка, като фактор, затрудняващ дейността на предприятията, въпреки че към края на третото тримесечие на 2018 г. коефициентът на безработица е отчетен на 5.0%.

По предварителни данни на НСИ, през ноември 2018 г. индексът на промишленото производство, изчислен от сезонно изгладените данни показва подобрене втори пореден месец както на месечна база, така и на годишна. Индексът на промишленото производство през ноември 2018 г. се увеличава с 0.4% в сравнение с октомври 2018 г. За същия месец при календарно изгладения индекс на промишленото производство е регистриран ръст от 1.2% спрямо съответния месец на 2017 г. Бизнес анкетите на НСИ за м. декември обаче продължават негативните очаквания, оформили се през втората половина на 2018 г., като същите сочат, че съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ се понижава с 2.7 пункта главно поради резервираните очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. По тяхно мнение настоящата производствена активност се запазва, като очакванията им за дейността през следващите три месеца са по-благоприятни. Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила остават най-сериозните пречки за развитието на бизнеса, посочени съответно от 37.0 и 34.1% от предприятията. По отношение на продажните

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

По предварителни данни на НСИ, през периода януари - ноември 2018 г. от България общо са изнесени стоки на стойност 51 118.7 млн. лв., което е с 1.5% повече в сравнение със същия период на 2017 г. През ноември 2018 г. общият износ на стоки възлиза на 5 062.0 млн. лв. и нараства с 2.2% спрямо същия месец на предходната година. През периода януари - ноември 2018 г. общо в страната са внесени стоки на стойност 58 059.2 млн. лв. (по цени CIF), или със 7.7% повече спрямо същия период на 2017 г. През ноември 2018 г. общият внос на стоки се увеличава с 3.6% спрямо същия месец на предходната година и възлиза на 5 686.1 млн. лв.

По предварителни сезонно изгладени данни на НСИ, през ноември 2018 г. оборотът в раздел „Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети“ по съпоставими цени нараства с 0.8% спрямо предходния месец. През ноември 2018 г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, бележи за втори пореден месец значителен ръст, този път от 6.5% в сравнение със същия месец на предходната година. Същото се потвърждава и от бизнес анкетите на НСИ, проведени през м. декември 2018 г., които показват, че съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ нараства с 3.2 пункта което се дължи на оптимистичните оценки и очаквания на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията. Същевременно обаче очакванията им както за обема на продажбите, така и за поръчките към доставчиците през следващите три месеца са по-неблагоприятни. Най-сериозното затруднение за бизнеса остава конкуренцията в бранша, посочено от 57.0% от предприятията. През м. декември 2018 г. се наблюдава и засилване на негативното влияние на фактора „недостатъчно търсене“, който измества на трето място фактора „несигурна икономическа среда“. Търговците на дребно предвиждат продажните цени в сектора да запазят своето равнище през следващите три месеца.

Бизнес анкетите на НСИ сочат, че през м. декември 2018 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ остава приблизително на равнището си от м. ноември същата година и на нивото на дългосрочната средна. По отношение на търсенето на услуги настоящата тенденция се оценява като намалена, като и очакванията за следващите три месеца са по-резервирани. Конкуренцията в бранша и несигурната икономическа среда продължават да са основните пречки за дейността на предприятията. Относно продажните цени в сектора на услугите мениджърите очакват те да останат без промяна през следващите три месеца.

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. Засилващата се през последните дни конфронтация между Турция и САЩ и ЕС, както и наложените от страна на САЩ санкции спрямо Турция доведоха до обезценка на турската валута. Тази обезценка представлява заплаха и за страната ни, тъй като това води до затруднения в износа на българските производители за тази страна, а Турция се явява четвъртия най-голям търговски партньор за България. 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 риска от 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 бизнес климата. Затруднения за бизнеса произтичат и от търговска война, започната от администрацията на президента на САЩ - Д. Тръмп. Съществен риск за региона носи напрежението между Русия и Украйна, по отношение на източна Украйна и Кримския полуостров, довело до конфликтни ситуации в Азовско море и Керченски проток. Особено проблемен остава регионът на Близкия изток в контекста на конфликтите в Сирия, където се сблъскват интересите на демократичния свят срещу крайните излямистки терористични организации; 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 остава и обстановка в съседна Сърбия, в контекста на появилото се напрежение в отношенията на страната с Косово. Тревога буди и нарастващото напрежение между САЩ и Иран, поради изнането на САЩ от ядрената сделка с Иран, както и напрежението между САЩ и Русия, свързано със заявените от американския президент намерения за излизане на САЩ от договора за ликвидиране на ракетите със среден обсег от 1987 г..

