

**Междинен доклад за дейността на „Български транспортен холдинг“ АД
на консолидирана основа през четвърто тримесечие на 2018 г.**

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

През четвъртото тримесечие на 2018 г. консолидираната група на “Български транспортен холдинг” АД реализира общо приходи в размер на 2 335 хил. лв., при приходи в размер на 1 239 хил. лв. през предходния тримесечен период и приходи от 1 553 хил. лв. през четвъртото тримесечие на 2017 г. През отчетния период приходите на групата нарастват на тримесечна база с 88.46%, а на годишна база приходите се увеличават с 50.35%. Общите приходи от началото на финансовата година до края на тримесечието възлизат на 6 511 хил. лв.

През отчетното тримесечие консолидираните приходи от продажби на услуги, възлизат на 171 хил. лв., като на база предходното тримесечие нарастват с 1.79%, а на годишна база се понижават с 31.87%. През тримесечието са реализирани продажби на стоки за 6 хил. лв., при липса на такива както през предходния отчетен период, така и през съпоставимото тримесечие на 2017 г. През периода приходите на групата от наеми и други се увеличават на тримесечна база 2.02 пъти, а на годишна база нарастват 1.66 пъти, като за четвъртото тримесечие на 2018 г. възлизат на 2 153 хил. лв. В тази група приходи влизат и приходи от продажба на активи, като ръстът за периода на тези приходи до голяма степен се дължи на единична сделка от 17.12.2018 г., когато дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг” АД - „Странджа-автотранспорт” АД, гр. Царево, прехвърли на „Лидл България ЕООД енд ко” КД правото на собственост върху урегулиран поземлен имот с площ 9 500 (девет хиляди и петстотин) кв. м., с идентификатор 48619.504.101 и намиращата се в него сграда за енергопроизводство (трафопост) с идентификатор 48619.504.101.6, находящи се в град Царево, срещу цена от EUR 546 250,00 (петстотин четиридесет и шест хиляди двеста и петдесет евро) без ДДС или нейната легова равностойност, определена по централния курс на БНБ в деня на плащането, разпределена както следва: за поземления имот сумата от EUR 539 479,63 (петстотин тридесет и девет хиляди четиристотин седемдесет и девет евро и шестдесет и три евроцента), и за трафопоста сумата от EUR 6 770,37 (шест хиляди седемстотин и седемдесет евро и 37 евроцента). Сделката не попада в хипотезата на чл. 114, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, като в нея не участват заинтересовани лица. Като цяло, през последните отчетни периоди се забелязва ясна тенденция дейността по отдаване под наем на свободни активи да се превръща във все по-значима за групата. Към момента основната част приходи на консолидирана база се формират от приходи от наемна дейност.

През тримесечието са реализирани приходи от финансираня на консолидирана основа в размер на 5 хил. лв., които приходи нарастват с 25.00% както на тримесечна база, така и на годишна.

През отчетния период групата на „Български транспортен холдинг” АД не регистрира финансови приходи, при липса на такива през предходното тримесечие и през съпоставимото тримесечие на 2017 г.

През четвъртото тримесечие на 2018 г. общите разходи на консолидирана база възлизат на 1 505 хил. лв., като на база предходното тримесечие се увеличават с 37.82%, а на годишна база намаляват с 4.57%. От началото на финансовата година до края на тримесечието общите разходи възлизат на 4 869 хил. лв.

През отчетното тримесечие разходите за материали за групата на „Български транспортен холдинг“ АД възлизат на 309 хил. лв., като на тримесечна база нарастват със 70.72%, а на годишна база регистрират ръст от 30.93%. През периода са реализирани консолидирани разходи за външни услуги в размер на 494 хил. лв., които разходи на база предходния тримесечен период се увеличават с 26.67%, а на база съпоставимото тримесечие на предходната година нарастват с 3.35%. През четвъртото тримесечие на 2018 г. разходите за амортизации в групата намаляват на тримесечна база с 8.04% до 103 хил. лв., а на годишна база се увеличават с 19.77%. През отчетния период трудовите разходи възлизат на 386 хил. лв., като нарастватнето на тези разходи на тримесечна база е с 4.61%, а на годишна база тези разходи се увеличават с 1.85%. През периода групата е продала активи с балансова стойност 66 хил. лв., при продадени такива активи с балансова стойност от 1 хил. лв. през предходното тримесечие и продадени активи с балансова стойност от 9 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на предходната година. През тримесечието консолидираната група отчита разходи за данъци, в размер на 170 хил. лв., при разходи за данъци в размер на 47 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на предходната година. Останалите разходи за дейността през отчетния период възлизат на 144 хил. лв., при отчетени 30 хил. лв. през третото тримесечие на 2018 г. и 383 хил. лв. такива разходи през съпоставимото тримесечие на 2017 г.

