

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

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

През четвъртото тримесечие на 2020 г. консолидираната група на “Български транспортен холдинг” АД реализира общо приходи в размер на 1 408 хил. лв., при приходи в размер на 1 401 хил. лв. през предходния тримесечен период и приходи от 1 470 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на 2019 г. През отчетния период общите приходи на групата нарастват на тримесечна база с 0,50%, а на годишна база намаляват с 4,22%. За периода от началото на годината общите консолидирани приходи възлизат на 5 466 хил. лв.

През отчетното тримесечие приходите от продажби на дружествата от групата на “Български транспортен холдинг“ АД възлизат на 162 хил. лв., които приходи се понижават с 3,57% спрямо предходното тримесечие, а на годишна база намаляват с 5,26%. Тези приходи за периода 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 услуги свързани с ремонтна дейност. Приходите на групата от наемна дейност и др. през четвъртото тримесечие на 2020 г. възлизат на 1 227 хил. лв., като тези приходи се увеличават на тримесечна база с 0,57%. На годишна база приходите от наеми, реализирани през отчетния период, се понижават с 5,18%. Към момента основната част приходи на консолидираната група се формират от приходи от наемна дейност.

През тримесечието са реализирани приходи от финансираня на консолидирана основа в размер на 19 хил. лв., които приходи нарастват с 46,15% на тримесечна база, а на годишна основа се увеличават 3,8 пъти.

През четвъртото тримесечие на 2020 г. групата на „Български транспортен холдинг“ АД отчита общо разходи в размер на 1 382 хил. лв., като на база предходното тримесечие разходите нарастват с 10,74%, а на годишна база се увеличават с 0,36%. За периода от началото на годината общите разходи на консолидирана основа възлизат на 5 124 хил. лв.

За отчетния период разходите за материали на консолидирана база възлизат на 211 хил. лв., като на тримесечна база тези разходи нарастват със 17,88%, а на годишна база намаляват с 14,23%. През тримесечието групата отчита разходи за външни услуги в размер на 586 хил. лв., които разходи на база предходния тримесечен период се увеличават с 23,37%, а на база съпоставимото тримесечие на предходната година нарастват с 9,53%. През четвъртото тримесечие на 2020 г. разходите за амортизации на групата възлизат на 140 хил. лв., като същите не отчитат промяна както на тримесечна база, така и на годишна основа. За отчетния период трудовите разходи възлизат на 414 хил. лв., като тези разходи се увеличават спрямо предходното тримесечие с 1,47%, а на годишна основа нарастват с 2,99%. През тримесечието, както и през предходното такова, групата не е извършвала продажба на активи, при продадени активи с балансова стойност от 1 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на предходната година. Останалите разходи по икономически елементи, отчетени на консолидирана основа, за периода възлизат на 29 хил. лв., като същите се понижават с 34,09% на тримесечна база, а на годишна основа намаляват с 39,58%.

През четвъртото тримесечие на 2020 г. групата отчита финансови разходи в размер на 2 хил. лв., при същия размер финансови разходи през предходния период и 5 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на 2019 г.

Финансовият резултат на консолидирана основа за групата на “Български транспортен холдинг” АД, преди облагане с данъци, за четвъртото тримесечие на 2020

г. е печалба в размер на 26 хил. лв., при положителен финансов резултат от 153 хил. лв. през предходното тримесечие и печалба в размер на 93 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на 2019 г. Печалбата след облагане с данъци на консолидирана основа за периода от началото на годината възлиза на 300 хил. лв., като нетната печалба е в размер на 259 хил. лв., а малцинствената част на печалбата е 41 хил. лв.

Към края на тримесечието сумата на активите в счетоводния баланс на групата на „Български транспортен холдинг“ АД възлиза на 16 519 хил. лв., като през тримесечието се понижава със 115 хил. лв.

Нетекущите активи на консолидирана основа към края на четвъртото тримесечие на 2020 г. възлизат на 13 157 хил. лв., балансовата стойност на които активи през периода намалява със 127 хил. лв. През отчетното тримесечие балансовата стойност на земи и подобрения на консолидирана основа възлиза на 3 524 хил. лв., като за периода нараства с 2 хил. лв. През периода групата е придобила такива активи за 3 хил. лв., а начислената амортизация възлиза на 1 хил. лв. През четвъртото тримесечие на 2020 г. консолидираната балансова стойност на сгради и конструкции намалява с 53 хил. лв. до 2 297 хил. лв. През тримесечието са излезли такива активи за 8 хил. лв., а начислената за периода амортизация възлиза на 53 хил. лв. Към края на тримесечието консолидираната балансова стойност на машини и оборудване възлиза на 50 хил. лв., като се понижава през периода с 5 хил. лв. През отчетното тримесечие са постъпили такива активи за 1 хил. лв. и са излезли такива за 75 хил. лв., а за периода е начислена амортизацията на машини и оборудване в размер на 6 хил. лв. Към края на четвъртото тримесечие на 2020 г. стойността на съоръженията в консолидирания баланс на групата се увеличава с 3 хил. лв. до 222 хил. лв. През тримесечието са придобити такива активи за 9 хил. лв. и са излезли такива за 2 хил. лв. Начислената през периода амортизация върху тези активи е в размер на 6 хил. лв. През четвъртото тримесечие на 2020 г. консолидираната балансова стойност на транспортните средства не отчита промяна и възлиза на 6 хил. лв. Разходите за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи за дружествата от групата на „Български транспортен холдинг“ АД намаляват през отчетния период с 18 хил. лв., като към края на тримесечието възлизат на 401 хил. лв. През тримесечието консолидираната балансовата стойност на стопанския инвентар и останалите нетекущи активи от групата „Имоти, машини, съоръжения и оборудване“ се понижава с 1 хил. лв. до 29 хил. лв. През периода са постъпили такива активи за 3 хил. лв., излезли са такива активи за 9 хил. лв., а начислената през тримесечието амортизация възлиза на 4 хил. лв.

През четвъртото тримесечие на 2020 г. балансовата стойност на инвестиционни имоти за групата на „Български транспортен холдинг“ АД намалява с 56 хил. лв. до 6 368 хил. лв. През отчетния период са придобити инвестиционни имоти за 14 хил. лв. За тримесечието е начислена амортизация върху тези активи за 70 хил. лв.

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

Стойността на текущите активи в счетоводния баланс на групата на „Български транспортен холдинг“ АД нараства през четвъртото тримесечие на 2020 г. с 12 хил. лв. до 3 362 хил. лв.

Балансовата стойност на материалните запаси в активите на групата се понижава през периода с 6 хил. лв. и към края на тримесечието възлиза на 110 хил. лв., което се дължи на намаление при материалите с 5 хил. лв. до 101 хил. лв., докато стоките в актива на счетоводния баланс се понижават през тримесечието с 1 хил. лв. и към края на периода възлизат на 9 хил. лв.

Текущите вземания на консолидирана база се увеличават през отчетното тримесечие с 32 хил. лв. до 463 хил. лв. През периода текущите вземания от клиенти намаляват с 1 хил. лв. до 154 хил. лв. Съдебните и присъдени вземания нарастват през тримесечието с 28 хил. лв. до 231 хил. лв. През отчетния период данъците за

възстановяване в полза на групата се понижават с 14 хил. лв. до 3 хил. лв. Останалите текущи вземания се увеличават през тримесечието с 19 хил. лв. и достигат 75 хил. лв.

Разходите за бъдещи периоди в счетоводния баланс на групата намаляват през четвъртото тримесечие на 2020 г. с 48 хил. лв. и към края на периода възлизат на 32 хил. лв.

Паричните средства на групата нарастват в рамките на тримесечието с 27 хил. лв., като към края на периода са в размер на 2 757 хил. лв.