От изложеното по-горе става ясно, че дейността 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 четвъртото тримесечие на 2018 г. следните възнаграждения по предоставяне на управленски услуги за тези дружества:

Предоставени управленски услуги на дъщерни дружества

Дъщерно дружество	Приход в лева
„МЕЖДУНАРОДЕН МЛАДЕЖКИ ЦЕНТЪР” АД	7980
„ЕЛ ЕЙ РЕНТ” АД	8130
„ТРАНСПОРТ-ГАРАНТ” АД	8850
„АВТОТРАФИК” АД	10430
„АВТОТРАНС” АД	2550
„ФИЛТРАНС” АД	9900
„ХЕМУС-АВТОТРАНСПОРТ” АД	9050
„АВТОСТАРТ” АД	10875
„ТЕКСИМТРАНС” АД	9405
„СТРАНДЖА-АВТОТРАНСПОРТ” АД	7980
„ТРАНС-ЮГ” АД	8775
„ТРОЯН-АВТОТРАНСПОРТ” АД	7980
„РУСЕ-СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ПРЕВОЗИ” АД	8250
„НАПРЕДЪК-ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ” АД	1650
„РОДОПИ-АВТОТРАНСПОРТ” АД	5850
„АВТОТРАНСПОРТ-ЧИРПАН” АД	5700
„ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ-91” АД	4650
„АВТОРЕМОНТЕН ЗАВОД-СМОЛЯН” АД	5850

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	1710
„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 четвъртото тримесечие 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
„ТРАНС-ЮГ“ АД	480

През отчетния период дружеството е получило приходи от отдадени под наем активи на дъщерни фирми, 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 четвъртото тримесечие на 2018 г. „Български транспортен холдинг” АД сключи договори за депозити и заеми по чл. 280 от Търговския закон с дъщерни дружества, които сделки са подробно описани по-горе в настоящия документ.

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

През отчетния период за “Български транспортен холдинг” АД са възникнали по-големи по обем вземания, произтичащи от отпуснати заеми по чл. 280 от Търговския закон на дъщерни дружества, както следва:

Вземане в размер на 300 хил. лв., възникнало на 10.10.2018 г., от “Международен младежки център” АД, гр. Пловдив;

Вземане в размер на 250 хил. лв., възникнало на 17.12.2018 г., от “Авторемонтен завод-Смолян” АД, гр. Смолян;

Вземане в размер на 50 хил. лв., възникнало на 17.12.2018 г., от “Транспорт-гарант” АД, гр. Велико Търново.

През четвъртото тримесечие на 2018 г. “Български транспортен холдинг” АД са възникнали по-големи по обем задължения, произтичащи от приети депозити по чл. 280 от Търговския закон от дъщерни дружества, както следва:

Задължение в размер на 300 хил. лв., възникнало на 10.10.2018 г., към “Троян-автотранспорт” АД, гр. Троян;

Задължение в размер на 80 хил. лв., възникнало на 17.12.2018 г., към “Товарни превози-91” АД, гр. Видин;

Задължение в размер на 170 хил. лв., възникнало на 17.12.2018 г., към “Русе-специализирани превози” АД, гр. Русе.

.....

Тодор Попов – изпълнителен директор на
“Български транспортен холдинг” АД

Представяне на вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ L 173/1 от 12.06.2014 г.) (Регламент 596/2014) относно обстоятелствата, настъпили през изтеклото тримесечие

На 10.10.2018 г. между „Троян-автотранспорт” АД, гр. Троян и „Български транспортен холдинг” АД бе сключен договор за депозит, като депозантът „Троян-автотранспорт” АД предоставя на „Български транспортен холдинг” АД депозит по чл. 280 от Търговския закон в размер на 300 000 (триста хиляди) лева. Срокът на депозита е 9 (девет) години, считан от момента на постъпване на средствата по банковата сметка на холдинга. Депозитът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като сумата, предоставена като депозит, ще се олихвява с последния обявен от Българска Народна Банка (БНБ) среден годишен лихвен процент по депозити в лева, с договорен матуритет над две години за сектор „Нефинансови предприятия”, който лихвен процент към датата на подписване на настоящия договор е в размер на 0.3095%. Лихвата се начислява и е дължима с изтичане срока на депозита.

