

**Междинен доклад за дейността на „Български транспортен холдинг” АД
на консолидирана основа през първото тримесечие на 2019 г.**

I. Информация за важни събития, настъпили през първото тримесечие на 2019 г. и с натрупване от началото на финансовата година до края на тримесечието, и за тяхното влияние върху резултатите

През първото тримесечие на 2019 г. консолидираната група на “Български транспортен холдинг” АД реализира общо приходи в размер на 1 357 хил. лв., при приходи в размер на 2 335 хил. лв. през предходния тримесечен период и приходи от 1 528 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на 2018 г. През отчетния период общите приходи на групата намаляват на тримесечна база с 41.88%, а на годишна база се понижават с 11.19%.

През отчетното тримесечие консолидираните приходи от продажби на услуги, възлизат на 162 хил. лв., като на база предходното тримесечие намаляват с 5.26%, а на годишна база се понижават с 51.93%. През тримесечието са реализирани продажби на стоки за 2 хил. лв., при продажби на стоки в размер на 6 хил. лв. през предходния отчетен период и 2 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на предходната година. През периода приходите на групата от наеми и други намаляват на тримесечна база с 44.77%, а на годишна база нарастват с 0.34% пъти, като за първото тримесечие на 2019 г. възлизат на 1 189 хил. лв. В тази група приходи влизат и приходи от продажба на активи, като големият обем на тези приходи през предходния тримесечен период се дължи на продажба на активи от 17.12.2018 г., когато 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. и намиращата се в него сграда за енергопроизводство (трафопост), находящи се в град Царево, срещу цена от EUR 546 250 без ДДС. Като цяло, 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 се понижават с 20.00% на тримесечна база, а на годишна основа не отбелязват промяна.

През отчетния период групата на „Български транспортен холдинг” АД не отчита финансови приходи, при липса на такива през предходното тримесечие и през съпоставимото тримесечие на 2018 г.

През първото тримесечие на 2019 г. общите разходи на консолидирана база възлизат на 1 150 хил. лв., като на база предходното тримесечие намаляват с 23.59%, а на годишна база се понижават с 12.28%.

През отчетното тримесечие разходите за материали за групата на „Български транспортен холдинг” АД възлизат на 262 хил. лв., като на тримесечна база тези разходи намаляват с 15.21%, а на годишна база регистрират ръст от 13.42%. През периода са реализирани консолидирани разходи за външни услуги в размер на 342 хил. лв., които разходи на база предходния тримесечен период се понижават с 30.77%, а на база съпоставимото тримесечие на предходната година намаляват с 40.00%. През първото тримесечие на 2019 г. разходите за амортизации в групата се увеличават на тримесечна база с 6.80% до 110 хил. лв., а на годишна база нарастват с 4.76%. През отчетния период трудовите разходи възлизат на 384 хил. лв., като тези разходи се понижават на тримесечна база с 0.52%, а на годишна база се увеличават с 1.59%. През

периода групата е продала активи с балансова стойност 2 хил. лв., при продадени такива активи с балансова стойност от 66 хил. лв. през предходното тримесечие и продадени активи с балансова стойност от 2 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на предходната година. Останалите разходи за дейността на групата през отчетния период възлизат на 48 хил. лв., при отчетени 144 хил. лв. през четвъртото тримесечие на 2018 г. и 19 хил. лв. такива разходи през съпоставимото тримесечие на 2018 г.

През първото тримесечие на 2019 г. групата отчита финансови разходи в размер на 2 хил. лв., при финансови разходи в размер на 3 хил. лв. през предходния отчетен период и 6 хил. лв. такива разходи през съпоставимото тримесечие на предходната година. Разходите за лихви за периода възлизат на 1 хил. лв., които разходи не отбелязват промяна спрямо последния тримесечен период. Тези разходи са по обслужване на отпуснат през месец януари 2018 г. от „Уникредит Булбанк“ АД инвестиционен кредит в размер на 680 хил. лв. за дъщерното дружество „Международен младежки център“ АД, гр. Пловдив. През четвъртото тримесечие на 2018 г. този кредит бе частично предсрочно погасен със заемни средства от „Български транспортен холдинг“ АД, под формата на паричен заем по чл. 280 от Търговския закон. Към края на отчетния период задълженията на „Международен младежки център“ АД по кредита, отпуснат от „Уникредит Булбанк“ АД възлизат на 124 хил. лв. През периода групата отчита отрицателни разлики от промяна на валутни курсове в размер на 1 хил. лв., при липса на такива разходи през предходния отчетен период и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове също в размер на 1 хил. лв. през първото тримесечие на 2018 г.

Финансовият резултат на консолидирана основа за групата на „Български транспортен холдинг“ АД, преди облагане с данъци, през отчетния период е печалба в размер на 207 хил. лв., при печалба от 830 хил. лв. през предходното тримесечие и загуба в размер на 217 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на предходната година. Малцинствената печалба за първото тримесечие на 2019 г. е в размер на 43 хил. лв., а нетната консолидирана печалба на групата възлиза на 164 хил. лв.