Общата маса на нетекущите пасиви за групата на “Български транспортен холдинг” АД не отбелязва промяна през четвъртото 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 се понижават със 101 хил. лв. до 351 хил. лв. През периода задълженията към доставчици нарастват с 23 хил. лв. до 103 хил. лв. През четвъртото тримесечие на 2020 г. задълженията към персонала намаляват с 88 хил. лв. и към края на периода възлизат на 41 хил. лв. През отчетното тримесечие задълженията към осигурителни предприятия не отбелязват промяна и към края на периода са в размер на 83 хил. лв. През тримесечието данъчните задължения на групата се понижават с 8 хил. лв. и към края на периода тези задължения възлизат на 39 хил. лв. Останалите текущи задължения на консолидирана основа се намаляват през отчетното тримесечие с 28 хил. лв. и към края на периода са в размер на 85 хил. лв.

Към края на четвъртото тримесечие на 2020 г. капиталът на групата на “Български транспортен холдинг” АД се понижава до 16 164 хил. лв., като капиталът, отнасящ се до собствениците е в размер на 12 796 хил. лв., а малцинственото участие възлиза на 3 368 хил. лв.

По-долу са посочени останалите по-важни събития за групата на „Български транспортен холдинг“ АД, настъпили през четвъртото тримесечие на 2020 г.:

- На 21.10.2020 г. „Български транспортен холдинг“ АД представи индивидуален финансов отчет за дейността през третото тримесечие на 2020 г.

- На 23.11.2020 г. „Български транспортен холдинг“ АД представи консолидиран финансов отчет за дейността през третото тримесечие на 2020 г.

- На 16.12.2020 г. в „Български транспортен холдинг“ АД бяха получени уведомления по чл. 145, ал. 1 от ЗППЦК, декларации по чл. 148, ал. 6 от ЗППЦК и чл. 9 от Наредба 39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество, както и уведомления по чл. 19 от Регламент (ЕС) 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета, за следното:

На 16.12.2020 г. Койчо Янков Русев е прехвърлил чрез дарение 47 900 бр. акции от емисията на „Български транспортен холдинг“ АД, с ISIN код: BG1100020988, представляващи 14,58% от капитала на дружеството. След прехвърлянето притежава пряко 104 бр. акции, представляващи 0,03% от капитала на „Български транспортен холдинг“ АД. Същият е декларирал, че не е задължено лице по смисъла на чл. 146 от ЗППЦК, не са налице обстоятелства по чл. 148а, ал. 1 и ал. 4 от ЗППЦК и не е задължено лице по смисъла на чл. 2, ал. 2 от Наредба 39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество. Същият е подал и уведомление по чл. 19 от Регламент (ЕС) 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета, в качеството му на председател на Надзорния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД.

На 16.12.2020 г. Лазаринка Трендафилова Русева е прехвърлила чрез дарение 10 089 бр. акции от емисията на „Български транспортен холдинг“ АД, с ISIN код: BG1100020988, представляващи 3,07% от капитала на дружеството. След прехвърлянето притежава пряко 361 бр. акции, представляващи 0,11% от капитала на „Български транспортен холдинг“ АД. Същата е декларирала, че не е задължено лице по смисъла на чл. 146 от ЗППЦК, не са налице обстоятелства по чл. 148а, ал. 1 и ал. 4 от ЗППЦК и не е задължено лице по смисъла на чл. 2, ал. 2 от Наредба 39 от 21.11.2007 г.

за разкриване на дялово участие в публично дружество. Същата е подала и уведомление по чл. 19 от Регламент (ЕС) 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета, в качеството и на лице, тясно свързано с лице с ръководни функции, а именно с председателя на Надзорния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД - Койчо Янков Русев и с председателя на Управителния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД - Светла Койчева Русева.

На 16.12.2020 г. Мария Петкова Петкова е прехвърлила чрез дарение 30 111 бр. акции от емисията на „Български транспортен холдинг“ АД, с ISIN код: BG1100020988, представляващи 9,17% от капитала на дружеството. След прехвърлянето не притежава пряко акции от капитала на „Български транспортен холдинг“ АД. Същата е декларирала, че не е задължено лице по смисъла на чл. 146 от ЗППЦК, не са налице обстоятелства по чл. 148а, ал. 1 и ал. 4 от ЗППЦК и не е задължено лице по смисъла на чл. 2, ал. 2 от Наредба 39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество. Същата е подала и уведомление по чл. 19 от Регламент (ЕС) 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета, в качеството и на лице, тясно свързано с лице с ръководни функции, а именно с члена на Управителния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД - Божана Петкова Петкова.

На 16.12.2020 г. Светла Койчева Русева е придобила чрез дарение 57 989 бр. акции от емисията на „Български транспортен холдинг“ АД, с ISIN код: BG1100020988, представляващи 17,65% от капитала на дружеството. След придобиването притежава пряко 93 000 бр. акции, представляващи 28,31% от капитала на „Български транспортен холдинг“ АД. Същата е декларирала, че не е задължено лице по смисъла на чл. 146 от ЗППЦК, не са налице обстоятелства по чл. 148а, ал. 1 и ал. 4 от ЗППЦК и не е задължено лице по смисъла на чл. 2, ал. 2 от Наредба 39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество. Същата е подала и уведомление по чл. 19 от Регламент (ЕС) 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета, в качеството и на председател на Управителния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД.

На 16.12.2020 г. Божана Петкова Петкова е придобила чрез дарение 30 111 бр. акции от емисията на „Български транспортен холдинг“ АД, с ISIN код: BG1100020988, представляващи 9,17% от капитала на дружеството. След придобиването притежава пряко 40 751 бр. акции, представляващи 12,40% от капитала на „Български транспортен холдинг“ АД. Същата е декларирала, че не е задължено лице по смисъла на чл. 146 от ЗППЦК, не са налице обстоятелства по чл. 148а, ал. 1 и ал. 4 от ЗППЦК и не е задължено лице по смисъла на чл. 2, ал. 2 от Наредба 39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество. Същата е подала и уведомление по чл. 19 от Регламент (ЕС) 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета, в качеството и на член на Управителния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД.

Останалите важни за групата на „Български транспортен холдинг“ АД събития, настъпили през четвъртото тримесечие на 2020 г. са свързани със сделки с участието на свързани лица и/или заинтересовани лица и са представени по-долу в настоящия документ, в раздел III. „Сделки със свързани лица и/или заинтересовани лица“.

II. Описание на основните рискове и несигурности

Макроикономически риск

Основният риск, пред който е изправена групата на “Български транспортен холдинг” АД, е макроикономическият риск. В резултат на разпространението на Covid-19, през второто тримесечие на 2020 г. световната икономика изпадна в състояние на тежка криза. Глобалните търговски връзки се разпаднаха, осезаемо пострадна търговията, промишлеността и сектора на услугите. Това доведе до рязък спад на brutния вътрешен продукт в световен план. Надеждите за бързо възстановяване на икономиките през периода до края на 2020 г. не се оправдаха в пълна степен.

Анализаторите изместват своите перспективи за пълно възстановяване на световната икономика до нивата от преди кризата все по-напред във времето. В последния доклад на Международния валутен фонд (МВФ) от месец януари 2021 г. е вписан очакван спад на глобалния брутен вътрешен продукт за 2020 г. от 3,5%. Очакванията на МВФ за 2021 г. са за ръст от 5,5%. Прогнозата на фонда от месец октомври 2020 г. за България е икономиката на страната да се свие с 4,0% през 2020 г. За 2021 г. очакванията на МВФ са за ръст от 4,1. Световната банка прогнозира, че българската икономика ще нарасне с 3,3% тази година след спад с 5,1% през 2020 г. Световната банка очаква световната икономика да нарасне с 4,0% през 2021 г. след свиване с 4,3% през 2020 г., но предупреди, че растящите случаи на заразени с Covid-19 и забавянето на разпространението на ваксините може да ограничат възстановяването до едва 1,6% през тази година. Есенната прогноза от 2020 г. на Европейската комисия сочи, че Брутният вътрешен продукт (БВП) на България ще се свие с 5,1 на сто през 2020 г. и ще нарасне с 2,6 на сто през 2021 г. Европейската комисия очаква общ спад на европейската икономика през 2020 г. със 7,4%, а за 2021 г. очакванията са за ръст от 4,1%.

