

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА
„БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД
ЗА ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2021 Г.

I. Информация за важни събития, настъпили през първото тримесечие на 2021 г. и с натрупване от началото на финансовата година до края на тримесечието, и за тяхното влияние върху резултатите

През периода на първото тримесечие на 2021 г. “Български транспортен холдинг” АД реализира общо приходи в размер на 220 хил. лв., при 228 хил. лв. приходи реализирани през предходния тримесечен период и 213 хил. лв. общо приходи през първото тримесечие на 2020 г. През отчетния период дружеството регистрира спад на приходите на тримесечна база от 3,51%, а на годишна база приходите се увеличават с 3,29%.

През тримесечието приходите от продажби възлизат на 192 хил. лв., като на база предходния период същите намаляват с 4,49%, а на годишна база нарастват с 6,67%. Основната част от тези приходи в размер на 190 хил. лв. представляват възнаграждения на “Български транспортен холдинг” АД, в качеството му на председател на Съветите на директорите, а в някои случаи и в качеството на изпълнителен член на Съветите на директорите на дъщерни на холдинга дружества. 2 хил. лв. от приходите от продажби представляват приходи от префактурирани услуги за функционална проверка на уреди и надзорен одит на пунктове за технически прегледи на моторни превозни средства от 7 дъщерни на холдинга дружества.

Приходите от наеми, отчетени от “Български транспортен холдинг” АД през първото тримесечие на текущата година, възлизат на 19 хил. лв., като на база предходното тримесечие се увеличават с 11,76%, а на база съпоставимото тримесечие на предходната година отбелязват спад от 5,00%.

През отчетния период „Български транспортен холдинг” АД отчита финансови приходи в размер на 9 хил. лв., които приходи намаляват на тримесечна база с 10,00%, а на годишна база се понижават с 25,00%. Всички отчетени през тримесечието финансови приходи представляват приходи от лихви по отпуснати заеми по чл. 280 от Търговския закон на дъщерни дружества, както следва: заем, отпуснат през месец май 2018 г., на дъщерното дружество „Автотрафик” АД, гр. Бургас; заем, отпуснат през месец май 2018 г., на дъщерното дружество „Филтранс” АД, гр. Пловдив; заем, отпуснат през месец октомври 2018 г., на дъщерното дружество „Международен младежки център” АД, гр. Пловдив; заем, отпуснат през месец декември 2018 г., на дъщерното дружество „Транспорт-гарант” АД, гр. Велико Търново; заем, отпуснат през месец декември 2018 г., на дъщерното дружество „Авторемонтен завод-Смолян” АД, гр. Смолян; заем, отпуснат през месец август 2019 г., на дъщерното дружество „Филтранс” АД, гр. Пловдив и заем, отпуснат през месец август 2019 г., на дъщерното дружество „Автотрафик” АД, гр. Бургас.

За периода на първото тримесечие на 2021 г. общите разходи на „Български транспортен холдинг” АД възлизат на 205 хил. лв., като на база предходното тримесечие намаляват с 21,76%, а на годишна база нарастват с 1,49%.

През отчетното тримесечие разходите за външни услуги възлизат на 33 хил. лв., като на база предходния отчетен период тези разходи намаляват 2,61 пъти, а на годишна база същите не отбелязват промяна. Материалните разходи, отчетени през първото тримесечие на текущата година, са в размер на 7 хил. лв. Тези разходи се понижават с 41,67% на тримесечна база, а на годишна основа не отчитат промяна. Разходите за амортизации през периода възлизат на 4 хил. лв., като същите се

увеличават спрямо предходното тримесечие с 33,33%, а на годишна база не отбелязват промяна. Трудовите разходи, отчетени през същия период, възлизат на 157 хил. лв., които разходи не регистрират промяна на тримесечна основа, а на годишна нарастват с 1,29%. Останалите разходи за дейността през отчетното тримесечие възлизат на 4 хил. лв., които разходи се увеличават двойно спрямо предходното тримесечие, а на база съпоставимото тримесечие на предходната година нарастват с 33,33%.

