

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД ПРЕЗ 2013 Г.

Настоящият годишен доклад за дейността на „Български транспортен холдинг” АД през 2013 г. е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството и Приложение № 10, към чл. 32а, ал. 1, т. 2 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 от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа. Докладът е приет на заседание на Управителния съвет и представя анализ на финансовите отчети и коментари, както и друга съществена информация относно дружеството.

I. Информация по чл. 33, ал. 3 от Закона за счетоводството

Преглед на резултатите на консолидираната група през 2013 г.

През отчетната 2013 г. консолидираната група на “Български транспортен холдинг” АД реализира печалба преди облагане с данъци в размер на 77 хил. лв., при загуба преди облагане с данъци от 79 хил. лв., отчетени през 2012 г. Консолидираната печалба след облагане с данъци е 56 хил. лв., при загуба след облагане с данъци от 107 хил. лв. през предходния период. Общите консолидирани приходи през 2013 г. намаляват с 1.19 % спрямо 2012 г. и са в размер на 6 636 хил. лв. През 2013 г. приходите от продажби на групата намаляват с 1.57 % спрямо предходната година до 4 077 хил. лв. През 2013 г. консолидираните продажби на услуги намаляват с 5.36 % до 3 198 хил. лв, а продажбите на стоки и продукция нарастват с 15.20 % до 879 хил. лв. Приходите от наеми и други дейности нарастват през отчетния период с 1.34 % до 2 353 хил. лв. Приходите от финансираня намаляват спрямо предходната година с 20.10 % до 155 хил. лв. Финансовите приходи намаляват през отчетния период с 8.93 % до 51 хил. лв., като приходите от лихви намаляват с 11.11 % до 48 хил. лв.

През финансовата 2013 г. консолидираната група на “Български транспортен холдинг” АД отчита намаление на разходите с 3.47 % спрямо предходната 2012 г. През 2012 г. разходите възлизат на 6 559 хил. лв. Разходите по икономически елементи намаляват с 3.12 % през 2013 г. до 6 549 хил. лв. Разходите за материали намаляват през 2013 г. с 19.95 % спрямо 2012 г. до 1 340 хил. лв., разходите за външни услуги нарастват с 3.04 % до 1 929 хил. лв., а разходите за възнаграждения и осигуровки намаляват с 2.88 % до 1 819 хил. лв. Разходите за амортизации намаляват през годината с 5.18 % до 403 хил. лв. Балансовата стойност на продадените активи, без продукция, нараства с 15.04 % до 788 хил. лв, а останалите разходи по икономически елементи нарастват с 16.88 % до 270 хил. лв. Финансовите разходи на консолидирана база остават без промяна през 2013 г. в сравнение с предходната година – 10 хил. лв., като разходите за лихви бележат спад от хиляда лева до хиляда лева през 2013 г., отрицателната промяна на валутните курсове нараства с хиляда лева за периода до 2 хил. лв., а останалите финансови разходи са в размер на 7 хил. лв. и не отбелязват промяна спрямо 2012 г.

Към 31.12.2013 г. групата на “Български транспортен холдинг” АД притежава консолидира активи с балансова стойност 13 318 хил. лв., които намаляват с 0.13 % през 2013 г. Към края на отчетния период нетекущите активи възлизат на 8 719 хил. лв., като намаляват с 4.26 % в рамките на отчетния период. Балансовата стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване намалява през годината с 4.37 % до 8 420 хил. лв. През периода са постъпили активи в групата имоти, машини, съоръжения и

оборудване на счетоводния баланс с отчетна стойност 108 хил. лв., а отчетната стойност на излезлите през периода активи от същата група е 706 хил. лв. Начислената амортизация на активите от тази група през отчетния период е 404 хил. лв., а отписаната 617 хил. лв. Биологичните активи, притежавани от групата, намаляват през отчетния период с 25.00 % до 21 хил. лв., а нематериалните активи нарастват с 4 хил. лв. на 10 хил. лв. През 2013 г. дългосрочните инвестиции във финансови активи остават без промяна. Те са с балансова стойност 268 хил. лв. и представляват инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия. Към края на 2013 г. “Български транспортен холдинг” АД и дружествата от консолидираната група не притежават дългови ценни книжа, в това число и държавни облигации.

Балансовата стойност на материалните запаси в консолидираната група през отчетния период намалява с 11.52 % до 315 хил. лв.

Към края на отчетния период групата няма нетекущи вземания, а текущите вземания намаляват с 5.84 % до 1 580 хил. лв., като основната маса на вземанията представляват вземания от клиенти, които намаляват през годината с 15.24 % до 1 012 хил. лв., а съдебните и присъдени вземания нарастват с 24.40 % до 362 хил. лв.

Към края на 2013 г. консолидираната група има дългосрочни задължения в размер на 3 хил. лв., които намаляват през отчетната година с 35 хил. лв. За същия период текущите задължения намаляват с 4.93 % до 467 хил. лв. Консолидираната група на “Български транспортен холдинг” е независима от външно финансиране.

Паричните средства нарастват в рамките на отчетния период с 25.93 % до 2 666 хил. лв.

Към 31.12.2013 г. собственият капитал на консолидираната група на “Български транспортен холдинг” АД възлиза на 8 912 хил. лв., а малцинственото участие на 3 950 хил. лв.