Несигурността за икономиката е необичайно висока, пряко е свързана със здравеопазването и фактори, които са трудни за предсказване. Най-значимият фактор е развитието на пандемията и отражението ѝ върху здравната система. Съществува реален риск вирусът да продължи да се разпространява прогресивно, работата около лечението му да се забави или страните да нямат равен достъп до лечение и ваксинация. Това би задълбочило социалната дистанция и би могло да удължи ситуацията на локдаун, да доведе до ръст на фалити, загуба на доходи и работни места. Това са хипотетични предпоставки за продължителна финансово-икономическа криза.

По експресни оценки на Националния статистически институт (НСИ), сезонно изгладените данни показват спад на брутния вътрешен продукт (БВП) на страната с 3,8% спрямо съответното тримесечие на предходната година и ръст от 2,1% спрямо третото тримесечие на 2020 г.

Проведените през месец януари 2021 г. бизнес анкети на НСИ показват, че общият показател на бизнес климата се покачва с 6,9 пункта спрямо декември 2020 г., като ръст на показателя е регистриран във всички наблюдавани сектори - промишленост, строителство, търговия на дребно и услуги.

По предварителни данни на НСИ, през месец декември 2020 г. сезонно изгладеният индекс на промишленото производство се увеличава с 0,1% в сравнение с ноември 2020 г. През декември 2020 г. при календарно изгладения индекс на промишленото производство е регистрирано понижение с 3,3% спрямо съответния месец на 2019 г. Резултатите от проведените от НСИ бизнес анкети през месец януари 2021 г. показват, че съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ нараства с 6,1 пункта, което се дължи на подобрените оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Позитивни са и прогнозите им по отношение на износа и производствената активност през следващите три месеца. През периода от октомври 2020 г. до януари 2021 г. осигуреността на производството с поръчки (измерена в брой месеци) се увеличава от 4,5 на 4,9, а средното натоварване на мощностите нараства с 1,2 пункта и достига 74,0%. Най-сериозните затруднения за дейността на предприятията остават несигурната икономическа среда, недостатъчното търсене от страната, недостатъчното търсене от чужбина и факторът „други“. Относно продажните цени в промишлеността са регистрирани известни очаквания за повишение, макар по-голяма част от мениджърите да предвиждат те да останат без промяна през следващите три месеца.

По предварителни данни на НСИ, през 2020 г. от България общо са изнесени стоки на стойност 54 450,2 млн. лв., което е с 6,9% по-малко в сравнение с 2019 г. През месец декември 2020 г. общият износ на стоки възлиза на 4 432,2 млн. лв. и нараства с 5,6% спрямо същия месец на предходната година. През 2020 г. общо в страната са

внесени стоки на стойност 59 652,4 млн. лв. (по цени CIF), или с 9,6% по-малко спрямо 2019 г. През месец декември 2020 г. общият внос на стоки намалява с 6,2% спрямо същия месец на предходната година и възлиза на 5 158,7 млн. лв.

По предварителни сезонно изгладени данни на НСИ, през месец декември 2020 г. оборотът в раздел „Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети“ по съпоставими цени намалява с 1,7% спрямо предходния месец. През декември 2020 г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, е с 12,0% под равнището на същия месец на предходната година. Резултатите от проведените през месец януари 2021 г. бизнес анкети на НСИ сочат, че съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ се увеличава с 11,2 пункта, което се дължи на оптимистичните оценки и очаквания на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията. Същевременно и прогнозите им както за обема на продажбите, така и за поръчките към доставчиците през следващите три месеца се подобряват. Най-сериозните проблеми за дейността на предприятията остават несигурната икономическа среда, недостатъчното търсене и конкуренцията в бранша, като през последния месец се отчита засилване на неблагоприятното въздействие на последните два фактора. Относно продажните цени по-голяма част от търговците предвиждат те да останат без промяна през следващите три месеца.

Резултатите от проведените бизнес анкети на НСИ сочат, че през месец януари 2021 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ нараства с 6,0 пункта главно поради по-благоприятните очаквания на стопанските ръководители за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. Анкетата регистрира и известно подобрение в прогнозите им относно търсенето на услуги през следващите три месеца. Основните пречки за бизнеса продължават да бъдат свързани с несигурната икономическа среда, фактора „други“, недостатъчното търсене и конкуренцията в бранша. По отношение на продажните цени в сектора на услугите очакванията на преобладаващата част от мениджърите са за запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

Външни за страната политико-икономически рискови фактори

Основните външни за страната политико-икономически фактори, които съдържиха 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. Пандемията оказва изключително неблагоприятно влияние върху глобалното икономическо развитие, като прекъсва производствени цикли и търговски вериги във всички краища на света.

Политически риск

Към момента България се намира в състояние на остра политическа криза и политическият риск е особено завишен. В началото на месец април 2021 г. в страната предстоят да бъдат проведени парламентарни избори, което внася допълнителни неясноти около възможността за създаване на стабилно ново правителство, подкрепено от стабилно парламентарно мнозинство.

Финансов риск

Икономическата група на „Български транспортен холдинг“ АД е умерено изложена финансов риск - пазарен риск (включващ валутен риск, лихвен риск и ценови

риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци, в резултат на промяна в пазарните лихвени нива.

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

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

Ликвидният риск е рискът, при който групата би могла да срещне затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви. На този етап считаме, че този риск е минимален за икономическата група на „Български транспортен холдинг“ АД.

Ръководството очаква, че дори в условията на разпространение на Covid-19, съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране на групата ще бъдат достатъчни за развитието на дейността и. От страна на управителните органи на „Български транспортен холдинг“ АД и дъщерните дружества, както и от страна на контролния орган на холдинга, 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 дружествата от групата и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

Пазарен риск

а) Валутен риск

Дори и в кризисната икономическа обстановка дружествата от икономическата група не са изложени на значим валутен риск, тъй като техните сделки се извършват основно в лева. Заемите и депозитите по чл. 280 на Търговския закон, и дължими в лева, не излагат дружествата от групата на валутен риск на паричните потоци. Дружествата от групата на „Български транспортен холдинг“ АД не поддържат значими парични наличности извън тези в лева.

б) Лихвен риск

Финансовите пасиви, които излагат дружествата от групата на лихвен риск, са получените от дъщерни предприятия депозити от страна на „Български транспортен холдинг“ АД, както и задълженията на дъщерни дружества към холдинга по отпуснати заеми по чл. 280 от Търговския закон. Както депозитите, така и отпуснатите заеми не са обезпечени. 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

Дружествата от икономическата група са изложени на умерен ценови риск. Прилаганите цени на извършвани услуги и реализирани стоки се образуват и осъвременяват текущо на основата на пазарни принципи и отразяват всички промени в конкретната ситуация.

Кредитен риск

В дружествата от групата на „Български транспортен холдинг“ АД няма значителна концентрация на кредитен риск.

Дружествата следват политика, която цели приходите от продажби на услуги и стоки и приходите от наеми да бъдат събираеми.

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

Ликвиден риск

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

От изложеното по-горе става ясно, че дейността на дружествата от групата на „Български транспортен холдинг“ АД през следващите отчетни периоди ще продължи да бъде изложена на извънредни рискови фактори и несигурности, и особено такива, в резултат на глобалната икономическа и здравна криза, свързана с 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 четвъртото тримесечие на 2020 г. следните възнаграждения по предоставяне на управленски услуги за тези дружества:

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

Дъщерно дружество	Приход в хил. лв.
„МЕЖДУНАРОДЕН МЛАДЕЖКИ ЦЕНТЪР“ АД	14
„ЕЛ ЕЙ РЕНТ“ АД	15
„ТРАНСПОРТ-ГАРАНТ“ АД	12
„АВТОТРАФИК“ АД	18
„АВТОТРАНС“ АД	7

„ФИЛТРАНС” АД	15
„ХЕМУС-АВТОТРАНСПОРТ” АД	10
„АВТОСТАРТ” АД	16
„ТЕКСИМТРАНС” АД	14
„СТРАНДЖА-АВТОТРАНСПОРТ” АД	6
„ТРАНС-ЮГ” АД	11
„ТРОЯН-АВТОТРАНСПОРТ” АД	12
„РУСЕ-СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ПРЕВОЗИ” АД	10
„НАПРЕДЪК-ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ” АД	2
„РОДОПИ-АВТОТРАНСПОРТ” АД	7
„АВТОТРАНСПОРТ-ЧИРПАН” АД	13
„ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ-91” АД	11
„АВТОРЕМОНТЕН ЗАВОД-СМОЛЯН” АД	7

Всички посочени по-горе възнаграждения са по договори за възлагане управлението на председател на Съветите на директорите, сключени през предходни отчетни периоди, съвпадащи с началото на мандата на Съветите на директорите.

