

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА
„БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2021 Г.

I. Информация за важни събития, настъпили през четвъртото тримесечие на 2021 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 2021 г. “Български транспортен холдинг” АД реализира общо приходи в размер на 224 хил. лв., при 220 хил. лв. приходи реализирани през предходния тримесечен период и 228 хил. лв. общо приходи през четвъртото тримесечие на 2020 г. През отчетния период дружеството регистрира ръст на приходите на тримесечна база от 1,82%, а на годишна база приходите намаляват с 1,75%. От началото на финансовата година общите приходи възлизат на 890 хил. лв.

През тримесечието приходите от продажби са в размер на 196 хил. лв., като на база предходния период същите се увеличават с 0,51%, а на годишна база се понижават с 2,49%. Всички тези приходи представляват възнаграждения на “Български транспортен холдинг” АД, в качеството му на председател на Съветите на директорите, а в някои случаи и в качеството на изпълнителен член на Съветите на директорите на дъщерни на холдинга дружества. От началото на годината с натрупване приходите от продажби възлизат на 783 хил. лв. „Български транспортен холдинг“ АД определя приходите от продажби на услуги като съществени, тъй като имат относителен дял от 87,98% от общите приходи, явяват се регулярни за целия отчетен период и имат съществено въздействие върху финансовите резултати на дружеството.

Приходите от наеми, отчетени от “Български транспортен холдинг” АД през четвъртото тримесечие на 2021 г., възлизат на 20 хил. лв., които приходи отбелязват ръст от 25,00% на тримесечна база, а на годишна база се увеличават със 17,65%. За периода от началото на финансовата година приходите от наеми възлизат на 72 хил. лв. Приходите от наеми са със средна относителна същественост в приходите от продажби за периода, тъй като нямат високо относително значение в общите приходи от продажби, но се явяват регулярни през периода и оказват допълнително положително финансово въздействие върху резултатите на дружеството.

През отчетния период „Български транспортен холдинг” АД отчита финансови приходи в размер на 8 хил. лв., които приходи на тримесечна база намаляват с 11,11%, а на годишна база се понижават с 20,00%. Всички отчетени през тримесечието финансови приходи представляват приходи от лихви по отпуснати заеми по чл. 280 от Търговския закон на дъщерни дружества, както следва: заем, отпуснат през месец май 2018 г., на дъщерното дружество „Автотрафик” АД, гр. Бургас; заем, отпуснат през месец май 2018 г., на дъщерното дружество „Филтранс” АД, гр. Пловдив; заем, отпуснат през месец октомври 2018 г., на дъщерното дружество „Международен младежки център” АД, гр. Пловдив; заем, отпуснат през месец декември 2018 г., на дъщерното дружество „Транспорт-гарант” АД, гр. Велико Търново; заем, отпуснат през месец декември 2018 г., на дъщерното дружество „Авторемонтен завод-Смолян” АД, гр. Смолян и заем, отпуснат през месец август 2019 г., на дъщерното дружество „Филтранс” АД, гр. Пловдив. От началото на годината с натрупване финансовите приходи възлизат на 35 хил. лв. Тези приходи са със средна към ниска относителна същественост в приходите от продажби за периода, тъй като имат относително ниско значение в общите приходи от продажби, но се явяват регулярни и оказват допълнително положително финансово въздействие върху резултатите на дружеството.

За периода на четвъртото тримесечие на 2021 г. общите разходи на „Български транспортен холдинг” АД възлизат на 228 хил. лв., като на база предходното тримесечие нарастват с 12,87%, а на годишна база намаляват с 12,98%. От началото на годината общите разходи с натрупване достигат 835 хил. лв.

За отчетното тримесечие разходите за външни услуги са в размер на 46 хил. лв., като на база предходния отчетен период тези разходи се увеличават със 76,92%, а на годишна база същите се понижават с 46,51%. От началото на финансовата година разходите за външни услуги с натрупване възлизат на 133 хил. лв. Материалните разходи, отчетени през четвъртото тримесечие на 2021 г., са в размер на 16 хил. лв. Тези разходи нарастват с 23,08% на тримесечна база, а на годишна основа се увеличават с 33,33%. От началото на финансовата година с натрупване тези разходи са в размер на 45 хил. лв. Разходите за амортизации за периода възлизат на 4 хил. лв., като същите не отбелязват промяна спрямо предходното тримесечие, а същите на годишна база нарастват с 33,33%. От началото на годината тези разходи с натрупване достигат 16 хил. лв. Трудовите разходи, отчетени през същия период, възлизат на 157 хил. лв., които разходи не регистрират промяна както на тримесечна, така и на годишна база. От началото на финансовата година тези разходи достигат 628 хил. лв. Останалите разходи за дейността през отчетното тримесечие възлизат на 3 хил. лв., които разходи се увеличават както на тримесечна, така и на годишна основа с 50,00%. От началото на годината тези разходи с натрупване достигат 11 хил. лв.

