

**Междинен доклад за дейността на „Български транспортен холдинг“ АД
на консолидирана основа през първото тримесечие на 2020 г.**

I. Информация за важни събития, настъпили през първото тримесечие на 2020 г. и с натрупване от началото на финансовата година до края на тримесечието, и за тяхното влияние върху резултатите

През първото тримесечие на 2020 г. консолидираната група на “Български транспортен холдинг” АД реализира общо приходи в размер на 1 473 хил. лв., при приходи в размер на 1 470 хил. лв. през предходния тримесечен период и приходи от 1 357 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на 2019 г. През отчетния период общите приходи на групата нарастват на тримесечна база с 0,20%, а на годишна база се увеличават с 8,55%.

През отчетното тримесечие приходите от продажби на дружествата от групата на “Български транспортен холдинг“ АД възлизат на 143 хил. лв., които приходи намаляват с 16,37% спрямо четвъртото тримесечие на 2019 г., а на годишна база се понижават с 12,80%. Основната част от тези приходи са от продажби на услуги, които продажби за периода възлизат на 140 хил. лв. и намаляват спрямо предходното тримесечие със 17,65%. На годишна база приходите от продажби на услуги намаляват с 13,58%. Тези приходи представляват основно продажби на услуги, свързани с пътнически превози, автогарово обслужване, бюра за обслужване на превозвачи, извършване на технически прегледи на моторни превозни средства и ремонтна дейност, като за периода се наблюдава спад на приходите от всички изброени дейности, с изключение на сервизното обслужване, което обаче е несъществено като обем. През първото тримесечие на текущата година продажбите на стоки възлизат на 3 хил. лв., при 1 хил. лв. приходи от продажби на стоки през предходния период и приходи от тази дейност в размер на 2 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на 2019 г. Приходите на групата от наемна дейност и др. за отчетния период възлизат на 1 323 хил. лв., като тези приходи нарастват на тримесечна база с 2,24%, а на годишна основа се увеличават с 11,27%. 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 6 хил. лв., които приходи нарастват с 20,00% на тримесечна база, а на годишна основа се увеличават с 50,00%. Тези приходи представляват субсидии за автобусна дейност.

За първото тримесечие на 2020 г. консолидираните финансови приходи са в размер на 1 хил. лв., при липса на такива през предходния период и през съпоставимото тримесечие на 2019 г. Тези приходи са от лихви по банкови депозити.

През отчетния период групата на „Български транспортен холдинг“ АД отчита общо разходи в размер на 1 334 хил. лв., като на база предходното тримесечие разходите намаляват с 3,12%, а на годишна база нарастват с 16,00%.

През тримесечието разходите за материали на консолидирана основа възлизат на 223 хил. лв., като на тримесечна база тези разходи намаляват с 9,35%, а на годишна база се понижават с 14,89%. През периода групата отчита разходи за външни услуги в размер на 541 хил. лв., които разходи на база предходния тримесечен период нарастват с 1,12%, а на база съпоставимото тримесечие на предходната година се увеличават с 58,19%. През отчетното тримесечие разходите за амортизации на групата нарастват на тримесечна база с 2,14% до 143 хил. лв., а на годишна база се увеличават с 30,00%. През първото тримесечие на текущата година трудовите разходи възлизат на 391 хил. лв., като тези разходи намаляват спрямо предходния период с 2,74%, а на годишна

основа нарастват с 1,82%. През отчетния период групата е продала активи с балансова стойност 1 хил. лв., при продадени активи на същата отчетна стойност през предходното тримесечие и продадени активи с балансова стойност от 2 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на 2019 г. Останалите разходи по икономически елементи на консолидирана основа през периода възлизат на 35 хил. лв., като същите се понижават с 27,08% както на тримесечна база, така и на годишна основа.

Финансовият резултат на консолидирана основа за групата на “Български транспортен холдинг” АД, преди облагане с данъци, за първото тримесечие на 2020 г. е печалба в размер на 139 хил. лв., при положителен финансов резултат от 93 хил. лв. през предходното тримесечие и печалба в размер на 207 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на 2019 г. Нетна печалба на групата за отчетния период възлиза на 109 хил. лв., а малцинствената част на печалбата е 30 хил. лв.

Към края на тримесечието сумата на активите в счетоводния баланс на “Български транспортен холдинг” АД на консолидирана основа възлиза на 16 692 хил. лв., като през тримесечието нараства със 77 хил. лв.

Нетекущите активи на групата към края на първото тримесечие на 2020 г. възлизат на 13 553 хил. лв., балансовата стойност на които активи през периода се понижават със 148 хил. лв. През отчетното тримесечие балансовата стойност на земи и подобрения на консолидирана основа възлиза на 3 526 хил. лв. за периода не отбелязва промяна. През първото тримесечие на текущата година консолидираната балансова стойност на сгради и конструкции се понижават с размера на начислената за периода амортизация от 60 хил. лв. до 2 434 хил. лв. През тримесечието балансовата стойност на машини и оборудване намалява на консолидирана база с 6 хил. лв., като през периода са излезли такива активи с балансова стойност 7 хил. лв., а начислената амортизация е 6 хил. лв. През първото тримесечие на текущата година стойността на съоръженията в консолидирания баланс нараства със 7 хил. лв., като през периода са постъпили такива активи за 12 хил. лв., а начислената амортизация възлиза на 5 хил. лв. През тримесечието консолидираната балансова стойност на транспортните средства не отчита промяна и тези активи са на стойност 7 хил. лв., като през периода са излезли такива активи и е отписана амортизация за тях в размер на 16 хил. лв. Разходите за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи за дружествата от групата на „Български транспортен холдинг“ АД се понижават през първото тримесечие на 2020 г. със 17 хил. лв., като към края на тримесечието възлизат на 441 хил. лв. През отчетния период са постъпили такива активи за 4 хил. лв., а излезлите са за 21 хил. лв. През отчетния период консолидираната балансовата стойност на стопанския инвентар и останалите нетекущи активи от групата „Имоти, машини, съоръжения и оборудване” намалява с размера на начислената амортизация от 2 хил. лв. и към края на тримесечието тези активи са с балансова стойност 29 хил. лв.

През първото тримесечие на текущата година балансовата стойност на инвестиционни имоти за групата на „Български транспортен холдинг“ АД се понижават със стойността на начислената през периода амортизация от 69 хил. лв. до 6 563 хил. лв.

През тримесечието стойността на нематериалните активи на консолидирана основа намалява с 1 хил. лв., като към края на периода същите възлизат на 1 хил. лв.