На 12.10.2020 г. дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД - „Авторемонтен завод-Смолян“ АД, с ЕИК: 120017015, със седалище и адрес на управление гр. Смолян, ул. „Околовръстна“ № 1, представлявано „Български транспортен холдинг“ АД, с лице, представляващо юридическото лице Тодор Михайлов Попов отдаде под наем за временно и възмездно ползване за срок от 5 години, считано от 12.10.2020 г., на друго дъщерно на холдинга дружество - „Автотранспорт-Чирпан“ АД, с ЕИК: 833066161, със седалище и адрес на управление гр. Чирпан, ул. „Кочо Цветаров“ № 54, представлявано от Стилиян Рангелов Динов самостоятелни обекти, представляващи 5 броя апартаменти в сграда, с адрес: гр. Пловдив, ул. „Кавала“ № 6, Секция 2, с идентификатори 56784.522.542.12.16, 56784.522.542.12.17, 56784.522.542.12.18, 56784.522.542.12.19 и 56784.522.542.12.20, при обща месечна наемна цена от 2 375 лв., без начислен ДДС. Консумативите, в това число сметки за вода, електричество, телевизия и безжичен интернет, застраховки и такси общи части са включени в наемната цена и са за сметка на наемодателя. Сделката е с активи на стойност 469 762 лв. Заинтересовано лице по сделката, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, е „Български транспортен холдинг“ АД, което е изпълнителен член на Съвета на директорите на „Авторемонтен завод-Смолян“ АД и член на Съвета на директорите на насрещната страна по сделката. „Български транспортен холдинг“ АД е заинтересовано лице и поради факта, че притежава пряко над 25 на сто от гласовете в общото събрание и контролира юридическото лице, което е насрещна страна по сделката. Поради същата причина, заинтересовано лице по сделката е и физическото лице, представляващо „Български транспортен холдинг“ АД – Тодор Михайлов Попов. Заинтересовано лице по сделката, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, е „Трансгард“ ООД, което е член на Съвета на директорите на „Авторемонтен завод-Смолян“ АД и член на Съвета на директорите на насрещната страна по сделката. Поради същата причина, заинтересовано лице по сделката е и физическото лице, представляващо „Трансгард“ ООД – Ивелина Асенова Танковска. Заинтересовано лице, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, е членът на Съвета на директорите на „Авторемонтен завод-Смолян“ АД – „Трансфинанс“ ООД, което лице е свързано лице, по смисъла на § 1, т. 13, б. „а“ от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, с члена на Съвета на директорите на насрещната страна по сделката – „Трансгард“ ООД, тъй като „Трансфинанс“ ООД контролира „Трансгард“ ООД. Заинтересовано лице по сделката, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК е физическото лице, управител на члена на Съвета на директорите на „Авторемонтен завод-Смолян“ АД - „Трансфинанс“ ООД – Рангел Стоев Динов, който

е свързано лице, по смисъла на § 1, т. 13, б. „г“ от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, с изпълнителния член на Съвета на директорите на насрещната страна – Стилиян Рангелов Динов. Стойността на активите на „Авторемонтен завод-Смолян“ АД, съгласно последния одитиран счетоводен баланс, който е към 31.12.2019 г., е 765 хил. лв. Общата стойност на активите на дружеството, съгласно последния изготвен счетоводен баланс, който е към 31.08.2020 г., е 749 хил. лв. Съгласно чл. 114, ал. 3 от ЗППЦК, за оценка за преминаването на съответния праг по същия член от Закона се взема по-ниската от двете стойности, а именно тази към 31.08.2020 г., която е 749 хил. лв. Съгласно чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК, стойността на имуществото, предмет на сделките по ал. 3, е по-високата стойност съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството. Стойността на имуществото, предмет на сделката към датата на последния одитиран счетоводен баланс на дружеството, или към 31.12.2019 г., е 469 762 лв. Стойността на имуществото, предмет на сделката към датата на последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, или към 31.08.2020 г., е 456 803 лв. Поради това, сделката е с активи на стойност 469 762 лв., които представляват 62,71% от общата стойност на активите на „Авторемонтен завод-Смолян“ АД, която стойност надхвърля праговете по чл. 114, ал. 3, т. 1 от ЗППЦК. В тази връзка, на 09.10.2020 г. в „Български транспортен холдинг“ АД бе получено уведомление по чл. 114а, ал. 8 от ЗППЦК от изпълнителния директор на „Български транспортен холдинг“ АД – Тодор Попов относно предстоящата сделка, описана по-горе.

На 12.10.2020 г. дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД - „Транс-юг“ АД, с ЕИК: 101007600, със седалище и адрес на управление гр. Петрич, ул. „Свобода“ № 6, представлявано „Български транспортен холдинг“ АД, с лице, представляващо юридическото лице Тодор Михайлов Попов отдаде под наем за временно и възмездно ползване за срок от 5 години, считано от 12.10.2020 г., на друго дъщерно на холдинга дружество - „Автотранспорт-Чирпан“ АД, с ЕИК: 833066161, със седалище и адрес на управление гр. Чирпан, ул. „Кочо Цветаров“ № 54, представлявано от Стилиян Рангелов Динов. самостоятелни обекти, представляващи 3 броя апартаменти в сграда, с адрес: гр. Пловдив, ул. „Кавала“ № 6, Секция 2, с идентификатори 56784.522.542.12.31, 56784.522.542.12.32 и 56784.522.542.12.33, при обща месечна наемна цена от 1 425 лв., без начислен ДДС. Консумативите, в това число сметки за вода, електричество, телевизия и безжичен интернет, застраховки и такси общи части са включени в наемната цена и са за сметка на наемодателя. Сделката е с активи на стойност 277 105 лв. Заинтересовано лице по сделката, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, е „Български транспортен холдинг“ АД, което е изпълнителен член на Съвета на директорите на „Транс-юг“ АД и член на Съвета на директорите на насрещната страна по сделката. „Български транспортен холдинг“ АД е заинтересовано лице и поради факта, че притежава пряко над 25 на сто от гласовете в общото събрание и контролира юридическото лице, което е насрещна страна по сделката. Поради същата причина, заинтересовано лице по сделката е и физическото лице, представляващо „Български транспортен холдинг“ АД – Тодор Михайлов Попов. Заинтересовано лице по сделката, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, е „Трансгард“ ООД, което е член на Съвета на директорите на „Транс-юг“ АД и член на Съвета на директорите на насрещната страна по сделката. Поради същата причина, заинтересовано лице по сделката е и физическото лице, представляващо „Трансгард“ ООД – Ивелина Асенова Танковска. Заинтересовано лице, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, е членът на Съвета на директорите на „Транс-юг“ АД – „Трансфинанс“ ООД, което лице е свързано лице, по смисъла на § 1, т. 13, б. „а“ от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, с члена на Съвета на директорите на насрещната страна по сделката – „Трансгард“ ООД, тъй като „Трансфинанс“ ООД контролира „Трансгард“ ООД. Заинтересовано лице по сделката, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК е физическото лице, управител на члена на Съвета на директорите на „Транс-юг“ АД - „Трансфинанс“ ООД – Рангел Стоев Динов, който е свързано лице, по смисъла на § 1, т. 13, б. „г“ от Допълнителните