Финансовият резултат на “Български транспортен холдинг” АД, преди облагане с данъци, за периода на първото тримесечие на 2021 г., е печалба в размер на 15 хил. лв., при отчетена загуба от 34 хил. лв. през предходното тримесечие и печалба в размер на 11 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на 2020 г.

Към края на отчетния период сумата на активите в счетоводния баланс на „Български транспортен холдинг” АД възлиза на 2 811 хил. лв.

Сумата на нетекущите активи в индивидуалния счетоводен баланс на дружеството към края на първото тримесечие на 2021 г. възлиза на 1 649 хил. лв., които активи през периода намаляват с 46 хил. лв.

Нетекущите активи от групата „Имоти, машини, съоръжения и оборудване” възлизат към края на отчетния период на 86 хил. лв., като през тримесечието се понижават с 4 хил. лв. Балансовата стойност на земите не отчита промяна в рамките на тримесечието и в края на периода тези активи възлизат на 9 хил. лв. Стойността на сградите в актива на счетоводния баланс се понижава със стойността на начислената амортизация през първото тримесечие на текущата година, която е в размер на 3 хил. лв. и достига 56 хил. лв. Балансовата стойност на машини и оборудване е 6 хил. лв. и през отчетния период тези активи не отчитат промяна. Стойността на съоръженията в счетоводния баланс на дружеството намалява през първото тримесечие на 2021 г. със стойността на начислената амортизация от 1 хил. лв. и в края на периода тези активи възлизат на 13 хил. лв. Наличният стопански инвентар в актива на счетоводния баланс не отбелязва промяна през тримесечието и към края на отчетния период възлиза на 1 хил. лв. Останалите нетекущи активи от групата „Имоти, машини, съоръжения и оборудване” също не отчитат промяна през периода и възлизат на 1 хил. лв.

Нетекущите финансови активи на “Български транспортен холдинг” АД не отбелязват промяна през първото тримесечие на текущата година и възлизат на 567 хил. лв. Същите представляват инвестиции в дъщерни и други предприятия.

Нетекущите вземания на дружеството към края на отчетния период са в размер на 996 хил. лв. Тези вземания намаляват през тримесечието с 42 хил. лв. и представляват, както е посочено по-горе в настоящия документ, вземания по отпуснати заеми на дъщерни фирми, по чл. 280 от Търговския закон. Всичките тези заеми са отпуснати през предходни отчетни периоди.

Сумата на текущите активи в индивидуалния счетоводен баланс на „Български транспортен холдинг” АД нараства през първото тримесечие на 2021 г. със 73 хил. лв.

Текущите вземания на дружеството нарастват през периода с 6 хил. лв. Основната част от тези вземания, а именно 599 хил. лв., са от свързани предприятия. Тези вземания се увеличават в рамките на отчетния период с 3 хил. лв. Вземанията от други клиенти се увеличават през тримесечието с 1 хил. лв. до 3 хил. лв. През тримесечието са предоставени аванси в размер на 2 хил. лв. Останалите текущи вземания не отбелязват промяна в рамките на отчетния период, като към края на първото тримесечие на текущата година възлизат на 27 хил. лв.

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

Паричните средства на “Български транспортен холдинг” АД нарастват през първото тримесечие на 2021 г. с 67 хил. лв., като към края на периода достигат 531 хил. лв.

Общата маса на задълженията на „Български транспортен холдинг“ АД се увеличава през отчетния период с 12 хил. лв.

Към края на тримесечието нетекущите задължения на дружеството възлизат на 750 хил. лв., като през периода същите не регистрират промяна. Всички нетекущи задължения са към свързани лица, във връзка с предоставени от дъщерни дружества депозити по чл. 280 от Търговския закон, както следва: получен през м. октомври 2018 г. депозит в размер на 300 хил. лв. от дъщерното дружество “Троян-автотранспорт” АД, гр. Троян; получени през м. декември 2018 г. депозити от дъщерните дружества “Товарни превози-91” АД, гр. Видин, в размер на 80 хил. лв. и 170 хил. лв. от дъщерното дружество “Русе-специализирани превози” АД, гр. Русе и получен през м. май 2019 г. депозит от дъщерното дружество „Автостарт” АД, гр. Самоков, в размер на 200 хил. лв.