Нетекущите финансови активи в баланса на групата не отбелязват промяна в рамките на първото тримесечие на 2020 г., като същите остават с балансова стойност от 258 хил. лв. и представляват инвестиции в асоциирани и други предприятия.

Към края на отчетното тримесечие разходите за бъдещи периоди в актива на консолидирания баланс остават в размер на 1 хил. лв.

Стойността на текущите активи в счетоводния баланс на групата на „Български транспортен холдинг“ АД се увеличава през първото тримесечие на текущата година с 225 хил. лв. до 3 139 хил. лв.

Балансовата стойност на материалните запаси в активите на консолидираната група намалява през периода с 3 хил. лв. и към края на тримесечието възлиза на 117 хил. лв., като стойността на материалите се понижава с 2 хил. лв. до 107 хил. лв., а балансовата стойност на стоките намалява с 1 хил. лв. до 10 хил. лв.

Текущите вземания на консолидирана база нарастват през първото тримесечие на 2020 г. със 150 хил. лв. до 690 хил. лв. През периода текущите вземания от клиенти нарастват със 124 хил. лв. до 431 хил. лв., данъците за възстановяване общо за групата се увеличават с 4 хил. лв. до 7 хил. лв., а размерът на съдебните и присъдени вземания намалява с 4 хил. лв. до 176 хил. лв. Останалите текущи вземания нарастват на консолидирана база през тримесечието с 29 хил. лв. и към края на периода възлизат на 76 хил. лв.

Разходите за бъдещи периоди в счетоводния баланс на групата се увеличават през отчетното тримесечие със 118 хил. лв. и към края на периода достигат 139 хил. лв.

Към края на първото тримесечие на текущата година групата на „Български транспортен холдинг“ АД не притежава дългови ценни книжа, в това число и държавни ценни книжа.

Паричните средства на групата се понижават в рамките на отчетния период с 40 хил. лв., като към края на тримесечието са в размер на 2 193 хил. лв.

Общата маса на нетекущите пасиви не отбелязва промяна на консолидирана база през първото тримесечие на 2020 г. и възлиза на 4 хил. лв. Всички нетекущи пасиви към края на отчетния период представляват пасиви по отсрочени данъци.

През тримесечието текущите пасиви в консолидирания счетоводен баланс на групата на „Български транспортен холдинг“ АД намаляват с 62 хил. лв. до 729 хил. лв. През периода задълженията към доставчици се понижават със 102 хил. лв. до 243 хил. лв. През първото тримесечие на текущата година задълженията към персонала на групата намаляват със 77 хил. лв. и към края на периода възлизат на 155 хил. лв. През отчетния период задълженията към осигурителни предприятия се понижават с 1 хил. лв. и достигат 32 хил. лв. През тримесечието данъчните задължения на групата нарастват с 46 хил. лв. и към края на периода тези задължения възлизат на 157 хил. лв. Останалите текущи задължения на консолидирана основа намаляват през отчетното тримесечие с 6 хил. лв. и към края на периода възлизат на 329 хил. лв.

Към края на първото тримесечие на 2020 г. собственият капитал на групата на „Български транспортен холдинг“ АД се увеличава до 15 959 хил. лв., като капиталът, отнасящ се до собствениците нараства до 12 641 хил. лв., а малцинственото участие се увеличава до 3 318 хил. лв.

На 27.01.2020 г. „Български транспортен холдинг“ АД представи на Комисия за финансов надзор, „Българска фондова борса“ АД и на обществеността индивидуален финансов отчет за дейността през четвъртото тримесечие на 2019 г.

На 21.02.2020 г. „Български транспортен холдинг“ АД представи на Комисия за финансов надзор, „Българска фондова борса“ АД и на обществеността консолидиран финансов отчет за дейността през четвъртото тримесечие на 2019 г.

На 26.02.2020 г. „Български транспортен холдинг“ АД представи на Комисия за финансов надзор, „Българска фондова борса“ АД и на обществеността индивидуален годишен финансов отчет за дейността през 2019 г. С писмо от 27.03.2020 г., Комисия за финансов надзор задължи „Български транспортен холдинг“ АД да отстрани констатирани непълноти в представения от емитента отчет. Констатиранияте непълноти бяха в част от пояснителните приложения и в декларацията за корпоративно

управление в годишния доклад за дейността. На 13.04.2020 г. „Български транспортен холдинг“ АД представи на Комисия за финансов надзор, „Българска фондова борса“ АД и обществеността коригиран финансов отчет за дейността на дружеството през 2019 г.

На 25.03.2020 г. „Български транспортен холдинг“ АД представи на Комисия за финансов надзор, „Българска фондова борса“ АД и на обществеността консолидиран годишен финансов отчет за дейността през 2019 г.

През месец март 2020 г. бяха проведени редовните годишни Общи събрания на акционерите на дъщерните дружества на “Български транспортен холдинг” АД. Общите събрания приеха годишните финансови отчети, докладите за дейността на дружествата и докладите на одиторите във всяко от дружествата. Общите събрания на акционерите приеха решения за разпределение на печалбата от дейността през 2019 г., както следва: 10% за „Фонд резервен“ и 90% за „Допълнителни резерви“, а в дружествата, приключили 2019 г. със счетоводен резултат загуба бе взето решение за покриването и с акумулираните резерви. Общите събрания освободиха от отговорност членовете на Съветите на директорите за дейността им през 2019 г. и избраха одитори за проверка и заверка на годишните финансови отчети за 2020 г. Общото събрание на дъщерното на холдинга дружество „Автотрафик“ АД, гр. Бургас освободи от Съвета на директорите си „Транс-юг“ АД, гр. Петрич и на негово място избра за нов член на Съвета Константин Росенов Александров. Мандатът на новия член на Съвета на директорите изтича заедно с мандата на останалите членове на Съвета. На проведените редовни Общи събрания на акционерите на всички дъщерни дружества на “Български транспортен холдинг” АД, с изключение на “Напредък-товарни превози” АД, гр. Нова Загора, бе взето решение за промяна възнаграждението на председателя на Съветите на директорите. В някои от дружествата бе взето решение и за промяна възнаграждението на всички членове на Съветите на директорите и/или прокуристите. Поради това, през месец март 2020 г. бяха сключени нови договори за възлагане управлението, параметрите на които договори са подробно описани по-долу в т. III от настоящия документ.

