

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД ПРЕЗ ЧЕТВЪРТТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2014 Г.

I. Основни характеристики на финансовия отчет

Представеният от “Български транспортен холдинг” АД финансов отчет е изготвен на база Международните стандарти за финансово отчитане, Закона за счетоводството, съобразен е с действащите законови и подзаконови нормативни актове и е в съответствие с утвърдената единна счетоводна политика на дружеството за 2014 г.

Отчетът не е одитиран.

II. Информация за важни събития, настъпили за периода на четвъртото тримесечие на 2014 г. и влиянието им върху резултатите във финансовия отчет

За периода на четвъртото тримесечие на 2014 г. “Български транспортен холдинг” АД реализира общо приходи в размер на 403 хил. лв., при приходи в размер на 465 хил. лв. през предходното тримесечие и 466 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на предходната 2013 г. През отчетния период дружеството отчита спад на приходите на тримесечна база от 13.33 %, а на годишна база от 13.52 %. През отчетното тримесечие приходите от продажби възлизат на 379 хил. лв., като на база предходното тримесечие намаляват с 14.25 %, а на годишна база с 13.67 %. Продажбите на стоки, през четвъртото тримесечие на 2014 г., отбелязват спад спрямо предходното тримесечие от 22.81 %, а на годишна база от 20.00 % до 220 хил. лв. През отчетното тримесечие приходите от услуги нарастват на база предходното тримесечие с 1.27 %, а на годишна база намаляват с 3.05 % до 159 хил. лв. Приходите от наеми, отчетени от “Български транспортен холдинг” АД през четвъртото тримесечие на 2014 г., отбелязват ръст на тримесечна база от 4.76 %, а на годишна отчетат спад от 4.35 %, като за периода възлизат на 22 хил. лв. Приходите от неустойки по договори, през четвъртото тримесечие на 2014 г., са в размер на 2 хил. лв., като на тримесечна база не отбелязват промяна, а на годишна база намаляват с хиляда лева. През четвъртото тримесечие на 2014 г., както и през предходното такова, дружеството не отчита финансови приходи, докато през съпоставимото тримесечие на предходната година са отчетени финансови приходи, представляващи приходи от лихви в размер на хиляда лева.

За периода на четвъртото тримесечие на 2014 г. общите разходи на „Български транспортен холдинг” АД възлизат на 395 хил. лв. и на база предходното тримесечие отчитат спад от 12.42 %, а на годишна база от 14.69 %. През четвъртото тримесечие на 2014 г. разходите за дейността възлизат на 395 хил. лв., като намаляват спрямо предходното тримесечие с 12.22 %, а спрямо четвъртото тримесечие на 2013 г. с 14.13 %. Основната част от разходите за дейността през отчетното тримесечие, в размер на 205 хил. лв., представляват отчетна стойност на продадени стоки – основно горива, които разходи отчитат спад спрямо предходното тримесечие от 24.35 %, а спрямо четвъртото тримесечие на предходната година от 21.46 %. Разходите за външни услуги през четвъртото тримесечие на 2014 г. възлизат на 29 хил. лв., като нарастват на тримесечна база с 52.63 %, а на годишна база спад с 11.54 %. Трудовите разходи през отчетния период възлизат на 151 хил. лв., като на годишна база отчитат увеличение от 8.63 %, а на тримесечна база намаляват с 0.66

% Материалните разходи отчитат спад от хиляда лева спрямо същото тримесечие на 2013 г., а на тримесечна база не се отчита промяна. Разходите за амортизации, отчетени през четвъртото тримесечие на 2014 г., са в размер на 4 хил. лв., като нарастват с хиляда лева както на годишна, така и на тримесечна база. Останалите разходи за дейността възлизат на 2 хил. лв, спрямо 3 хил. лв. през предходното тримесечие и 27 хил. лв. през четвъртото тримесечие на 2013 г. За периода дружеството не отчита финансови разходи – разходи за лихви, при хиляда лева такива разходи през предходното тримесечие и 3 хил. лв. разходи за лихви през четвъртото тримесечие на 2013 г.

Финансовият резултат преди облагане с данъци на “Български транспортен холдинг” АД за периода на четвъртото тримесечие на 2014 г. е печалба в размер на 8 хил. лв., при печалба в размер на 14 хил. лв. през предходното тримесечие и печалба в размер на 3 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на предходната година. Резултатът от началото на годината с натрупване е печалба в размер на 12 хил. лв.