Към края на отчетния период сумата на активите в счетоводния баланс на „Български транспортен холдинг“ АД на консолидирана основа възлиза на 16 393 хил. лв.

Нетекущите активи на групата към края на първото тримесечие на 2019 г. възлизат на 13 529 хил. лв., като през периода нарастват с 501 хил. лв. През отчетния период балансовата стойност на земи и подобрения на консолидирана основа се увеличава с 5 хил. лв., като към края на тримесечието земите възлизат на 3 522 хил. лв. През периода са постъпили такива активи с балансова стойност 6 хил. лв., начислената за тримесечието амортизация върху подобренията възлиза на 1 хил. лв. През първото тримесечие на 2019 г. балансовата стойност на сгради и конструкции се понижава с размера на начислената амортизация от 62 хил. лв. до 2 667 хил. лв. През отчетния период балансовата стойност на машини и оборудване нараства с 3 хил. лв. до 36 хил. лв. През тримесечието групата е придобила машини и оборудване с балансова стойност 6 хил. лв., а начислената амортизация на машини и оборудване за периода възлиза на 3 хил. лв. През отчетния период стойността на съоръженията в консолидирания баланс намалява с 3 хил. лв. до 224 хил. лв., като през тримесечието са постъпили такива активи с балансова стойност 2 хил. лв., а начислената амортизация е 5 хил. лв. През тримесечието балансовата стойност на транспортните средства намалява с размера на излезлите транспортни средства за 12 хил. лв. и към края на периода тези активи са с балансова стойност 7 хил. лв. Разходите за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи се понижават през първото тримесечие на 2019 г. с 1 801 хил. лв., като към края на периода възлизат на 1 317 хил. лв. През отчетния период са

постъпили такива активи за 609 хил. лв. и са излезли такива активи за 2 410 хил. лв. През тримесечието консолидираната балансовата стойност на стопанския инвентар не отбелязва промяна и към края на периода възлиза на 11 хил. лв. Стойността на останалите нетекущи активи от групата „Имоти, машини, съоръжения и оборудване” намалява с размера на начислената за периода амортизация от 3 хил. лв. и към края на периода тези активи са с балансова стойност 23 хил. лв.

През първото тримесечие на 2019 г. балансовата стойност на инвестиционни имоти нараства с 2 363 хил. лв. до 5 461 хил. лв.

През периода няма изменение в стойността на нематериалните активи, като същите остават с балансова стойност от 2 хил. лв.

Нетекущите финансови активи в баланса на групата също не отбелязват промяна в рамките на първото тримесечие на 2019 г., като те са с балансова стойност от 258 хил. лв. и представляват инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия.

През отчетния период нетекущите вземания на групата се понижават с 1 хил. лв. до 1 хил. лв.

Текущите активи в счетоводния баланс на групата на „Български транспортен холдинг” АД намаляват през първото тримесечие на 2019 г. с 878 хил. лв. до 2 864 хил. лв.

Балансовата стойност на материалните запаси се понижава през периода с 11 хил. лв. и към края на тримесечието възлиза на 128 хил. лв., като балансовата стойност на материалите намалява с 11 хил. лв. до 117 хил. лв., а балансовата стойност на стоките не отбелязва промяна и към края на отчетния период тези активи са с балансова стойност 11 хил. лв.

Към края на първото тримесечие на 2019 г. групата на „Български транспортен холдинг” АД не притежава дългови ценни книжа, в това число и държавни ценни книжа.

Текущите вземания на консолидирана база нарастват през периода със 133 хил. лв. до 550 хил. лв. През първото тримесечие на 2019 г. текущите вземания от клиенти се увеличават с 55 хил. лв. до 244 хил. лв., данъците за възстановяване общо за групата нарастват със 79 хил. лв. до 102 хил. лв., съдебните и присъдени вземания се понижават с 5 хил. лв. до 169 хил. лв. Останалите текущи вземания се увеличават на консолидирана база през периода с 4 хил. лв. до 35 хил. лв.

Паричните средства на групата на „Български транспортен холдинг” АД намаляват през отчетния период с 1 119 хил. лв., като към края на тримесечието достигат 2 039 хил. лв.

Разходите за бъдещи периоди в баланса на групата нарастват през тримесечието със 119 хил. лв. до 147 хил. лв.

Общата маса нетекущите пасиви на консолидираната група намалява през четвъртото тримесечие на 2018 г. с 210 хил. лв. до 128 хил. лв. 124 хил. лв. от нетекущите задължения на групата представлява непогасената част от главницата на усвоен през м. януари 2018 г. от дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг” АД - „Международен младежки център” АД инвестиционен кредит, отпуснат от „Уникредит Булбанк“ АД, като както бе посочено по-горе, през месец октомври 2018 г. дъщерното дружество на холдинга погаси предсрочно част от отпуснатия кредит, в размер на 300 хил. лв. Средствата за предсрочното частично погасяване на кредита бяха осигурени със заемни средства от „Български транспортен холдинг” АД под формата на паричен заем по чл. 280 от Търговския закон. Останалата сума в нетекущата част на пасива на консолидирания баланс на групата представляват пасиви по отсрочени данъци в размер на 4 хил. лв., които нетекущи задължения не отбелязват промяна в рамките на отчетния период.