На 10.10.2018 г. между „Български транспортен холдинг” АД и “Международен младежки център” АД, гр. Пловдив бе сключен договор за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон, като “Български транспортен холдинг” АД предоставя на “Международен младежки център” АД заем в размер на 300 000 (триста хиляди) лева. Заемът се предоставя за срок от 108 (сто и осем) месеца, считано от датата на постъпване на паричните средства по сметката на заемателя. Заемът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като заемната сума ще се олихвява с годишен лихвен процент - последният обявен от БНБ лихвен процент, към датата на сключване на договора за паричен заем, по кредити различни от овърдрафт, в български лева, и срок на погасяване над 5 години за сектор “Нефинансови предприятия”, като този лихвен процент към датата на сключване на договора за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон е 3.6277 %. Погасяването на заема ще се извършва на равни анюитетни вноски. Заемателят дава своето съгласие заемодателят едностранно да променя договорения лихвен процент, в случай на съществена промяна на пазарната лихва в страната. Заемателят има право на предсрочно погасяване на главницата и изплащане на дължимата до момента лихва, като в този случай същият не дължи лихви за периода след погасяването. При сделката няма обезпечения. Средствата от паричния заем ще бъдат използвани от заемополучателя за частично предсрочно погасяване на инвестиционен кредит, отпуснат от „Уникредит Булбанк” АД на „Международен младежки център” АД с договор от 04.07.2017 г.

На 17.12.2018 г. между „Товарни превози-91” АД, гр. Видин и „Български транспортен холдинг” АД бе сключен договор за депозит, като депозантът „Товарни превози-91” АД предоставя на „Български транспортен холдинг” АД депозит по чл. 280 от Търговския закон в размер на 80 000 (осемдесет хиляди) лева. Срокът на депозита е 9 (девет) години, считан от момента на постъпване на средствата по банковата сметка на холдинга. Депозитът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като сумата, предоставена като депозит, ще се олихвява с последния обявен от Българска Народна Банка (БНБ) среден годишен лихвен процент по депозити в лева, с договорен матуритет над две години за сектор „Нефинансови предприятия”, който лихвен процент към датата на подписване на настоящия договор е в размер на 0.3282%. Лихвата се начислява и е дължима с изтичане срока на депозита.

На 17.12.2018 г. между „Русе-специализирани превози” АД, гр. Русе и

„Български транспортен холдинг” АД бе сключен договор за депозит, като депозантът „Русе-специализирани превози” АД предоставя на „Български транспортен холдинг” АД депозит по чл. 280 от Търговския закон в размер на 170 000 (сто и седемдесет хиляди) лева. Срокът на депозита е 9 (девет) години, считан от момента на постъпване на средствата по банковата сметка на холдинга. Депозитът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като сумата, предоставена като депозит, ще се олихвява с последния обявен от БНБ среден годишен лихвен процент по депозити в лева, с договорен матуритет над две години за сектор „Нефинансови предприятия”, който лихвен процент към датата на подписване на настоящия договор е в размер на 0.3282%. Лихвата се начислява и е дължима с изтичане срока на депозита.

На 17.12.2018 г. между “Български транспортен холдинг” АД и “Авторемонтен завод-Смолян” АД, гр. Смолян бе сключен договор за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон, като “Български транспортен холдинг” АД предоставя на “Авторемонтен завод-Смолян” АД заем в размер на 250 000 (двеста и петдесет хиляди) лева. Заемът се предоставя за срок от 108 (сто и осем) месеца, считано от датата на постъпване на паричните средства по сметката на заемателя. Заемът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като заемната сума ще се олихвява с годишен лихвен процент - последният обявен от БНБ лихвен процент, към датата на сключване на договора за паричен заем, по кредити различни от овърдрафт, в български лева, и срок на погасяване над 5 години за сектор “Нефинансови предприятия”, като този лихвен процент към датата на сключване на договора за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон е 3.5807 %. Погасяването на заема ще се извършва на равни анюитетни вноски. Заемателят дава своето съгласие заемодателят едностранно да променя договорения лихвен процент, в случай на съществена промяна на пазарната лихва в страната. Заемателят има право на предсрочно погасяване на главницата и изплащане на дължимата до момента лихва, като в този случай същият не дължи лихви за периода след погасяването. При сделката няма обезпечения. Средствата от паричния заем ще бъдат използвани от заемополучателя за финансиране задължения по договор за строителство на апартаменти от 04.04.2017 г., с изпълнител „Тарамекс” ЕООД, гр. Пазарджик и обзавеждане на построените апартаменти.