Финансовият резултат на “Български транспортен холдинг” АД, преди облагане с данъци, за периода на четвъртото тримесечие на 2021 г., е загуба в размер на 4 хил. лв., при отчетена печалба от 18 хил. лв. през предходното тримесечие и загуба от 34 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на 2020 г. Финансовият резултат, преди облагане с данъци, за периода от началото на годината е печалба в размер на 55 хил. лв., а нетната печалба възлиза на 49 хил. лв.

Към края на отчетния период сумата на активите в счетоводния баланс на „Български транспортен холдинг” АД възлиза на 2 836 хил. лв.

Сумата на нетекущите активи в индивидуалния счетоводен баланс на дружеството към края на четвъртото тримесечие на 2021 г. възлиза на 1 524 хил. лв., които активи през периода намаляват с 34 хил. лв.

Нетекущите активи от групата „Имоти, машини, съоръжения и оборудване” възлизат към края на отчетния период на 74 хил. лв., като през тримесечието се понижават с 4 хил. лв. Балансовата стойност на земите намалява в рамките на тримесечието с размера на начислената върху тези активи амортизация от 1 хил. лв. и в края на периода тези активи възлизат на 8 хил. лв. Стойността на сградите в актива на счетоводния баланс се понижава със стойността на начислената амортизация през четвъртото тримесечие на 2021 г., която е в размер на 3 хил. лв. и достига 48 хил. лв. Балансовата стойност на машини и оборудване е 5 хил. лв. и през отчетния период тези активи не отчитат промяна. Стойността на съоръженията в счетоводния баланс на дружеството също не регистрира промяна през четвъртото тримесечие на 2021 г. и в края на периода тези активи възлизат на 12 хил. лв. Същото се отнася и за наличния стопански инвентар в актива на счетоводния баланс, който възлиза на 1 хил. лв.

Нетекущите финансови активи на “Български транспортен холдинг” АД не отбелязват промяна през периода на четвъртото тримесечие на 2021 г. и същите възлизат на 567 хил. лв. Тези финансови активи представляват инвестиции в дъщерни и други предприятия.

Нетекущите вземания на дружеството към края на отчетния период са в размер на 883 хил. лв. Тези вземания намаляват през тримесечието с 30 хил. лв. и представляват, както е посочено по-горе в настоящия документ, вземания по отпуснати

заеми на дъщерни фирми, по чл. 280 от Търговския закон. Всичките тези заеми са отпуснати през предходни отчетни периоди.

Сумата на текущите активи в индивидуалния счетоводен баланс на „Български транспортен холдинг“ АД нараства през четвъртото тримесечие на 2021 г. с 32 хил. лв. и достига 1 312 хил. лв.

Текущите вземания на дружеството се понижават през периода с 90 хил. лв. до 521 хил. лв. Основната част от тези вземания, а именно 488 хил. лв., са от свързани предприятия. Тези вземания намаляват в рамките на отчетния период с 85 хил. лв. Вземанията от други клиенти не отбелязват промяна в рамките на тримесечието и към края на периода са в размер на 2 хил. лв. През тримесечието предоставените аванси се увеличават с 2 хил. лв. и към края на отчетния период достигат 4 хил. лв. Данъците за възстановяване намаляват през тримесечието с 3 хил. лв., като към края на периода дружеството няма такива вземания. Останалите текущи вземания намаляват през отчетното тримесечие с 4 хил. лв., като към края периода възлизат на 27 хил. лв.

Към края на четвъртото тримесечие на 2021 г. дружеството не притежава дългови ценни книжа, в това число и държавни ценни книжа.

Паричните средства на „Български транспортен холдинг“ АД нарастват през отчетния период със 122 хил. лв., като достигат 791 хил. лв.

Общата маса на задълженията на „Български транспортен холдинг“ АД нараства през тримесечието с 8 хил. лв. и достига 867 хил. лв.