През първото тримесечие на 2018 г. консолидираните текущи пасиви се понижават с 393 хил. лв. до 693 хил. лв. През периода задълженията към доставчици намаляват с 19 хил. лв. до 63 хил. лв. През тримесечието задълженията към персонала на групата се понижават със 149 хил. лв. и към края на периода възлизат на 82 хил. лв. През отчетния период задълженията към осигурителни предприятия се увеличават на консолидирана база с 14 хил. лв. до 43 хил. лв. През тримесечието данъчните задължения на групата намаляват с 316 хил. лв. и към края на периода тези задължения възлизат на 116 хил. лв. Останалите текущи задължения на консолидирана основа се понижават през първото тримесечие на 2019 г. с 80 хил. лв. до 232 хил. лв.

Към края на отчетния период собственият капитал на групата на „Български транспортен холдинг“ АД нараства на 12 122 хил. лв., а малцинственото участие се увеличава на 3 450 хил. лв.

По-долу са изброени по-важните за консолидираната група събития, настъпили през първото тримесечие на 2019 г.:

На свое заседание от 02.01.2019 г., Управителният съвет на „Български транспортен холдинг“ АД прие отчета за дейността на директора за връзки с инвеститорите през 2018 г. и въпросите, които разглежда от името на акционерите на холдинговото дружество. На същото заседание бе приет и отчета за изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, като не бяха набелязани мерки за усъвършенстването и. На свое заседание, проведено на 03.01.2019 г. Надзорният съвет на холдинговото дружество прие отчета на Управителния съвет за изпълнението на програмата.

На свое заседание от 04.01.2019 г. управителният орган на „Български транспортен холдинг“ АД прие годишния си план за заседания.

С решение от 28.01.2019 г. Управителният съвет на холдинговото дружество даде съгласие, по реда на чл. 114, ал. 3, т. 2 от ЗППЦК, дъщерното дружество „Странджа-автотранспорт“ АД, гр. Царево, да запише и заплати 320 000 бр. поименни акции от нова емисия акции от увеличението на капитала на друго дъщерно на холдинга дружество - „Международен младежки център“ АД, гр. Пловдив, с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност също 2 лв. за акция. На 05.02.2019 г. по партидата на „Международен младежки център“ АД в Търговския регистър бе вписано увеличение на капитала на последното. Капиталът на „Международен младежки център“ АД бе увеличен от 1 008 000 лв. на 1 648 000 лв., чрез издаване на 320 000 бр. поименни акции, всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията, с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. всяка акция. Увеличението на капитала бе извършено по реда на чл. 195 от Търговския закон, под условие, като акциите от новата емисия бяха закупени от „Странджа-автотранспорт“ АД. В резултат на това, прякото участие на „Български транспортен холдинг“ АД в капитала на „Международен младежки център“ АД спадна от 4.18% на 2.56%, а участието на консолидираната група на „Български транспортен холдинг“ АД се увеличи от 93.60% на 96.09%.

На 28.02.2019 г. между дъщерните дружества на „Български транспортен холдинг“ АД – „Автотрафик“ АД, гр. Бургас, „Тексимтранс“ АД, гр. Варна и „Филтранс“ АД, гр. Пловдив – всички те наемодатели, от една страна и от друга страна „Ел ей рент“ АД, гр. Лом – наемател, бяха сключени анекси към договори за наем от 14.06.2016 г. на апартаменти, находящи се в гр. Пловдив, район Централен, ул. Кавала 6, по силата на които анекси се променя наемната цена, както следва:

- Месечната наемна цена на отдаваните от „Автотрафик“ АД, общо 5 броя апартаменти, се променя от 2 104.50 лв., без включен ДДС, на 2 265.00 лв., без включен ДДС;

- Месечната наемна цена на отдаваните от „Тексимтранс” АД, общо 5 броя апартаменти, се променя от 2 104.50 лв., без включен ДДС, на 2 265.00 лв., без включен ДДС;

- Месечната наемна цена на отдаваните от „Филтранс” АД, общо 9 броя апартаменти, се променя от 3 791.00 лв., без включен ДДС, на 4 077.00 лв., без включен ДДС. Останалите условия по договорите между страните не бяха променени. Анексите влязоха в сила от 01.03.2019 г.

На свое заседание от 14.03.2019 г. контролният орган на „Български транспортен холдинг” АД прие доклада по прилагане политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на дружеството.