Основни рискове пред предприятията от групата

Основният риск, пред който е изправена групата на “Български транспортен холдинг” е макроикономическият риск. Безпокойство предизвиква бавния темп на растеж на националната икономика, високата безработица в страната и слабото потребление от страна на населението, което води и до ниска икономическа активност и предизвиква развитието на дефлационни процеси. „Български транспортен холдинг” е акционерно дружество от холдингов тип, с инвестиции в 18 преобладаващо малки дъщерни фирми. Основната дейност на дружествата от консолидираната група на “Български транспортен холдинг” АД е вътрешен и международен автомобилен транспорт, пътнически автобусни превози, автогарово обслужване, търговия с горива, смазочни материали и др., сервизна дейност, извършване на технически прегледи на моторни превозни средства, както и отдаване под наем на неоперативни активи. Представянето на дружествата от сектора зависи от способностите за преодоляване на последствията от икономическата криза в региона и страната ни и в частност от конюнктурата в промишлеността и търговията.

По предварителни данни на Националния статистически институт (НСИ) през периода януари - февруари 2014 г. от България са изнесени стоки общо на стойност 6.3 млрд. лв. и спрямо съответния период на предходната година износет намалява с 5.9 %. През февруари 2014 г. общият износ възлиза на 3.2 млрд. лв. и намалява с 0.7 % спрямо същия месец на предходната година. През периода януари - февруари 2014 г. в страната са внесени стоки общо на стойност 7.8 млрд. лв. (по цени CIF), или с 0.3 % по-малко спрямо същия период на предходната година. През февруари 2014 г. общият внос намалява с 6.2 % спрямо същия месец на предходната година и възлиза на 3.8 млрд. лв.

По предварителни данни на НСИ през февруари 2014 г. индексът на промишленото производство, изчислен от сезонно изгладените данни, нараства с 0.7 % в сравнение с януари 2014 г. През февруари 2014 г. календарно изгладеният индекс на промишленото производство регистрира ръст от 6.5 % спрямо съответния месец на 2013 г., който се дължи на ниския ръст на производството през февруари 2013 г..

По предварителни сезонно изгладени данни на НСИ през февруари 2014 г. оборотът в раздел „Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети” по съпоставими цени нараства с 1.0 % спрямо предходния месец. През февруари 2014 г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, нараства с 9.2 % спрямо същия месец на предходната година. През месец февруари 2014 г. търговията на дребно с горива и смазочни материали отбелязва спад на база предходния месец от 0.7 %. На годишна база този спад е от 1.6 %.

Според последните представени от НСИ данни през четвъртото тримесечие на 2013 г. товарният автомобилен транспорт в България е извършил срещу заплащане превози на 23 249.8 хил. т. товари, което представлява ръст спрямо предходното тримесечие от 1.56 %, а спрямо съпоставимото тримесечие на предходната година се отчита ръст от 19.82 %. През четвъртото тримесечие на 2013 г. вътрешните товарни превози възлизат на 17 262.4 хил. т., като бележат ръст от 2.42 % спрямо предходното тримесечие и ръст от 13.21 % на годишна база. Международните превози са превозили през четвъртото тримесечие на 2013 г. 5 987.4 хил. т. товари, като международната превозна дейност отчита спад на тримесечна база от 0.84 %, а на годишна база нараства с 39.18 %. Работата, извършена през четвъртото тримесечие на 2013 г. от вътрешния и международния транспорт от българските превозвачи, измерена в тон - километри, достига 6 326.3 млн. ткм., като на тримесечна база отбелязва спад от 8.08 %, а на годишна база нараства с 14.78 %. Извършената работа при международните товарни превози през четвъртото тримесечие на 2013 г. възлиза на 5 249.4 млн. ткм., като отбелязва спад спрямо предходното тримесечие от 6.33 %, а на годишна база ръст от 21.80 %. Представянето на вътрешните превози, измерено в ткм., през четвъртото тримесечие на 2013 г. бележи спад на тримесечна база от 3.60 %, а спрямо четвъртото тримесечие на 2012 г. спадът е от 2.90 %, като през отчетното тримесечие извършената работа достига 1 076.9 млн. ткм.

По предварителни данни на НСИ през четвъртото тримесечие на 2013 г. автобусният транспорт в България е превозил 108 416.4 хил. пътници, което представлява ръст в броя на превозените пътници от 8.73 % спрямо предходното тримесечие, както и спад от 17.22 % на годишна база. Извършената работа от автобусните превозвачи през отчетното тримесечие отбелязва спад от 7.82 % на база предходното тримесечие до 2 503.3 млн. пкм., а на годишна база извършената работа от автобусния транспорт намалява с 6.34 %. Неблагоприятните тенденции при автобусните пътнически превози продължават да се задълбочават и през четвъртото тримесечие на 2013 г., като се достигат опасно ниски нива на извършената работа от този вид транспорт.

Съществен за отрасъла е геополитическият риск и конкретно рискът от налагане на санкции спрямо Русия от страна на България, в качеството и на член на Европейския съюз. Налагането на такива мерки спрямо Русия неминуемо ще доведат до нарушаване на транспортните връзки между България и Русия, специално в контекста на автомобилния транспорт.

Основен риск за транспортния отрасъл представляват и високите цени на суровия петрол и в частност дизеловото гориво, на фона на ниските доходи и свитото потребление в страната.

Друг основен секторен риск, на който сме обръщали нееднократно внимание, е нелоялната конкуренция, включваща предлагане на дъмпингови цени за вътрешни и международни товарни превози и извършване на нерегулирани превози на пътници и товари.

От изложеното по – горе става ясно, че дейността на групата на “Български транспортен холдинг” продължава да бъде изложена на рискови фактори.

Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен консолидираният финансов отчет

Няма настъпили важни събития след датата, към която е съставен консолидираният финансов отчет.