Към края на първото тримесечие на годината текущите пасиви в индивидуалния счетоводен баланс на „Български транспортен холдинг“ АД възлизат на 96 хил. лв. и същите нарастват през отчетния период с 12 хил. лв. Данъчните задължения се увеличават през тримесечието с 9 хил. лв. до 23 хил. лв. Задълженията към персонала нарастват през същия период с 5 хил. лв. до 46 хил. лв., а задълженията към осигурителни предприятия не отбелязват промяна и са в размер на 7 хил. лв. През първото тримесечие на 2021 г. задълженията към доставчици намаляват с 2 хил. лв. до 1 хил. лв. Останалите текущи задължения не отчитат промяна през тримесечието и към края на периода са в размер на 19 хил. лв.

Към края на първото тримесечие на 2021 г. собственият капитал на емитента възлиза на 1 965 хил. лв.

По-долу са посочени останалите по-важни събития за „Български транспортен холдинг“ АД, настъпили през периода на първото тримесечие на текущата година:

На 28.01.2021 г. дружеството представи финансов отчет за дейността през четвъртото тримесечие на 2020 г.

На 23.02.2021 г. „Български транспортен холдинг“ АД представи консолидиран финансов отчет за дейността през четвъртото тримесечие на 2020 г.

На 30.03.2021 г. дружеството представи годишен финансов отчет за дейността през 2020 г.

II. Описание на основните рискове и несигурности

Макроикономически риск

Основният риск, пред който е изправено “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 секторът 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% през 2020 г. и ще нарасне с 2,6% 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 прогнозиране. Най-значимият фактор е развитието на пандемията и отражението ѝ върху здравната система. Съществува реален риск заболяемостта да продължи да се разпространява прогресивно, работата около лечението 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 предварителни данни на Националния статистически институт (НСИ), брутният вътрешен продукт (БВП) на страната ни през четвъртото тримесечие на 2020 г. бележи спад от 3,8% спрямо съответното тримесечие на предходната година и ръст от 2,2% спрямо третото тримесечие на 2020 г.

Проведените през месец март 2021 г. бизнес анкети на НСИ показват, че общият показател на бизнес климата се увеличава с 2,1 пункта спрямо месец февруари, в резултат на повишения показател във всички наблюдавани сектори - промишленост, строителство, търговия на дребно и услуги.

По предварителни данни на НСИ, през месец февруари 2021 г. сезонно изгладеният индекс на промишленото производство остава на равнището от януари 2021 г. През месец февруари 2021 г. при календарно изгладения индекс на промишленото производство е отчетен спад от 3,4% спрямо съответния месец на 2020 г. По данни от бизнес анкетите на НСИ, през месец март 2021 г. показателят на доверие в промишлеността нараства с 2,2 процентни пункта в сравнение с предходния месец на годината. През месец януари 2021 г. при календарно изгладения индекс на промишленото производство е регистриран спад от 3,4% спрямо съответния месец на 2020 г.

По предварителни данни на НСИ, през периода януари - февруари 2021 г. от България общо са изнесени стоки на стойност 9 669,1 млн. лв., което е с 1,7% по-малко в сравнение със същия период на 2020 г. Известно съживяване при износа се забелязва през месец февруари 2021 г., когато общият износ на стоки възлиза на 4 984,2 млн. лв. и нараства с 2,8% спрямо същия месец на предходната година. През периода януари - февруари 2021 г. общо в страната са внесени стоки на стойност 10 371,2 млн. лв. (по цени CIF), или с 2,0% по-малко спрямо същия период на 2020 г. През месец февруари 2021 г. общият внос на стоки нараства с 2,6% спрямо същия месец на предходната година и възлиза на 5 414,0 млн. лв.