разпоредби на ЗППЦК, с изпълнителния член на Съвета на директорите на насрещната страна – Стилиян Рангелов Динов. Стойността на активите на „Транс-юг“ АД, съгласно последния одитиран счетоводен баланс, който е към 31.12.2019 г., е 2 067 хил. лв. Общата стойност на активите на дружеството, съгласно последния изготвен счетоводен баланс, който е към 31.08.2020 г., е 2 062 хил. лв. Съгласно чл. 114, ал. 3 от ЗППЦК, за оценка за преминаването на съответния праг по същия член от Закона се взема по-ниската от двете стойности, а именно тази към 31.08.2020 г., която е 2 062 хил. лв. Съгласно чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК, стойността на имуществото, предмет на сделките по ал. 3, е по-високата стойност съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството. Стойността на имуществото, предмет на сделката към датата на последния одитиран счетоводен баланс на дружеството, или към 31.12.2019 г., е 277 105 лв. Стойността на имуществото, предмет на сделката към датата на последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, или към 31.08.2020 г., е 269 487 лв. Поради това, сделката е с активи на стойност 277 105 лв., които представляват 13,44% от общата стойност на активите на „Транс-юг“ АД, която стойност надхвърля прага по чл. 114, ал. 3, т. 1, б. „б“ от ЗППЦК. В тази връзка, на 09.10.2020 г. в „Български транспортен холдинг“ АД бе получено уведомление по чл. 114а, ал 8 от ЗППЦК от изпълнителния директор на „Български транспортен холдинг“ АД – Тодор Попов относно предстоящата сделка, описана по-горе.

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 четвъртото 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 четвъртото тримесечие на 2020 г. „Български транспортен холдинг“ АД не е сключвало или изпълнявало съществени сделки.

На 12.10.2020 г. дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД - „Авторемонтен завод-Смолян“ АД, с ЕИК: 120017015, със седалище и адрес на управление гр. Смолян, ул. „Околовръстна“ № 1, представлявано „Български транспортен холдинг“ АД, с лице, представляващо юридическото лице Тодор Михайлов Попов отдаде под наем за временно и възмездно ползване за срок от 5 години, считано от 12.10.2020 г., на друго дъщерно на холдинга дружество - „Автотранспорт-Чирпан“ АД, с ЕИК: 833066161, със седалище и адрес на управление гр. Чирпан, ул. „Кочо Цветаров“ № 54, представлявано от Стилиян Рангелов Динов самостоятелни обекти, представляващи 5 броя апартаменти в сграда, с адрес: гр. Пловдив, ул. „Кавала“ № 6, Секция 2, с идентификатори 56784.522.542.12.16, 56784.522.542.12.17, 56784.522.542.12.18, 56784.522.542.12.19 и 56784.522.542.12.20, при обща месечна наемна цена от 2 375 лв., без начислен ДДС. Консумативите, в това число сметки за вода, електричество, телевизия и безжичен интернет, застраховки и такси общи части са включени в наемната цена и са за сметка на наемодателя. Сделката е с активи на стойност 469 762 лв. Заинтересовано лице по сделката, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, е „Български транспортен холдинг“ АД, което е изпълнителен член на Съвета на директорите на „Авторемонтен завод-Смолян“ АД и член на Съвета на директорите на насрещната страна по сделката. „Български транспортен холдинг“ АД е заинтересовано лице и поради факта, че притежава пряко над 25 на сто от гласовете в общото събрание и контролира юридическото лице, което е насрещна страна по сделката. Поради същата причина, заинтересовано лице по сделката е и физическото лице, представляващо „Български транспортен холдинг“ АД – Тодор Михайлов Попов. Заинтересовано лице по сделката, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, е „Трансгард“ ООД, което е член на Съвета на директорите на „Авторемонтен завод-Смолян“ АД и член на Съвета на директорите на насрещната страна по сделката. Поради същата причина, заинтересовано лице по сделката е и физическото лице, представляващо „Трансгард“ ООД – Ивелина Асенова Танковска. Заинтересовано лице, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, е членът на Съвета на директорите на „Авторемонтен завод-Смолян“ АД – „Трансфинанс“ ООД, което лице е свързано лице, по смисъла на § 1, т. 13, б. „а“ от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, с члена на Съвета на директорите на насрещната страна по сделката – „Трансгард“ ООД, тъй като „Трансфинанс“ ООД контролира „Трансгард“ ООД. Заинтересовано лице по сделката, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК е физическото лице, управител на члена на Съвета на директорите на

„Авторемонтен завод-Смолян“ АД - „Трансфинанс“ ООД – Рангел Стоев Динов, който е свързано лице, по смисъла на § 1, т. 13, б. „г“ от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, с изпълнителния член на Съвета на директорите на насрещната страна – Стилиян Рангелов Динов. Стойността на активите на „Авторемонтен завод-Смолян“ АД, съгласно последния одитиран счетоводен баланс, който е към 31.12.2019 г., е 765 хил. лв. Общата стойност на активите на дружеството, съгласно последния изготвен счетоводен баланс, който е към 31.08.2020 г., е 749 хил. лв. Съгласно чл. 114, ал. 3 от ЗППЦК, за оценка за преминаването на съответния праг по същия член от Закона се взема по-ниската от двете стойности, а именно тази към 31.08.2020 г., която е 749 хил. лв. Съгласно чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК, стойността на имуществото, предмет на сделките по ал. 3, е по-високата стойност съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството. Стойността на имуществото, предмет на сделката към датата на последния одитиран счетоводен баланс на дружеството, или към 31.12.2019 г., е 469 762 лв. Стойността на имуществото, предмет на сделката към датата на последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, или към 31.08.2020 г., е 456 803 лв. Поради това, сделката е с активи на стойност 469 762 лв., които представляват 62,71% от общата стойност на активите на „Авторемонтен завод-Смолян“ АД, която стойност надхвърля праговете по чл. 114, ал. 3, т. 1 от ЗППЦК. В тази връзка, на 09.10.2020 г. в „Български транспортен холдинг“ АД бе получено уведомление по чл. 114а, ал. 8 от ЗППЦК от изпълнителния директор на „Български транспортен холдинг“ АД – Тодор Попов относно предстоящата сделка, описана по-горе.

На 12.10.2020 г. дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД - „Транс-юг“ АД, с ЕИК: 101007600, със седалище и адрес на управление гр. Петрич, ул. „Свобода“ № 6, представлявано „Български транспортен холдинг“ АД, с лице, представляващо юридическото лице Тодор Михайлов Попов отдаде под наем за временно и възмездно ползване за срок от 5 години, считано от 12.10.2020 г., на друго дъщерно на холдинга дружество - „Автотранспорт-Чирпан“ АД, с ЕИК: 833066161, със седалище и адрес на управление гр. Чирпан, ул. „Кочо Цветаров“ № 54, представлявано от Стилиян Рангелов Динов. самостоятелни обекти, представляващи 3 броя апартаменти в сграда, с адрес: гр. Пловдив, ул. „Кавала“ № 6, Секция 2, с идентификатори 56784.522.542.12.31, 56784.522.542.12.32 и 56784.522.542.12.33, при обща месечна наемна цена от 1 425 лв., без начислен ДДС. Консумативите, в това число сметки за вода, електричество, телевизия и безжичен интернет, застраховки и такси общи части са включени в наемната цена и са за сметка на наемодателя. Сделката е с активи на стойност 277 105 лв. Заинтересовано лице по сделката, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, е „Български транспортен холдинг“ АД, което е изпълнителен член на Съвета на директорите на „Транс-юг“ АД и член на Съвета на директорите на насрещната страна по сделката. „Български транспортен холдинг“ АД е заинтересовано лице и поради факта, че притежава пряко над 25 на сто от гласовете в общото събрание и контролира юридическото лице, което е насрещна страна по сделката. Поради същата причина, заинтересовано лице по сделката е и физическото лице, представляващо „Български транспортен холдинг“ АД – Тодор Михайлов Попов. Заинтересовано лице по сделката, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, е „Трансгард“ ООД, което е член на Съвета на директорите на „Транс-юг“ АД и член на Съвета на директорите на насрещната страна по сделката. Поради същата причина, заинтересовано лице по сделката е и физическото лице, представляващо „Трансгард“ ООД – Ивелина Асенова Танковска. Заинтересовано лице, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, е членът на Съвета на директорите на „Транс-юг“ АД – „Трансфинанс“ ООД, което лице е свързано лице, по смисъла на § 1, т. 13, б. „а“ от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, с члена на Съвета на директорите на насрещната страна по сделката – „Трансгард“ ООД, тъй като „Трансфинанс“ ООД контролира „Трансгард“ ООД. Заинтересовано лице по сделката, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК е физическото лице, управител на члена на Съвета на директорите на „Транс-юг“ АД - „Трансфинанс“ ООД – Рангел