През четвъртото тримесечие на 2018 г. групата отчита финансови разходи в размер на 3 хил. лв., при финансови разходи в размер на 9 хил. лв. през предходния отчетен период и 6 хил. лв. такива разходи през съпоставимото тримесечие на предходната година. Разходите за лихви за периода възлизат на 1 хил. лв., които разходи намаляват от 6 хил. лв. през третото тримесечие на 2018 г., което се дължи на частично предсрочно погасяване през месец октомври 2018 г., в размер на 300 хил. лв., на отпуснатия през месец януари 2018 г. от „Уникредит Булбанк“ АД инвестиционен кредит в размер на 680 хил. лв. за дъщерното дружество „Международен младежки център“ АД, гр. Пловдив. Средствата за предсрочното частично погасяване на кредита бяха осигурени със заемни средства от „Български транспортен холдинг“ АД под формата на паричен заем по чл. 280 от Търговския закон. Към края на отчетния период задълженията на „Международен младежки център“ АД по кредита, отпуснат от „Уникредит Булбанк“ АД възлизат на 334 хил. лв.

Финансовият резултат на консолидирана основа за групата на „Български транспортен холдинг“ АД, преди облагане с данъци, през отчетния период е печалба в размер на 830 хил. лв., при печалба от 147 хил. лв. през предходното тримесечие и загуба в размер на 24 хил. лв. през четвъртото тримесечие на 2017 г. Малцинствената печалба през четвъртото тримесечие на 2018 г. е в размер на 196 хил. лв., а нетната консолидирана печалба на групата възлиза на 660 хил. лв. За периода от началото на годината финансовият резултат на групата преди облагане с данъци е печалба в размер на 1 642 хил. лв., малцинствената част от печалбата възлиза на 355 хил. лв., а нетната печалба е в размер на 1 117 хил. лв.

Към края на отчетния период сумата на активите в счетоводния баланс на „Български транспортен холдинг“ АД на консолидирана основа възлиза на 16 784 хил. лв.

Нетекущите активи на групата към края на четвъртото тримесечие на 2018 г. възлизат на 13 038 хил. лв., като през периода намаляват със 180 хил. лв. През отчетния период балансовата стойност на земи и подобрения на консолидирана основа намалява с 53 хил. лв., като към края на тримесечието земите възлизат на 3 517 хил. лв. През периода са придобити такива активи с балансова стойност 115 хил. лв. и са излезли такива активи с балансова стойност 164 хил. лв. Начислената за тримесечието

амортизация върху земи и подобрения възлиза на 4 хил. лв. През четвъртото тримесечие на 2018 г. балансовата стойност на сгради и конструкции се понижава с 42 хил. лв. до 2 729 хил. лв. През периода са постъпили такива активи за 34 хил. лв. и излезли за 53 хил. лв. Начислената през тримесечието амортизация на тези активи възлиза на 53 хил. лв., отписаната амортизация на излезлите такива активи е в размер на 37 хил. лв., а преоценката върху амортизацията възлиза на 7 хил. лв. През отчетния период балансовата стойност на машини и оборудване нараства с 10 хил. лв. до 33 хил. лв. През тримесечието групата е придобила машини и оборудване с балансова стойност 11 хил. лв. и са излезли такива активи също на стойност 11 хил. лв. Амортизацията на машини и оборудване за периода възлиза на 2 хил. лв., като за излезлите такива активи е отписана амортизация за 11 хил. лв. Преоценката върху амортизацията на тези активи възлиза на (-1) хил. лв. През отчетния период стойността на съоръженията в консолидирания баланс се понижава със 7 хил. лв. до 227 хил. лв., като през тримесечието са постъпили такива активи с балансова стойност 7 хил. лв. и са излезли съоръжения с балансова стойност 2 хил. лв., начислената амортизация е 7 хил. лв., отписаната амортизация на излезлите съоръжения възлиза на 3 хил. лв., а преоценката на амортизацията на тези активи възлиза на 8 хил. лв. През тримесечието балансовата стойност на транспортните средства намалява с размера на начислената за периода амортизация от 1 хил. лв. и към края на периода транспортните средства възлизат на 7 хил. лв. За същия период са излезли такива активи с балансова стойност 61 хил. лв., като такъв е размерът на отписаната амортизация за тези активи. Разходите за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи се понижават през третото тримесечие на 2018 г. с 54 хил. лв., като към края на периода възлизат на 3 118 хил. лв. През отчетния период са постъпили такива активи за 66 хил. лв. и са излезли такива активи за 120 хил. лв. През отчетното тримесечие консолидираната балансовата стойност на стопанския инвентар нараства с 1 хил. лв. до 11 хил. лв. Стойността на останалите нетекущи активи не отбелязва промяна през тримесечието, като същата възлиза на 26 хил. лв.

През четвъртото тримесечие на 2018 г. балансовата стойност на инвестиционни имоти намалява с 31 хил. лв. до 3 098 хил. лв.

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

Нетекущите финансови активи в баланса на групата също не отбелязват промяна в рамките на четвъртото тримесечие на 2018 г., като те са с балансова стойност от 268 хил. лв. и представляват инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия.

През отчетния период нетекущите вземания се понижават на консолидирана основа с 2 хил. лв. до 2 хил. лв.

Текущите активи в счетоводния баланс на групата на „Български транспортен холдинг“ АД нарастват през четвъртото тримесечие на 2018 г. с 964 хил. лв. до 3 746 хил. лв.

Балансовата стойност на материалните запаси се понижава през периода с 27 хил. лв. и към края на тримесечието възлиза на 139 хил. лв., като балансовата стойност на материалите намалява с 24 хил. лв. до 128 хил. лв., а балансовата стойност на стоките се понижава с 3 хил. лв. до 11 хил. лв.