Към края на периода нетекущите задължения на дружеството възлизат на 750 хил. лв., като в рамките на тримесечието същите не регистрират промяна. Всички нетекущи задължения са към свързани лица, във връзка с предоставени от дъщерни дружества депозити по чл. 280 от Търговския закон, както следва: получен през м. октомври 2018 г. депозит в размер на 300 хил. лв. от дъщерното дружество „Троян-автотранспорт“ АД, гр. Троян; получени през м. декември 2018 г. депозити от дъщерните дружества „Товарни превози-91“ АД, гр. Видин, в размер на 80 хил. лв. и 170 хил. лв. от дъщерното дружество „Русе-специализирани превози“ АД, гр. Русе и получен през м. май 2019 г. депозит от дъщерното дружество „Автостарт“ АД, гр. Самоков, в размер на 200 хил. лв.

Към края на четвъртото тримесечие на 2021 г. текущите пасиви в индивидуалния счетоводен баланс на „Български транспортен холдинг“ АД възлизат на 117 хил. лв. и същите се увеличават през отчетния период с 8 хил. лв. Данъчните задължения не регистрират промяна в рамките на тримесечието и към края на периода са в размер на 22 хил. лв. Задълженията към персонала също не отбелязват промяна в рамките на отчетния период и възлизат на 42 хил. лв. Същото се отнася и за задълженията към осигурителни предприятия, които са в размер на 7 хил. лв. През четвъртото тримесечие на 2021 г. задълженията към доставчици също не отчитат промяна и към края на периода тези задължения възлизат на 1 хил. лв. През тримесечието за дружеството е разплатило задължения към свързани предприятия на стойност 1 хил. лв. и към края на периода не отита текущи задължения от такъв характер. Останалите текущи пасиви се увеличават в рамките на отчетния период с 2 хил. лв. и към края на тримесечието са в размер на 38 хил. лв.

Към края на четвъртото тримесечие на 2021 г. собственият капитал на емитента възлиза на 1 969 хил. лв.

По-долу са посочени останалите по-важни събития за „Български транспортен холдинг“ АД, настъпили през периода на отчетното тримесечие:

На 27.10.2021 г. дружеството представи индивидуален финансов отчет за дейността през третото тримесечие на 2021 г.

На 26.11.2021 г. „Български транспортен холдинг“ АД представи консолидиран финансов отчет за дейността през третото тримесечие на 2021 г.

II. Описание на основните рискове и несигурности

Макроикономически риск

Основният риск, пред който е изправено “Български транспортен холдинг” АД, е макроикономическият риск. В резултат на разпространението на COVID-19, през второто тримесечие на 2020 г. световната икономика изпадна в състояние на тежка криза. Глобалните търговски връзки се разпаднаха, осезаемо пострадаха търговията, промишлеността и секторът на услугите. Това доведе до рязък спад на brutния вътрешен продукт в световен план.

Несигурността за икономиката е необичайно висока, пряко е свързана със здравеопазването и фактори, които са трудни за прогнозиране. Най-значимият фактор е развитието на пандемията и отражението ѝ върху здравната система. Заболяемостта продължава да се разпространява прогресивно.

След първото тримесечие на 2021 г. световната икономика показва тенденция към възстановяване, като съживяването се отрази в значително увеличение на енергийните суровини, поради повишеното им търсене на международните пазари. Към момента голяма част от световната икономика и в частност българската са подложени на силен инфлационен натиск, свързан най-вече именно с повишените ценови равнища на енергийните суровини. По данни на Националния статистически институт (НСИ), индексът на потребителските цени за месец декември 2021 г. спрямо предходния месец на годината е 100,9%, т.е. месечната инфлация е 0,9%. Инфлацията отчетена на годишна база за месец декември 2021 г. е 7,8%, която стойност е далеч от целевата.

По предварителни данни на НСИ, през третото тримесечие на 2021 г. сезонно изгладените данни за brutния вътрешен продукт (БВП) показват ръст от 4,6% в сравнение със съответното тримесечие на предходната година и повишение от 0,6% спрямо второто тримесечие на 2021 г.

Проведените през месец декември 2021 г. бизнес анкети на НСИ сочат, че през същия месец общият показател на бизнес климата нараства с 2,6 пункта спрямо предходния месец. Подобрене на показателя се наблюдава в строителството, търговията на дребно и сектора на услугите, а в промишлеността е регистрирано понижение.