Сумата на активите в счетоводния баланс на дружеството в края на отчетния период възлиза на 1 831 хил. лв. Балансовата стойност на имоти, съоръжения и оборудване намалява през отчетния период с 4 хил. лв. Към края на четвъртото тримесечие на 2014 г. балансовата им стойност е 177 хил. лв.

Нетекущите финансови активи на “Български транспортен холдинг” АД остават през периода без промяна – 535 хил. лв. и представляват инвестиции в дъщерни и други предприятия.

Към края на четвъртото тримесечие на 2014 г. дружеството не притежава нетекущи вземания, като в рамките на отчетния период на дружеството са изплатени нетекущи вземания в размер на 6 хил. лв., които представляват отпуснат заем на дъщерно дружество по чл. 280 от Търговския закон.

Материалните запаси към края на тримесечния период възлизат на хиляда лева и през тримесечието не отбелязват промяна.

Текущите вземания на “Български транспортен холдинг” АД за периода на четвъртото тримесечие на 2014 г. намаляват с 12.41 % до 769 хил. лв.

Към края на отчетния период дружеството не притежава дългови ценни книжа, в това число и държавни ценни книжа.

Общата маса на задълженията на емитента нараства през отчетното тримесечие с хиляда лева до 93 хил. лв. Към края на четвъртото тримесечие на 2014 г. дружеството няма задължения към свързани предприятия, като в рамките на отчетния период същите намаляват с 5 хил. лв. Задълженията към доставчици за периода на четвъртото тримесечие на 2014 г. нарастват с 2 хил. лв. до 7 хил. лв. Трудовите задължения - задълженията към персонала и задълженията към осигурителни предприятия не отбелязват промяна и към края на периода възлизат съответно на 45 хил. лв. и 5 хил. лв. Данъчните задължения намаляват в рамките на отчетното тримесечие с хиляда лева и към края на периода възлизат на 16 хил. лв. Останалите задължения отбелязват ръст през четвъртото тримесечие на 2014 г. от 5 хил. лв., като достигат 20 хил. лв. Всички задължения на “Български транспортен холдинг” АД, към края на тримесечието, имат текущ характер.

През отчетния период собственият капитал на “Български транспортен холдинг” АД нараства до 1 738 хил. лв.

Паричните средства на дружеството отбелязват ръст през четвъртото тримесечие на 2014 г. от 128 хил. лв., като възлизат в края на годината на 349 хил. лв.

III. Описание на основните рискове и несигурности

Основният риск, пред който е изправено “Български транспортен холдинг” АД е макроикономическият риск. Основен проблем е бавният темп на растеж на националната икономика. По данни на Националния статистически институт (НСИ) едва 1.5 % е ръстът на БВП на страната през третото тримесечие на 2014 г. спрямо същото тримесечие на предходната година, а на тримесечна база ръстът е от 0.5 %.

Безработицата в страната остава на високи нива от 10.8 % през третото тримесечие на 2014 г., въпреки спада на годишна база от 1.2 процентни пункта. Високите нива на безработица обуславят и слабото потребление от страна на населението, което води и до ниска икономическа активност и предизвиква развитието на дефлационни процеси.

По данни на НСИ индексът на потребителските цени за декември 2014 г. спрямо ноември 2014 г. е 100.0 %, т.е. месечната инфлация е 0.0 %. Годишната инфлация за декември 2014 г. спрямо декември 2013 г. е минус 0.9 %. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2014 г. спрямо периода януари - декември 2013 г. е минус 1.4 %. За потребителската група „Транспорт” през месец декември 2014 г. индексът на потребителските цени отчита намаление на годишна база от 8.7 %, а на база месец ноември 2014 г. се отчита минимален ръст от 0.3 %. За потребителската група „Транспорт” през месец декември 2014 г. хармонизираният индексът на потребителските цени отчита спад на годишна база от 7.4 %, а на база предходния месец се отчита ръст от 1.5 %.

Безпокойство буди и очакваният голям бюджетен дефицит през предходната година, като дефицитът по консолидираната фискална програма на касова основа за 2014 г. се очаква да възлезе на около 3 млрд. лв., или 3,7 % от прогнозния брутен вътрешен продукт на страната за 2014 г. и очакванията за голям дефицит, от порядъка на 3.0 %, и през тази година и необходимостта от емитиране на дълг за покриване на този дефицит.