Текущите вземания на консолидирана база намаляват през отчетния период със 124 хил. лв. до 421 хил. лв. През четвъртото тримесечие на 2018 г. текущите вземания от клиенти се понижават с 34 хил. лв. до 189 хил. лв., данъците за възстановяване общо за групата намаляват с 48 хил. лв. до 27 хил. лв., съдебните и присъдени вземания се понижават с 14 хил. лв. до 174 хил. лв. През тримесечието са предоставени аванси в

размер на 2 хил. лв., а останалите текущи вземания се понижават през периода с 30 хил. лв. до 29 хил. лв.

Към края на четвъртото тримесечие на 2018 г. групата на „Български транспортен холдинг“ АД не притежава дългови ценни книжа, в това число и държавни ценни книжа.

Паричните средства на консолидирана основа нарастват през отчетния период с 1 152 хил. лв., като към края на тримесечието достигат 3 158 хил. лв.

Общата маса нетекущите задължения на консолидираната група намалява през четвъртото тримесечие на 2018 г. с 309 хил. лв. до 338 хил. лв. 334 хил. лв. от нетекущите задължения на групата представлява непогасената част от главницата на усвоен през м. януари 2018 г. от дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД - „Международен младежки център“ АД инвестиционен кредит, отпуснат от „Уникредит Булбанк“ АД, като както бе посочено по-горе, през месец октомври 2018 г. дъщерното дружество на холдинга погаси предсрочно част от отпуснатия кредит, в размер на 300 хил. лв. Средствата за предсрочното частично погасяване на кредита бяха осигурени със заемни средства от „Български транспортен холдинг“ АД под формата на паричен заем по чл. 280 от Търговския закон. Останалата сума в нетекущата част на пасива на консолидирания баланс на групата представляват пасиви по отсрочени данъци в размер на 4 хил. лв., които нетекущи задължения не отбелязват промяна в рамките на отчетния период.

През четвъртото тримесечие на 2018 г. консолидираните текущи задължения нарастват с 455 хил. лв. до 1 085 хил. лв. През периода задълженията към доставчици се понижават с 1 хил. лв. до 75 хил. лв. През тримесечието задълженията към персонала намаляват с 3 хил. лв. и към края на периода възлизат на 231 хил. лв. През отчетния период задълженията към осигурителни предприятия се увеличават с 3 хил. лв. до 29 хил. лв. За периода данъчните задължения на групата нарастват с 350 хил. лв. до 431 хил. лв. Приходите за бъдещи периоди се увеличават през тримесечието с 4 хил. лв. до 7 хил. лв. Останалите текущи задължения нарастват на консолидирана основа през четвъртото тримесечие на 2018 г. със 102 хил. лв. до 312 хил. лв.

Към края на отчетния период собственият капитал на групата на „Български транспортен холдинг“ АД достига 11 973 хил. лв., а малцинственото участие възлиза на 3 388 хил. лв.

По-долу са изброени по-важните за консолидираната група събития, настъпили през четвъртото тримесечие на 2018 г.:

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

На 10.10.2018 г. между „Български транспортен холдинг“ АД и „Международен младежки център“ АД, гр. Пловдив бе сключен договор за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон, като „Български транспортен холдинг“ АД предоставя на „Международен младежки център“ АД заем в размер на 300 хил. лв. Заемът се предоставя за срок от 108 (сто и осем) месеца, считано от датата на постъпване на

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

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

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

На 17.12.2018 г. между „Български транспортен холдинг” АД и „Авторемонтен завод-Смолян” АД, гр. Смолян бе сключен договор за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон, като „Български транспортен холдинг” АД предоставя на „Авторемонтен завод-Смолян” АД заем в размер на 250 хил. лв. Заемът се предоставя за срок от 108 (сто и осем) месеца, считано от датата на постъпване на паричните средства по сметката на заемателя. Заемът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като заемната сума ще се олихвява с годишен лихвен процент - последният обявен от БНБ лихвен процент, към датата на сключване на договора за паричен заем, по кредити различни от овърдрафт, в български лева, и срок на погасяване над 5 години за сектор „Нефинансови предприятия”, като този лихвен процент към датата на сключване на договора за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон е 3.5807 %. Погасяването на заема ще се извършва на равни анюитетни вноски. Заемателят дава своето съгласие заемодателят едностранно да променя договорения

лихвен процент, в случай на съществена промяна на пазарната лихва в страната. Заемателят има право на предсрочно погасяване на главницата и изплащане на дължимата до момента лихва, като в този случай същият не дължи лихви за периода след погасяването. При сделката няма обезпечения. Средствата от паричния заем ще бъдат използвани от заемополучателя за финансиране задължения по договор за строителство на апартаменти от 04.04.2017 г., с изпълнител „Тарамекс” ЕООД, гр. Пазарджик и обзавеждане на построените апартаменти.

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

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

II. Описание на основните рискове и несигурности

„Български транспортен холдинг” е акционерно дружество от холдингов тип, с инвестиции в 18 малки дъщерни фирми. Основната дейност на дружествата от консолидираната група е автогарово обслужване, извършване на технически прегледи на моторни превозни средства, сервизна дейност, автобусни пътнически превози и товарни автомобилни превози, както и отдаване под наем на дълготрайни активи – недвижими имоти и оборудване. През последните отчетни периоди се забелязва ясна тенденция дейността по отдаване под наем на свободни активи да се превръща във все

по-значима за групата. Към момента основната част приходи на консолидирана база се формират от приходи от наемна дейност.