През месец януари 2021 г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, е с 3,9% под равнището на същия месец на предходната година. Резултатите от проведените през месец март 2021 г. бизнес анкети на НСИ сочат, че съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ се повишава с 1,7 пункта, което се дължи на благоприятните оценки на търговците на дребно за настоящото бизнес състояние на предприятията. Мненията им относно обема на продажбите през последните 3 месеца, както и очакванията им за следващия такъв период са позитивни. Основната пречка за дейността остава несигурната икономическа среда, посочена от 64,3% от търговците. Регистрирано е нарастване на неблагоприятното въздействие на фактора „конкуренция в бранша“, който измества на

трето място затрудненията, свързани с недостатъчното търсене. Относно продажните цени са регистрирани известни очаквания за увеличение, макар по-голяма част от мениджърите да предвиждат те да останат без промяна през следващите 3 месеца.

Резултатите от проведените бизнес анкети на НСИ сочат, че през месец март 2021 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ се покачва с 2,7 пункта, в резултат на по-благоприятните оценки и очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията. Подобряват се и мненията им относно търсенето на услуги през следващите 3 месеца. Несигурната икономическа среда, факторът „други“, недостатъчното търсене и конкуренцията в бранша продължават да са основните проблеми, ограничаващи бизнеса, като анкетата отчита засилване на негативното влияние на последните два фактора. Мениджърите в сектора на услугите очакват продажните цени да запазят своето равнище през следващите 3 месеца.

Външни за страната политико-икономически рискови фактори

Основните външни за страната политико-икономически фактори, които съдържаха риск за страната ни до февруари 2020 г. бяха търговските конфликти, несигурността около Brexit, 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. Разпространението на пандемията в световен мащаб оказва изключително неблагоприятно влияние върху глобалното икономическо развитие, като прекъсва производствени цикли и търговски вериги във всички краища на света и оказва неблагоприятно влияние в почти всички сфери на икономиката.

Политически риск

Към момента България се намира в състояние на политическа несигурност и политическият риск е особено завишен, с оглед несигурностите около създаването на стабилно правителство, подкрепено от устойчиво парламентарно мнозинство.

Финансов риск

„Български транспортен холдинг“ АД е умерено изложено на 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. Считаме, че дружеството е изложено на слаб, до умерен пазарен риск.

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 няма кредитни експозиции извън групата.

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 “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 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 е изложено 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 дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството има разработена и внедрена политика, която цели приходите от продажби на услуги и стоки и приходите от наеми да бъдат 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. 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. На този етап ръководството на дружеството оценява като неоснователни очакванията за настъпване на ликвидни затруднения за „Български транспортен холдинг“ АД.

От изложеното по-горе става ясно, че дейността на “Български транспортен холдинг” АД през следващите отчетни периоди ще бъде изложена на извънредни рискови фактори и несигурности, и особено такива, в резултат на глобалната икономическа 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 първото тримесечие на 2021 г. следните възнаграждения по предоставяне на управленски услуги за тези дружества:

Предоставени управленски услуги на дъщерни дружества през първото тримесечие на 2021 г.

Дъщерно дружество	Приход в хил. лв.
„МЕЖДУНАРОДЕН МЛАДЕЖКИ ЦЕНТЪР” АД	14
„ЕЛ ЕЙ РЕНТ” АД	15
„ТРАНСПОРТ-ГАРАНТ” АД	12
„АВТОТРАФИК” АД	14
„АВТОТРАНС” АД	7
„ФИЛТРАНС” АД	14
„ХЕМУС-АВТОТРАНСПОРТ” АД	9
„АВТОСТАРТ” АД	14
„ТЕКСИМТРАНС” АД	12
„СТРАНДЖА-АВТОТРАНСПОРТ” АД	6
„ТРАНС-ЮГ” АД	11
„ТРОЯН-АВТОТРАНСПОРТ” АД	11
„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 вознаграждения 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.

В рамките на отчетния период “Български транспортен холдинг” АД е префактурирал услуги свързани с функционална проверка на уреди и надзорен одит на пунктове за технически прегледи на моторни превозни средства, общо на стойност 2 хил. лв. към следните дъщерни на холдинга дружества – “Международен младежки център” АД, “Филтранс” АД, “Автостарт” АД, “Транс-юг” АД, “Троян-автотранспорт” АД и “Автотранспорт-Чирпан” АД – услуги на стойност 265 лв. за всяко от дружествата, а за дружеството “Автографик” АД – услуги на стойност 224 лв.