Съществен е и геополитическият риск и конкретно наложените от страна от страна на Европейския съюз мерки и съответните от страна на Русия реципрочни мерки, ограничаващи вноса в Русия на определени категории хранителни продукти, което възпрепятства търговския стокообмен с тази страна. Геополитическият риск произтича и от политическите процеси, които текат в Гърция и засилващото се напрежение, породено от гражданската война в Източна Украйна.

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 нереглемантирани превози на пътници и товари.

„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 НСИ през периода януари - ноември 2014 г. от България са изнесени стоки общо на стойност 39.8 млрд. лв. и спрямо съответния период на 2013 г. износет намалява с 1.6 %. През ноември 2014 г. общият износ възлиза на 3.8 млрд. лв. и намалява с 3.1 % спрямо същия месец на предходната

година. През периода януари - ноември 2014 г. в страната са внесени стоки общо на стойност 46.7 млрд. лв. (по цени CIF), или с 0.4 % повече спрямо същия период на 2013 година. През ноември 2014 г. общият внос намалява с 3.1 % спрямо същия месец на предходната година и възлиза на 4.4 млрд. лв.

По предварителни данни на НСИ през ноември 2014 г. индексът на промишленото производство, изчислен от сезонно изгладените данни, нараства с 0.4 % в сравнение с октомври 2014 г. През ноември 2014 г. календарно изгладеният индекс на промишленото производство регистрира ръст от 0.9 % спрямо съответния месец на 2013 г.

По предварителни сезонно изгладени данни на НСИ през ноември 2014 г. оборотът в раздел „Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети” по съпоставими цени се увеличава с 0.1 % спрямо предходния месец. През ноември 2014 г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, нараства с 2.3 % спрямо същия месец на предходната година. През месец ноември 2014 г. оборотът в търговията на дребно с автомобилни горива и смазочни материали по съпоставими цени спрямо предходния месец отбелязва трети пореден месец на спад, катро за ноември този спад е от 0.8 %, а по съпоставими цени спрямо съответния месец на предходната година отчита ръст от 6.4 %.

По данни на НСИ през третото тримесечие на 2014 г. товарният автомобилен транспорт в България е извършил срещу заплащане превози на 17 940.8 хил. т. товари, което представлява нарастване на превозените количества товари с 1.19 % спрямо предходното тримесечие, а на годишна база се отчита спад от 21.63 %. През третото тримесечие на 2014 г. вътрешните товарни превози възлизат на 12 910.0 хил. т., като отбелязват ръст на тримесечна база от 4.15 %, а на годишна база намаляват с 23.40 %. Международните превози през третото тримесечие на 2014 г. са превозили 5 030.8 хил. т. товари, като това е с 5.70 % по-малко от превозените товари през предходното тримесечие. На годишна база обемът превозени товари в международната дейност през третото тримесечие на 2014 г. отчита спад от 16.68 %. Работата, извършена през третото тримесечие на 2014 г. от вътрешния и международния транспорт от българските превозвачи, измерена в тон - километри, достига 5 937.3 млн. ткм., като на тримесечна база отбелязва спад от 6.85 %, а на годишна база от 13.73 %. Извършената работа при вътрешните превози, измерена в ткм., през третото тримесечие на 2014 г. нараства на тримесечна база с 12.38 %, а спрямо третото тримесечие на 2013 г. се отичта спад в извършената работа от 24.45 %. През третото тримесечие на 2014 г. извършената работа от българските превозвачи на вътрешния пазар достига 965.8 млн. ткм. Извършената работа при международните товарни превози през третото тримесечие на 2014 г. възлиза на 4 971.5 млн. ткм., като намалява на тримесечна база с 9.85 %, а на годишна база с 11.29 %.

По предварителни данни на НСИ през третото тримесечие на 2014 г. автобусният транспорт в България е превозил 101 590.1 хил. пътници, което представлява спад на броя на превозените пътници от 6.09 % на база предходното тримесечие и увеличение на броя им с 1.88 % на годишна база. При извършената работа от автобусните превозвачи през третото тримесечие на 2014 г. се отчита ръст от 5.65 % на база предходното тримесечие, а на годишна база извършената работа от автобусния транспорт нараства с 15.37 % до 3 133.0 млн. пкм.