Според предварителните данни на НСИ, през месец ноември 2021 г. сезонно изгладеният индекс на промишленото производство нараства с 1,4% в сравнение с октомври 2021 г. През ноември 2021 г. календарно изгладеният индекс на промишленото производство се увеличава с 13,2% спрямо съпоставимия месец на предходната година. По данни от бизнес анкетите на НСИ, през месец декември 2021 г. съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ намалява с 0,7 пункта. Оценките на промишлените предприемачи за настоящото бизнес състояние на предприятията са влошени, като и очакванията им за следващите шест месеца са резервирани. Анкетата отчита и известно намаление на осигуреността на производството с поръчки. Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила продължават да са основните проблеми за развитието на бизнеса. През последния месец се засилва и негативното влияние на фактора „други“, който измества на четвърто място затрудненията, свързани с недостатъчното търсене от страната. В сравнение с предходния месец делът на мениджърите, които прогнозираат продажните цени в промишлеността да се повишат през следващите 3 месеца, се увеличава.

По предварителни данни на НСИ, през периода януари - ноември 2021 г. от България общо са изнесени стоки на стойност 61 992,4 млн. лв., което е с 23,3% повече в сравнение със същия период на предходната година. През месец ноември 2021 г.

общият износ на стоки възлиза на 6 196,1 млн. лв. и нараства с 26.3% на годишна база. През периода януари - ноември 2021 г. общо в страната са внесени стоки на стойност 69 356,5 млн. лв. (по цени CIF), което е с 26,3% повече спрямо същия период на 2020 г. През месец ноември 2021 г. общият внос на стоки се увеличава с 32,0% спрямо същия месец на предходната година и възлиза на 7 551,9 млн. лв.

Според предварителните сезонно изгладени данни на НСИ, през месец ноември 2021 г. оборотът в раздел „Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети“ по съпоставими цени нараства с 0,5% спрямо предходния месец. През ноември 2021 г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни нараства с 6,7% на годишна база. Проведените през месец декември 2021 г. бизнес анкети на НСИ сочат, че съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ нараства с 4,9 пункта в резултат на подобрените оценки и очаквания на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията. Позитивни са и прогнозите им за обема на продажбите и поръчките към доставчиците през следващите 3 месеца. Несигурната икономическа среда продължава да е основната пречка за развитието на бизнеса, като през последния месец е регистрирано намаление на отрицателното ѝ влияние. На второ и трето място са недостатъчното търсене и конкуренцията в бранша. Оценките на търговците на дребно по отношение на продажните цени през последния месец са в посока на увеличение, като 29,9% от мениджърите предвиждат те да продължат да се повишават и през следващите 3 месеца.

Резултатите от проведените бизнес анкети на НСИ показват, че през месец декември 2021 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ се повишава с 5,9 пункта, което според бюлетина се дължи на оптимистичните оценки и очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията. Благоприятни са и мненията им относно търсенето на услуги през следващите 3 месеца. Несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша остават основните фактори, ограничаващи в най-голяма степен дейността на предприятията. По отношение продажните цени в сектора на услугите очакванията на мениджърите са те да се увеличат през следващите 3 месеца.

Външни за страната политико-икономически рискови фактори

Основният за страната политико-икономически рисков фактор представлява напрежението по оста Русия – Украйна – НАТО, като този конфликт води както до несигурност около потенциала на региона на Източна Европа за бързо възстановяване, така и представлява рисков фактор, който би могъл да доведе до ограничаване на доставките и повишаване на цените на енергийните ресурси.

Политически риск

След сформиране на коалиционното правителство, към момента страната ни към момента се намира в състояние на относителна политическа стабилност.

Финансов риск

„Български транспортен холдинг“ АД е умерено изложено на финансов риск - пазарен риск (включващ валутен риск, лихвен риск и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци, в резултат на промяна в пазарните лихвени нива.

Пазарният риск е рискът, при който справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Считаме, че дружеството е изложено на слаб, до умерен пазарен риск.

Кредитният риск е рискът, при който едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Към момента „Български транспортен холдинг“ АД няма кредитни експозиции извън групата.

Ликвидният риск е рискът, при който дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви. На този етап считаме, че този риск е минимален за дружеството.

Ръководството очаква, че дори в условията на пандемична обстановка, съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране на дружеството ще бъдат достатъчни за развитието на дейността му. От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават, особено във възникналата динамично-променяща се икономическа среда, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените средства и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Програмата на “Български транспортен холдинг” АД за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали възможно най-ефективно евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на дружеството.