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.

.....

Тодор Попов – изпълнителен директор на
“Български транспортен холдинг” АД

Представяне на вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ L 173/1 от 12.06.2014 г.) (Регламент 596/2014) относно обстоятелствата, настъпили през изтеклото тримесечие

През периода на първото тримесечие на 2021 г. „Български транспортен холдинг“ АД не е предоставяло вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета.

„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 2021 г. няма промяна на лицата, упражняващи контрол върху „Български транспортен холдинг“ АД.

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

Няма такива обстоятелства в рамките на отчетния период.

1.7. Сключване или изпълнение на съществени сделки.

През първото тримесечие на текущата година „Български транспортен холдинг“ АД не е сключвал или изпълнявал съществени сделки, с изключение на участието на дружеството в Съветите на директорите на дъщерни на холдинга дружества, в качеството му на председател на Съветите на директорите в тези дружества.

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

През периода компетентните органи на „Български транспортен холдинг“ АД не са вземали такива решения.

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

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

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

През първото тримесечие на 2021 г. няма такива обстоятелства.

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

През отчетния период не са извършвани такива действия.

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

Управителният орган на дружеството счита, че не са налице други обстоятелства в рамките на отчетния период, 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 „Български транспортен холдинг“ АД.

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
на “БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД
към 31.03.2021г.

1. Учредяване и регистрация

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

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

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

2. Описание на значителните счетоводни политики

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на приложимите счетоводни стандарти, издадени от Международния съвет за счетоводни стандарти, интерпретациите, издадени от Постоянния комитет за разяснения към същия съвет и специфичните изисквания на българското законодателство, всички те приложими към 31.03.2021 г.

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

Към датата на одобрение на този 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 2021 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.

Дружеството изготвя и представя годишният си финансов отчет на база на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз и приложими в Република България към 31.03.2021 г.

2.2. Приложима мерна база

Настоящият 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

Дружеството представя сравнителна информация 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 едно дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за дружеството.

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

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. Приложение на принципа за действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на основата на презумпцията за действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия индивидуален финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на дружеството ръководството очаква, че дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие.

COVID-19

След началото на 2020 г. неочаквано започна грипната пандемия в резултат на разпространението на коронавирусната инфекция. Вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра бързо скорост. Предвид възможното въздействие на епидемията и значението върху прилагането на възприетата счетоводната база (НСС) при съставяне на индивидуалните финансови отчети за годината завършваща на 31.12.2020 и особено влиянието на пандемията върху допълнителната несигурност, свързана с приблизителните счетоводни оценки и

преценки и в частност приоритетно върху оценката на признатите финансови инструменти в индивидуалните финансови отчети на дружеството се поражда необходимост от последователно и висококачествено прилагане на приложимите стандарти, както и от прозрачност на въздействието на епидемията върху качеството на индивидуалните финансови отчети и потребителите на индивидуални финансови отчети.

При съставянето на този индивидуален финансов отчет ръководството на дружеството е подбило конзервативно, с разбиране за необходимостта от последователно и висококачествено прилагане на съответните приложими стандарти, като е осигурило за потребителите прозрачност на въздействието върху качеството на индивидуалните финансови отчети.

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

Обезценка на активи

Предприятието е оценило 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 COVID-19 прибавиха допълнителна сложност и предизвикателства при преценките на ръководството във връзка с приблизителните счетоводни оценки.

Признаване на приходи от клиенти

Пандемията 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.

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

За дружеството 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

дружеството да продължи да оперира като такова в резултат от събития или условия, свързани с COVID-19.

2.4. Дълготрайни материални активи

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

Определен е стойностен праг на същественост 700 лв.

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

2.5. Последващи разходи по дълготрайните активи

Последващо извършвани разходи, във връзка със 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.

2.6. 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 2021 г. се прилагат следните амортизационни норми:

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

2.7. 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.

2.8. 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.