През първото тримесечие на 2019 г. управителният орган на „Български транспортен холдинг” АД прие междинните финансови отчети за дейността през четвъртото тримесечие на 2018 г., както и годишните финансови отчети за дейността през 2018 г. на индивидуална и консолидирана основа.

През отчетното тримесечие бе приета и счетоводната политика на “Български транспортен холдинг” АД за финансовата 2019 г.

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 са изправени дружествата от групата на “Български транспортен холдинг” АД, е макроикономическият риск, свързан с недостатъчното търсене на стоки и услуги, както и несигурната икономическа среда.

Експресните оценки на Националния статистически институт (НСИ) показват задоволителен растеж от 3.4% на БВП на страната през първото тримесечие на 2019 г., в сравнение със съответното тримесечие на предходната година, като се отчита и ръст от 1.1% на тримесечна основа. Но този ръст може да бъде доста по-висок, съдейки по ниската база. Положителното в случая е, че за първи път от доста години насам, този ръст е определен от увеличението на износа, за сметка на вътрешното потребление в страната.

Според бизнес анкетите на НСИ, през април 2019 г. общият показател на бизнес климата се повишава с 1.9 пункта в сравнение с месец март. Подобрене на стопанската конюнктура е регистрирано в промишлеността, строителството и сектора на услугите, докато в търговията на дребно показателят запазва приблизително равнището си от предходния месец.

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 четвъртото тримесечие на 2018 г. коефициентът на безработица е отчетен на 4.7%.

По предварителни данни на НСИ, през март 2019 г. сезонно изгладеният индекс на промишленото производство намалява с 0.9% в сравнение с предходния месец на годината. През март 2019 г. при календарно изгладения индекс на промишленото

производство е регистриран ръст от 2.8% спрямо съответния месец на 2018 г. Проведените през месец април 2019 г. бизнес анкети на НСИ показват, че съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ нараства с 2.0 пункта в резултат на по-оптимистичните очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. Прогнозите им относно производствената активност през следващите три месеца също се подобряват, което обаче не е съпроводено с повишени очаквания за износа през следващите три месеца. Същевременно през април средното натоварване на мощностите в промишлеността се понижава с 1.8 пункта в сравнение с януари и достига 75.7%. Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила остават основните пречки за развитието на бизнеса. По отношение на продажните цени в промишлеността мениджърите очакват запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

Предварителните данни на НСИ показват, че през периода януари - март 2019 г. от България общо са изнесени стоки на стойност 13 942.1 млн. лв., което е с 8.9% повече в сравнение със същия период на предходната година. През март 2019 г. общият износ на стоки възлиза на 4 733.3 млн. лв. и се увеличава с 5.0% спрямо същия месец на предходната година. През периода януари - март 2019 г. общо в страната са внесени стоки на стойност 15 253.2 млн. лв. (по цени CIF), или с 3.5% повече спрямо същия период на 2018 г. През март 2019 г. общият внос на стоки намалява с 0.1% спрямо същия месец на предходната година и възлиза на 5 113.4 млн. лв.

По предварителни сезонно изгладени данни на НСИ, през месец март 2019 г. оборотът в раздел „Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети“ по съпоставими цени нараства с 0.3% спрямо предходния месец. През март 2019 г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, се увеличава с 0.6% в сравнение със същия месец на предходната година. Резултатите от бизнес анкетите на НСИ, проведени през месец април 2019 г., показват, че съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ остава приблизително на нивото си от март. Оценките на търговците на дребно за настоящото бизнес състояние на предприятията и прогнозите им за развитието на техния бизнес през следващите шест месеца остават благоприятни. Същевременно и очакванията им за обема на продажбите и поръчките към доставчиците през следващите три месеца се подобряват. Най-сериозните затруднения за бизнеса остават свързани с конкуренцията в бранша, недостатъчното търсене и несигурната икономическа среда, като през последния месец се наблюдава намаление на негативното им влияние. По отношение на продажните цени търговците предвиждат известно увеличение, макар преобладаващите очаквания да са за запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

Резултатите от проведените през месец април бизнес анкети на НСИ сочат, че съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ нараства с 3.4 пункта, в резултат на подобрените оценки на мениджърите за настоящото бизнес състояние на предприятията. По-оптимистични са и мненията им по отношение на настоящото и очакваното търсене на услуги. Конкуренцията в бранша и несигурната икономическа среда продължават да затрудняват в най-голяма степен дейността на предприятията, като анкетата отчита засилване на неблагоприятното въздействие на втория фактор. Относно продажните цени в сектора на услугите по-голяма част от 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 месеци 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, най-вече по отношение на търговията с Китай. Търговската война вероятно ще доведе до високи нива на инфлация в световен мащаб и до срив на капиталовите пазари в глобален мащаб. 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. Проблемен остава регионът на Близкия изток в контекста на конфликтите в Сирия и Йемен, както и напрежението между Израел и палестинската автономия, прераснало в бомбардировки над обекти в Ивицата Газа. Тревога буди и нарастващото напрежение между САЩ и Иран, поради излизането на САЩ от ядрената сделка с Иран и реципрочните действия на Иран, както и напрежението между САЩ и Русия, свързано с излизането на САЩ от договора за ликвидиране на ракетите със среден обseg от 1987 г. и огледалната реакция на Русия. Проведената през месец февруари среща на лидерите на САЩ и КНДР във Виетнам не донесе очакваните от световната общност положителни сигнали.