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

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

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

Основен проблем в страната остава несигурната икономическа среда и липсата на достатъчно квалифицирана работна ръка, като фактор, затрудняващ дейността на предприятията, въпреки че към края на четвъртото тримесечие на 2018 г. коефициентът на безработица е отчетен на 4.7%.

По предварителни данни на НСИ, през декември 2018 г. индексът на промишленото производство, изчислен от сезонно изгладените данни, намалява с 2.3% в сравнение с ноември 2018 г. През декември 2018 г. при календарно изгладения индекс на промишленото производство е регистриран спад от 3.8% спрямо съответния месец на 2017 година. От друга страна, бизнес анкетите на НСИ, проведени през месец януари 2019 г. сочат, че съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ се увеличава с 4.1 пункта главно поради по-оптимистичните очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. Същевременно и прогнозите им относно износа и производствената активност през следващите три месеца се подобряват. Основните фактори, затрудняващи дейността, продължават да са свързани с несигурната икономическа среда и недостига на работна сила. Относно продажните цени в промишлеността анкетата регистрира известни очаквания за увеличение, макар преобладаващата част от мениджърите да предвиждат те да останат без промяна през следващите три месеца.

Предварителните оценки на НСИ показват спад на търговския обмен на страната ни през м. декември 2018 г. През цялата 2018 г. от България са изнесени стоки на стойност 55 275.7 млн. лв., което е с 1.2% повече в сравнение с предходната година. През декември 2018 г. общият износ на стоки възлиза на 4 154.7 млн. лв. и намалява с 2.4% спрямо същия месец на предходната година. През 2018 г. общо в страната са внесени стоки на стойност 62 945.5 млн. лв. (по цени CIF), или с 6.3% повече спрямо 2017 г. През декември 2018 г. общият внос на стоки намалява с 8.6% спрямо същия месец на предходната година и възлиза на 4 881.1 млн. лева.

По предварителни сезонно изгладени данни на НСИ, през декември 2018 г. оборотът в раздел „Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети“ по съпоставими цени намалява с 0.3% спрямо предходния месец. През декември 2018 г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, забавя своя ръст до 3.6% в сравнение със същия месец на предходната година. Същото се потвърждава и от бизнес анкетите на НСИ, проведени през месец януари 2019 г., според които съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ се понижава с 1.7 пункта в резултат на по-неблагоприятните оценки и очаквания на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията. Мненията им относно обема на продажбите и поръчките към доставчиците както от вътрешния, така и от външния пазар през следващите три месеца също са по-резервирани. Най-сериозният проблем, затрудняващ дейността на предприятията, остава конкуренцията в бранша,

следван от недостатъчното търсене и несигурната икономическа среда. Търговците на дребно не предвиждат повишение на продажните цени през следващите три месеца.

Бизнес анкетите на НСИ сочат, че през януари 2019 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ нараства с 1.2 пункта главно поради подобрените очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. По-оптимистични са и прогнозите им по отношение на търсенето на услуги през следващите три месеца. Основните пречки за бизнеса остават свързани с конкуренцията в бранша и несигурната икономическа среда. Относно продажните цени в сектора на услугите по-голяма част от мениджърите очакват запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

Съществен за бизнеса остава геополитическият риск. Особено обезпокоителна е несигурната политическата обстановка в съседна Турция. След неуспешния опит за държавен преврат през лятото на 2016 г., в южната ни съседка последваха актове на погазване на основни демократични принципи, състоящи се в масови арести и уволнения на служители от различни ведомства, закриване на опозиционни медии, структури, организации и др. В Турция бе въведено и в последствие удължено състояние на извънредно положение. Засилващата се през последните дни конфронтация между Турция и САЩ и ЕС, както и наложените от страна на САЩ санкции спрямо Турция доведоха до обезценка на турската валута. Тази обезценка представлява заплаха и за страната ни, тъй като това води до затруднения в износа на българските производители за тази страна, а Турция се явява четвъртия най-голям търговски партньор за България. Проблемни остават и обтегнатите отношения между Турция и Гърция и ескалиралото напрежение между Турция и Кипър по отношение на газовите сондажи край Кипър. Геополитическият риск е свързан и с риска от мигрантски натиск на южната ни граница и по черноморското крайбрежие. Последствията от вълните от терористични атаки, извършвани от крайни ислямистки групировки в различни краища на Европа и други части по света оказват крайно негативно влияние върху бизнес климата. Затруднения за бизнеса произтичат и от търговска война, започната от администрацията на президента на САЩ - Д. Тръмп. Съществен риск за региона носи напрежението между Русия и Украйна, по отношение на източна Украйна и Кримския полуостров, довело до конфликтни ситуации в Азовско море и Керченски проток. Особено проблемен остава регионът на Близкия изток в контекста на конфликтите в Сирия, където се сблъскват интересите на демократичния свят срещу крайните излямистки терористични организации; на сирийската власт, Русия и Иран срещу САЩ и съюзниците му и на Турция, която също преследва своите политически интереси и е анексирала зона в северната част на Сирия в борбата си срещу кюрдските сили в тази част. Нестабилна остава и обстановка в съседна Сърбия, в контекста на появилото се напрежение в отношенията на страната с Косово. Тревога буди и нарастващото напрежение между САЩ и Иран, поради изнането на САЩ от ядрената сделка с Иран, както и напрежението между САЩ и Русия, свързано със заявените от американския президент намерения за излизане на САЩ от договора за ликвидиране на ракетите със среден обхват от 1987 г..