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

IV. Информация за сключени големи сделки със свързани лица по смисъла на § 1, т. 6 от допълнителната разпоредба на Закона за счетоводството

1. Сделки между свързани лица, сключени през отчетния период на текущата финансова година, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството в този период

За периода на четвъртото тримесечие на 2014 г. не са сключвани такива сделки.

2. Промени в сключените сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството през съответния отчетен период на текущата финансова година

През отчетния период няма промени в сключени сделки със свързани лица.

“Български транспортен холдинг” АД

ИНФОРМАЦИЯ

по чл. 33, ал. 1, т. 6 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 към междинен финансов отчет на “Български транспортен холдинг” АД за четвъртото тримесечие на 2014 г.

I. Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал

Дружеството изготвя и представя финансовия си 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.

През отчетния период “Български транспортен холдинг” АД не е променяло приетата на 06.01.2014 г. счетоводна политика, която представлява част от настоящия финансов отчет.

II. Информация за настъпили промени в икономическата група

В рамките на отчетния период няма настъпили промени в икономическата група на “Български транспортен холдинг” АД.

III. Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност

През четвъртото тримесечие на 2014 г. не са извършвани организационни промени в рамките на емитента.

IV. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година

“Български транспортен холдинг” АД не е публикувало прогнозни резултати за финансовата 2014 г.

V. Данни за лицата, притежавачи най-малко 5 на сто от гласовете в Общото събрание към края на тримесечието, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период

Лицата, притежавачи най – малко 5 на сто от гласовете в общото събрание на “Български транспортен холдинг” АД към края на четвъртото тримесечие на 2014 г., са: Койчо Янков Русев – притежава пряко 48 004 бр. акции (14.61% от гласовете в Общото събрание), Христо Георгиев Димитров – притежава пряко 25 039 бр. акции

(7.62% от гласовете в Общото събрание), “Залмек” ООД – притежава пряко 17 843 бр. акции (5.43% от гласовете в Общото събрание), Светла Койчева Русева - притежава пряко 35 011 бр. акции (10.66% от гласовете в Общото събрание), Мария Димитрова Петкова – притежава пряко 30 111 бр. акции (9.17% от гласовете в Общото събрание).

Не са ни известни промени в притежаваните от изброените по-горе лица гласове в Общото събрание на акционерите на “Български транспортен холдинг” АД за периода на четвъртото тримесечие на 2014 г.

VI. Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на тримесечието, както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице поотделно

Акциите, притежавани от членовете на управителните и контролни органи на „Български транспортен холдинг” АД към края на четвъртото тримесечие на 2014 г., са както следва: Койчо Янков Русев – 48 004 бр., Христо Георгиев Димитров – 25 039 бр., Божана Петкова Петкова – 10 640 бр., Светла Койчева Русева – 35 011 бр., Тодор Михайлов Попов – 8 616 бр., Елка Стефанова Кетипова – не притежава акции на дружеството.

Не са ни известни промени в притежаваните от членовете на Надзорния и Управителен съвет гласове в Общото събрание на акционерите на “Български транспортен холдинг” АД за периода на четвъртото тримесечие на 2014 г.

VII. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Към края на четвъртото тримесечие на 2014 г. “Български транспортен холдинг” АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания, в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал.

VIII. Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани

В рамките на отчетния период няма такива действия.

“Български транспортен холдинг” АД

**Вътрешна информация относно обстоятелствата,
настъпили през четвъртото тримесечие на 2014 г.
в “Български транспортен холдинг” АД**

1.1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството

През периода на четвъртото тримесечие на 2014 г. няма промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

1.2. Промяна в състава на управителните и на контролните органи на дружеството и причини за промяната; промени в начина на представляване; назначаване или освобождаване на прокурист

В рамките на отчетния период няма промяна в състава на управителните и контролни органи на „Български транспортен холдинг” АД. За същия период няма промени в начина на представляване, не е назначаван или освобождаван прокурист.

1.3. Изменения и/или допълнения в устава на дружеството

В рамките на отчетния период уставът на дружеството не е променян.

1.4. Решение за преобразуване на дружеството и осъществяване на преобразуването; структурни промени в дружеството

Няма решение за преобразуване на дружеството и няма извършени структурни промени в дружеството.