От изложеното по-горе става ясно, че дейността на 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 2019 г. следните възнаграждения по предоставяне на управленски услуги за тези дружества:

Предоставени управленски услуги на дъщерни дружества

Дъщерно дружество	Приход в хил. лв.
„МЕЖДУНАРОДЕН МЛАДЕЖКИ ЦЕНТЪР” АД	8
„ЕЛ ЕЙ РЕНТ” АД	8
„ТРАНСПОРТ-ГАРАНТ” АД	8
„АВТОТРАФИК” АД	8
„АВТОТРАНС” АД	3
„ФИЛТРАНС” АД	8
„ХЕМУС-АВТОТРАНСПОРТ” АД	8
„АВТОСТАРТ” АД	8
„ТЕКСИМТРАНС” АД	8

„СТРАНДЖА-АВТОТРАНСПОРТ” АД	6
„ТРАНС-ЮГ” АД	8
„ТРОЯН-АВТОТРАНСПОРТ” АД	6
„РУСЕ-СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ПРЕВОЗИ” АД	8
„НАПРЕДЪК-ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ” АД	2
„РОДОПИ-АВТОТРАНСПОРТ” АД	6
„АВТОТРАНСПОРТ-ЧИРПАН” АД	6
„ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ-91” АД	4
„АВТОРЕМОНТЕН ЗАВОД-СМОЛЯН” АД	6

През отчетния период „Български транспортен холдинг” АД е предоставял маркетингови и консултантски услуги, в това число и консултантска методическа помощ по отношение на извършвани технически прегледи на моторни превозни средства за 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 хил. лв.
„МЕЖДУНАРОДЕН МЛАДЕЖКИ ЦЕНТЪР” АД	4
„ЕЛ ЕЙ РЕНТ” АД	7
„ТРАНСПОРТ-ГАРАНТ” АД	2
„АВТОТРАФИК” АД	4
„АВТОТРАНС” АД	2
„ФИЛТРАНС” АД	4
„ХЕМУС-АВТОТРАНСПОРТ” АД	2
„АВТОСТАРТ” АД	4
„ТЕКСИМТРАНС” АД	2
„СТРАНДЖА-АВТОТРАНСПОРТ” АД	55
„ТРАНС-ЮГ” АД	9
„ТРОЯН-АВТОТРАНСПОРТ” АД	20
„РУСЕ-СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ПРЕВОЗИ” АД	2
„НАПРЕДЪК-ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ” АД	1
„РОДОПИ-АВТОТРАНСПОРТ” АД	2
„АВТОТРАНСПОРТ-ЧИРПАН” АД	2
„АВТОРЕМОНТЕН ЗАВОД-СМОЛЯН” АД	1

През първото тримесие на 2019 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 хил. лв.
„МЕЖДУНАРОДЕН МЛАДЕЖКИ ЦЕНТЪР” АД	3

„АВТОСТАРТ” АД	1
----------------	---

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 хил. лв
„АВТОТРАФИК” АД	1
„ТЕКСИМТРАНС” АД	1

Приходи от отдадени под наем газстанции на дъщерни дружества

Дъщерно дружество	Приход в хил. лв
„ТРАНСПОРТ-ГАРАНТ” АД	2

Приходи от отдадени под наем моторни превозни средства на дъщерни дружества

Дъщерно дружество	Приход в хил. лв
„МЕЖДУНАРОДЕН МЛАДЕЖКИ ЦЕНТЪР” АД	1
„ЕЛ ЕЙ РЕНТ” АД	1
„ФИЛТРАНС” АД	1
„ТРАНС-ЮГ” АД	1

С решение от 28.01.2019 г., Управителният съвет на „Български транспортен холдинг” АД даде съгласие, по реда на чл. 114, ал. 3, т. 2 от ЗППЦК, за реализиране на сделка, в която участват свързани и заинтересовани лица, а именно дъщерното дружество „Странджа-автотранспорт” АД, гр. Царево, да запише и заплати 320 000 бр. поименни акции от нова емисия акции от увеличението на капитала на друго дъщерно на холдинга дружество - „Международен младежки център” АД, гр. Пловдив, с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност също 2 лв. за акция. На 05.02.2019 г. по партидата на „Международен младежки център” АД в Търговския регистър бе вписано увеличение на капитала на последното. Капиталът на „Международен младежки център” АД бе увеличен от 1 008 000 лв. на 1 648 000 лв., чрез издаване на 320 000 бр. поименни акции, всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията, с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. всяка акция. Увеличението на капитала бе извършено по реда на чл. 195 от Търговския закон, под условие, като акциите от новата емисия бяха закупени от „Странджа-автотранспорт” АД. В резултат на това, прякото участие на „Български транспортен холдинг” АД в капитала на „Международен младежки център” АД спадна от 4.18% на 2.56%, а участието на консолидираната група на „Български транспортен холдинг” АД се увеличи от 93.60% на 96.09%.