Към 31.03.2020 г. изтекоха сроковете на действие на договори, сключени през 2004 г. и 2009 г., между „Български транспортен холдинг“ АД и негови дъщерни дружества, за предоставяне на маркетингови и консултантски услуги от страна на „Български транспортен холдинг“ АД, в това число и консултантска методическа помощ по отношение на извършвани технически прегледи на моторни превозни средства. Договорите с дружествата “Международен младежки център” АД, “Ел ей рент” АД, “Транспорт-гарант” АД, “Автотрафик” АД, “Автотранс” АД, “Филтранс” АД, “Хемус-автотранспорт” АД, “Автостарт” АД, “Тексимтранс” АД, “Странджа-автотранспорт” АД, “Троян-автотранспорт” АД, “Русе-специализирани превози” АД, “Напредък-товарни превози” АД, “Родопи-автотранспорт” АД, “Автотранспорт-Чирпан” АД и “Авторемонтен завод-Смолян” АД са сключени през 2004 г., а тези с “Транс-юг” АД през 2004 г. и 2009 г.

II. Описание на основните рискове и несигурности

„Български транспортен холдинг“ е акционерно дружество от холдингов тип, с инвестиции в 18 малки дъщерни фирми. Основната дейност на дружествата от консолидираната група е автогарово обслужване, извършване на технически прегледи на моторни превозни средства, сервизна дейност, автобусни пътнически превози, както и отдаване под наем на дълготрайни активи – недвижими имоти и оборудване. Тези дейности се влияят силно от общата икономическа среда в България, която е като цяло

силно засегната от текущото глобално разпространение на COVID-19. В края на 2019 г. възникна първоначално локална, и в първите месеци на 2020 г. глобална заплаха от разпространението на болестта. Освен последствията върху здравето на гражданите и здравната система, COVID-19 се очаква да има силен негативен ефект върху глобалната икономика. Към дадения момент оценката на икономическия ефект от COVID-19 е изключително сложна. На този етап икономическа рецесия на международно и местно ниво изглежда неизбежна, като точният ѝ обем до голяма степен ще зависи от броя заразени и продължителността на действие на извънредните мерки.

Макроикономически риск

Основният риск, пред който е изправен “Български транспортен холдинг” АД, е макроикономическият риск и по-конкретно рискът от рязко забавяне на икономическия растеж и съществено редуциране търговския оборот в глобален план. И преди разпространението на заразата тенденциите на забавяне на световния икономически растеж и търговия водеха към очаквания за спад на износа от страната и до понижаване на промишленото производство. В динамична кризисна ситуация, като тази от началото на 2020 г., прогнозите за въздействието на COVID-19 върху световната икономика и развитието на отделните страни, в частност България, и икономическите единици постоянно се променят. Международният и местният бизнес изпитват все повече затруднения, а чувството за несигурност все повече битува в глобалния икономически живот.

Според експресните оценки на Националния статистически институт (НСИ), през първото тримесечие на 2020 г. БВП на страната ни нараства с 0,3% спрямо предходното тримесечие. На годишна база БВП отбеляза ръст от 2,4%.

В условията на извънредно положение в страната, през месец април 2020 г. бизнес анкетите на НСИ показват влошаване на стопанската конюнктура във всички наблюдавани сектори, като общият показател на бизнес климата отчита спад от 41,7 пункта спрямо нивото си от предходния месец.

Разпространението на COVID-19 и въведеното извънредно положение в страната доведоха до срив на промишленото производство. По предварителни данни на НСИ, през месец март 2020 г. сезонно изгладеният индекс на промишленото производство намалява с 5,1% в сравнение с предходния месец. През месец март 2020 г. при календарно изгладения индекс на промишленото производство е регистриран спад от 6,9% спрямо съответния месец на 2019 г. Проведените през месец април 2020 г. бизнес анкети на НСИ сочат, че съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ се понижава с 31,8 пункта, което се дължи на песимистичните оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. По-негативни са и прогнозите им както за износа, така и за производствената активност през следващите три месеца. В същата посока са и промените в очакванията за движението на персонала. През периода януари - април 2020 г. средното натоварване на мощностите намалява с 10,1 пункта и достига 67,9%. Според мненията на мениджърите за тези три месеца конкурентната позиция на предприятията както на вътрешния пазар, така и на пазара във и извън страните от Европейския съюз също се е влошила. Несигурната икономическа среда продължава да ограничава в най-голяма степен дейността на предприятията. Последната анкета отчита ръст и на неблагоприятното въздействие на факторите „други“, „недостатъчно търсене от страната“ и „недостатъчно търсене от чужбина“. По отношение на продажните цени в промишлеността са регистрирани известни очаквания за понижение, макар по-голяма

част от мениджърите да предвиждат запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

По предварителни данни на НСИ, през периода януари - март 2020 г. от България общо са изнесени стоки на стойност 14 062,6 млн. лв., което е с 1,1% по-малко в сравнение със същия период на предходната година. В резултат на разпространението на COVID-19, през месец март 2020 г. общият износ на стоки възлиза на 4 384,7 млн. лв. и намалява с 8,8% спрямо същия месец на предходната година. През периода януари - март 2020 г. общо в страната са внесени стоки на стойност 15 524,0 млн. лв. (по цени CIF), или с 1.1% по-малко спрямо същия период на 2019 г. През месец март 2020 г. общият внос на стоки намалява с 6,3% спрямо същия месец на предходната година и възлиза на 5 021,5 млн. лева.

Развитието на пандемията и въведеното извънредно положение в страната засегнаха тежко и търговията на дребно, с изключение на търговията с хранителни стоки, напитки и тютюневи изделия, фармацевтични и медицински стоки, козметика и тоалетни принадлежности, както и дистанционната търговия с други стоки. По предварителни сезонно изгладени данни на НСИ, през месец март 2020 г. при оборота в раздел „Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети“ по съпоставими цени се наблюдава спад с 18,1% спрямо предходния месец. През същия месец оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, намалява с 14,6% в сравнение със същия месец на предходната година. Резултатите от проведените от НСИ бизнес анкети през месец април 2020 г. показват, че съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ се понижава с 52,0 пункта, което се дължи на нарастващия песимизъм в оценките и очакванията на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията. По-негативни са и прогнозите им както за обема на продажбите, така и за поръчките от доставчиците през следващите три месеца. Същевременно и очакванията им по отношение на персонала са неблагоприятни. Основните пречки за развитието на дейността в сектора са свързани с несигурната икономическа среда, конкуренцията в бранша и недостатъчното търсене, като през последния месец се наблюдава засилване на негативното въздействие на първия фактор. По отношение на продажните цени балансът на очакванията е отрицателен, като мениджърите, които предвиждат намаление, са повече от тези, чиито нагласи са за увеличение.