Пазарен риск

а) Валутен риск

Дори и в кризисната икономическа обстановка дружеството не е изложено на значим валутен риск, тъй като неговите търговски сделки се извършват основно в лева. Заемите, получени от дъщерни дружества по чл. 280 на Търговския закон също са дължими в лева и не излагат „Български транспортен холдинг“ АД на валутен риск на паричните потоци. Дружеството не поддържа значими парични наличности извън тези в лева.

б) Лихвен риск

Финансовите пасиви, които излагат дружеството на лихвен риск, са получените от дъщерни предприятия депозити. Депозитите не са обезпечени. Годишната лихва по тях се определя от договорена надбавка и плаваща лихва в размер на тримесечен SOFIBOR. Финансовите активи - търговски кредити са на предприятията в рамките на икономическата група и по тях няма обезпечения. Лихвата варира в рамките на пазарните параметри. На този етап в условията на разпространение на COVID-19 и влошаващата се икономическа среда, не са налице обосновани предположения, че може да се развие тенденция на повишаване на лихвените проценти - тъкмо обратното: в условия на икономическа криза очакванията са за намаление на пазарните лихвени проценти.

в) Ценови риск

Дружеството е изложено на повишаващ се ценови риск, свързан с повишаващите се цени на енергийните ресурси в глобален план, което води до инфлационен натиск. Прилаганите цени на извършвани услуги и реализирани стоки се образуват и осъвременяват текущо на основата на пазарни принципи и отразяват всички промени в конкретната ситуация.

Кредитен риск

В дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството има разработена и внедрена политика, която цели приходите от продажби на услуги и стоки и приходите от наеми да бъдат събираеми.

Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания от продажби и предоставени заеми по чл. 280 от Търговския закон на дъщерни предприятия, които са необезпечени. Политиката на ръководството за минимизиране на финансовия риск е насочена към осъществяване на ефективно предоговаряне и разсрочване на вземания, при необходимост. Дружеството е изложено на косвен вторичен кредитен риск, в случай, че дъщерните му дружества не успеят да реализират вземанията си от контрагенти на падежите им. На този етап прогноза за съществено нарастване на кредитния риск и рискът от очакване кредитни загуби в дъщерните дружества на „Български транспортен холдинг“ АД е необоснована, съответно прогноза за съществено нарастване на кредитния риск и рискът от очакване кредитни загуби на дружеството също е необоснована.

Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с търговски депозити от свързани лица по чл. 280 от Търговския закон. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, ръководството на дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа адекватен достъп до привлечен ресурс. На този етап ръководството на дружеството оценява като неоснователни очакванията за настъпване на ликвидни затруднения за „Български транспортен холдинг“ АД.

От изложеното по-горе става ясно, че дейността на “Български транспортен холдинг” АД през следващите отчетни периоди ще бъде изложена на извънредни рискови фактори и несигурности.

III. Сделки със свързани лица и/или заинтересовани лица

В рамките на отчетния период няма сключени сделки със свързани лица и/или заинтересовани лица.

В качеството си на председател на Съветите на директорите в дъщерни дружества, “Български транспортен холдинг” АД е получило през четвъртото тримесечие на 2021 г. следните възнаграждения по предоставени управленски услуги за тези дружества:

Предоставени управленски услуги на дъщерни дружества през четвъртото тримесечие на 2021 г.

Дъщерно дружество	Приход в хил. лв.
„МЕЖДУНАРОДЕН МЛАДЕЖКИ ЦЕНТЪР” АД	14
„ЕЛ ЕЙ РЕНТ” АД	15
„ТРАНСПОРТ-ГАРАНТ” АД	12
„АВТОТРАФИК” АД	14

„АВТОТРАНС” АД	8
„ФИЛТРАНС” АД	16
„ХЕМУС-АВТОТРАНСПОРТ” АД	8
„АВТОСТАРТ” АД	17
„ТЕКСИМТРАНС” АД	13
„СТРАНДЖА-АВТОТРАНСПОРТ” АД	6
„ТРАНС-ЮГ” АД	10
„ТРОЯН-АВТОТРАНСПОРТ” АД	13
„РУСЕ-СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ПРЕВОЗИ” АД	10
„НАПРЕДЪК-ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ” АД	2
„РОДОПИ-АВТОТРАНСПОРТ” АД	7
„АВТОТРАНСПОРТ-ЧИРПАН” АД	14
„ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ-91” АД	10
„АВТОРЕМОНТЕН ЗАВОД-СМОЛЯН” АД	7

Всички посочени по-горе възнаграждения са по договори за възлагане на управлението, сключени през предходни отчетни периоди.