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

III. Сделки със свързани лица и/или заинтересовани лица

В качеството си на член на Съветите на директорите в дъщерни дружества "Български транспортен холдинг" АД е получил през четвъртото тримесечие на 2018 г. следните възнаграждения по предоставяне на управленски услуги за тези дружества:

Предоставени управленски услуги на дъщерни дружества

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

През отчетния период „Български транспортен холдинг” АД е предоставил маркетингови и консултантски услуги, в това число и консултантска методическа помощ по отношение на извършвани технически прегледи на моторни превозни средства в дъщерните дружества, както следва:

Предоставени маркетингови и консултантски услуги, в това число и консултантска методическа помощ по отношение на извършвани технически прегледи на моторни превозни средства на дъщерни дружества

| Дъщерно дружество | Приход в лева |
|-----------------------------------|---------------|
| „МЕЖДУНАРОДЕН МЛАДЕЖКИ ЦЕНТЪР” АД | 3990 |
| „ЕЛ ЕЙ РЕНТ” АД | 7350 |
| „ТРАНСПОРТ-ГАРАНТ” АД | 1710 |
| „АВТОТРАФИК” АД | 3990 |
| „АВТОТРАНС” АД | 1710 |
| „ФИЛТРАНС” АД | 3990 |
| „ХЕМУС-АВТОТРАНСПОРТ” АД | 1710 |
| „АВТОСТАРТ” АД | 3990 |
| „ТЕКСИМТРАНС” АД | 1710 |

| | |
|----------------------------------|------|
| „СТРАНДЖА-АВТОТРАНСПОРТ” АД | 1710 |
| „ТРАНС-ЮГ” АД | 9390 |
| „ТРОЯН-АВТОТРАНСПОРТ” АД | 3420 |
| „РУСЕ-СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ПРЕВОЗИ” АД | 1710 |
| „НАПРЕДЪК-ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ” АД | 1140 |
| „РОДОПИ-АВТОТРАНСПОРТ” АД | 1710 |
| „АВТОТРАНСПОРТ-ЧИРПАН” АД | 2280 |
| „АВТОРЕМОНТЕН ЗАВОД-СМОЛЯН” АД | 1140 |

През четвъртото тримесие на 2018 г. “Български транспортен холдинг” АД е извършил услуги, във връзка с подписани договори за поддръжка и охрана на материална база “Учебен център Росенец” на дъщерни дружества, както следва:

Предоставени услуги по поддръжка и охрана на материална база “Учебен център Росенец” на дъщерни фирми

| Дъщерно дружество | Приход в лева |
|-----------------------------------|---------------|
| „МЕЖДУНАРОДЕН МЛАДЕЖКИ ЦЕНТЪР” АД | 3330 |
| „АВТОСТАРТ” АД | 1440 |
| „ТРАНС-ЮГ” АД | 480 |

През отчетния период дружеството е получило приходи от отдадени под наем активи на дъщерни фирми, договорите за които са сключени през предходни отчетни периоди, както следва:

Приходи от отдадени под наем офиси на дъщерни дружества

| Дъщерно дружество | Приход в лева |
|-------------------|---------------|
| „ЕЛ ЕЙ РЕНТ” АД | 182 |
| „АВТОТРАФИК” АД | 1050 |
| „ТЕКСИМТРАНС” АД | 1050 |

Приходи от отдадени под наем газстанции на дъщерни дружества

| Дъщерно дружество | Приход в лева |
|-----------------------|---------------|
| „ТРАНСПОРТ-ГАРАНТ” АД | 1500 |

Приходи от отдадени под наем МПС на дъщерни дружества

| Дъщерно дружество | Приход в лева |
|-----------------------------------|---------------|
| „МЕЖДУНАРОДЕН МЛАДЕЖКИ ЦЕНТЪР” АД | 600 |
| „ЕЛ ЕЙ РЕНТ” АД | 1050 |
| „ФИЛТРАНС” АД | 1050 |
| „ТРАНС-ЮГ” АД | 1050 |

През четвъртото тримесечие на 2018 г. „Български транспортен холдинг“ АД сключи договори за депозити и заеми по чл. 280 от Търговския закон с дъщерни дружества, които сделки са подробно описани по-горе в настоящия документ.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Информация съгласно Приложение 9 от НАРЕДБА 2 от 17.09.2003 г. за
проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран
пазар на ценни книжа и за разкриването на информация**

1.1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

През периода на четвъртото тримесечие на 2018 г. няма промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

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

Няма такива обстоятелства в рамките на отчетния период.

1.7. Сключване или изпълнение на съществени сделки.