1.5. Откриване на производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството

Не е откривано производство по ликвидация.

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

Няма открити производства по несъстоятелност.

1.7. Придобиване, предоставяне за ползване или разпореждане с активи на голяма стойност по чл. 114, ал. 1, т. 1 ЗППЦК

Няма такива сделки.

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

Няма такива решения.

1.10. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната

Няма промяна на одитора на дружеството.

1.11. Обявяване на печалбата на дружеството

През четвъртото тримесечие на 2014 г. “Бълграски транспортен холдинг” АД отчита печалба в размер на 8 хил. лв. Финансовият резултат с натрупване от началото на годината е печалба в размер на 12 хил. лв.

1.12. Съществени загуби и причини за тях

Няма съществени загуби за периода.

1.13. Непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, вследствие на което дружеството или негово дъщерно дружество е претърпяло щети, възлизащи на три или повече процента от собствения капитал на дружеството

Няма такова обстоятелство.

1.14. Публичното разкриване на модифициран одиторски доклад

Не е извършвано публично разкриване на модифициран одиторски доклад.

1.15. Решение на Общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане

В рамките на отчетния период не са взимани такива решения.

1.16. Възникване на задължение, което е съществено за дружеството или за негово дъщерно дружество, включително всяко неизпълнение или увеличение на задължението

Няма такива обстоятелства.

1.17. Възникване на вземане, което е съществено за дружеството, с посочване на неговия падеж

Няма възникнало съществено за дружеството вземане.

1.18. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане

Дружеството няма ликвидни проблеми.

1.19. Увеличение или намаление на акционерния капитал

В рамките на четвъртото тримесечие на 2014 г. няма промяна на акционерния капитал.

1.20. Потвърждение на преговори за придобиване на дружеството

Не са водени такива преговори.

1.21. Сключване или изпълнение на съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството

Няма такива договори.

1.22. Становище на управителния орган във връзка с отправено търгово предложение

Не е отправяно търгово предложение към акционерите на “Български транспортен холдинг” АД.

1.23. Прекратяване или съществено намаляване на взаимоотношенията с клиенти, които формират най-малко 10 на сто от приходите на дружеството за последните три години

Няма такива обстоятелства.

1.24. Въвеждане на нови продукти и разработки на пазара

Няма въведени нови продукти и разработки на пазара.

1.25. Големи поръчки (възлизачи на над 10 на сто от средните приходи на дружеството за последните три години)

Няма такива поръчки.

1.26. Развитие и/или промяна в обема на поръчките и използването на производствените мощности

Няма съществено развитие или промяна в обема поръчки и използването на производствените мощности.

1.27. Преустановяване продажбите на даден продукт, формиращи значителна част от приходите на дружеството

Няма такова обстоятелство.

1.28. Покупка на патент

През отчетния период не е закупуван патент.

1.29. Получаване, временно преустановяване на ползването, отнемане на разрешение за дейност (лиценз)

Няма такива обстоятелства.

1.30. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството

Няма такива дела.

1.31. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество

Няма такива действия.

1.32. Изготвена прогноза от емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде разкрита публично

За отчетния период не е изготвена прогноза за финансовите резултати или за резултатите на икономическата група.

1.33. Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента

Няма такива действия.

1.34. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа

“Български транспортен холдинг” АД счита, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от дружеството и която би била от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават акции на “Български транспортен холдинг” АД.

“Български транспортен холдинг” АД

**СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
НА “БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД
4-то тримесечие 2014 г.**

1. Учредяване и регистрация

Търговско дружество “Български транспортен холдинг” АД, гр. Пловдив, е учредено на 28.09.1996 г. като Национален приватизационен фонд “Транспорт”, с основен предмет на дейност придобиване на акции от предприятия, предложени за приватизация по реда на Закона за преобразуване и приватизация на държавни и общински предприятия срещу инвестиционни бонове, по програмата за масова приватизация в България.

През март 1998 г. Национален приватизационен фонд “Транспорт”, съгласно законодателството, преуреди дейността си в акционерно холдингово дружество “Български транспортен холдинг” АД.

Предметът на дейност на дружеството е: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти; отстъпване на лицензи за изкупуване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; собствена производствена и търговска дейност.