2.9. 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.

2.10. Основен капитал

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

2.11 Текущите задължения

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

2.12. 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.

2.13. Данъци върху печалбата

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

2.14. Финансови дълготрайни активи

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

3. Дълготрайни активи

3.1. Дълготрайни материални активи

Земи и подобрения	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Трансп. Средства	Стопански инвентар	Други	Общо
-------------------	--------	---------------------	------------	------------------	--------------------	-------	------

Отчетна с/ст:	хил.лв.	хил.л в.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.л в.	хил.л в.
Салдо на 01.01.2021	23	280	28	50	68	33	6	488
Постъпили								0
Излезли								0
Салдо на 31.03.2021	23	280	28	50	68	33	6	488

Натрупана амортизация	хил.лв.	хил.л в.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.л в.	хил.л в.
Салдо на 01.01.2021	14	221	22	36	68	32	5	398
Аморт.за периода		3		1				4
Аморт.на излезлите								
Салдо на 31.03.2020	14	224	22	37	68	32	5	402

Балансова стойност	хил.лв.	хил.л в.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.л в.	хил.л в.
на 31.03.2021г.	9	56	6	13	0	1	1	86

3.2. Дългосрочни финансови активи

	Дъщерни Дружества	Други Дружества	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Салдо на 01.01.2021	481	86	567
Постъпили за периода			0
Излезли за периода от преценка/намаление			0
Балансова стойност на 31.03.2021г.	481	86	567

3.3. Търговски и други вземания

	31.03.2021 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2020 ХИЛ.ЛВ.
Вземания от свързани предприятия /Паричен заем/	996	1038

4. Вземания и предоставени аванси

	31.03.2021 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2020 ХИЛ.ЛВ.
Вземания от свързани предприятия	599	596
Вземания от клиенти	3	2
Аванси /р-ди за бъд.периоди/	2	
Данъци за възстановяване		
Вземания от персонала		
Други краткосрочни вземания	27	27
Общо вземания	631	625

5. Капиталови резерви

	31.03.2021 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2020 ХИЛ.ЛВ.
Общи резерви	172	172
Други резерви	1405	1405
Общо	1577	1577

6. Текущи задължения

	31.03.2021 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2020 ХИЛ.ЛВ.
Задължения към свързани предприятия		
Задължения към доставчици	1	3
Задължения към персонала	46	41
Задължения към осигур.предприятия	7	7
Общо задължения	54	51

7. Приходи от продажби

	31.03.2021 ХИЛ.ЛВ.	31.03.2020 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продукция		
Приходи от продажба на стоки		
Приходи от услуги	192	180
Общо	192	180

8. Други приходи от продажби

	31.03.2021 ХИЛ.ЛВ.	31.03.2020 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продажби на ДМА	0	1
Общо	0	1

9. Други приходи

	31.03.2021 ХИЛ.ЛВ.	31.03.2020 ХИЛ.ЛВ.
Отписани задължения		
Приходи от наеми	19	20
Неустойки по договори		
Общо	19	20

10. Разходи за персонала

	31.03.2021 ХИЛ.ЛВ.	31.03.2020 ХИЛ.ЛВ.
Възнаграждения	144	143
Социални осигуровки и надбавки	13	12
Общо	157	155

11. Финансови приходи / (разходи)

	31.03.2021 ХИЛ.ЛВ.	31.03.2020 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от лихви	9	12
Разходи за лихви		
Други /банкови такси/		
Общо	9	12

12. Разходи за данъци

	31.03.2021 ХИЛ.ЛВ.	31.03.2020 ХИЛ.ЛВ.
Разходи за текущи данъчни активи		
Разходи за отсрочени данъчни активи		
Общо	0	0

14.04.2021г.