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

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

На 17.12.2018 г. между „Товарни превози-91” АД, гр. Видин и „Български транспортен холдинг” АД бе сключен договор за депозит, като депозантът „Товарни

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

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

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

На 17.12.2018 г. между “Български транспортен холдинг” АД и “Транспорт-гарант” АД, гр. Велико Търново бе сключен договор за паричен заем по чл. 280 от Търговския закон, като “Български транспортен холдинг” АД предоставя на “Транспорт-гарант” АД заем в размер на 50 хил. лв. Заемът се предоставя за срок от 108 (сто и осем) месеца, считано от датата на постъпване на паричните средства по сметката на заемателя. Заемът се предоставя при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, като заемната сума ще се олихвява с годишен лихвен процент - последният обявен от БНБ лихвен процент, към датата на сключване на договора за паричен заем, по кредити различни от овърдрафт, в български лева, и срок на погасяване над 5 години за сектор “Нефинансови предприятия”, като този лихвен

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

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

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

През четвъртото тримесечие на 2018 г. няма такива обстоятелства.

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

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

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

През четвъртото тримесечие на 2018 г. няма такива обстоятелства.

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

През отчетния период не са извършвани такива действия.

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

„Български транспортен холдинг“ АД счита, че не са налице други обстоятелства, които биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа от емисията на дружеството.

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
на “БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД
към 31.12. 2018 г.

1. Учредяване и регистрация

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

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

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

2. Описание на значителните счетоводни политики и обяснителни бележки

2.1. База за изготвяне на консолидиания финансов отчет

Дружеството изготвя и представя консолидиания финансов отчет на групата си на база на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз и приложими в Република България към 31.12.2018 г.

2.2. Признаване на приходите и разходите

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

2.3. Дълготрайни материални активи

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

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 2018 г. се прилагат следните амортизационни норми:

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

2.6. Материални запаси

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

2.7. Вземания

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

2.8. Парични средства и еквиваленти

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

2.9. Основен капитал

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

2.10 Текущите задължения

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

2.11. Провизии за потенциални задължения

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

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

2.12. Данъци върху печалбата

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

2.13. Финансови дълготрайни активи

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

3. Нетекущи активи

3.1. Нетекущи материални активи

| | Земи и подобр. | Сгради и констр | Машини и обор. | Съоръж. | Трансп. ср-ва | Р-ди за прид. и ликвид. на ДМА | Други | Общо |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|------------|------------------|---|------------|--------------|
| Отчетна с/ст: | | | | | | | | |
| С-до на 01.01.2018 | 3920 | 7565 | 1143 | 725 | 3039 | 4161 | 298 | 20851 |
| Постъпили | 123 | 44 | 13 | 11 | | 2362 | 30 | 2583 |
| Излезли | 166 | 88 | 11 | 14 | 61 | 3405 | 25 | 3770 |
| С/до на 31.12.2018 | 3877 | 7521 | 1145 | 722 | 2978 | 3118 | 303 | 19664 |
| Амортизация: | | | | | | | | |
| С-до на 01.01.2018 | 349 | 4594 | 1109 | 478 | 3031 | | 258 | 9819 |
| Аморт.за периода | 11 | 256 | 15 | 23 | 1 | | 15 | 321 |
| Аморт.на излезлите | | 65 | 11 | 14 | 61 | | 11 | 162 |
| Преценка | | 7 | -1 | 8 | | | 4 | 18 |
| С/до на 31.12.2018 | 360 | 4792 | 1112 | 495 | 2971 | 0 | 266 | 9996 |
| Балансова ст-ст на 31.12.2018 г. | | | | | | | | |
| | 3517 | 2729 | 33 | 227 | 7 | 3118 | 37 | 9668 |

3.2 Инвестиционни имоти

| | ХИЛ. ЛВ |
|--|-------------|
| Отчетна с/ст: | |
| С-до на 01.01.2018 | - |
| Постъпили | 3213 |
| Излезли | |
| С/до на 31.12.2018 | 3213 |
| <hr/> | |
| Амортизации: | |
| С-до на 01.01.2018 | - |
| Аморт.за периода | 115 |
| Аморт.на излезлите | |
| С/до на 31.12.2018 | 115 |
| <hr/> | |
| Балансова стойност на 31.12.2018: | 3098 |

3.3. Нетекущи финансови активи

| | Дъщерни дружества | Асоциирани дружества | Други предпр. | Общо |
|--|-------------------|----------------------|---------------|------------|
| | ХИЛ.ЛВ. | ХИЛ.ЛВ. | ХИЛ.ЛВ. | ХИЛ.ЛВ. |
| Салдо на 01.01.2018 год | 10 | 14 | 244 | 268 |
| Постъпили | - | - | - | - |
| Излезли през годината | - | - | - | - |
| От преоценка: | | | | |
| Намаление | - | - | - | - |
| Балансова с/ст на 31.02.2018 г. | 10 | 14 | 244 | 268 |

4. Текущи активи

4.1 Материални запаси

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------|------------|------------|
| | ХИЛ.ЛВ. | ХИЛ.ЛВ. |
| Материали | 128 | 157 |
| Стоки | 11 | 13 |
| Общо мат.запаси | 139 | 170 |

4.2 Вземания и предоставени аванси

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| | ХИЛ.ЛВ. | ХИЛ.ЛВ. |
| Вземания от клиенти | 189 | 206 |
| Предоставени аванси | 2 | |
| Съдебни и присъдени вземания | 174 | 188 |
| Данъци за възстановяване | 27 | 32 |
| Други краткосрочни вземания | <u>29</u> | <u>35</u> |
| Общо вземания | <u>421</u> | <u>461</u> |