Резултатите от проведените бизнес анкети на НСИ сочат, че през месец април 2020 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ спада с 47,1 пункта в резултат на влошените оценки и очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията. Негативни са и мненията им относно настоящото и очакваното търсене на услуги, което според тях ще доведе и до съкращаване на персонал през следващите три месеца. Несигурната икономическа среда, факторът „други“, конкуренцията в бранша и недостатъчното търсене са най-сериозните проблеми, ограничаващи бизнеса, като единствено при третия фактор се наблюдава отслабване на неблагоприятното му влияние. Мениджърите предвиждат известно намаление на продажните цени в сектора на услугите, макар по-голяма част от тях да не очакват промяна през следващите три месеца на годината.

Основните външни за страната политико-икономически фактори, които съдържаша риск за страната ни до февруари 2020 г. бяха търговските конфликти, несигурността около Brexit и политическото напрежение и военни конфликти в региона на Близкия изток. От средата на февруари 2020 г., фокусът рязко се измести към разширяващите се последици от заплахата от разпространението на COVID-19. Оценката на икономическия ефект от COVID-19 като рисков фактор, но със сигурност разпространението на COVID-19 в световен мащаб оказва изключително

неблагоприятно влияние върху глобалното икономическо развитие, като прекъсва производствени цикли и търговски вериги във всички краища на света.

Оценката на икономическия ефект от пандемията е изключително трудна поради няколко фактора, сред които: все още недостатъчно познаване на вируса – има ли сезонен пик и има ли вероятност от мутации, които да го превърнат в по-заразен. Допълнително затруднение поражда и фактът, че свързаността на глобалната икономика е по-висока от когато и да било преди в човешката история. Сравнително дългият инкубационен период на заболяването не позволява пълна оценка на предстоящото му разпространение в страните от Европа и света. Категорично сигурно е, че COVID-19 ще има силен негативен ефект върху глобалната икономика. В зависимост от развитието на COVID-19, Световният икономически форум предвижда спад от очакваното ниво на световния БВП между 1 и 2 трилиона долара през 2020 г. Ефектът от вируса върху икономиката се очаква да бъде усетен както от страна на предлагането, където нарушените вериги на доставка ще затруднят производствата, така и от страна на търсенето, поради свитото потребление. Като правило, колкото по-дълбоко икономически обвързана е една икономика със силно засегната от COVID-19 страна, толкова по-силно ще бъде усетен негативният икономически ефект. С нарастването на случаите в Европа българската икономика става все по-уязвима, поради високата икономическа обвързаност с икономиката на Европейския съюз, дори и при благоприятен сценарий за страната ни, включващ ограничаване заразата в България.

След като постигна по-висок от очаквания ръст на БВП през 2019 г., българската икономика, в синхрон с останалите страни от Европейския съюз, ще потъне в рецесия през 2020 г. в резултат от пандемията от COVID-19 и нейното отражение върху износа и вътрешната активност. Очаква се спадът на БВП да достигне 3,7% през 2020 г., според пролетната икономическа прогноза на Световната банка. Прогнозата на международната агенция "Фич" за БВП на страната е още по-песимистичен, като прогнозата е за спад от 5,1%. Рейтингът на страната от страна на „Фич“ бе запазен на ниво “ВВВ”, но перспективата по него бе понижена от "положителна" на "стабилна".

Финансов риск

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

Пазарният риск е рискът, при който справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени.

Кредитният риск е рискът, при който едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение.

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

Ръководството очаква, че дори в условията на разпространение на COVID-19, съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране на дружеството ще бъдат достатъчни за развитието на дейността му. От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават, особено във възникналата динамично-променяща се икономическа среда, за да се

определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените средства и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

Пазарен риск

а) Валутен риск

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

б) Лихвен риск

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

в) Ценови риск

Дружеството не е изложено на пряк ценови риск, тъй като прилаганите цени на извършвани услуги и стоки се образуват и осъвременяват текущо на основата на пазарни принципи и отразяват всички промени в конкретната ситуация.

Кредитен риск

В дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск.

Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че приходите от продажби на услуги и стоки и приходите от наеми са събираеми.

Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания от продажби и предоставени заеми по чл. 280 от Търговския закон на дъщерни предприятия, които са необезпечени. Политиката на ръководството за минимизиране на финансовия риск е насочена към осъществяване на ефективно предоговаряне и разсрочване на вземания, при необходимост. Дружеството е изложено на косвен вторичен кредитен риск, в случай, че дъщерните му дружества не успеят да реализират вземанията си от контрагенти на падежите им. При евентуална негативна тенденция на кумулиране на инциденти, свързани с горното предположение, „Български транспортен холдинг“ АД ще насърчи засегнатите дъщерни дружества да се възползват от възможностите, свързани с мерките на държавата спрямо фирмите за предоставяне на обезпечения към банките по кредити свързани с преодоляване на

ликвидни затруднения на фирмите. На този етап прогноза за съществено нарастване на кредитния риск и рискът от очакване кредитни загуби в дъщерните дружества на „Български транспортен холдинг“ АД е необоснована, съответно прогноза за съществено нарастване на кредитния риск и рискът от очакване кредитни загуби на дружеството също е необоснована.

Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с търговски депозити от свързани лица по чл. 280 от Търговския закон. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, ръководството на дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа адекватен достъп до привлечен ресурс. Освен това, при евентуално повишение на ликвидния риск през следващите отчетни периоди, свързан с недостиг на ликвидни средства, „Български транспортен холдинг“ АД би могъл да предприеме действия и да се възползва от възможностите, свързани с мерките на държавата спрямо фирмите за предоставяне на обезпечения към банките по кредити свързани с преодоляване на ликвидни затруднения на фирмите. На този етап ръководството на дружеството оценява като неоснователни очаквания настъпване на ликвидни затруднения на „Български транспортен холдинг“ АД.

От изложеното по-горе става ясно, че дейността на “Български транспортен холдинг” АД и дружествата от икономическата група на холдинга през следващите отчетни периоди ще бъдат изложени на извънредни рискови фактори и несигурности, и особено такива, в резултат на разпространението на COVID-19.

III. Сделки със свързани лица и/или заинтересовани лица

В качеството си на председател на Съветите на директорите в дъщерни дружества, “Български транспортен холдинг” АД е получил през първото тримесечие на 2020 г. следните възнаграждения по предоставяне на управленски услуги за тези дружества:

Предоставени управленски услуги на дъщерни дружества през първото тримесечие на 2020 г.