На 17.12.2018 г. между “Български транспортен холдинг” АД и “Транспорт-гарант” АД, гр. Велико Търново бе сключен договор за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон, като “Български транспортен холдинг” АД предоставя на “Транспорт-гарант” АД заем в размер на 50 000 (петдесет хиляди) лева. Заемът се предоставя за срок от 108 (сто и осем) месеца, считано от датата на постъпване на паричните средства по сметката на заемателя. Заемът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като заемната сума ще се олихвява с годишен лихвен процент - последният обявен от БНБ лихвен процент, към датата на сключване на договора за паричен заем, по кредити различни от овърдрафт, в български лева, и срок на погасяване над 5 години за сектор “Нефинансови предприятия”, като този лихвен процент към датата на сключване на договора за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон е 3.5807 %. Погасяването на заема ще се извършва на равни анюитетни вноски. Заемателят дава своето съгласие заемодателят едностранно да променя договорения лихвен процент, в случай на съществена промяна на пазарната лихва в страната. Заемателят има право на предсрочно погасяване на главницата и изплащане на дължимата до момента лихва, като в този случай същият не дължи лихви за периода след погасяването. При сделката няма обезпечения. Средствата от паричния заем ще бъдат използвани от заемополучателя за финансиране задължения по договор за строителство на апартаменти от 04.04.2017 г., с изпълнител „Тарамекс” ЕООД, гр. Пазарджик и обзавеждане на построените апартаменти.

На 17.12.2018 г. дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД - „Странджа-автотранспорт“ АД, гр. Царево, прехвърли на „Лидл България ЕООД енд ко“ КД правото на собственост върху урегулиран поземлен имот с площ 9 500 (девет хиляди и петстотин) кв. м., с идентификатор 48619.504.101 и намиращата се в него сграда за енергопроизводство (трафопост) с идентификатор 48619.504.101.6, находящи се в град Царево, срещу цена от EUR 546 250,00 (петстотин четиридесет и шест хиляди двеста и петдесет евро) без ДДС или нейната легова равностойност, определена по централния курс на БНБ в деня на плащането, разпределена както следва: за поземления имот сумата от EUR 539 479,63 (петстотин тридесет и девет хиляди четиристотин седемдесет и девет евро и шестдесет и три евроцента), и за трафопоста сумата от EUR 6 770,37 (шест хиляди седемстотин и седемдесет евро и 37 евроцента). Сделката не попада в хипотезата на чл. 114, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, като в нея не участват заинтересовани лица.

**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 четвъртото тримесечие на 2018 г. няма промяна на лицата, упражняващи контрол върху „Български транспортен холдинг“ АД.

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.

Дружеството не е сключвало или изпълнявало съществени сделки през тримесечието, с изключение на следните:

На 10.10.2018 г. между „Троян-автотранспорт“ АД, гр. Троян и „Български транспортен холдинг“ АД бе сключен договор за депозит, като депозантът „Троян-автотранспорт“ АД предоставя на „Български транспортен холдинг“ АД депозит по чл. 280 от Търговския закон в размер на 300 000 (триста хиляди) лева. Срокът на депозита е 9 (девет) години, считан от момента на постъпване на средствата по банковата сметка на холдинга. Депозитът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като сумата, предоставена като депозит, ще се олихвява с последния обявен от Българска Народна Банка (БНБ) среден годишен лихвен процент по депозити в лева, с договорен матуритет над две години за сектор „Нефинансови предприятия“, който лихвен процент към датата на подписване на настоящия договор е в размер на 0.3095%. Лихвата се начислява и е дължима с изтичане срока на депозита.