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

През отчетния период няма нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за „Български транспортен холдинг” АД.

“Български транспортен холдинг” АД

Информация съгласно Приложение 4 от НАРЕДБА 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

1.1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

През периода на четвъртото тримесечие на 2021 г. няма промяна на лицата, упражняващи контрол върху „Български транспортен холдинг“ АД.

1.2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството до обявяване на дружеството в несъстоятелност.

Няма такива обстоятелства в рамките на отчетния период.

1.3. Сключване или изпълнение на съществени сделки.

През четвъртото тримесечие на 2021 г. „Български транспортен холдинг“ АД не е сключвало или изпълнявало съществени сделки, с изключение на участието на дружеството в Съветите на директорите на дъщерни на холдинга дружества, в качеството му на председател на Съветите на директорите в тези дружества.

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

През периода компетентните органи на „Български транспортен холдинг“ АД не са вземали такива решения.

1.5. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната.

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

1.6. 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 2021 г. няма такива обстоятелства.

1.7. 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.

1.8. 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 взимането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа от емисията 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

През периода на четвъртото тримесечие на 2021 г. „Български транспортен холдинг“ АД не е предоставяло вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета.

„Български транспортен холдинг“ АД

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
на “БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД
към 31.12.2021г.

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 годишния финансов 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 31.12.2021 г.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти. Някои не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на дружеството. Всички стандарти и изменения се приемат в счетоводната политика на дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Дружеството изготвя и представя годишният си финансов отчет 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 31.12.2021 г.

2.2. Приложима мерна база

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към края на отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Подобни отклонения от принципа на историческата цена са оповестени при оповестяване на счетоводната политика на съответните места по-нататък.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.4. Функционална валута и валута на представяне

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за дружеството.

Този финансов отчет е представен в български лева (BGN), която е функционалната валута на дружеството и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева, освен ако е упоменато друго.

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. Приложение на принципа за действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на основата на презумпцията за действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия индивидуален финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на дружеството ръководството очаква, че дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие.

COVID-19

След началото на 2020 г. неочаквано започна грипната пандемия в резултат на разпространението на коронавирусната инфекция. Вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра бързо скорост. Предвид възможното въздействие на епидемията и значението върху прилагането на възприетата счетоводната база (НСС) при съставяне на индивидуалните финансови отчети за годината завършваща на 31.12.2021 и особено влиянието на пандемията върху допълнителната несигурност, свързана с приблизителните счетоводни оценки и преценки и в частност приоритетно върху оценката на признатите финансови

инструменти в индивидуалните финансови отчети на дружеството се поражда необходимост от последователно и висококачествено прилагане на приложимите стандарти, както и от прозрачност на въздействието на епидемията върху качеството на индивидуалните финансови отчети и потребителите на индивидуални финансови отчети.

При съставянето на този индивидуален финансов отчет ръководството на дружеството е подбило консервативно, с разбиране за необходимостта от последователно и висококачествено прилагане на съответните приложими стандарти, като е осигурило за потребителите прозрачност на въздействието върху качеството на индивидуалните финансови отчети.

Ръководството на дружеството непрекъснато следи въздействието на пандемията върху оперативната и финансовата дейност на дружеството и в частност някои основни области от финансово-счетоводната отчетност като:

Обезценка на активи

Предприятието е оценило дали ефектът от COVID-19 е довел до потенциална обезценка на съответния актив.

Икономическите последици не налагат тест за обезценка на нетекущите активи и други групи активи. Приблизителните оценки на бъдещите парични потоци и печалби не са значително засегнати от пряко или косвено въздействие.

Нетна реализируема стойност на материалните запаси

В настоящата среда, изчисляването на нетната реализируема стойност не налага по-детайлни методи или предположения, като например обезценка на материални запаси поради намалените продажби и по-ниските продажни цени.

Справедлива стойност на нефинансови активи

Несигурността на сегашната среда и постоянно променящото се естество на въздействието на пандемията COVID-19 прибавиха допълнителна сложност и предизвикателства при преценките на ръководството във връзка с приблизителните счетоводни оценки.