Вероятното бъдещо развитие на предприятията от групата като цяло

По отношение на развитието в управлението на компаниите от консолидираната група, “Български транспортен холдинг” АД ще се стреми към преодоляване на последствията от кризата, подобряване на производствените резултати и положителна динамика; утвърждаване и следване на перспективите за развитие на дъщерните дружества; подобряване на паричния баланс; намаляване на масата на задълженията към доставчици и събиране на вземанията от клиенти; повишаване на ефективността от използването на материалната база на дъщерните компании и повишаване на възвръщаемостта използваните активи; осигуряване на достатъчно адекватен финансов, счетоводен и оперативен контрол върху дейността на дружествата от страна на оперативното ръководство, с цел ограничаване на онези разходи, чиято ефективност не може да бъде икономически доказана и оптимизиране на финансовия резултат от дейността.

Дружествата от групата на “Български транспортен холдинг” АД ще се стремят към оптимизиране на резултатите от дейностите си, в трудните към момента пазарни условия.

През 2014 г., поради трудните пазарни условия и несигурността по отношение на способността за преминаване на националната ни икономика към устойчив ръст на развитие, “Български транспортен холдинг” АД и неговите дъщерни компании не планират извършване на съществени нови инвестиции.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност на предприятията от групата като цяло

В рамките на отчетния период предприятията от групата на “Български транспортен холдинг” АД не са реализирали действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Брой и номинална стойност на акциите или дяловете на “Български транспортен холдинг” АД, притежавани от него, от негово дъщерно предприятие или лице, което действа от свое име, но за сметка на тези предприятия

През отчетната 2013 г. “Български транспортен холдинг” АД не е придобивало и прехвърляло собствени акции. Към датата на съставяне на годишния консолидиран доклад за дейността, дружеството не притежава собствени акции.

Към 31.12.2013 г. дъщерни предприятия на “Български транспортен холдинг” АД, както и лица, които действат от свое име, но за сметка на дъщерните дружества не притежават акции от капитала на дружеството майка.

Използвани от предприятията от групата финансови инструменти

В рамките на отчетния период дружествата от консолидираната група на

“Български транспортен холдинг” АД не са използвали и не притежават финансови инструменти, с изключение на притежаваните акции и дялове от дъщерни, асоциирани и други предприятия, отчитани като нетекущи финансови инвестиции.

II. Информация по чл. 100н, ал. 7, т. 1 - 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

Програмата на „Български транспортен холдинг” АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление бе утвърдена от Общото събрание на акционерите, проведено на 11.11.2003 г. и при необходимост може да бъде актуализирана с решения на Надзорния съвет. Последната актуализация е от 20.02.2008 г. Програмата непрекъснато е на вниманието на ръководството на „Български транспортен холдинг” АД и считаме, че се изпълнява успешно.

На заседание на Управителния съвет, проведено на 20.12.2013 г., бе извършена проверка и контрол на изпълнението на Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Управителният съвет прие отчета за нейното изпълнение и констатира, че Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление е в унисон с действащото законодателство; утвърждава принципите на добро корпоративно управление в дружеството; поощрява успешните стопански инициативи и дейности и води до увеличаване изгодата за акционерите; повишава доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на дружеството и е предпоставка за ефективно управление на дъщерните компании, поради което Управителният съвет не набеляза конкретни мерки за усъвършенстване на Програмата.

На 27.12.2013 г. Надзорният съвет на “Български транспортен холдинг” АД разгледа и утвърди отчета на Управителния съвет за изпълнението на Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление през 2013 г.

В изпълнение изискванията на ЗППЦК и Програмата на „Български транспортен холдинг” АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление през 2013 г. в дружеството бяха водени регистри за:

- материалите за общо свиканите и проведени през годината две Общи събрания на акционерите на „Български транспортен холдинг” АД. Регистърът съдържа 33 записа;

- постъпилите искания по чл. 116г, ал. 3, т. 1 от ЗППЦК. Регистърът не съдържа записи;

- предоставената информация и материали по чл. 116г, ал. 3, т. 1 от ЗППЦК. Регистърът не съдържа записи;

- изпратените материали по чл. 116г, ал. 3, т. 2 от ЗППЦК. Този регистър също не съдържа записи;

- изпратените материали по чл. 116г, ал. 3, т. 4 от ЗППЦК. Регистърът съдържа 40 записа;

- материалите за Общите събрания на акционерите на дъщерните дружества на “Български транспортен холдинг” АД. Регистърът съдържа 18 записа.

- протоколите от проведените заседания на Надзорния съвет на “Български транспортен холдинг” АД. Регистърът съдържа 4 записа.

- протоколите от проведените заседания на Управителния съвет на “Български транспортен холдинг” АД. Регистърът съдържа 19 записа.

“Български транспортен холдинг” АД е утвърдил функционално разпределение между членовете на Управителния съвет за подпомагане и контрол на основни дейности, свързани с управлението на холдинга и дъщерните дружества.

В началото на отчетния период управителният орган на дружеството прие счетоводната политика на дружеството за 2013 г. и прие годишен план за заседанията на Управителния съвет за 2013 г. По късно през годината Управителният съвет одобри и прие междинните неконсолидирани и консолидирани отчети за дейността на „Български транспортен холдинг“ АД през първо, второ и трето тримесечие на 2013 г., както и неконсолидирания и консолидиран отчет за четвъртото тримесечие на 2012 г. и заверените годишни неконсолидиран и консолидиран отчети за дейността през 2012 г.

През месец февруари 2013 г. Управителният съвет на свое заседание обсъди свикването на Общи събрания на акционерите на дъщерните дружества, като прие график за провеждането им; препоръчителен дневен ред за събранията и взе решения чрез представителите на „Български транспортен холдинг“ АД в работата на Общите събрания на акционерите на дъщерните дружества да бъде подкрепен избора за членове на Съвета на директорите, председател на Съвета на директорите, изпълнителен директор, прокурист и представляващ на конкретни лица.