На 28.02.2019 г. между дъщерните дружества на „Български транспортен холдинг” АД – „Автотрафик” АД, гр. Бургас, „Тексимтранс” АД, гр. Варна и „Филтранс” АД, гр. Пловдив – всички те наемодатели, от една страна и от друга страна „Ел ей рент” АД, гр. Лом – наемател, бяха сключени анекси към договори за наем от

14.06.2016 г. на апартаменти, находящи се в гр. Пловдив, район Централен, ул. Кавала 6, по силата на които анекси се променя наемната цена, както следва:

- Месечната наемна цена на отдаваните от „Автотрафик” АД, общо 5 броя апартаменти, се променя от 2 104.50 лв., без включен ДДС, на 2 265.00 лв., без включен ДДС;

- Месечната наемна цена на отдаваните от „Тексимтранс” АД, общо 5 броя апартаменти, се променя от 2 104.50 лв., без включен ДДС, на 2 265.00 лв., без включен ДДС;

- Месечната наемна цена на отдаваните от „Филтранс” АД, общо 9 броя апартаменти, се променя от 3 791.00 лв., без включен ДДС, на 4 077.00 лв., без включен ДДС. Останалите условия по договорите между страните не бяха променени. Анексите влязоха в сила от 01.03.2019 г.

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

През отчетния период за “Български транспортен холдинг” АД или негови дъщерни дружества няма нововъзникнали съществени вземания и/или задължения.

**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 2019 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.

С решение от 28.01.2019 г., Управителният съвет на „Български транспортен холдинг“ АД даде съгласие, по реда на чл. 114, ал. 3, т. 2 от ЗППЦК, за реализиране на сделка, в която участват свързани и заинтересовани лица, а именно дъщерното дружество „Странджа-автотранспорт“ АД, гр. Царево, да запише и заплати 320 000 бр. поименни акции от нова емисия акции от увеличението на капитала на друго дъщерно на холдинга дружество - „Международен младежки център“ АД, гр. Пловдив, с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност също 2 лв. за акция. На 05.02.2019 г. по партидата на „Международен младежки център“ АД в Търговския регистър бе вписано увеличение на капитала на последното. Капиталът на „Международен младежки център“ АД бе увеличен от 1 008 000 лв. на 1 648 000 лв., чрез издаване на 320 000 бр. поименни акции, всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията, с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. всяка акция. Увеличението на капитала бе извършено по реда на чл. 195 от Търговския закон, под условие, като акциите от новата емисия бяха закупени от „Странджа-автотранспорт“ АД. В резултат на това, прякото участие на „Български транспортен холдинг“ АД в капитала на „Международен младежки център“ АД спадна от 4.18% на 2.56%, а участието на консолидираната група на „Български транспортен холдинг“ АД се увеличи от 93.60% на 96.09%.

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

През първото тримесечие на 2019 г. 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 2019 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, с изключение на участието на дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД - „Странджа-автотранспорт“ АД, гр. Царево в увеличението на капитала на друго дъщерно на холдинга дружество – „Международен младежки център“ АД. Тази сделка е подробно описана по-горе, в т. 1.7. от настоящия документ.

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 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 дружеството.

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
на “БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД
към 31. 03. 2019 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 31.03.2019 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.

От 01.01.2019 г. стойностният праг на същественост е определен на 750 лв.

Като преоценъчен резерв в баланса на дружеството е представен резултатът от извършени през преходните години, включително до 2001 г., преценки 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
Машини и оборудване	30
Компютри	50
Автомобили	25
Стопански инвентар	15

2.6. Материални запаси

Стоково-материалните запаси се оценяват по цена на придобиване /фактурна стойност плюс транспортни разходи/. Оценката на потреблението на материалните запаси се извършва по метода средна претеглена цена.

2.7. Вземания

Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване. Преглед на вземанията за обезценка се извършва от ръководството на дружеството в края на всяка година и ако има индикация за подобна обезценка, загубите се начисляват в отчета за доходите на дружеството.

2.8. Парични средства и еквиваленти

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност. За нуждите на изготвянето на отчета на паричния поток в паричните средства и еквиваленти се включват всички налични парични средства в каси и банки.

2.9. Основен капитал

Основния капитал на дружеството е разделен на 328 523 дяла, с номинална стойност 1,00 лева всеки, и е напълно внесен.

2.10 Текущите задължения

Текущите задължения в лева се оценяват по стойността на тяхното възникване.