2. Описание на значителните счетоводни политики

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на приложимите счетоводни стандарти, издадени от Международния съвет за счетоводни стандарти, интерпретациите, издадени от Постоянния комитет за разяснения към същия съвет и специфичните изисквания на българското законодателство, всички те приложими към 31.12.2014 г.

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

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

2.4. Последващи разходи по дълготрайните активи

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

2.5. Амортизация на дълготрайните материални активи

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

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

През 2014 год. се прилагат следните амортизационни норми:

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

2.6. Материални запаси

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

2.7. Вземания

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

2.8. Парични средства и еквиваленти

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

2.9. Основен капитал

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

2.10. Текущите задължения

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

2.11. Провизии за потенциални задължения

Провизии за потенциални задължения се начисляват и признават, когато дружеството има правно или конструктивно задължение, възникнало в резултат на минали събития, от които се очаква да изтече икономическа изгода за погасяването му. Ръководството на дружеството определя стойността на провизиите на основата на най-добрата преценка на стойността, необходима за уреждането им към датата на финансовия отчет.

2.12. Данъци върху печалбата

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

2.13. Финансови дълготрайни активи

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

3. Дълготрайни активи

3.1. Дълготрайни материални активи

	Земи и подобр.	Сгради хил.лв.	Машини и оборуд хил.лв.	Съоръж. хил.лв.	Транс. с/ва хил.лв.	Други хил.лв.	Общо хил.лв.
Отчетна с/ст:							
С-до на 01.01.2014	23	280	97	50	93	39	582
Постъпили	-	-	1	-	-	-	1
Излезли	-	-	-	-	6	-	6
С/до на 31.12.2014	23	280	98	50	87	39	577
Натрупана амортизация:							
С/до на 01.01.2014	7	143	87	22	93	39	391
Аморт.за периода	1	11	1	2	-	-	15
Аморт.на излезлите	-	-	-	-	6	-	6
С/до на 31.12.2014	8	154	88	24	87	39	400
Балансова стойност На 31.12.2014 г.	15	126	10	26	0	0	177

3.2. Дългосрочни финансови активи

	Дъщерни дружества хил.лв.	Други дружества хил.лв.	Общо хил.лв.
Салдо на 01.01.2014 год	449	86	535
Постъпили	-	-	-
Излезли през годината	-	-	-
От преоценка:			
Намаление	-	-	-
Балансова с/ст на 31.12.2014 г.	449	86	535

3.3. Търговски и други вземания

	31.12.2014 хил.лв.	31.12.2013 хил.лв.
Вземания от свързани предпр./кредит/	-	64

4. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2014 хил.лв.	31.12.2013 хил.лв.
Вземания от свързани предприятия	691	904
Вземания от клиенти	23	27
Аванси /р-ди за бъд.периоди/	4	7
Данъци за възстановяване	1	1
Други краткосрочни вземания	50	51
Общо вземания	769	990

5. Капиталови резерви

	31.12.2014 хил.лв.	31.12.2013 хил.лв.
Общи резерви	150	149
Други резерви	1239	1235
	1389	1384

6. Текущи задължения

	31.12.2014 хил.лв.	31.12.2013 хил.лв.
Задължения към свързани предприятия	-	320
Задължения към доставчици	7	6
Задължения към персонала	45	38
Задължения към осигур.предприятия	5	5
Общо текущи задължения	57	369

7. Приходи от продажби

	31.12.2014	31.12.2013
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продукция	0	0
Приходи от продажба на стоки	944	1283
Приходи от услуги	<u>626</u>	<u>582</u>
	<u>1570</u>	<u>1865</u>

8. Други приходи от продажби

	31.12.2014	31.12.2013
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продажби на ДМА	<u>0</u>	<u>0</u>

9. Други приходи

	към 31.12.2014	към 31.12.2013
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.
Отписани задължения	-	-
Приходи от наеми	89	92
Неустойки по договори	<u>9</u>	<u>11</u>
	<u>98</u>	<u>103</u>

10. Разходи за персонала

	към 31.12.2014	към 31.12.2013
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Възнаграждения	568	520
Социални осигуровки и надбавки	<u>38</u>	<u>36</u>
Общо разходи за персонала	<u>606</u>	<u>556</u>

11. Финансови приходи / (разходи)

	към 31.12.2014	към 31.12.2013
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.
Лихви	(6)	(7)
Операции с финансови активи	-	-
Други / банкови такси /	-	-

Разходи за данъци

	към 31.12.2014	на 31.12.2013
	хил.лв	хил.лв.
Разходи за текущи данъчни активи	-	1.
Разходи за отсрочени данъчни активи	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо	<u>-</u>	<u>1.</u>

26.01.2015 г.