През месец май 2013 г. Управителният съвет на „Български транспортен холдинг“ АД, на свое заседание, взе решение за свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите, прие писмените материали за събранието и образците на пълномощни за представителство на Събранието. На проведеното на 28.06.2013 г. Общото събрание на акционерите, присъстващите се запознаха с дейността на управителния орган и степента на съблюдаване правата на акционерите чрез управленските действия. На вниманието им бе представен доклада за дейността на „Български транспортен холдинг“ АД през 2012 г., както и консолидирания доклад за дейността през 2012 г., докладите на регистрирания одитор, отчета на директора за връзки с инвеститорите и доклада на Одитния комитет. Тези доклади, както и всички материали по дневния ред на събранието бяха на разположение на акционерите на дружеството на адреса на седалището на компанията, в законоустановения срок.

Проведеното на 31.10.2013 г. Общо събрание на акционерите на „Български транспортен холдинг“ АД прие Политика за възнагражденията на членовете на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет. На същото заседание бяха освободени членовете на Надзорния съвет, поради изтичане на мандата и беше избран състав на Надзорния съвет за периода на новия мандат.

На свое заседание от 31.10.2013 г. Надзорният съвет избра свои Председател и Заместник – председател и утвърди правилника за работата си. На същото заседание Надзорният съвет освободи членовете на Управителния съвет, поради изтичане на мандата и избра състав на Управителния съвет за периода на мандата.

На свое заседание от 31.10.2013 г. Управителният съвет избра Председател на Съвета и Изпълнителен директор на дружеството и прие правилник за работата на Управителния съвет.

В „Български транспортен холдинг“ АД е създадена процедура за преглед на отчетите, които дружеството е длъжно да представя съгласно ЗППЦК, за да се установи дали те са пълни и точни. Разработен е график за своевременно представяне на отчетите и информацията, които следва да се предоставят на Комисията за финансов надзор, „Българска фондова борса - София“ АД, инвестиционната общност и „Централен депозитар“ АД.

В изпълнение на политиката си за предоставяне и разпространяване на информация „Български транспортен холдинг“ АД периодично актуализира и обогатява информацията, предоставена в интернет страницата на дружеството: www.bthold.com.

Информацията, предназначена за Комисията за финансов надзор, се предоставя по електронен път, чрез създадения e-Register, а информацията предназначена за „Българска фондова борса - София“ АД и инвестиционната общност се предоставя по електронен път, чрез системата „Екстри“, като стриктно се

спазват сроковете и условията за предоставяне на информация, на базата на сключен договор със „Сервиз финансови пазари” ЕООД, в качеството му на оператор на информационната система и медия по смисъла на чл. 43а, ал. 2 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

Подлежащите за публикация в централен ежедневник съобщения се помещават във вестник „Новинар”.

По отношение ефективното управление на дъщерните дружества “Български транспортен холдинг” АД през отчетната 2013 г. осъществяваше контрол върху участието на представителите на холдинга в управителните органи на дъщерните дружества, с цел осигуряване техните обосновани, добросъвестни, извършвани с грижата на добър търговец в интерес на дружеството и акционерите действия. Оказвана бе методическа помощ на дъщерните дружества в процеса на планиране на дейността и в работата им с акционерите. Дъщерните компании бяха подпомагани при извършване на анализ на структурата на вземанията и задълженията от текущата дейност и на тези с неизтекъл давностен срок, като бяха набелязани конкретни мерки и реализирани конкретни действия спрямо просрочени вземания на дружества от групата, които вземания са с неизтекъл давностен срок.

В консолидираната група на “Български транспортен холдинг” АД е въведена единна счетоводна политика, в съответствие с нормите на Закона за счетоводството, Националния сметкоплан и Националните счетоводни стандарти, осигуряваща всеобхватно хронологично регистриране на счетоводните операции, систематични счетоводни регистри за обобщаване на счетоводната информация, равенство между синтетични и аналитични счетоводни регистри, междинно и годишно приключване на счетоводните регистри, съставяне на оборотна ведомост, изменение на счетоводните записвания чрез коригиращи статии и прилагане на индивидуален сметкоплан.

Изградена е единна информационна система за счетоводно обслужване на дъщерните дружества, обезпечаваша своевременна и достоверна информация за вземане на правилни управленски решения в защита интересите на акционерите.

В „Български транспортен холдинг” АД е организиран Одитен комитет, чиито функции се изпълняват от членовете на Управителния съвет.

III. Информация по Приложение № 10 от Наредба N 2

Информация относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на групата, настъпили през отчетната финансова година. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности

Консолидираните приходи от продажби, реализирани през финансовата 2013 г. от групата на “Български транспортен холдинг” АД имат следната структура:

Приходи от продажби на стоки – 879 хил. лв., в т.ч.: 146 374 л. Бензин А95 Н за 289 хил. лв., което представлява относителен дял от 4.50 % от всички приходи от продажби и 230 601 л. Дизелово гориво за 463 хил. лв., с относителен дял от 7.20 % от сумата на всички приходи от продажби.

Приходи от продажби на услуги – 3 198 хил. лв., в т.ч.: 542 хил. лв. приходи от международни товарни превози, което представлява относителен дял от 8.43 % от сумата на всички приходи от продажби; 33 хил. лв. приходи от товарни превози в страната, с относителен дял от 0.51 % от всички продажби; приходи от пътническа автобусна превозна дейност – 1 146 хил. лв., с относителен дял от 17.82 % от сумата на всички приходи от продажби; приходи от услуги по извършени технически прегледи на автомобили – 911 хил. лв., с относителен дял от 14.17 % от сумата на всички приходи от продажби; приходи от бюро за обслужване на превозвачи – 23

хил. лв., с относителен дял от 0.36 % от сумата на всички приходи от продажби; приходи от сервизна дейност – 14 хил. лв., с относителен дял от 0.22 % от сумата на всички приходи от продажби; други приходи от услуги – 529 хил. лв., с относителен дял от 8.23 % от сумата на всички приходи от продажби.