Признаване на приходи от клиенти

Пандемията COVID-19 оказва влияние върху предположенията, направени от ръководството при оценяване на приходи от стоки и услуги, но това не е повлияло при признаване на приходите.

Консервативното и професионално поведение на ръководството на дружеството е от съществено значение особено в светлината на възможността акционерите да вземат информирани решения на базата на осигурена от дружеството висока степен на прозрачност.

За дружеството тези действия не са довели до събития или условия, които могат да поставят под значително съмнение способността му да оперира като действащо предприятие.

Използването на принципа на действащо предприятие от ръководството е подходящо. Не е налице съществена несигурност по отношение на способността на дружеството да продължи да оперира като такова в резултат от събития или условия, свързани с COVID-19.

2.4. 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 700 лв.

Като преоценъчен резерв в баланса на дружеството е представен резултатът от извършени през предходните години, включително до 2003 г., преоценки по действащото до края на 2003 г. счетоводно законодателство на притежаваните от дружеството дълготрайни материални активи.

2.5. Последващи разходи по дълготрайните активи

Последващо извършвани разходи, във връзка със 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.

2.6. 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 2021 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

2.7. 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.

2.8. 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.

2.9. 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.

2.10. Основен капитал

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

2.11 Текущите задължения

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

2.12. 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.

2.13. Данъци върху печалбата

В съответствие с българското данъчно законодателство, дружеството е субект на данъчно облагане с корпоративни данъци.

2.14. 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 подобрения	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Трансп. средства	Стопанск и инвентар	Други	Общо
Отчетна с/ст:	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Салдо на 01.01.2021	23	280	28	50	68	33	6	488
Постъпили								
Излезли								
Салдо на 31.12.2021	23	280	28	50	68	33	6	488

Натрупана амортизация	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Салдо на 01.01.2021	14	221	22	36	68	32	5	398
Аморт.за периода	1	11	1	2			1	16
Аморт.на излезлите								
Салдо на 31.12.2021	15	232	23	38	68	32	6	414

Балансова стойност на 31.12.2021г.	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
	8	48	5	12	0	1	0	74

3.2. Дългосрочни финансови активи

	Дъщерни Дружества	Други Дружества	Общо
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Салдо на 01.01.2021	481	86	567
Постъпили за периода			
Излезли за периода от преценка/намаление			0
Балансова стойност на 31.12.2021г.	481	86	567

3.3. Търговски и други вземания

	31.12.2021 <i>хил.лв.</i>	31.12.2020 <i>хил.лв.</i>
Вземания от свързани предприятия /Паричен заем/	883	1038

4. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2021 <i>хил.лв.</i>	31.12.2020 <i>хил.лв.</i>
Вземания от свързани предприятия	488	596
Вземания от клиенти	2	2
Аванси /р-ди за бъд.периоди/	4	
Данъци за възстановяване		
Вземания от персонала		
Други краткосрочни вземания	27	27
Общо вземания	521	625

5. Капиталови резерви

	31.12.2021	31.12.2020
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Общи резерви	175	172
Други резерви	1408	1405
Общо	1583	1577

6. Текущи задължения

	31.12.2021	31.12.2020
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Задължения към свързани предприятия	7	
Задължения към доставчици	1	3
Задължения към персонала	42	41
Задължения към осигур.предприятия	7	7
Общо задължения	57	51

7. Приходи от продажби

	31.12.2021	31.12.2020
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продукция		
Приходи от продажба на стоки		
Приходи от услуги	783	777
Общо	783	777

8. Други приходи от продажби

	31.12.2021	31.12.2020
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продажби на ДМА	0	1
Общо	0	1

9. Други приходи

	31.12.2021	31.12.2020
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Отписани задължения		
Приходи от наеми	72	71
Неустойки по договори		

Общо	72	71
-------------	-----------	-----------

10. Разходи за персонала

	31.12.2021 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2020 ХИЛ.ЛВ.
Възнаграждения	577	573
Социални осигуровки и надбавки	51	50
Общо	628	623

11. Финансови приходи / (разходи)

	31.12.2021 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2020 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от лихви	35	43
Разходи за лихви	-2	-2
Други /банкови такси/		
Общо	33	41

12. Разходи за данъци

	31.12.2021 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2020 ХИЛ.ЛВ.
Разходи за текущи данъчни активи	6	4
Разходи за отсрочени данъчни активи		
Общо	6	4

18.01.2022 г.