Стоев Динов, който е свързано лице, по смисъла на § 1, т. 13, б. „г“ от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, с изпълнителния член на Съвета на директорите на насрещната страна – Стилиян Рангелов Динов. Стойността на активите на „Транс-юг“ АД, съгласно последния одитиран счетоводен баланс, който е към 31.12.2019 г., е 2 067 хил. лв. Общата стойност на активите на дружеството, съгласно последния изготвен счетоводен баланс, който е към 31.08.2020 г., е 2 062 хил. лв. Съгласно чл. 114, ал. 3 от ЗППЦК, за оценка за преминаването на съответния праг по същия член от Закона се взема по-ниската от двете стойности, а именно тази към 31.08.2020 г., която е 2 062 хил. лв. Съгласно чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК, стойността на имуществото, предмет на сделките по ал. 3, е по-високата стойност съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството. Стойността на имуществото, предмет на сделката към датата на последния одитиран счетоводен баланс на дружеството, или към 31.12.2019 г., е 277 105 лв. Стойността на имуществото, предмет на сделката към датата на последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, или към 31.08.2020 г., е 269 487 лв. Поради това, сделката е с активи на стойност 277 105 лв., които представляват 13,44% от общата стойност на активите на „Транс-юг“ АД, която стойност надхвърля прага по чл. 114, ал. 3, т. 1, б. „б“ от ЗППЦК. В тази връзка, на 09.10.2020 г. в „Български транспортен холдинг“ АД бе получено уведомление по чл. 114а, ал. 8 от ЗППЦК от изпълнителния директор на „Български транспортен холдинг“ АД – Тодор Попов относно предстоящата сделка, описана по-горе.

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 четвъртото 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 31.12.2020 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 годишния консолидиран финансов отчет

Годишното счетоводно приключване и изготвянето на годишните финансови отчети за 2020 година се извършва по реда на Закона за счетоводството, влязъл в сила от 01 януари 2016 г. Съгласно този закон търговските дружества в България имат възможност да прилагат Международните счетоводни стандарти (МСС), приети за приложение в Европейския съюз, или Националните счетоводни стандарти (НСС), приети за приложение в България. Всички търговски дружества от обществен интерес са задължени да изготвят финансовите си отчети по изискванията на МСС. В тази връзка дружеството изготвя и представя консолидирания 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 31.12.2020 г.

2.2. Приложима мерна база

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

2.3. Сравнителни данни

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

2.4. Функционална валута и валута на представяне

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

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

2.5. Принципи на консолидацията

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството – майка и дъщерните дружества, изготвени към 31 декември, която дата е датата на финансовата година на групата.

Финансовите отчети на дъщерните дружества за целите на консолидацията са изготвени за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и при прилагане на единна счетоводна политика. В консолидирания финансов отчет, отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани на база на метода „пълна консолидация“, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване на контрол. Вътрешногруповите операции и разчети са напълно елиминирани, включително нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези елиминиращи консолидационни записвания. Дяловете на акционерите - трети лица, извън тези на акционерите на дружеството-майка, са посочени самостоятелно в консолидирания счетоводен баланс, консолидирания отчет за приходите и разходите и консолидирания отчет за собствения капитал като собствен капитал, не принадлежащ на групата. Предприятието майка представя неконтролиращите участия в собствения капитал в консолидирания отчет за финансовото състояние, отделно от собствения капитал на собствениците на предприятието майка. При придобиване на дъщерно дружество от групата се използва методът на придобиване (покупко-продажба). При продажба или друга форма на загуба (трансфер) на контрол върху дъщерно дружество: Отписват се активите и пасивите (вкл. ако има принадлежаща репутация) на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрол; Отписва се неконтролиращото участие в това дъщерно дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрола; Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол; Признава се остатъчния дял в дъщерното дружество по справедлива стойност към датата на загуба на контрол.

2.6. Признание на приходите и разходите

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

2.7. Приложение на принципа за действащо предприятие

Консолидираният финансов отчет е изготвен на основата на презумпцията за действащо предприятие.

COVID-19

След началото на 2020 година неочаквано започна грипната пандемия, Covid-19. Вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра бързо скорост.

Предвид възможното въздействие на пандемията и значението и върху прилагането на възприетата счетоводната база (НСС) при съставяне на

консолидираните финансови отчети за годината завършваща на 31.12.2020 г. и особено влиянието върху допълнителната несигурност, свързана с приблизителните счетоводни оценки и преценки и в частност приоритетно върху оценката на признатите финансови инструменти в консолидираните финансови отчети на групата се поражда необходимост от последователно и висококачествено прилагане на приложимите стандарти, както и от прозрачност на въздействието на епидемията върху качеството на консолидираните финансови отчети и потребителите на консолидирани финансови отчети.

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

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

Обезценка на активи:

Групата е оценила дали ефектът от Covid-19 е довел до потенциална обезценка на съответния актив.

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

Нетна реализируема стойност на материалните запаси:

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

Справедлива стойност на нефинансови активи:

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

Признаване на приходи от клиенти,

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

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

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

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

3. Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания счетоводния баланс и ОПР

3.1. Нетекущи (дълготрайни) материални активи

Първоначално придобиване

Нетекущите (дълготрайни) материални активи при първоначалното им придобиване са оценени по себестойност, която включва покупната им стойност, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние.

Групата е приела стойностен праг от 750 лева за определяне на даден актив като нетекущ (дълготраен), под който праг те се изписват като разход, независимо че те притежават характеристиката на нетекущ (дълготраен) актив.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите.

Дълготрайни материални се отписват при продажбата им, или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от тяхното използване или при освобождаване от тях. Приходите и разходите, възникващи при отписването на активите, се включват в отчета за приходи и разходи, когато активът бъде отписан.

Обезценка

Балансовите стойности на нетекущите (дълготрайни) активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че биха могли да се отличават от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Загубите от обезценка се отчитат в Консолидирания отчет за приходи и разходи, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава преоценката се отнася в намаление на преоценъчния резерв до изчерпването му. Превишението се включва в консолидирания отчет за приходи и разходи.

3.2. Нетекущи (дълготрайни) нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Приходите и разходите, възникващи при отписването на нематериален актив се включват в отчета за приходи и разходи, когато активът бъде отписан.

3.3. Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е имот, държан от групата за получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, или и за двете (включително имоти в процес на изграждане, които ще бъдат държани за същите цели).

Инвестиционните имоти се оценяват по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценка.

Печалбата или загубата от продажбата на инвестиционен имот се признава в печалбата или загубата за периода.

Амортизациите на инвестиционните имоти се начисляват в печалбата или загубата на база полезния им живот, като последователно се прилага линейния метод.

Очакваните срокове на полезен живот за инвестиционните имоти е както следва:

Административни и търговски сгради	25 години
Машини, съоръжения и оборудване	2, 3 и 25 години
Офис обзавеждане	7 години

Към края на всеки отчетен период ръководството на групата прави преглед на полезния живот и метода на амортизация на инвестиционните имоти.

3.4. Дългосрочни финансови активи

- Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия

Акциите (дяловете) в асоциирани и смесени предприятия се отчитат по цена на придобиване.