На 10.10.2018 г. между „Български транспортен холдинг“ АД и „Международен младежки център“ АД, гр. Пловдив бе сключен договор за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон, като „Български транспортен холдинг“ АД предоставя на „Международен младежки център“ АД заем в размер на 300 000 (триста хиляди) лева. Заемът се предоставя за срок от 108 (сто и осем) месеца, считано от датата на постъпване на паричните средства по сметката на заемателя. Заемът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като заемната сума ще се олихвява с годишен лихвен процент - последният обявен от БНБ лихвен процент, към датата на сключване на договора за паричен заем, по кредити различни от овърдрафт, в български лева, и срок на погасяване над 5 години за сектор „Нефинансови предприятия“, като този лихвен процент към датата на сключване на договора за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон е 3.6277 %. Погасяването на заема ще се извършва на равни анюитетни вноски. Заемателят дава своето съгласие заемодателят едностранно да променя договорения лихвен процент, в случай на съществена промяна на пазарната лихва в страната. Заемателят има право на предсрочно погасяване на главницата и изплащане на дължимата до момента лихва, като в този случай същият не дължи лихви за периода след погасяването. При сделката няма обезпечения. Средствата от паричния заем ще бъдат използвани от заемополучателя за частично предсрочно погасяване на инвестиционен кредит, отпуснат от „Уникредит Булбанк“ АД на „Международен младежки център“ АД с договор от 04.07.2017 г.

На 17.12.2018 г. между „Товарни превози-91“ АД, гр. Видин и „Български

транспортен холдинг” АД бе сключен договор за депозит, като депозантът „Товарни превози-91” АД предоставя на „Български транспортен холдинг” АД депозит по чл. 280 от Търговския закон в размер на 80 000 (осемдесет хиляди) лева. Срокът на депозита е 9 (девет) години, считан от момента на постъпване на средствата по банковата сметка на холдинга. Депозитът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като сумата, предоставена като депозит, ще се олихвява с последния обявен от Българска Народна Банка (БНБ) среден годишен лихвен процент по депозити в лева, с договорен матуритет над две години за сектор „Нефинансови предприятия”, който лихвен процент към датата на подписване на настоящия договор е в размер на 0.3282%. Лихвата се начислява и е дължима с изтичане срока на депозита.

На 17.12.2018 г. между „Русе-специализирани превози” АД, гр. Русе и „Български транспортен холдинг” АД бе сключен договор за депозит, като депозантът „Русе-специализирани превози” АД предоставя на „Български транспортен холдинг” АД депозит по чл. 280 от Търговския закон в размер на 170 000 (сто и седемдесет хиляди) лева. Срокът на депозита е 9 (девет) години, считан от момента на постъпване на средствата по банковата сметка на холдинга. Депозитът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като сумата, предоставена като депозит, ще се олихвява с последния обявен от БНБ среден годишен лихвен процент по депозити в лева, с договорен матуритет над две години за сектор „Нефинансови предприятия”, който лихвен процент към датата на подписване на настоящия договор е в размер на 0.3282%. Лихвата се начислява и е дължима с изтичане срока на депозита.

На 17.12.2018 г. между “Български транспортен холдинг” АД и “Авторемонтен завод-Смолян” АД, гр. Смолян бе сключен договор за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон, като “Български транспортен холдинг” АД предоставя на “Авторемонтен завод-Смолян” АД заем в размер на 250 000 (двеста и петдесет хиляди) лева. Заемът се предоставя за срок от 108 (сто и осем) месеца, считано от датата на постъпване на паричните средства по сметката на заемателя. Заемът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като заемната сума ще се олихвява с годишен лихвен процент - последният обявен от БНБ лихвен процент, към датата на сключване на договора за паричен заем, по кредити различни от овърдрафт, в български лева, и срок на погасяване над 5 години за сектор “Нефинансови предприятия”, като този лихвен процент към датата на сключване на договора за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон е 3.5807 %. Погасяването на заема ще се извършва на равни анюитетни вноски. Заемателят дава своето съгласие заемодателят едностранно да променя договорения лихвен процент, в случай на съществена промяна на пазарната лихва в страната. Заемателят има право на предсрочно погасяване на главницата и изплащане на дължимата до момента лихва, като в този случай същият не дължи лихви за периода след погасяването. При сделката няма обезпечения. Средствата от паричния заем ще бъдат използвани от заемополучателя за финансиране задължения по договор за строителство на апартаменти от 04.04.2017 г., с изпълнител „Тарамекс” ЕООД, гр. Пазарджик и обзавеждане на построените апартаменти.