4.3 Парични средства и еквиваленти

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | ХИЛ.ЛВ | ХИЛ.ЛВ. |
| Парични средства в брой | 49 | 41 |
| Пар.средства в безсрочни депозити | <u>3109</u> | <u>2564</u> |
| Общо парични средства | <u>3158</u> | <u>2605</u> |

5. Капитал отнасящ се до собствениците

5.1 Капиталови резерви

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| | ХИЛ.ЛВ. | ХИЛ.ЛВ. |
| Общи резерви | 589 | 538 |
| Други резерви | <u>5129</u> | <u>4749</u> |
| Общо капиталови резерви | <u>5718</u> | <u>5287</u> |

6. Текущи пасиви

6.1 Търговски и други задължения

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | ХИЛ.ЛВ. | ХИЛ.ЛВ. |
| Задължения към доставчици | 75 | 66 |
| Задължения към персонала | 231 | 228 |
| Задължения към осигур.предприятия | <u>29</u> | <u>27</u> |
| Общо текущи задължения | <u>335</u> | <u>321</u> |

7. Приходи от дейността

7.1 Приходи от продажби

| | 31.12.2018 ХИЛ.ЛВ | 31.12.2017 ХИЛ.ЛВ. |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Приходи от услуги | <u>669</u> | <u>937</u> |
| Общо приходи от продажби | <u>669</u> | <u>937</u> |

7.2. Други приходи

| | 31.12.2018 ХИЛ.ЛВ | 31.12.2017 ХИЛ.ЛВ. |
|------------------------|----------------------|-----------------------|
| Приходи от наеми и др. | <u>5813</u> | <u>4355</u> |

8.Трудови разходи

| | 31.12.2018 ХИЛ. ЛВ. | 31.12.2017 ХИЛ.ЛВ. |
|----------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Възнаграждения | 1320 | 1322 |
| Социални осигуровки и надбавки | <u>189</u> | <u>184</u> |
| Общо разходи за персонала | <u>1509</u> | <u>1506</u> |

9. Финансови приходи / (разходи)

| | 31.12.2018 ХИЛ.ЛВ | 31.12.2017 ХИЛ.ЛВ. |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Лихви | -15 | 4 |
| Операции с финансови активи | - | 161 |
| Разлики от промяна на вал.курсове | -3 | -1 |
| Други | <u>-5</u> | <u>-9</u> |
| Общо | <u>-23</u> | <u>155</u> |

21.02.2019 г.

Съставител:
„Трансфинанс” ООД
Управител: Р. Динов

Изп. директор:
/Т. Попов/

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС - КОНСОЛИДИРАН
към 31. 12. 2018 г.

| Балансови пера | Приложе- ние № | Към 31.12.2018 хил.лв. | Към 31.12.2017 хил.лв. |
|--------------------------------------|----------------------|------------------------------|------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| НЕТЕКУЩИ АКТИВИ | | | |
| Имоти, съоръжения и оборудване | 3.1 | 9668 | 11032 |
| Биологични активи | | | 4 |
| Инвестиционни имоти | 3.2 | 3098 | |
| Финансови активи | 3.3 | 268 | 268 |
| Други | | 4 | 9 |
| Отсрочени данъчни активи | | | |
| Разходи за бъдещи периоди | | | |
| Общо нетекущи активи | | 13038 | 11313 |
| ТЕКУЩИ АКТИВИ | | | |
| Материални запаси | 4.1 | 139 | 170 |
| Вземания и предоставени аванси | 4.2 | 421 | 461 |
| Парични средства и еквиваленти | 4.3 | 3158 | 2605 |
| Разходи за бъдещи периоди | | 28 | 34 |
| Общо текущи активи | | 3746 | 3270 |
| ОБЩО АКТИВИ | | 16784 | 14583 |
| Капитал отнас. до собствениц. | | | |
| Основен капитал | | 329 | 329 |
| Премийни резерви | | 52 | 52 |
| Преоценъчни резерви | | 741 | 744 |
| Капиталови резерви | 5.1 | 5718 | 5287 |
| Натрупана печалба (загуба) | | 4016 | 3992 |
| Резултат от текущия период | | 1117 | 424 |
| Общо капит. отнас. до собств. | | 11973 | 10828 |
| Неконтрол. (малцинст.) участие | | 3388 | 3088 |
| Общо капитал | | 15361 | 13916 |
| Нетекущи пасиви | | | |
| Получени кредити | | 334 | 0 |
| Отсрочени данъчни пасиви | | 4 | 4 |
| Приходи за бъдещи периоди | | 0 | 0 |
| Общо нетекущи пасиви | | 338 | 4 |
| Текущи пасиви | | | |
| Банкови заеми и овърдрафти | | 0 | 0 |
| Търговски задължения | 6.1 | 335 | 321 |
| Текущи данъчни задължения | | 431 | 92 |

| | | | |
|---------------------------------|--|--------------|--------------|
| Други | | 312 | 235 |
| Провизии за задълж.и начисления | | 0 | 0 |
| Общо текущи пасиви | | 1078 | 648 |
| Приходи за бъдещи периоди | | 7 | 15 |
| ОБЩО ПАСИВИ | | 1423 | 667 |
| ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | 16784 | 14583 |