Приходи от други продажби – 2 353 хил. лв в т. ч.: приходи от отдадени под наем площи – 2 091 хил. лв., с относителен дял от 32.52 % от сумата на всички приходи от продажби; други приходи от продажби – 262 хил. лв., с относителен дял от 4.07 % от сумата на всички приходи от продажби.

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Разпределението на приходите от продажби по отделни видове дейности е посочено в предходната точка от настоящия документ. Всички приходи от продажби са реализирани на вътрешния пазар, с изключение на международните товарни превози – 542 хил. лв., което представлява 8.43 % от всички приходи от продажби, които са реализирани на външни пазари.

Групата на “Български транспортен холдинг” АД не е зависима от доставчици и клиенти, въпреки, че през отчетната 2013 г. всички доставки на горива са извършвани от дружеството “Меркури” ЕООД – гр. Бургас, като приходите от последващата продажба на горива, доставени от тази фирма възлизат на 752 хил. лв., което представлява 11.70 % от всички приходи от продажби на групата.

„Български транспортен холдинг” АД не извършва сделки с доставчици – свързани лица.

Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на групата

Сделките по доставка на горива, масла и др. представляват обичайна търговска дейност на “Български транспортен холдинг” АД. Информация за тази дейност и дела ѝ в приходите от продажби се съдържа по - горе в този доклад.

Освен посочените по-горе, “Български транспортен холдинг” АД не е сключвало други големи сделки и такива от съществено значение за дейността.

Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Сделките по доставка на горива, масла и др., извършени за дъщерни дружества представляват обичайна търговска дейност на “Български транспортен холдинг” АД и не се отклоняват от пазарните условия. В рамките на отчетния период „Български транспортен холдинг” АД е извършвал продажба на стоки на дъщерни дружества, както следва: продажби на Дизелово гориво за 985 946 лв., продажба на

Бензин А95 Н за 290 958 лв. и продажба на смазочни материали и други стоки за 6 274 лв.

Информация за събития и показатели с необичаен за групата характер, имащи съществено влияние върху дейността и реализираните приходи и извършени разходи

На 06.12.2013 г. дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД – „Родопи – автотранспорт“ АД, гр. Девин сключи договор по реда на чл. 114, ал. 3, т. 1 от ЗППЦК за отдаване под наем за временно и възмездно ползване и стопанисване на собствени на дружеството недвижими имоти: поземлен имот, находящ се на ул. „Освобождение“ 6, гр. Девин, с идентификатор 20465.505.1586, ведно с построени в имота сгради или части от тях и автогара, находяща се на ул. „Освобождение“ 24, гр. Девин, за обща месечна наемна цена 9 500 лв. без ДДС. Договорът е за срок от една година и влиза в сила на 03.01.2014 г., като в сделката не участват заинтересовани лица.

Информация за сделки, водени извънбалансово

През отчетния период дружествата от групата на “Български транспортен холдинг” АД не са водили сделки извънбалансово.

Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране

Основните инвестиции на “Български транспортен холдинг” АД са дялови участия в дъщерни и други предприятия, придобити през предходни отчетни периоди и отчитани като нетекущи инвестиции. Дългосрочните финансови активи – съучастия в други предприятия се оценяват по цена на придобиване или по себестойност и към края на 2013 г. са с балансова стойност, както следва:

I. Инвестиции в дъщерни предприятия	Размер на инвестицията в хил. лв.	Процент на инвестицията от капитала
1. "Тексимтранс" АД - Варна	17	39,70
2. "Странджа автотранспорт" АД - Царево	13	38,71
3. "Автнотрафик" АД - Бургас	45	40,96
4. "Транспорт гарант" АД – Велико Търново	19	76,51
5. "Товарни превози 91" АД - Видин	10	51,00
6. "Автотранс" АД - Монтана	24	91,92
7. "Вита-6" АД - Пловдив	16	29,28
8. "Филтранс" АД - Пловдив	34	46,10
9. "Лом автотранспорт" АД - Лом	18	64,28
10. "Транс юг" АД - Петрич	28	41,86
11. "Напредък-тов.превози" АД – Нова Загора	18	45,69
12. "Авторемонтен завод - Смолян" АД - Смолян	10	34,89
13. "Русе-специализ.превози" АД - Русе	9	35,01
14. "Родопи автотранспорт" АД - Девин	23	37,62
15. "Троян автотранспорт" АД - Троян	34	38,42
16. "Хемус автотранспорт" АД - Габрово	14	41,29
17. "Автостарт" АД - Самоков	31	45,36

18. "Автотранспорт-Чирпан" АД - Чирпан	86	50,40
Обща сума I:	449	
II. Инвестиции в други предприятия		
1. "Хебър транспорт" АД - Пазарджик	26	44,67
2. "Магистрали" АД - Карлово	12	5,05
3. "Трансфинанс" ООД - Пловдив	3	5,90
4. "Трансгард" ООД - Пловдив	3	5,90
5. "Трансинг" АД - Пловдив	42	3,28
Обща сума II:	86	

Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

През 2013 г. "Български транспортен холдинг" АД и неговите дъщерни дружества не са сключвали договори за заем, в качеството им на заемополучатели, не са предоставяли гаранции и не са поемали задължения в тази връзка.

Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати

През отчетния период емитентът и неговите и дъщерни дружества не са сключвали договори за заем, в качеството им на заемодатели и не са предоставяли гаранции.

Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

През 2013 г. "Български транспортен холдинг" АД, както и дъщерните му фирми не са емитирали ценни книжа.

Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

Групата на "Български транспортен холдинг" не е публикувала прогнозни финансови резултати.

Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Управлението на финансовите ресурси цели постигането на максимална ефективност на наличния финансов ресурс. Политиката на "Български транспортен холдинг" АД по управлението на финансовите ресурси се състои в съблюдаване на сроковете за плащане договорени с контрагентите, събиране на вземанията от клиенти, както и в максимално ефективно използване на свободните парични

средства на холдинга и дъщерните компании.

Към края на 2013 г. консолидираната група има дългосрочни задължения в размер на 3 хил. лв., които намаляват през периода с 35 хил. лв. и представляват пасиви по отсрочени данъци. За същия период текущите задължения намаляват с 4.93 % до 444 хил. лв. Паричните средства нарастват в рамките на отчетния период с 25.93 % до 2 666 хил. лв. Консолидираната група на "Български транспортен холдинг" е независима от външно финансиране и не изпитва проблеми по обслужване на задълженията си.

Основният проблем в процеса на управление на финансовите ресурси представлява трудното събиране на вземанията от клиенти. Мерките, които холдингът и дъщерните му дружества предприемат са свързани с непрекъснат мониторинг върху вземанията, преговори с клиентите и завеждане на съдебни дела срещу неизправните длъжници. Към края на отчетния период групата няма нетекущи вземания, а текущите вземания намаляват с 5.84 % до 1 580 хил. лв., като основната маса на вземанията представляват вземания от клиенти, които намаляват през годината с 15.24 % до 1 012 хил. лв., а съдебните и присъдени вземания нарастват с 24.40 % до 362 хил. лв.

Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

Поради трудните пазарни условия и несигурността по отношение на способността за преминаване на националната ни икономика към устойчив ръст на развитие, групата на "Български транспортен холдинг" не заявява съществени инвестиционни намерения за финансовата 2014 г.

Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група

През отчетния период не е настъпила промяна в основните принципи за управление на "Български транспортен холдинг" АД и икономическата група.

Информация за основните характеристики на прилаганите в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете

"Български транспортен холдинг" АД изготвя финансовите си отчети по стандартите и методиката, описана в счетоводната политика на дружеството, която е неразделна част от настоящия документ.

В дружеството функционира система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Вътрешният контрол се осъществява от Одитен комитет, чиито функции се изпълняват от Управителния съвет на дружеството.

В началото на 2012 г. бе приета Програма за вътрешен контрол, етика и лоялност и мерки за превенция и разкриване на подкупи на служителите на "Български транспортен холдинг" АД и дъщерните дружества. Създадена бе и Комисия по етика към "Български транспортен холдинг" АД и дъщерните дружества.

Предложенията за избор на одитор на финансовия отчет са мотивирани пред Общото събрание на "Български транспортен холдинг" АД, като в случаите, когато Управителният съвет е вносител на предложението, то същият се ръководи от установените изисквания за професионализъм.

Управлението на риска се осъществява от Управителния съвет на "Български

транспортен холдинг” АД. В своята работа управителният орган цели прилагане на единен подход за управление на риска, включващ идентифициране, оценяване и контролиране на рисковете, които биха повлияли негативно върху дейността на емитента. Управлението на риска е продължителен процес и цели да даде увереност, че основните приоритети на дружеството ще бъдат постигнати, като се ограничи, до колкото е възможно, вероятността от настъпване на събития, имащи негативно влияние и възпрепятстващи достигане на оптимални резултати от дейността на “Български транспортен холдинг” АД.

Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

На 31.10.2013 г. се проведе Общо събрание на акционерите на “Български транспортен холдинг” АД, на което събрание бе взето решение за освобождаване от длъжност на членовете на Надзорния съвет на дружеството, поради изтичане на мандата, като бе избран и нов Надзорен съвет, с 5 годишен мандат, в състав: Божана Петкова Петкова, Койчо Янков Русев и Христо Георгиев Димитров – независим член. Проведеното на същата дата заседание на Надзорния съвет на „Български транспортен холдинг” АД избра Койчо Янков Русев за председател на Надзорния съвет, а за заместник-председател Божана Петкова Петкова. На същото заседание Надзорният съвет взе и решение за освобождаване от длъжност на членовете на Управителния съвет, поради изтичане на мандата и избра нов Управителен съвет, с 5 годишен мандат, в състав: Елка Стефанова Кетипова, Светла Койчева Русева и Тодор Михайлов Попов. Проведеното на 31.10.2013 г. заседание на Управителния съвет на „Български транспортен холдинг” АД избра за председател на Управителния съвет Светла Койчева Русева, а за изпълнителен директор на дружеството Тодор Михайлов Попов. Всички горепосочени обстоятелства бяха вписани по партидата на „Български транспортен холдинг” АД в Търговския регистър на 06.11.2013 г.

Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата

През отчетната 2013 г. на членовете на управителните и контролни органи на “Български транспортен холдинг” АД са изплатени от емитента и негови дъщерни дружества следните възнаграждения: Койчо Русев – 99 900 лв., Божана Петкова – 77 700 лв., Христо Димитров – 66 600 лв., Светла Русева – 66 600 лв., Тодор Попов – 140 400 лв. и Елка Кетипова – 44 400 лв.

Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите

Акциите от емисията на “Български транспортен холдинг”, притежавани от членовете на управителните и контролни органи на дружеството към края на 2011 г., са както следва: Койчо Янков Русев – 48 004 бр., което представлява 14.61 % от капитала на дружеството; Христо Георгиев Димитров – 25 039 бр., което

представлява 7.62 % от капитала на дружеството; Божана Петкова Петкова – 10 640 бр., което представлява 3.24 % от капитала на дружеството; Светла Койчева Русева – 35 011 бр., което представлява 10.66 % от капитала на дружеството; Тодор Михайлов Попов – 8 616 бр., което представлява 2.62 % от капитала на дружеството и Елка Стефанова Кетипова – 0 бр. Всички притежавани от членовете на управителните и контролни органи акции на “Български транспортен холдинг” АД са поименни безналични.

“Български транспортен холдинг” АД не е предоставял опции на членовете на управителните и контролни органи.

Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

Към момента на изготвяне на настоящия документ не са ни известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери в дружеството.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал

Към края на отчетния период няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения на „Български транспортен холдинг” АД или негово дъщерно дружество, в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал.

Към края на 2013 г. дъщерни дружества на „Български транспортен холдинг” АД имат производства, касаещи вземания, надхвърлящи 10 на сто от собствения капитал на съответното дружество, както следва:

- Вземане на „Напредък – товарни превози” АД, гр. Нова Загора от ЕТ „Асен Атанасов”, гр. Хасково, ЕИК: 126156064, което вземане е в размер на 25 901.70 лв. Срещу длъжника е заведено арбитражно дело. В началото на 2014 г. длъжникът е осъден да заплати дължимата сума. Предстои изпълнително производство;
- Вземане на „Родопи - автотранспорт” АД, гр. Девин от “Симеа” ЕООД, гр. Девин, ЕИК: 200194308, което вземане е в размер на 55 713.56 лв. Срещу длъжника е образувано изпълнително дело. Наложено е заповед за изпълнение на длъжника;
- Вземане на „Автотрафик” АД, гр. Бургас от „Път 2004” ООД, гр. Бургас, ЕИК: 102878485, което вземане е в размер на 171 476 лв. Срещу длъжника е образувано изпълнително дело. Наложено е заповед за изпълнение на длъжника.

Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция

Към датата на изготвяне на настоящия документ функциите на директор за връзки с инвеститорите на “Български транспортен холдинг” АД се изпълняват от Михаил Тодоров Попов, с адрес за кореспонденция: гр. Пловдив 4000, бул. “Христо Ботев” 82, ет. 5, тел.: 032/626082, E-mail: mihail@bthold.com.

Промени в цената на акциите на “Български транспортен холдинг” АД

Всички акции на “Български транспортен холдинг” АД се търгуват на “Българска фондова борса – София” АД, “Алтернативен пазар”, Сегмент “Акции”. Акциите на дружеството не са ликвидни, като търговията с тях е епизодична. През 2013 г. на регулирания пазар са прехвърлени едва 25 лота от емисията, в единична сделка от 11 септември, на цена 2.40 лв. за акция, което представлява спад в цената от 4.00 % спрямо предходната сделка с акции на дружеството от 10.07.2012 г., когато бяха изтъргувани 289 бр. акции на единична цена от 2.50 лв. / бр.

IV. Друга информация по преценка на дружеството

“Български транспортен холдинг” АД смята, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвестиционно решение.

“Български транспортен холдинг” АД

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ на “ БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ ” АД за годината завършваща на 31.12.2013 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 консолидирания финансов отчет

Дружеството изготвя и представя консолидирания финансов отчет на групата си на база на Международните стандарти за финансови отчети, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО, приети от Комисията на Европейския съюз и приложими в Република България към 31.12.2013 г.

2.2. Признание на приходите и разходите

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

2.3. Дълготрайни материални активи

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

Определен е стойностен праг на същественост 500 лв.

Като преоценъчен резерв в баланса на дружеството е представен резултатът от извършени през преходните години, включително до 2001 г., преоценки по действащото до края на 2001 г. счетоводно законодателство на притежаваните от групата дълготрайни материални активи.

2.4. Последващи разходи по дълготрайните активи

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

2.5. Амортизация на дълготрайните материални активи

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

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

През 2013 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 с-ст плюс транспортни р-ди/. 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 да данъчно облагане с корпоративни данъци.

2.13. Финансови дълготрайни активи

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

3. Нетекущи активи

3.1. Нетекущи материални активи

	Земи и подобр.	Сгради	Машини и оборуд.	Съоръж. и оборуд.	Транс. с-ва	Други	Общо
	хил.лв	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Отчетна ст-ст:							
С/до на 01.01.2013	3958	7518	1190	710	6014	441	19831
Постъпили	-	2	26	1	37	42	108
Излезли	23	4	14	1	612	52	706
С/до на 31.12.2013	3935	7516	1202	710	5439	431	19233
Натрупана амортизация:							
С/до на 01.01.2013	307	3257	1013	364	5873	212	11026
Аморт.за периода	9	248	54	23	58	12	404
Аморт.на излезлите	-	-	14	-	601	2	617
С/до на 31.12.2013	316	3505	1053	387	5330	222	10813
Балансова стойност на 31.12.2013 г.	3619	4011	149	323	109	209	8420

3.2. Нетекущи финансови активи

	Дъщерни дружества	Асоциирани дружества	Други предпр.	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Салдо на 01.01.2013 г.	10	14	244	268
Постъпили	-	-	-	-
Излезли през годината	-	-	-	-
От преоценка: Намаление	-	-	-	-
Балансова с/ст на 31.12.2013 г.	10	14	244	268

4. Текущи активи

4.1. Материални запаси

	31.12.2013 хил.лв.	31.12.2012 хил.лв.
Материали	260	294
Продукция	3	3
Стоки	48	55
Биологични активи	4	4
Общо мат. запаси	315	356