На 17.12.2018 г. между “Български транспортен холдинг” АД и “Транспорт-гарант” АД, гр. Велико Търново бе сключен договор за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон, като “Български транспортен холдинг” АД предоставя на “Транспорт-гарант” АД заем в размер на 50 000 (петдесет хиляди) лева. Заемът се предоставя за срок от 108 (сто и осем) месеца, считано от датата на постъпване на паричните средства по сметката на заемателя. Заемът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като заемната сума ще се олихвява с годишен лихвен процент - последният обявен от БНБ лихвен процент, към датата на сключване на договора за паричен заем, по кредити различни от овърдрафт, в български лева, и срок

на погасяване над 5 години за сектор “Нефинансови предприятия”, като този лихвен процент към датата на сключване на договора за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон е 3.5807 %. Погасяването на заема ще се извършва на равни анюитетни вноски. Заемателят дава своето съгласие заемодателят едностранно да променя договорения лихвен процент, в случай на съществена промяна на пазарната лихва в страната. Заемателят има право на предсрочно погасяване на главницата и изплащане на дължимата до момента лихва, като в този случай същият не дължи лихви за периода след погасяването. При сделката няма обезпечения. Средствата от паричния заем ще бъдат използвани от заемополучателя за финансиране задължения по договор за строителство на апартаменти от 04.04.2017 г., с изпълнител „Тарамекс” ЕООД, гр. Пазарджик и обзавеждане на построените апартаменти.

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

През четвъртото тримесечие на 2018 г. „Български транспортен холдинг” АД не е взимало такива решения.

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 четвъртото 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.

Управителният орган на дружеството счита, че не са налице други обстоятелства в рамките на отчетния период, които 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 от емисията на „Български транспортен холдинг” АД.

**СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
НА “БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД
към 31.12.2018 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

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на приложимите счетоводни стандарти, издадени от Международния съвет за счетоводни стандарти, интерпретациите, издадени от Постоянния комитет за разяснения към същия съвет и специфичните изисквания на българското законодателство, всички те приложими към 31.12.2018 г.

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с изискванията на българското търговско, счетоводно и данъчно законодателство.

2.2. Признаване на приходите и разходите

Оперативните приходи, оперативните разходи, както и неоперативните приходи и разходи се признават в съответствие с принципите за текущо начисляване и съпоставимост между тях.

2.3. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, включваща покупната им цена и всичките разходи по въвеждането им в експлоатация и са намалени с начислената им амортизация.

Определен е стойностен праг на същественост 500 лв.

Като преоценъчен резерв в баланса на дружеството е представен резултатът от извършени през преходните години, включително до 2003 г., преоценки по

действащото до края на 2003 г. счетоводно законодателство на притежаваните от дружеството дълготрайни материални активи.

2.4. Последващи разходи по дълготрайните активи

Последващо извършвани разходи, във връзка с замяна на някой компонент от дълготрайните материални активи, който се е отчитал отделно, се капитализират след отписването на съответния самостоятелен компонент. Всички останали последващи разходи се отчитат като текущи в отчета за приходите и разходите.

2.5. Амортизация на дълготрайните материални активи.

Дружеството начислява амортизация на дълготрайните материални активи, съобразно полезния живот на отделните активи, определени от ръководството на дружеството за всеки клас активи. Амортизация не се начислява на земите и активите, които са в процес на изграждане или доставка.

Амортизацията се начислява от месеца, следващ придобиването или въвеждането в експлоатация, като се прилага **линейния метод**.

През 2018 г. се прилагат следните амортизационни норми:

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

2.6. Материални запаси

Стоково материалните запаси се оценяват по цена на придобиване /фактурна 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 на данъчно облагане с корпоративни данъци.

2.13 Финансови дълготрайни активи

Дългосрочните финансови активи – съучастия в други предприятия се оценяват по цена на придобиване или по себестойност.