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДА - КОНСОЛИДИРАН
към 31.12.2018 г.

| Наименование на перата | Приложение № | Към 31.12.2018 хил.лв | Към 31.12.2017 хил.лв. |
|--|--------------|-----------------------|------------------------|
| а | б | 1 | 2 |
| Приходи от продажби | 7.1 | 669 | 937 |
| Др. приходи от продажби | | 12 | |
| Други приходи | 7.2 | 5813 | 4355 |
| Приходи от финансиране | | 17 | 19 |
| Приходи от дейността | | 6511 | 5311 |
| Материални разходи | | 912 | 905 |
| Разходи за външни услуги | | 1688 | 1565 |
| Разходи за амортизации | | 436 | 337 |
| Трудови разходи | 8 | 1509 | 1506 |
| Отчетна с/ст на продадените стоки | | 79 | 34 |
| Други разходи | | 222 | 473 |
| Разходи от дейността | | 4846 | 4820 |
| Печалба от дейността | | 1665 | 491 |
| Финансови приходи/разходи/нетно | 9 | -23 | 155 |
| Извънредни приходи/разходи/нетно | | 0 | 0 |
| Печалба преди облагане с данъци | | 1642 | 646 |
| Разходи за данъци | | 170 | 47 |
| Нетна печалба за периода | | 1472 | 599 |
| В т.ч. за : | | | |
| Собствениците на предпр. майка | | 1117 | 424 |
| Неконтролиращото (малцинс) у-тие | | 355 | 175 |

ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КОНСОЛИДИРАН
 към 31.12.2018 г.

В ХИЛ.ЛВ.

| Показатели | Основен капитал | Неразпр. Печалба | Премии от емисии | Преоц. резерв | Целеви резерви | Общо | Неконтр. участие | Общо капитал |
|--------------------------------|-----------------|------------------|------------------|---------------|----------------|--------------|------------------|--------------|
| Салдо към 01.01.2017 | 329 | 4150 | 51 | 744 | 4978 | 10252 | 3153 | 13405 |
| Промени в смет.политика | | | | | | 0 | | 0 |
| Преизч. с-да 01.01.2017 | 329 | 4150 | 51 | 744 | 4978 | 10252 | 3153 | 13405 |
| Промени в к-ла за 2017 | | | | | | | | |
| Емисия на капитал | | | | | | 0 | | 0 |
| Разпред. на дивиденди | | | | | | 0 | | 0 |
| Разпределение за резерв | | | | | | 0 | | 0 |
| Печалба за годината | | 424 | | | | 424 | | 424 |
| Др.изменения в соб.капитал | | -158 | 1 | | 309 | 152 | -65 | 87 |
| Салдо към 31.12.2017 | 329 | 4416 | 52 | 744 | 5287 | 10828 | 3088 | 13916 |
| Промени в к-ла за 2018 | | | | | | | | |
| Емисия на капитал | | | | | | | | |
| Разпред. на дивиденди | | | | | | | | |
| Разпределение за резерв | | | | -3 | | -3 | | -3 |
| Печалба към 31.12.2018 | | 1117 | | | | 1117 | | 1117 |
| Др.изменения в соб.капитал | | -400 | | | 431 | 31 | 300 | 331 |
| Салдо към 31.12.2018 | 329 | 5133 | 52 | 741 | 5718 | 11973 | 3388 | 15361 |

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ -КОНСОЛИДИРАН
към 31.12. 2018 г.

ХИЛ.ЛВ.

| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------|--------------|
| а | 1 | 2 |
| <i>А. Парични потоци от оперативна дейност</i> | | |
| 1. Постъпления от клиенти | 6887 | 6657 |
| 2. Плащания на доставчици | -5304 | -4680 |
| 3. Плащания/постъпления, свързани с финан. активи, държани с цел търговия | 0 | 0 |
| 4. Плащания, свързани с възнаграждения | -1720 | -1563 |
| 5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата) | 0 | 0 |
| 6. Платени корпоративни данъци върху печалбата | -50 | -49 |
| 7. Получени лихви | | 1 |
| 8. Платени банкови такси и лихви върху краткос. заеми за обор. средства | 0 | 0 |
| 9. Курсови разлики | | |
| 10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност | -61 | -134 |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност (А): | -248 | 232 |
| <i>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</i> | | |
| 1. Покупка на дълготрайни активи | -1164 | -630 |
| 2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи | 1627 | 30 |
| 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): | 463 | -600 |
| <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 | 680 | 0 |
| 4. Платени заеми | -351 | 0 |
| 5. Платени задължения по лизингови договори | 0 | 0 |
| 6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиц. предназнач. | -17 | |
| 7. Изплатени дивиденди | 0 | 0 |
| 8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност | 26 | 160 |
| Нетен паричен поток от финансова дейност (В): | 338 | 160 |
| Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В): | 553 | -208 |
| <i>Д. Парични средства в началото на периода</i> | 2 605 | 2 813 |
| <i>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</i> | 3 158 | 2 605 |
| наличност в касата и по банкови сметки | 3158 | 2605 |
| блокирани парични средства | 0 | 0 |