4.2. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2013 хил.лв.	31.12.2012 хил.лв.
Вземания от свързани предприятия	-	-
Вземания от клиенти	1012	1194
Аванси /р-ди за бѐд.периоди/	38	78
Съдебни и присѐдени вземания	362	291
Данѐци за възстановяване	5	25
Други краткосрочни вземания	201	168
Общо вземания	1618	1756

4.3 Парични средства и еквиваленти

	31.12.2013	31.12.2012
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Парични средства в брой	75	113
Пар.средства в безсрочни депозити	2591	2004
Блокирани парични средства	<u>0</u>	<u>0</u>
Общо парични средства	<u>2666</u>	<u>2117</u>

Капитал отнасящ се до собствениците

5.1 Капиталови резерви

	31.12.2013	31.12.2012
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Общи резерви	949	914
Други резерви	<u>3104</u>	<u>3256</u>
Общо капиталови резерви	<u>4053</u>	<u>4170</u>

Текущи пасиви

6.1 Търговски и други задължения

	31.12.2013	31.12.2012
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Задължения към доставчици	115	133
Задължения към персонала	125	143
Задължения към осигур.предприятия	<u>41</u>	<u>36</u>
Общо текущи задължения	<u>281</u>	<u>312</u>

Приходи от дейността

7.1. Приходи от продажби

	31.12.2013	31.12.2012
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продукция	-	-
Приходи от продажба на стоки	879	763
Приходи от услуги	<u>3198</u>	<u>3379</u>
Общо приходи от продажби	<u>4077</u>	<u>4142</u>

7.2. Други приходи

	31.12.2013	31.12.2012
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от наеми и др.	<u>2353</u>	<u>2322</u>

8.Трудови разходи

	31.12.2013	31.12.2012
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Възнаграждения	1576	1619
Социални осигуровки и надбавки	<u>243</u>	<u>254</u>
Общо разходи за персонала	<u>1819</u>	<u>1873</u>

9. Финансови приходи / (разходи)

	31.12.2013	31.12.2012
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.
Лихви	47	52
Операции с финансови активи	-	-
Приходи от дивиденди	-	-
Разлики от промяна на вал.курсове	(2)	-
Други /банкови такси/	<u>(4)</u>	<u>(6)</u>
Общо	<u>41</u>	<u>46</u>

10. Разходи за данъци

	31.12.2013	31.12.2012
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.
Разходи за текущи данъчни активи	20	27
Разходи за отсрочени данъчни активи	<u>1</u>	<u>1</u>
Общо	<u>21</u>	<u>28</u>

07.04.2014 г.

Изготвил:
/К. Костадинов/Изп.директор:
/ Т. Попов/

Информацията по приложение № 11 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 от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас

Основният капитал на “Български транспортен холдинг” АД е разпределен в 328 523 поименни безналични акции, всяка една с номинална стойност от 1.00 лв. Всички акции на дружеството се търгуват на “Българска фондова борса – София” АД “Алтернативен пазар”, Сегмент “Акции”. “Български транспортен холдинг” АД не е издавало други класове акции. Акцията дава право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер

В Устава на “Български транспортен холдинг” АД не са предвидени ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

Към края на отчетния период лицата, притежаващи над 5 на сто от гласовете в общото събрание на “Български транспортен холдинг” АД, са както следва: “Залмек” ООД, притежаващ пряко 17 843 бр. акции, което представлява 5.43% от капитала на дружеството, Койчо Янков Русев притежаващ пряко 48 004 бр. акции, което представлява 14.61% от капитала на дружеството, Христо Димитров Димитров притежаващ пряко 25 039 бр. акции, което представлява 7.62% от капитала на дружеството, Мария Димитрова Петкова притежаваща пряко 30 111 бр. акции, което представлява 9.17% от капитала и Светла Койчева Русева притежаваща 35 011 бр. акции, което представлява 10.66% от капитала на дружеството.

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

Няма акционери в “Български транспортен холдинг” АД, които имат специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях

“Български транспортен холдинг” АД няма система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях. Всеки служител, който е акционер гласува по собствена преценка.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите

Няма ограничения върху правата на глас и няма системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

Не са ни известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава

Съгласно чл. 41 от Устава на “Български транспортен холдинг” АД, членовете на Надзорния съвет се избират от Общото събрание на акционерите за срок от пет години, който започва да тече от датата на вписването им в Търговския регистър. Надзорният съвет се състои от три дееспособни лица, които са акционери в дружеството. Членовете на Надзорния съвет могат да бъдат освобождавани от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани, при условията на чл. 38, ал. 3 от Устава.

Съгласно чл. 50 от Устава, членовете на Управителния съвет се избират от Надзорния съвет, с мандат от пет години, който започва да тече от датата на вписването им в Търговския регистър. Управителният съвет се състои от три дееспособни физически лица.

Решенията на общото събрание, в това число и за избор на Надзорен съвет се вземат с мнозинство не по-малко от 2/5 (две пети) от капитала на дружеството.

За изменение и допълнение на Устава се изисква мнозинство от 2/3 (две трети) от капитала на дружеството.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството

Правомощията на управителните органи са определени в Устава на дружеството, както и в приложимата нормативна уредба. Решенията за издаване на акции, съгласно Устава на дружеството, се взема от Общото събрание на акционерите. Решенията за обратно изкупуване на акции се вземат по реда на действащото законодателство.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се

или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях

Не са налице съществени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане

“Български транспортен холдинг” АД не е подписвал споразумения с управителните органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

“Български транспортен холдинг” АД