- Предоставени заеми на асоциирани и смесени предприятия

Отчитането им се извършва по номиналната стойност на предоставените парични средства в лева, а тези, предоставени във валута – по заключителния курс на БНБ към 31.12.2020 г.

- Дългосрочни инвестиции

Дългосрочните инвестиции на групата са оценени по цена на придобиване, тъй като не се търгуват на борсата и ръководството не разполага с надеждна информация за справедливата им стойност.

3.5. 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.

Незавършеното производство се оценява по стойността на основните производствени разходи.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

3.6. Търговски и други 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.

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителна оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираеми вземания се отписват, когато се установят правни основания за това, или дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив, а при липса на такъв, разхода се вписва в Консолидирания отчет за приходи и разходи.

Вземанията в лева се оценяват по стойността при тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2020 г., и се намаляват със стойността на признатата обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания. Преглед на вземанията за обезценка се извършва от ръководството на групата в края на всяка година и ако има индикации за подобна обезценка, загубите се начисляват в Консолидирания отчет за приходите и разходите. Обезценката се изчислява на база възрастов анализ на вземанията от датата на падежа до 31 декември 2020 година.

3.7. Парични средства

Паричните средства и краткосрочните депозити в консолидирания счетоводен баланс включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

Паричните средства в лева се оценяват по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2020 г.

За целите на съставяне на консолидирания отчет за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти са представени като неблокирани

парични средства по банкови сметки, в касата и невъзстановени суми от подотчетни лица.

В консолидирания отчет за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици се представят бруто, с включен ДДС;
- лихвите по получени кредити се включват като плащания за финансовата дейност;
- платеният ДДС по покупка на дълготрайни активи от трети страни, извън ЕО, се посочват на ред „други плащания за основна дейност”, а при доставка на дълготрайни активи се посочва на ред „Покупка на дълготрайни активи ” към паричните потоци от инвестиционна дейност.

3.8. Разходи за бъдещи периоди

Разходи, които са предплатени през настоящата, но се отнасят за следващата отчетна година.

3.9. Основен капитал

Основният капитал на дружеството – майка се представя по номинална стойност на издадените акции и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

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

3.10. Премии от емисии

Премиите от емисии представляват разликата между емисионната и номиналната стойност на продадените акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност при първоначално регистриране на капитала се отчитат като премийни резерви.

3.11. Резерв от последващи оценки

Резерв от последващи оценки /преоценъчен резерв/ е резултатът от извършваните през предходни години преоценки до справедливата стойност на част от контролираните/притежаваните от групата дълготрайни материални активи. Преоценъчният резерв се признава директно в собствения капитал като неразпределена печалба когато активите са напълно амортизирани или напускат патримониума на групата при тяхната продажба или при изваждането им от употреба.

Ефектът от отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв.

3.12. Резерви

Капитализирани финансови резултати от предходни години се представят като резерви в съответствие с действащото законодателство, Устава на дружеството и решенията на общото събрание.

3.13. Дългосрочни пасиви

3.13.1. Банкови заеми

Банкови заеми първоначално се отчитат по стойност на възникване. Частта от банковите заеми, която е платима дванайсет месеца след края на отчетния период се представя като нетекущи пасиви. Частта, платима до дванайсет месеца, след края на отчетния период се класифицира като текущи пасиви.

3.13.2. Търговски и други дългосрочни пасиви

Търговски и други дългосрочни пасиви първоначално се отчитат по стойност на възникване. Частта от тях, която е платима дванайсет месеца след края на отчетния

период се представя като нетекущи пасиви. Частта, платима до дванайсет месеца, след края на отчетния период се класифицира като текущи пасиви.

3.14. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на издадените фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Задълженията, деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2020 година.

Краткосрочните и дългосрочните заеми първоначално се записват по получените нетни парични потоци. Всички лихви, такси и комисионни се признават като разход в отчета за приходите и разходите при тяхното възникване.

3.15. Провизии

Провизии се признават, когато групата има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато групата очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в консолидирания отчет за приходи и разходи, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на задължението е съществен, провизията се дисконтира като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

3.16. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Осигурителните отношения на „Български транспортен холдинг“ АД се основават на разпоредбите на действащото осигурително законодателство. Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Осигурителните вноски се разпределят между работодател и работник в съотношение 60%:40%.

Краткосрочните доходи на персонала под форма на възнаграждения, бонуси, социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца) се признават като разход в Консолидирания отчет за приходите и разходите за периода, в който е положен трудът или са изпълнени изискванията за тяхното получаване и като текущо задължение (след приспадане на полагащите се удържки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки консолидиран финансов отчет се прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползвано право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите на самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Съгласно българското законодателство и договорите с персонала, групата е длъжна да изплаща обезщетения при пенсиониране на своите служители. При

пенсиониране всеки служител има право да получи сума в размер на две или шест брутни работни заплати, в зависимост от броя на прослужените години в групата.

Групата не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

3.17. Амортизация и обезценка на нетекущите (дълготрайни) нематериални и материални активи

Амортизацията на нетекущите (дълготрайни) нематериални и материални активи се начисляват, като последователно е прилаган линейният метод на база полезния живот на активите, определени от ръководството на групата, както следва:

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

Не се начислява амортизация на земите и разходите за придобиване на дълготрайни активи.

Преносната стойност на нетекущите (дълготрайни) активи се преглежда за евентуална обезценка при промяна на условията на тяхната експлоатация, което би довело до нейната невъзстановимост. При наличие на такива условия стойността им се намалява до тяхната възстановима стойност. Стойността на обезценката се отнася за сметка на преоценъчния резерв на актива или се включва в Консолидирания отчет за приходи и разходи.

3.18. Признаване на приходите и разходите

Приходите от продажби и разходите за дейността на „Български транспортен холдинг“ АД се признават на база принципа на текущо начисляване, независимо от паричните постъпления и плащания и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от групата и доколкото приходите и разходите могат надеждно да се измерят. Приходите се признават намалени с направените търговски отстъпки. При продажба на продукция и стоки приходите се признават, когато съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават в купувача. При предоставяне на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на консолидирания счетоводен баланс, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях. Приходите и разходите в чуждестранна валута се отчитат по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

Приходите и разходите за лихви се начисляват текущо на база на договорения лихвен процент и сумата на вземането или задължението, за което се отнасят. Те се признават директно в отчета за приходите и разходите в момента на възникването им.

3.19. Данъчно облагане и отсрочени данъци

В съответствие с българското данъчно законодателство, дружеството е субект на данъчно облагане с корпоративен данък. Номиналната данъчна ставка за 2020 г. и 2019 г. е 10%.

При преобразуване на счетоводния в данъчен финансов резултат, дружеството отчита отсрочени данъци на базата на балансовия метод на задълженията.

Временни разлики се получават при сравняване на счетоводната и данъчната основа /счетоводна и данъчна преносна стойност/ на активите и пасивите. Отсрочени данъчни активи се признават, когато е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която може да бъде усвоен отсрочения данъчен актив.

Ефектът от признаването на отсрочените данъчни активи и/или пасиви се отразява там, където е представен ефектът от самото събитие, което ги е породило. За събития, които засягат консолидирания отчет за приходите и разходите, ефектът от отсрочените данъчни активи и пасиви се признава в консолидирания отчет за приходите и разходите.

3.20. Дивиденди

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на групата и текущо задължение към акционерите в периода, в който е възникнало правото им да ги получат.

3.21. Доход на акция

Доходът на една акция се изчислява на база на нетната печалба за разпределение и средно претегления брой на обикновените поименни акции през отчетния период и се оповестява в лева.

3.22. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет акционерите, дружествата под общ контрол, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал), както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от тях, се третираат като свързани лица.