Дъщерно дружество	Приход в хил. лв.
„МЕЖДУНАРОДЕН МЛАДЕЖКИ ЦЕНТЪР” АД	8
„ЕЛ ЕЙ РЕНТ” АД	8
„ТРАНСПОРТ-ГАРАНТ” АД	8
„АВТОТРАФИК” АД	8
„АВТОТРАНС” АД	6
„ФИЛТРАНС” АД	8
„ХЕМУС-АВТОТРАНСПОРТ” АД	8
„АВТОСТАРТ” АД	8
„ТЕКСИМТРАНС” АД	8
„СТРАНДЖА-АВТОТРАНСПОРТ” АД	5
„ТРАНС-ЮГ” АД	8

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

Всички посочени по-горе възнаграждения са по договори за възлагане управлението на председател на Съветите на директорите, сключени през предходни отчетни периоди, съпадащи с началото на мандата на Съветите на директорите. На проведените през месец март 2020 г. редовни Общи събрания на акционерите на всички дъщерни дружества на “Български транспортен холдинг” АД, с изключение на “Напредък-товарни превози” АД, гр. Нова Загора, бе взето решение за промяна възнаграждението на председателя на Съветите на директорите. В някои от дружествата бе взето решение и за промяна възнаграждението на всички членове на Съветите на директорите и/или прокуристите. Поради това, през месец март 2020 г. бяха сключени нови договори за възлагане управлението, при следните параметри:

За дружеството “Автотрафик” АД, гр. Бургас:

Възнаграждението е в пряка зависимост от постигнат счетоводен финансов резултат /с отчитане влиянието от продажбите на дълготрайни материални активи/, както следва:

- Основното месечно възнаграждение е в размер на 1 550 лв., а за председателя на Съвета на директорите 4 750 лв.
- При резултат „счетоводна загуба” възнаграждението е в размер на 1 150 лв., а за председателя на Съвета на директорите 3 450 лв.
- Останалите клаузи във връзка с формиране, начисляване и изплащане възнаграждението остават без промяна, а именно за реализирана счетоводна печалба над 10 хил. лв., към основното възнаграждение на всеки от членовете на Съвета на директорите се начислява 7,5% от нея.

За дружеството “Автотранспорт-Чирпан” АД, гр. Чирпан:

Възнаграждението е в пряка зависимост от постигнат счетоводен финансов резултат /с отчитане влиянието от продажбите на дълготрайни материални активи/, както следва:

- Основното месечно възнаграждение е в размер на 1 550 лв., а за председателя на Съвета на директорите 4 250 лв.
- При резултат „счетоводна загуба” възнаграждението е в размер на 1 150 лв., а за председателя на Съвета на директорите 3 450 лв.
- Останалите клаузи във връзка с формиране, начисляване и изплащане възнаграждението остават без промяна, а именно за реализирана счетоводна печалба над 10 хил. лв., към основното възнаграждение на всеки от членовете на Съвета на директорите се начислява 7,5% от нея.

За дружеството “Родопи-автотранспорт” АД, гр. Девин:

Възнаграждението на председателя на Съвета на директорите е в пряка зависимост от постигнат счетоводен финансов резултат /с отчитане влиянието от продажбите на дълготрайни материални активи/, както следва:

- Основното месечно възнаграждение е в размер на 3 450 лв.
- При резултат „счетоводна загуба” възнаграждението е в размер на 2 450 лв.
- Останалите клаузи във връзка с формиране, начисляване и изплащане възнаграждението остават без промяна, а именно за реализирана счетоводна печалба над 10 хил. лв., към основното възнаграждение се начислява 7,5% от нея.

За дружеството “Филтранс” АД, гр. Пловдив:

Възнаграждението на председателя на Съвета на директорите е в пряка зависимост от постигнат счетоводен финансов резултат /с отчитане влиянието от продажбите на дълготрайни материални активи/, както следва:

- Основното месечно възнаграждение е в размер на 4 500 лв.
- При резултат „счетоводна загуба” възнаграждението е в размер на 3 450 лв.
- Останалите клаузи във връзка с формиране, начисляване и изплащане възнаграждението остават без промяна, а именно за реализирана счетоводна печалба над 10 хил. лв., към основното възнаграждение се начислява 7,5% от нея.

За дружеството “Хемус-автотранспорт” АД, гр. Габрово:

Възнаграждението на председателя на Съвета на директорите е в пряка зависимост от постигнат счетоводен финансов резултат /с отчитане влиянието от продажбите на дълготрайни материални активи/, както следва:

- Основното месечно възнаграждение е в размер на 3 450 лв.
- При резултат „счетоводна загуба” възнаграждението е в размер на 2 450 лв.
- Останалите клаузи във връзка с формиране, начисляване и изплащане възнаграждението остават без промяна, а именно за реализирана счетоводна печалба над 10 хил. лв., към основното възнаграждение се начислява 7,5% от нея.

За дружеството “Ел ей рент” АД, гр. Лом:

Възнаграждението е в пряка зависимост от постигнат счетоводен финансов резултат /с отчитане влиянието от продажбите на дълготрайни материални активи/, както следва:

- Основното месечно възнаграждение е в размер на 1 550 лв., а за председателя на Съвета на директорите 5 750 лв.
- При резултат „счетоводна загуба” възнаграждението е в размер на 1 140 лв., а за председателя на Съвета на директорите 4 950 лв.
- Останалите клаузи във връзка с формиране, начисляване и изплащане възнаграждението остават без промяна, а именно за реализирана счетоводна печалба над 10 хил. лв., към основното възнаграждение на всеки от членовете на Съвета на директорите се начислява 7,5% от нея.

За дружеството “Международен младежки център” АД, гр. Пловдив:

Възнаграждението е в пряка зависимост от постигнат счетоводен финансов резултат /с отчитане влиянието от продажбите на дълготрайни материални активи/, както следва:

- Основното месечно възнаграждение е в размер на 1 550 лв., а за председателя на Съвета на директорите 4 750 лв.
- При резултат „счетоводна загуба” възнаграждението е в размер на 1 150 лв., а за председателя на Съвета на директорите 3 450 лв.
- Останалите клаузи във връзка с формиране, начисляване и изплащане възнаграждението остават без промяна, а именно за реализирана счетоводна печалба над 10 хил. лв., към основното възнаграждение на всеки от членовете на Съвета на директорите се начислява 7,5% от нея.

За дружеството “Автотранс” АД, гр. Монтана:

Възнаграждението е в пряка зависимост от постигнат счетоводен финансов резултат /с отчитане влиянието от продажбите на дълготрайни материални активи/, както следва:

- Основното месечно възнаграждение е в размер на 1 150 лв., а за председателя на Съвета на директорите 3 750 лв.
- При резултат „счетоводна загуба” възнаграждението е в размер на 450 лв., а за председателя на Съвета на директорите 1 450 лв.
- Останалите клаузи във връзка с формиране, начисляване и изплащане възнаграждението остават без промяна, а именно за реализирана счетоводна печалба над 10 хил. лв., към основното възнаграждение на всеки от членовете на Съвета на директорите се начислява 7,5% от нея.