2.11. Провизии за потенциални задължения

Провизии за потенциални задължения се начисляват и признават, когато дружеството има правно или конструктивно задължение, възникнало в резултат на минали събития, от които

се очаква да изтече икономическа изгода за погасяването му. Ръководството на дружеството определя стойността на провизиите на основата на най-добрата преценка на стойността, необходима за уреждането им към датата на финансовия отчет.

2.12. Данъци върху печалбата

В съответствие с българското данъчно законодателство, дружеството е субект 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
Отчетна с/ст:								
С-до на 01.01.2019	3877	7521	1145	722	2978	3118	303	19664
Постъпили	6		6	2		609		623
Излезли					12	2410		2422
С/до на 31.03.2019	3883	7521	1151	724	2966	1317	303	17865
Амортизация:								
С-до на 01.01.2019	360	4792	1112	495	2971		266	9996
Аморт. за периода	1	62	3	5			3	74
Аморт. на излезлите					12			12
С/до на 31.03.2019	361	4854	1115	500	2959	0	269	10058
Балансова ст-ст								
На 31.03.2019 г.	3522	2667	36	224	7	1317	34	7807

3.2 Инвестиционни имоти

ХИЛ. ЛВ

Отчетна с/ст:

С-до на 01.01.2019	3213
Постъпили	2399
Излезли	
С/до на 31.03.2019	5612

Амортизации:

С-до на 01.01.2019	115
Аморт. за периода	36
Аморт. на излезлите	

С/до на 31.03.2019

151

**Балансова стойност
на 31.03.2019:**

5461

3.3. Нетекущи финансови активи

	Асоциирани дружества	Други предпр.	Общо
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Салдо на 01.01.2019 год	14	244	258
Постъпили	-	-	-
Излезли през годината	-	-	-
От преоценка:			
Намаление	-	-	-
Балансова с/ст на 31.03.2019 г.	14	244	258

4. Текущи активи

4.1 Материални запаси

	31.03.2019	31.12.2018
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Материали	117	128
Стоки	11	11
Общо мат.запаси	128	139

4.2 Вземания и предоставени аванси

	31.03.2019	31.12.2018
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Вземания от клиенти	244	189
Предоставени аванси	-	2
Съдебни и присъдени вземания	169	174
Данъци за възстановяване	102	23
Други краткосрочни вземания	35	29
Общо вземания	550	417

4.3 Парични средства и еквиваленти

	31.03.2019	31.12.2018
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.
Парични средства в брой	60	49
Пар.средства в безсрочни депозити	<u>1979</u>	<u>3109</u>
Общо парични средства	<u>2039</u>	<u>3158</u>

5. Капитал отнасящ се до собствениците

5.1 Капиталови резерви

	31.03.2019	31.03.2018
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Общи резерви	589	589
Други резерви	<u>5073</u>	<u>5119</u>
Общо капиталови резерви	<u>5662</u>	<u>5708</u>

6. Текущи пасиви

6.1 Търговски и други задължения

	31.03.2019	31.12.2018
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Задължения към доставчици	63	82
Получени аванси	157	-
Задължения към персонала	82	231
Задължения към осигур.предприятия	<u>43</u>	<u>29</u>
Общо текущи задължения	<u>345</u>	<u>342</u>

7. Приходи от дейността

7.1 Приходи от продажби

	31.03.2019	31.03.2018
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продажба на стоки	2	2
Приходи от услуги	<u>162</u>	<u>337</u>
Общо приходи от продажби	<u>164</u>	<u>339</u>

7.2. Други приходи

	31.03.2019 ХИЛ.ЛВ	31.03.2018 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от наеми и др.	<u>1189</u>	<u>1185</u>

8.Трудови разходи

	31.03.2019 ХИЛ. ЛВ.	31.03.2018 ХИЛ.ЛВ.
Възнаграждения	334	330
Социални осигуровки и надбавки	<u>50</u>	<u>48</u>
Общо разходи за персонала	<u>384</u>	<u>378</u>

9. Финансови приходи / (разходи)

	31.03.2019 ХИЛ.ЛВ	31.03.2019 ХИЛ.ЛВ.
Лихви	-1	-
Операции с финансови активи	-	-
Разлики от промяна на вал.курсове	-1	-1
Други	<u>-</u>	<u>-5</u>
Общо	<u>-2</u>	<u>-6</u>

13.05.2019 г.

Съставител :
„Трансфинанс” ООД
Управител: Рангел Динов

Изп. директор:
/Годор Попов/

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС - КОНСОЛИДИРАН

към 31.03.2019 г.