4. Нетекущи активи

4.1. 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	3	31	4	21	1	4	3	67
Излезли		8	82	2	488	61	9	650
С/до на 31.12.2020	3894	7546	1094	751	2035	401	306	16027
Амортизация:								
С-до на 01.01.2020	365	5029	1102	510	2515		281	9802
Аморт.за периода	5	228	24	21	1		6	285
Аморт.на излезлите		8	82	2	487		10	589
С/до на 31.12.2020	370	5249	1044	529	2029	0	277	9498
Балансова ст-ст								
На 31.12.2020 г.	3524	2297	50	222	6	401	29	6529

4.2 Инвестиционни имоти

	ХИЛ. ЛВ
Отчетна с/ст:	
С-до на 01.01.2020	6968
Постъпили	14
Излезли	
С/до на 31.12.2020	6982
<hr/>	
Амортизации:	
С-до на 01.01.2020	336
Аморт.за периода	278
Аморт.на излезлите	
С/до на 31.12.2020	614
<hr/>	
Балансова стойност на 31.12.2020:	6368

4.3. 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 31.12.2020 г.	14	244	258

5. Текущи активи

5.1 Материални запаси

	31.12.2020	31.12.2019
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Материали	101	109
Стоки	9	11
Общо мат.запаси	110	120

5.2 Вземания и предоставени аванси

	31.12.2020	31.12.2019
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Вземания от клиенти	154	307
Предоставени аванси	-	3
Съдебни и присъдени вземания	231	180
Данъци за възстановяване	3	3
Други краткосрочни вземания	<u>75</u>	<u>47</u>
Общо вземания	<u>463</u>	<u>540</u>

5.3 Парични средства и еквиваленти

	31.12.2020	31.12.2020
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.
Парични средства в брой	62	56
Пар. средства в безсрочни депозити	<u>2695</u>	<u>2177</u>
Общо парични средства	<u>2757</u>	<u>2233</u>

6. Капитал отнасящ се до собствениците

6.1 Капиталови резерви

	31.12.2020	31.12.2019
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Общи резерви	796	737
Други резерви	<u>6613</u>	<u>6273</u>
Общо капиталови резерви	<u>7409</u>	<u>7010</u>

7. Текущи пасиви

7.1 Търговски и други задължения

	31.12.2020	31.12.2019
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Задължения към доставчици	103	80
Задължения към персонала	41	232
Задължения към осигур.предприятия	<u>83</u>	<u>33</u>
Общо текущи задължения	<u>227</u>	<u>345</u>

8. Приходи от дейността

8.1 Приходи от продажби

	31.12.2020 ХИЛ.ЛВ	31.12.2019 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продажба на стоки	3	3
Приходи от услуги	<u>612</u>	<u>687</u>
Общо приходи от продажби	<u>615</u>	<u>690</u>

8.2. Други приходи

	31.12.2020 ХИЛ.ЛВ	31.12.2019 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от наеми и др.	<u>4803</u>	<u>4884</u>

9.Трудови разходи

	31.12.2020 ХИЛ. ЛВ.	31.12.2019 ХИЛ.ЛВ.
Възнаграждения	1414	1376
Социални осигуровки и надбавки	<u>210</u>	<u>206</u>
Общо разходи за персонала	<u>1624</u>	<u>1582</u>

10. Финансови приходи / (разходи)

	31.12.2020 ХИЛ.ЛВ	31.12.2019 ХИЛ.ЛВ.
Лихви	-	-8
Операции с финансови активи	-	-
Разлики от промяна на вал.курсове	-	-
Други	<u>-5</u>	<u>-5</u>
Общо	<u>-5</u>	<u>-13</u>

11.Разходи за данъци

	31.12.2020 ХИЛ.ЛВ	31.12.2019 ХИЛ.ЛВ.
Разходи за текущи данъчни активи	43	60
Разходи за отсрочени данъчни активи	<u>- 1</u>	<u>-</u>
Общо	<u>42</u>	<u>60</u>

16.02.2020 г.

Съставител:

Изп. директор:

„Трансфинанс“ ООД
Управител: Р. Динов

Т. Попов

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС - КОНСОЛИДИРАН

към 31.12.2020 г.

Балансови пера	Приложе- ние №	Към 31.12.2020 хил.лв.	Към 31.12.2019 хил.лв.
1	2	3	4
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Имоти, съоръжения и оборудване	4,1	6529	6808
Инвестиционни имоти	4,2	6368	6632
Финансови активи	4,3	258	258
Други		2	3
Общо нетекущи активи		13157	13701
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Материални запаси	5,1	110	120
Вземания и предоставени аванси	5,2	463	540
Парични средства и еквиваленти	5,3	2757	2233
Разходи за бъдещи периоди		32	21
Общо текущи активи		3362	2914
ОБЩО АКТИВИ		16519	16615
Капитал отнас. до собствениц.			
Основен капитал		329	329
Премийни резерви		52	52
Преоценъчни резерви		732	743
Капиталови резерви	6,1	7409	7010
Натрупана печалба (загуба)		4015	4015
Резултат от текущия период		259	377
Общо капит. отнас. до собств.		12796	12526
Неконтрол. (малцинст.) участие		3368	3294
Общо капитал		16164	15820
Нетекущи пасиви			
Отсрочени данъчни пасиви		4	4
Общо нетекущи пасиви		4	4
Текущи пасиви			
Банкови заеми и овърдрафти			
Търговски задължения	7,1	227	345
Текущи данъчни задължения		39	111
Други		85	335
Провизии за задълж. и начисления			
Общо текущи пасиви		351	791
Приходи за бъдещи периоди			
ОБЩО ПАСИВИ		355	795
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		16519	16615

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДА - КОНСОЛИДИРАН
към 31.12.2020 г.

Наименование на перата	Приложе- ние №	Към 31.12.2020 хил.лв	Към 31.12.2019 хил.лв.
а	б	1	2
Приходи от продажби	8,1	615	690
Други приходи	8,2	4803	4884
Приходи от финансиране		48	18
Приходи от дейността		5466	5592
Материални разходи		750	1002
Разходи за външни услуги		2024	1732
Разходи за амортизации		565	511
Трудови разходи	9	1624	1582
Отчетна с/ст на продадените стоки		1	4
Други разходи		155	199
Разходи от дейността		5119	5030
Печалба от дейността		347	562
Финансови приходи/разходи/нетно	10	-5	-13
Печалба преди облагане с данъци		342	549
Разходи за данъци	11	42	60
Нетна печалба за периода		300	489
В т.ч. за :			
Собствениците на предпр.майка		259	377
Неконтролиращото (малцинс) у-тие		41	112

**ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 КОНСОЛИДИРАН
 към 31.12.2020 г.**

Показатели	Основен капитал	Неразпр. Печалба	Премии 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 дивиденди								
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 дивиденди								
Разпределение за резерв								
Печалба към 31.12.2020		259				259		259
Др. изменения в соб. капитал		-377		-11	399	11	74	85
Салдо към 31.12.2020	329	4274	52	732	7409	12796	3368	16164

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ -КОНСОЛИДИРАН
към 31.12.2020 г.

ХИЛ.ЛВ.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	31.12.2020	31.12.2019
а	1	2
<i>А. Парични потоци от оперативна дейност</i>		
1. Постъпления от клиенти	6543	7445
2. Плащания на доставчици	-3785	-5129
3. Плащания/постъпления, свързани с финан. активи, държани с цел търговия		
4. Плащания, свързани с възнаграждения	-2027	-1828
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)		
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	-61	-168
7. Получени лихви		
8. Платени банкови такси и лихви върху краткос. заеми за обор. средства		
9. Курсови разлики		-2
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	-186	-158
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	484	160
<i>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</i>		
1. Покупка на дълготрайни активи	-4	-743
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	3	6
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):	-1	-737
<i>В. Парични потоци от финансова дейност</i>		
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа	42	
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа		
3. Постъпления от заеми		
4. Платени заеми		-334
5. Платени задължения по лизингови договори		
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиц. предназнач.		-14
7. Изплатени дивиденди		
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	-1	
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):	41	-348
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	524	-925
<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>	2 757	2 233
наличност в касата и по банкови сметки	2 757	2 233
блокирани парични средства		