3. Дълготрайни активи

3.1. Дълготрайни материални активи

	Земи и подобр.	Сгради	Машини и оборуд	Съоръж. и оборуд	Трансп. с/ва	Стоп. инвент.	Други	Общо
	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Отчетна с/ст:								
С/до на 01.01.2018	23	280	99	50	87	37	3	579
Постъпили	-	-	-	-	-	-	1	-
Излезли	-	-	-	-	-	4	-	-
С/до на 31.12.2018	23	280	99	50	87	33	4	576
Натрупана								
Амортизация:								
С/до на 01.01.2018	10	188	91	30	87	36	2	444
Аморт.за периода	2	11	1	2	-	-	1	17
Аморт.на излезлите	-	-	-	-	-	4	-	4
С/до на 31.12.2018	12	199	92	32	87	32	3	457
Балансова стойност								
На 31.12.2018 г.	11	81	7	18	0	1	1	119

3.2. Дългосрочни финансови активи

	Дъщерни дружества Хил.лв.	Други дружества Хил.лв.	Общо Хил.лв.
Салдо на 01.01.2018 г.	449	86	535
Постъпили	-	-	-
Излезли през годината	-	-	-
От преоценка			
Намаление	-	-	-
Балансова с/ст			
на 31.12.2018 г.	449	86	535

3.3. Търговски и други вземания

	31.12.2018 Хил.лв.	31.12.2017 Хил.лв.
Вземания от свързани предпр./кредит/	1 225	279

4. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2018 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2017 ХИЛ.ЛВ.
Вземания от свързани предприятия	502	557
Вземания от клиенти	6	7
Аванси /р-ди за бъд.периоди/	4	6
Данъци за възстановяване	4	-
Вземания от персонала	-	-
Други краткосрочни вземания	<u>7</u>	<u>9</u>
Общо вземания	<u>523</u>	<u>579</u>

5. Капиталови резерви

	31.12.2018 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2017 ХИЛ.ЛВ.
Общи резерви	157	155
Други резерви	<u>1299</u>	<u>1287</u>
	<u>1456</u>	<u>1442</u>

6. Търговски и други задължения

	31.12.2018 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2017 ХИЛ.ЛВ.
Задълж.към свързани предпр. /депозит/	<u>550</u>	-
	<u>550</u>	-

7. Текущи задължения

	31.12.2018 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2017 ХИЛ.ЛВ.
Задължения към свързани предприятия	1	1
Задължения към доставчици	2	3
Задължения към персонала	161	167
Задължения към осигур.предприятия	<u>7</u>	<u>7</u>
Общо текущи задължения	<u>171</u>	<u>178</u>

7. Приходи от продажби

	31.12.2018 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2017 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продукция	0	0
Приходи от продажба на стоки	2	0
Приходи от услуги	<u>750</u>	<u>739</u>
	<u>750</u>	<u>739</u>

8. Други приходи от продажби

	31.12.2018	31.12.2017
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продажби на ДМА	-	-

9. Други приходи

	31.12.2018	31.12.2017
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Отписани задължения	-	-
Приходи от наеми	109	128
Неустойки по договори	-	-
	<u>109</u>	<u>128</u>

10. Разходи за персонала

	към 31.12.2018	към 31.12.2017
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Възнаграждения	593	587
Социални осигуровки и надбавки	<u>48</u>	<u>45</u>
Общо разходи за персонала	<u>641</u>	<u>632</u>

11. Финансови приходи / (разходи)

	към 31.12.2018	към 31.12.2017
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Лихви	24	17
Операции с финансови активи	-	160
Други /банкови такси/	-	-
	<u>24</u>	<u>177</u>

12. Разходи за данъци

	към 31.12.2018	към 31.12.2017
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Разходи за текущи данъчни активи	-	2
Разходи за отсрочени данъчни активи	-	-
Общо	<u>-</u>	<u>2</u>

18.01.2018 г.