За дружеството “Транс-юг” АД, гр. Петрич:

Възнаграждението на председателя на Съвета на директорите е в пряка зависимост от постигнат счетоводен финансов резултат /с отчитане влиянието от продажбите на дълготрайни материални активи/, както следва:

- Основното месечно възнаграждение е в размер на 4 250 лв.
- При резултат „счетоводна загуба” възнаграждението е в размер на 3 450 лв.
- Останалите клаузи във връзка с формиране, начисляване и изплащане възнаграждението остават без промяна, а именно за реализирана счетоводна печалба над 10 хил. лв., към основното възнаграждение се начислява 7,5% от нея.

За дружеството “Русе-специализирани превози” АД, гр. Русе:

Възнаграждението на председателя на Съвета на директорите е в пряка зависимост от постигнат счетоводен финансов резултат /с отчитане влиянието от продажбите на дълготрайни материални активи/, както следва:

- Основното месечно възнаграждение е в размер на 3 450 лв.
- При резултат „счетоводна загуба” възнаграждението е в размер на 2 450 лв.
- Останалите клаузи във връзка с формиране, начисляване и изплащане възнаграждението остават без промяна, а именно за реализирана счетоводна печалба над 10 хил. лв., към основното възнаграждение се начислява 7,5% от нея.

За дружеството “Автостарт” АД, гр. Самоков:

Възнаграждението на председателя на Съвета на директорите е в пряка зависимост от постигнат счетоводен финансов резултат /с отчитане влиянието от продажбите на дълготрайни материални активи/, както следва:

- Основното месечно възнаграждение е в размер на 4 750 лв.
- При резултат „счетоводна загуба” възнаграждението е в размер на 3 450 лв.
- Останалите клаузи във връзка с формиране, начисляване и изплащане възнаграждението остават без промяна, а именно за реализирана счетоводна печалба над 10 хил. лв., към основното възнаграждение се начислява 7,5% от нея.

За дружеството “Авторемонтен завод-Смолян” АД, гр. Смолян:

Възнаграждението на председателя на Съвета на директорите е в пряка зависимост от постигнат счетоводен финансов резултат /с отчитане влиянието от продажбите на дълготрайни материални активи/, както следва:

- Основното месечно възнаграждение е в размер на 3 150 лв.
- При резултат „счетоводна загуба” възнаграждението е в размер на 2 300 лв.
- Останалите клаузи във връзка с формиране, начисляване и изплащане възнаграждението остават без промяна, а именно за реализирана счетоводна печалба над 10 хил. лв., към основното възнаграждение се начислява 7,5% от нея.

За дружеството “Троян-автотранспорт” АД, гр. Троян:

Възнаграждението е в пряка зависимост от постигнат счетоводен финансов резултат /с отчитане влиянието от продажбите на дълготрайни материални активи/, както следва:

- Основното месечно възнаграждение е в размер на 1 550 лв., а за председателя на Съвета на директорите 3 850 лв.
- При резултат „счетоводна загуба” възнаграждението е в размер на 1 150 лв., а за председателя на Съвета на директорите 3 450 лв.
- Останалите клаузи във връзка с формиране, начисляване и изплащане възнаграждението остават без промяна, а именно за реализирана счетоводна печалба над 10 хил. лв., към основното възнаграждение на всеки от членовете на Съвета на директорите се начислява 7,5% от нея.

За дружеството “Странджа-автотранспорт” АД, гр. Царево:

Възнаграждението на председателя на Съвета на директорите е в пряка зависимост от постигнат счетоводен финансов резултат /с отчитане влиянието от продажбите на дълготрайни материални активи/, както следва:

- Основното месечно възнаграждение е в размер на 2 350 лв.
- При резултат „счетоводна загуба” възнаграждението е в размер на 2 150 лв.
- Останалите клаузи във връзка с формиране, начисляване и изплащане възнаграждението остават без промяна, а именно за реализирана счетоводна печалба над 10 хил. лв., към основното възнаграждение се начислява 7,5% от нея.

За дружеството “Транспорт-гарант” АД, гр. Велико Търново:

Възнаграждението на председателя на Съвета на директорите е в пряка зависимост от постигнат счетоводен финансов резултат /с отчитане влиянието от продажбите на дълготрайни материални активи/, както следва:

- Основното месечно възнаграждение е в размер на 3 850 лв.
- При резултат „счетоводна загуба” възнаграждението е в размер на 3 450 лв.

- Останалите клаузи във връзка с формиране, начисляване и изплащане възнаграждението остават без промяна, а именно за реализирана счетоводна печалба над 10 хил. лв., към основното възнаграждение се начислява 7,5% от нея.

За дружеството “Тексимтранс” АД, гр. Варна:

Възнаграждението е в пряка зависимост от постигнат счетоводен финансов резултат /с отчитане влиянието от продажбите на дълготрайни материални активи/, както следва:

- Основното месечно възнаграждение е в размер на 1 550 лв., а за председателя на Съвета на директорите 4 150 лв.
- При резултат „счетоводна загуба” възнаграждението е в размер на 1 150 лв., а за председателя на Съвета на директорите 3450 лв.
- Останалите клаузи във връзка с формиране, начисляване и изплащане възнаграждението остават без промяна, а именно за реализирана счетоводна печалба над 10 хил. лв., към основното възнаграждение на всеки от членовете на Съвета на директорите се начислява 7,5% от нея.

За дружеството “Товарни превози-91” АД, гр. Видин:

Възнаграждението на председателя на Съвета на директорите е в пряка зависимост от постигнат счетоводен финансов резултат /с отчитане влиянието от продажбите на дълготрайни материални активи/, както следва:

- Основното месечно възнаграждение е в размер на 3 750 лв.
- При резултат „счетоводна загуба” възнаграждението е в размер на 3 450 лв.
- Останалите клаузи във връзка с формиране, начисляване и изплащане възнаграждението остават без промяна, а именно за реализирана счетоводна печалба над 10 хил. лв., към основното възнаграждение се начислява 7,5% от нея.

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

Предоставени маркетингови и консултантски услуги, в това число и консултантска методическа помощ по отношение на извършвани технически прегледи на моторни превозни средства на дъщерни дружества през първото тримесечие на 2020 г.