Изготвил:
/“Трансфинанс“ ООД
Управител: Рангел Динов/

Изп. директор:
/Тодор Попов/

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС -неконсолидиран

към 31.12.2021 г.

Балансови пера	Приложе- ние №	Към 31.12.2021 хил.лв.	Към 31.12.2020 хил.лв.
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Имоти,съоръжен.и оборудване	3,1	74	90
Финансови активи	3,2	567	567
Търговски и други вземания	3,3	883	1038
Отсрочени данъчни активи			
Общо нетекущи активи		1524	1695
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Материални запаси			
Вземания и предоставени аванси	4	521	625
Парични средства и еквиваленти		791	464
Общо текущи активи		1312	1089
ОБЩО АКТИВИ		2836	2784
Капитал отнас.до собствениц.			
Основен капитал		329	329
Преоценъчни резерви		8	8
Капиталови резерви	5	1583	1577
Натрупана печалба (загуба)			
Резултат от текущия период		49	36
Общо капит.отнас.до собств.		1969	1950
Неконтрол.(малцинст.) участие			
Общо капитал		1969	1950
Нетекущи пасиви			
Получени депозити		750	750
Отсрочени данъчни пасиви			
Правителствени дарения			
Общо нетекущи пасиви		750	750
Текущи пасиви			
Банкови заеми и овърдрафти		0	0
Търговски задължения	6	57	51
Текущи данъчни задължения		22	14
Други		38	19
Общо текущи пасиви		117	84
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		2836	2784

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДА - неконсолидиран
към 31.12.2021 г.

Наименование на перата	Приложение №	Към 31.12.2021 ХИЛ.ЛВ	Към 31.12.2020 ХИЛ.ЛВ.
а	б	1	2
Приходи от продажби	7	783	777
Др. приходи от продажби	8		1
Други приходи	9	72	71
Приходи от дейността		855	849
Материални разходи		45	33
Разходи за външни услуги		133	169
Разходи за амортизации		16	17
Трудови разходи	10	628	623
Отчетна с/ст на продадените стоки			
Други разходи		11	8
Разходи от дейността		833	850
Печалба от дейността		22	-1
Финансови приходи/разходи/нетно	11	33	41
Извънредни приходи/разходи/нетно		0	0
Печалба преди облагане с данъци		55	40
Разходи за данъци	12	6	4
Нетна печалба за периода		49	36

ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

неконсолидиран
към 31.12.2021 г.

В ХИЛ.ЛВ.

Показатели	Основен капитал	Неразпр. Печалба	Преоц. резерв	Целеви резерви	Общо
Салдо към 01.01.2020	329	113	8	1464	1914
Промени в смет.политика					
Преизч. с-да 01.01.2020	329	113	8	1464	1914
Промени в к-ла за 2020					
Емисия на капитал					0
Разпред. на дивиденди					0
Разпределение за резерв		-113		113	0
Печалба за годината		36			36
Др.изменения в соб.капитал					0
Салдо към 31.12.2020	329	36	8	1577	1950
Промени в к-ла за 2021					
Емисия на капитал					0
Разпред. на дивиденди		-30			-30
Разпределение за резерв		-6		6	0
Печалба за годината		49			49
Др.изменения в соб.капитал					0
Салдо към 31.12.2021	329	49	8	1583	1969

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
към 31.12. 2021 г.

ХИЛ.ЛВ.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	31.12.2021	31.12.2020
а	1	2
<i>А. Парични потоци от оперативна дейност</i>		
1. Постъпления от клиенти	1123	998
2. Плащания на доставчици	-317	-347
3. Плащания/постъпления, свързани с финан. активи, държани с цел търговия	0	0
4. Плащания, свързани с възнаграждения	-645	-785
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	-6	-5
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	-4	-6
7. Получени лихви	0	0
8. Платени банкови такси и лихви върху краткос. заеми за обор. средства	0	0
9. Курсови разлики	0	0
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	-1	0
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	150	-145
<i>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</i>		
1. Покупка на дълготрайни активи	0	0
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):	0	0
<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	155	249
4. Платени заеми	0	0
5. Платени задължения по лизингови договори	0	0
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиц. предназнач.	35	43
7. Изплатени дивиденди	0	0
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	-13	0
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):	177	292
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	327	147
<i>Д. Парични средства в началото на периода</i>	464	317
<i>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</i>	791	464
наличност в касата и по банкови сметки	791	464
блокирани парични средства	0	0