Изготвил :
/К.Костадинов/

Изп.директор:
/Т.Попов/

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС -неконсолидиран

4-то тримесечие 2014 г.

Балансови пера	Приложе- ние №	Към 31.12.2014 хил.лв.	Към 31.12.2013 хил.лв.
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Имоти,съоръжен.и оборудване	3.1	177	191
Финансови активи	3.2	535	535
Търговски и други вземания	3.3		64
Отсрочени данъчни активи			
Общо нетекущи активи		712	790
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Материални запаси		1	1
Вземания и предоставени аванси	4	769	990
Парични средства и еквиваленти		349	356
Общо текущи активи		1119	1347
ОБЩО АКТИВИ		1831	2137
Капитал отнас.до собствениц.			
Основен капитал		329	329
Преоценъчни резерви		8	8
Капиталови резерви	5	1389	1384
Натрупана печалба (загуба)		0	0
Резултат от текущия период		12	4
Общо капит.отнас.до собств.		1738	1725
Текущи пасиви			
Банкови заеми и овърдрафти		0	0
Търговски задължения	6	57	369
Текущи данъчни задължения		16	15
Други		20	28
ОБЩО ПАСИВИ		93	412
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		1831	2137

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДА - неконсолидиран
4-то тримесечие 2014 г.

Наименование на перата	Приложение №	Към 31.12.2014 хил.лв	Към 31.12.2013 хил.лв.
а	б	1	2
Приходи от продажби	6	1570	1865
Др. приходи от продажби	7	0	0
Други приходи	8	98	103
Приходи от дейността		1668	1968
Материални разходи		12	16
Разходи за външни услуги		107	102
Разходи за амортизации		15	15
Трудови разходи	9	606	556
Отчетна с/ст на продадените стоки		896	1230
Други разходи		14	37
Разходи от дейността		1650	1956
Печалба от дейността		18	12
Финансови приходи/разходи/нетно	10	-6	-7
Извънредни приходи/разходи/нетно		0	0
Печалба преди облагане с данъци		12	5
Разходи за данъци	11	0	1
Нетна печалба за периода		12	4

ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
неконсолидиран
4-то тримесечие 2014 г

В ХИЛ.ЛВ.

Показатели	Основен капитал	Неразпр. Печалба	Преоп. резерв	Целеви резерви	Общо
Салдо към 01.01.2013	329	1	8	1383	1721
Промени в смет.политика					
Прензч. с-да 01.01.2013	329	1	8	1383	1721
Промени в к-ла за 2013					
Емисия на капитал					0
Разпред. на дивиденди					0
Kavala, Greece		4			4
Печалба за годината		-1			-1
Др.изменения в соб.капитал				1	1
Салдо към 31.12.2013	329	4	8	1384	1725
Промени в к-ла за 2014					
Емисия на капитал					0
Разпред. на дивиденди					0
Разпределение за резерв					0
Печалба за годината		12			12
Др.изменения в соб.капитал		-4		5	1
Салдо към 31.12.2014	329	12	8	1389	1738

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
4-то тримесечие 2014 г.

ХИЛ.ЛВ.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	31.12.2014	31.12.2013
а	1	2
<i>А. Парични потоци от оперативна дейност</i>		
1. Постъпления от клиенти	2223	2490
2. Плащания на доставчици	-1370	-1748
3. Плащания/постъпления, свързани с финан. активи, държани с цел търговия	0	0
4. Плащания, свързани с възнаграждения	-599	-558
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	0	0
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	0	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	-7	-11
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	247	179
<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	64	77
4. Платени заеми	-318	0
5. Платени задължения по лизингови договори	0	0
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиц. предназнач.	0	0
7. Изплатени дивиденди	0	0
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	0	0
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):	-254	77
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	-7	256
<i>Д. Парични средства в началото на периода</i>	356	100
<i>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</i>	349	356
наличност в касата и по банкови сметки	349	356
блокирани парични средства	0	0