Изготвил :
/Грансфинанс ООД
Управител: Р. Динов/Изп.директор:
/Годор Попов/

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС -неконсолидиран

към 31.12.2018 г

Балансови пера	Приложе- ние №	Към 31.12.2018 хил.лв.	Към 31.12.2017 хил.лв.
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Имоти,съоръжен.и оборудване	3.1	119	135
Финансови активи	3.2	535	535
Търговски и други вземания	3.3	1225	279
Отсрочени данъчни активи		0	0
Общо нетекущи активи		1879	949
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Материални запаси		0	1
Вземания и предоставени аванси	4	523	579
Парични средства и еквиваленти		185	470
Общо текущи активи		708	1050
ОБЩО АКТИВИ		2587	1999
Капитал отнасно собствениц.			
Основен капитал		329	329
Преоценъчни резерви		8	8
Капиталови резерви	5	1456	1442
Натрупана печалба (загуба)			
Резултат от текущия период		46	14
Общо капит.отнасно собств.		1839	1793
Неконтрол.(малцинст.) участие			
Общо капитал		1839	1793
Нетекущи пасиви			
Получени депозити		550	
Отсрочени данъчни пасиви			
Правителствени дарения			
Общо нетекущи пасиви		550	0
Текущи пасиви			
Банкови заеми и овърдрафти		0	0
Търговски задължения	6	168	178
Текущи данъчни задължения		23	21
Други		7	7
Общо текущи пасиви		198	206
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		2587	1999

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДА - неконсолидиран
към 31.12.2018 г

Наименование на перата	Приложение №	Към 31.12.2018 хил.лв	Към 31.12.2017 хил.лв.
а	б	1	2
Приходи от продажби	7	750	739
Др. приходи от продажби	8	2	0
Други приходи	9	109	128
Приходи от дейността		861	867
Материални разходи		24	23
Разходи за външни услуги		142	126
Разходи за амортизации		17	17
Трудови разходи	10	641	632
Отчетна с/ст на продадените стоки		2	0
Други разходи		13	230
Разходи от дейността		839	1028
Печалба от дейността		22	-161
Финансови приходи/разходи/нетно	11	24	177
Извънредни приходи/разходи/нетно		0	0
Печалба преди облагане с данъци		46	16
Разходи за данъци	12	0	2
Нетна печалба за периода		46	14

ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

неконсолидиран
към 31.12.2018 г.

В ХИЛ.ЛВ.

Показатели	Основен капитал	Неразпр. Печалба	Преоц. резерв	Целеви резерви	Общо
Салдо към 01.01.2017	329	22	8	1420	1779
Промени в смет.политика					
Преизч. с-да 01.01.2017	329	22	8	1420	1779
Промени в к-ла за 2017					
Емисия на капитал					0
Разпред. на дивиденди					0
Разпределение за резерв		-22		22	0
Печалба за годината		14			14
Др.изменения в соб.капитал					0
Салдо към 31.12.2017	329	14	8	1442	1793
Промени в к-ла за 2017					
Емисия на капитал					0
Разпред. на дивиденди					0
Разпределение за резерв		-14		14	0
Печалба за годината		46			46
Др.изменения в соб.капитал					0
Салдо към 31.12.2018	329	46	8	1456	1839

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
към 31.12. 2018**

ХИЛ.ЛВ.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	31.12.2018	31.12.2017
а	1	2
<i>А. Парични потоци от оперативна дейност</i>		
1. Постъпления от клиенти	1062	940
2. Плащания на доставчици	-299	-324
3. Плащания/постъпления, свързани с финан. активи, държани с цел търговия	0	0
4. Плащания, свързани с възнаграждения	-669	-520
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	0	0
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	-4	-2
7. Получени лихви	0	0
8. Платени банкови такси и лихви върху краткоср. заеми за обор. средства	0	0
9. Курсови разлики	0	0
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	-5	-5
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	85	89
<i>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</i>		
1. Покупка на дълготрайни активи	-1	-2
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	0	0
3. Предоставени заеми	0	0
4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг	0	0
5. Получени лихви по предоставени заеми	0	0
6. Покупка на инвестиции	0	0
7. Постъпления от продажба на инвестиции	0	0
8. Получени дивиденди от инвестиции	0	0
9. Курсови разлики	0	0
10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	0	0
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):	-1	-2
<i>В. Парични потоци от финансова дейност</i>		
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа	0	0
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	0	0
3. Постъпления от заеми	105	62
4. Платени заеми	-1050	0
5. Платени задължения по лизингови договори	0	0
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиц. предназнач.	26	15
7. Изплатени дивиденди	0	0
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	550	160
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):	-369	237
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	-285	324
<i>Д. Парични средства в началото на периода</i>	470	146
<i>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</i>	185	470
наличност в касата и по банкови сметки	185	470
блокирани парични средства	0	0