Балансови пера	Приложе- ние №	Към 31.3.2019 хил.лв.	Към 31.12.2018 хил.лв.
1	2	3	4
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Имоти, съоръжения и оборудване	3.1	7807	9668
Биологични активи			
Инвестиционни имоти	3.2	5461	3098
Финансови активи	3.3	258	258
Други		3	4
Общо нетекущи активи		13529	13028
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Материални запаси	4.1	128	139
Вземания и предоставени аванси	4.2	550	417
Парични средства и еквиваленти	4.3	2039	3158
Разходи за бъдещи периоди		147	28
Общо текущи активи		2864	3742
ОБЩО АКТИВИ		16393	16770
Капитал отнас. до собствениц.			
Основен капитал		329	329
Премийни резерви		52	52
Преоценъчни резерви		741	741
Капиталови резерви	5.1	5662	5708
Натрупана печалба (загуба)		5174	4016
Резултат от текущия период		164	1112
Общо капит. отнас. до собств.		12122	11958
Неконтрол. (малцинст.) участие		3450	3388
Общо капитал		15572	15346
Нетекущи пасиви			
Получени кредити		124	334
Отсрочени данъчни пасиви		4	4
Приходи за бъдещи периоди			
Общо нетекущи пасиви		128	338
Текущи пасиви			
Банкови заеми и овърдрафти			
Търговски задължения	6.1	345	342
Текущи данъчни задължения		116	432
Други		232	312

Провизии за задълж.и начисления			
Общо текущи пасиви		693	1086
Приходи за бъдещи периоди			
ОБЩО ПАСИВИ		821	1424
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		16393	16770

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДА - КОНСОЛИДИРАН
към 31.03.2019 г.

Наименование на перата	Приложение №	Към 31.3.2019 хил.лв	Към 31.3.2018 хил.лв.
а	б	1	2
Приходи от продажби	7.1	164	339
Др. приходи от продажби			
Други приходи	7.2	1189	1185
Приходи от финансиране		4	4
Приходи от дейността		1357	1528
Материални разходи		262	231
Разходи за външни услуги		342	570
Разходи за амортизации		110	105
Трудови разходи	8	384	378
Отчетна с/ст на продадените стоки		2	2
Други разходи		48	19
Разходи от дейността		1148	1305
Печалба от дейността		209	223
Финансови приходи/разходи/нетно	9	-2	-6
Извънредни приходи/разходи/нетно			
Печалба преди облагане с данъци		207	217
Разходи за данъци			
Нетна печалба за периода		207	217
В т.ч. за :			
Собствениците на предпр. майка		164	172
Неконтролиращото (малцинс) у-тие		43	45

**ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КОНСОЛИДИРАН**

В ХИЛ.ЛВ.

Показатели	Основен капитал	Неразпр. Печалба	Премии от емисии	Преоц. резерв	Целеви резерви	Общо	Неконтр. участие	Общо капитал
Салдо към 01.01.2018	329	4416	52	744	5287	10828	3088	13916
Промени в смет.политика								
Преизч. с-да 01.01.2018	329	4416	52	744	5287	10828	3088	13916
Промени в к-ла за 2018								
Емисия на капитал								
Разпред. на дивиденди								
Разпределение за резерв				-3		-3		-3
Печалба за годината		1112				1112		1112
Др.изменения в соб.капитал		-400			421	21	300	321
Салдо към 31.12.2018	329	5128	52	741	5708	11958	3388	15346
Промени в к-ла за 2019								
Емисия на капитал								
Разпред. на дивиденди								
Разпределение за резерв								
Печалба към 31.03.2019		164				164		164
Др.изменения в соб.капитал		46			-46		62	62
Салдо към 31.03.2019	329	5338	52	741	5662	12122	3450	15572

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ -КОНСОЛИДИРАН
към 31. 03. 2019 г.

ХИЛ.ЛВ.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	31.3.2019	31.3.2018
а	1	2
<i>А. Парични потоци от оперативна дейност</i>		
1. Постъпления от клиенти	1726	1705
2. Плащания на доставчици	-1368	-1354
3. Плащания/постъпления, свързани с финан. активи, държани с цел търговия		
4. Плащания, свързани с възнаграждения	-451	-425
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)		
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	-136	-17
7. Получени лихви		
8. Платени банкови такси и лихви върху краткос. заеми за обор. средства		
9. Курсови разлики	-1	
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	-54	-98
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	-284	-189
<i>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</i>		
1. Покупка на дълготрайни активи	-617	-692
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	1	2
3. Предоставени заеми		
4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг		
5. Получени лихви по предоставени заеми		
6. Покупка на инвестиции		
7. Постъпления от продажба на инвестиции		
8. Получени дивиденди от инвестиции		
9. Курсови разлики		
10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност		
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):	-616	-690
<i>В. Парични потоци от финансова дейност</i>		
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа		
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа		
3. Постъпления от заеми		699
4. Платени заеми	-217	-19
5. Платени задължения по лизингови договори		
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиц. предназнач.	-2	
7. Изплатени дивиденди		
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност		
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):	-219	680
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	-1 119	-199
<i>Д. Парични средства в началото на периода</i>	3 158	2 605
<i>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</i>	2 039	2 406
наличност в касата и по банкови сметки	2039	2406
блокирани парични средства		