Дъщерно дружество	Приход в хил. лв.
„МЕЖДУНАРОДЕН МЛАДЕЖКИ ЦЕНТЪР” АД	4
„ЕЛ ЕЙ РЕНТ” АД	7
„ТРАНСПОРТ-ГАРАНТ” АД	2
„АВТОТРАФИК” АД	4
„АВТОТРАНС” АД	2
„ФИЛТРАНС” АД	4
„ХЕМУС-АВТОТРАНСПОРТ” АД	2
„АВТОСТАРТ” АД	4
„ТЕКСИМТРАНС” АД	2

„СТРАНДЖА-АВТОТРАНСПОРТ” АД	2
„ТРАНС-ЮГ” АД	4
„ТРОЯН-АВТОТРАНСПОРТ” АД	3
„РУСЕ-СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ПРЕВОЗИ” АД	2
„НАПРЕДЪК-ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ” АД	1
„РОДОПИ-АВТОТРАНСПОРТ” АД	2
„АВТОТРАНСПОРТ-ЧИРПАН” АД	2
„АВТОРЕМОНТЕН ЗАВОД-СМОЛЯН” АД	1

Всички посочени по-горе възнаграждения са по договори, сключени през предходни отчетни периоди, както следва: договорите с дружествата “Международен младежки център” АД, “Ел ей рент” АД, “Транспорт-гарант” АД, “Автотрафик” АД, “Автотранс” АД, “Филтранс” АД, “Хемус-автотранспорт” АД, “Автостарт” АД, “Тексимтранс” АД, “Странджа-автотранспорт” АД, “Троян-автотранспорт” АД, “Русе-специализирани превози” АД, “Напредък-товарни превози” АД, “Родопи-автотранспорт” АД, “Автотранспорт-Чирпан” АД и “Авторемонтен завод-Смолян” АД са сключени през 2004 г., а тези с “Транс-юг” АД през 2004 г. и 2009 г. Сроктът на действие на всички тези договори изтече към 31.03.2020 г.

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

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

„Български транспортен холдинг“ АД

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

1.1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

През периода на първото тримесечие на 2020 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.

В рамките на отчетния период не е откривано производство по несъстоятелност за „Български транспортен холдинг“ АД или за негово дъщерно дружество.

1.7. Сключване или изпълнение на съществени сделки.

През първото тримесечие на 2020 г. „Български транспортен холдинг“ АД и дружества от консолидираната група не са сключвали или изпълнявали съществени сделки.

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

През отчетния период не е вземано решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

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

В рамките на първото тримесечие на 2020 г. 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 отчетния период няма образувано или прекратено съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на „Български транспортен холдинг“ АД или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството.

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

През тримесечието не е извършвана покупка, продажба или учредяване залог на дялови участия в търговски дружества от „Български транспортен холдинг“ АД или негово дъщерно дружество.

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

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

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
на “БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД
към 31.03.2020 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 консолидираня финансов отчет

Дружеството изготвя и представя консолидираня финансов отчет на групата си на база на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз и приложими в Република България към 31. 03. 2020 г.

Към датата на одобрение на този междинен финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти. Някои не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Всички стандарти и изменения се приемат в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСС 1 и МСС 8 (изменен) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС;
- Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г, приети от ЕС;
- МСФО 3 (изменен) – Определение за Бизнес в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС;

Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти, в сила от 1 януари 2020 г., приети с РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2020/34 НА

КОМИСИЯТА от 15 януари 2020 година за изменение на Регламент (ЕО) № 1126/2008 за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета във връзка с Международен счетоводен стандарт 39 и международни стандарти за финансово отчитане 7 и 9

- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС;

- МСФО 17 „Застрахователни договори” в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС.

2.2.Признаване на приходите и разходите

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

2.3. Дълготрайни материални активи

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

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

Като преоценъчен резерв в баланса на дружеството е представен резултатът от извършени през преходните години, включително до 2001 г., 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 2020 г. се прилагат следните амортизационни норми:

Год. амортиз. 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 328523 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 01.01.2020	3891	7523	1172	732	2522	458	312	16610
Постъпили				12		4		16
Излезли			7		16	21		44
С/до на 31.03.2020	3891	7523	1165	744	2506	441	312	16582
Амортизация:								
С-до на 01.01.2020	365	5029	1102	510	2515		281	9802
Аморт.за периода		60	6	5			2	73
Аморт.на излезлите			7		16			23
С/до на 31.03.2020	365	5089	1101	515	2499	0	283	9852
Балансова ст-ст								
На 31.03.2020 г.	3526	2434	64	229	7	441	29	6730

3.2 Инвестиционни имоти

ХИЛ. ЛВ

Отчетна с/ст:

С-до на 01.01.2020

6968

Постъпили

-

Излезли

С/до на 31.03.2020

6968

Амортизации:

С-до на 01.01.2020

336

Аморт.за периода

69

Аморт.на излезлите

С/до на 31.03.2020

405

Балансова стойност

на 31.03.2020:

6563

3.3. Нетекущи финансови активи

	Асоциирани дружества	Други предпр.	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Салдо на 01.01.2020 год	14	244	258
Постъпили	-	-	-
Излезли през годината	-	-	-
От преоценка: Намаление	-	-	-
Балансова с/ст на 31.03.2020 г.	14	244	258

4. Текущи активи

4.1 Материални запаси

	31.03.2020 хил.лв.	31.12.2019 хил.лв.
Материали	107	109
Стоки	10	11
Общо мат.запаси	117	120

4.2 Вземания и предоставени аванси

	31.03.2020 хил.лв.	31.12.2019 хил.лв.
Вземания от клиенти	431	307
Предоставени аванси	-	3
Съдебни и присъдени вземания	176	180
Данъци за възстановяване	7	3
Други краткосрочни вземания	76	47
Общо вземания	690	540

4.3 Парични средства и еквиваленти

	31.03.2020 хил.лв.	31.12.2019 хил.лв.
Парични средства в брой	86	56
Пар.средства в безсрочни депозити	2107	2177
Общо парични средства	2193	2233

5. Капитал отнасящ се до собствениците

5.1 Капиталови резерви

	31.03.2020 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2019 ХИЛ.ЛВ.
Общи резерви	764	737
Други резерви	<u>6516</u>	<u>6273</u>
Общо капиталови резерви	<u>7280</u>	<u>7010</u>

6. Текущи пасиви

6.1 Търговски и други задължения

	31.03.2020 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2019 ХИЛ.ЛВ.
Задължения към доставчици	56	80
Задължения към персонала	155	232
Задължения към осигур.предприятия	<u>32</u>	<u>33</u>
Общо текущи задължения	<u>243</u>	<u>345</u>

7. Приходи от дейността

7.1 Приходи от продажби

	31.03.2020 ХИЛ.ЛВ	31.03.2019 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продажба на стоки	3	2
Приходи от услуги	<u>140</u>	<u>162</u>
Общо приходи от продажби	<u>143</u>	<u>164</u>

7.2. Други приходи

	31.03.2020 ХИЛ.ЛВ	31.03.2019 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от наеми и др.	<u>1323</u>	<u>1189</u>

8. Трудови разходи

	31.03.2020 ХИЛ. ЛВ.	31.03.2019 ХИЛ.ЛВ.
Възнаграждения	340	334
Социални осигуровки и надбавки	<u>51</u>	<u>50</u>
Общо разходи за персонала	<u>391</u>	<u>384</u>

9. Финансови приходи / (разходи)

	31.03.2020 ХИЛ.ЛВ	31.03.2019 ХИЛ.ЛВ.
Лихви	1	-1
Операции с финансови активи	-	-
Разлики от промяна на вал.курсове		-1
Други	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо	<u>1</u>	<u>-2</u>

19.05.2020 г.

Съставител :

„Трансфинанс” ООД
Управител: Р. Динов

Изп. директор:

/Т. Попов/

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС - КОНСОЛИДИРАН

към 31.03.2020 г.

Балансови пера	Приложе- ние №	Към 31.3.2020 хил.лв.	Към 31.12.2019 хил.лв.
1	2	3	4
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Имоти, съоръжения и оборудване	3,1	6730	6808
Биологични активи			
Инвестиционни имоти	3,2	6563	6632
Финансови активи	3,3	258	258
Други		2	3
Общо нетекущи активи		13553	13701
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Материални запаси	4,1	117	120
Вземания и предоставени аванси	4,2	690	540
Парични средства и еквиваленти	4,3	2193	2233
Разходи за бъдещи периоди		139	21
Общо текущи активи		3139	2914
ОБЩО АКТИВИ		16692	16615
Капитал отнас. до собствениц.			
Основен капитал		329	329
Премийни резерви		52	52
Преоценъчни резерви		743	743
Капиталови резерви	5,1	7280	7010
Натрупана печалба (загуба)		4128	4015
Резултат от текущия период		109	377
Общо капит. отнас. до собств.		12641	12526
Неконтрол. (малцинст.) участие		3318	3294
Общо капитал		15959	15820
Нетекущи пасиви			
Получени кредити			
Отсрочени данъчни пасиви		4	4
Приходи за бъдещи периоди			
Общо нетекущи пасиви		4	4
Текущи пасиви			
Банкови заеми и овърдрафти			
Търговски задължения	6,1	243	345
Текущи данъчни задължения		157	111
Други		329	335
Провизии за задълж. и начисления			

Общо текущи пасиви		729	791
Приходи за бъдещи периоди			
ОБЩО ПАСИВИ		733	795
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		16692	16615

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДА - КОНСОЛИДИРАН

към 31.03.2020 г.

Наименование на перата	Приложение №	Към 31.3.2020 хил.лв	Към 31.3.2019 хил.лв.
а	б	1	2
Приходи от продажби	7,1	143	164
Др.приходи от продажби			
Други приходи	7,2	1323	1189
Приходи от финансиране		6	4
Приходи от дейността		1472	1357
Материални разходи		223	262
Разходи за външни услуги		541	342
Разходи за амортизации		143	110
Трудови разходи	8	391	384
Отчетна с/ст на продадените стоки		1	2
Други разходи		35	48
Разходи от дейността		1334	1148
Печалба от дейността		138	209
Финансови приходи/разходи/нетно	9	1	-2
Извънредни приходи/разходи/нетно			
Печалба преди облагане с данъци		139	207
Разходи за данъци			
Нетна печалба за периода		139	207
В т.ч. за :			
Собствениците на предпр.майка		109	164
Неконтролиращото (малцинс) у-тие		30	43

ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КОНСОЛИДИРАН
към 31.03.2020 г.

В ХИЛ.ЛВ.

Показатели	Основен капитал	Неразпр. Печалба	Премий от емисии	Преоц. резерв	Целеви резерви	Общо	Неконтр. участие	Общо капитал
Салдо към 01.01.2019	329	5128	52	741	5708	11958	3388	15346
Промени в смет.политика								
Преизч. с-да 01.01.2019	329	5128	52	741	5708	11958	3388	15346
Промени в к-ла за 2019								
Емисия на капитал								
Разпред. на дивиденти								
Разпределение за резерв				2		2		2
Печалба за годината		377				377		377
Др.изменения в соб.капитал		-1113			1302	189	-94	95
Салдо към 31.12.2019	329	4392	52	743	7010	12526	3294	15820
Промени в к-ла за 2019								
Емисия на капитал								
Разпред. на дивиденти								
Разпределение за резерв								
Печалба към 31.03.2020		109				109		109
Др.изменения в соб.капитал		-264			270	6	24	30
Салдо към 31.03.2020	329	4237	52	743	7280	12641	3318	15959

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ -КОНСОЛИДИРАН
към 31. 03. 2020 г.

ХИЛ.ЛВ.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	31.3.2020	31.3.2019
а	1	2
<i>А. Парични потоци от оперативна дейност</i>		
1. Постъпления от клиенти	1687	1726
2. Плащания на доставчици	-1066	-1368
3. Плащания/постъпления, свързани с финан. активи, държани с цел търговия		
4. Плащания, свързани с възнаграждения	-565	-451
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)		
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	-27	-136
7. Получени лихви		
8. Платени банкови такси и лихви върху краткос. заеми за обор. средства		
9. Курсови разлики		-1
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	-69	-54
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	-40	-284
<i>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</i>		
1. Покупка на дълготрайни активи		-617
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи		1
3. Предоставени заеми		
4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг		
5. Получени лихви по предоставени заеми		
6. Покупка на инвестиции		
7. Постъпления от продажба на инвестиции		
8. Получени дивиденди от инвестиции		
9. Курсови разлики		
10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност		
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):		-616
<i>В. Парични потоци от финансова дейност</i>		
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа		
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа		
3. Постъпления от заеми		
4. Платени заеми		-217
5. Платени задължения по лизингови договори		
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиц. предназнач.		-2
7. Изплатени дивиденди		
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност		
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):		-219
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	-40	-1 119
<i>Д. Парични средства в началото на периода</i>	2 233	3 158
<i>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</i>	2 193	2 039
наличност в касата и по банкови сметки	2193	2039
блокирани парични средства		