Изготвил:

Изп. директор:

/"Трансфинанс" ООД
Управител: Рангел Динов/

/Тодор Попов/

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

към 31.03.2021 г

Балансови пера	Приложение №	Към 31.3.2021 хил.лв.	Към 31.12.2020 хил.лв.
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Имоти, съоръжен. и оборудване	3,1	86	90
Финансови активи	3,2	567	567
Търговски и други вземания	3,3	996	1038
Отсрочени данъчни активи		0	0
Общо нетекущи активи		1649	1695
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Материални запаси		0	0
Вземания и предоставени аванси	4	631	625
Парични средства и еквиваленти		531	464
Общо текущи активи		1162	1089
ОБЩО АКТИВИ		2811	2784
Капитал отнасно собственици			
Основен капитал		329	329
Преоценъчни резерви		8	8
Капиталови резерви	5	1577	1577
Натрупана печалба (загуба)		36	
Резултат от текущия период		15	36
Общо капит.отнасно собств.		1965	1950
Неконтрол.(малцинст.) участие			
Общо капитал		1965	1950
Нетекущи пасиви			
Получени депозити		750	750
Отсрочени данъчни пасиви			
Общо нетекущи пасиви		750	750
Текущи пасиви			
Банкови заеми и овърдрафти		0	0
Търговски задължения	6	54	51
Текущи данъчни задължения		23	14
Други		19	19
Общо текущи пасиви		96	84
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		2811	2784

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДА
към 31.03.2021 г

Наименование на перата	Приложение №	Към 31.3.2021 ХИЛ.ЛВ	Към 31.3.2020 ХИЛ.ЛВ.
а	б	1	2
Приходи от продажби	7	192	180
Др.приходи от продажби	8		1
Други приходи	9	19	20
Приходи от дейността		211	201
Материални разходи		7	7
Разходи за външни услуги		33	33
Разходи за амортизации		4	4
Трудови разходи	10	157	155
Отчетна с/ст на продадените стоки			
Други разходи		4	3
Разходи от дейността		205	202
Печалба от дейността		6	-1
Финансови приходи/разходи/нетно	11	9	12
Извънредни приходи/разходи/нетно		0	0
Печалба преди облагане с данъци		15	11
Разходи за данъци	12		
Нетна печалба за периода		15	11

ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 31.03.2021 г.

В ХИЛ.ЛВ.

Показатели	Основен капитал	Неразпр. Печалба	Преоп. резерв	Целеви резерви	Общо
Салдо към 01.01.2020	329	113	8	1464	1914
Промени в смет.политика					
Прензч. с-да 01.01.2020	329	113	8	1464	1914
Промени в к-ла за 2020					
Емисия на капитал					0
Разпред. на дивиденди					0
Разпределение за резерв		-113		113	0
Печалба за годината		36			36
Др.изменения в соб.капитал					0
Салдо към 31.12.2020	329	36	8	1577	1950
Промени в к-ла за 2021					
Емисия на капитал					0
Разпред. на дивиденди					0
Разпределение за резерв					0
Печалба за годината		15			15
Др.изменения в соб.капитал					0
Салдо към 31.03.2021	329	51	8	1577	1965

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
към 31.03. 2021

ХИЛ.ЛВ.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	31.3.2021	31.3.2020
а	1	2
<i>А. Парични потоци от оперативна дейност</i>		
1. Постъпления от клиенти	246	221
2. Плащания на доставчици	-71	-76
3. Плащания/постъпления, свързани с финан. активи, държани с цел търговия	0	0
4. Плащания, свързани с възнаграждения	-157	-261
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	-3	-4
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	0	-2
7. Получени лихви	0	0
8. Платени банкови такси и лихви върху краткос. заеми за обор. средства	0	0
9. Курсови разлики	0	0
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	0	0
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	15	-122
<i>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</i>		
1. Покупка на дълготрайни активи	0	0
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	0	0
3. Предоставени заеми	0	0
4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг	0	0
5. Получени лихви по предоставени заеми	0	0
6. Покупка на инвестиции	0	0
7. Постъпления от продажба на инвестиции	0	0
8. Получени дивиденди от инвестиции	0	0
9. Курсови разлики	0	0
10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	0	0
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):	0	0
<i>В. Парични потоци от финансова дейност</i>		
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа	0	0
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	0	0
3. Постъпления от заеми	43	63
4. Платени заеми	0	0
5. Платени задължения по лизингови договори	0	0
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиц. предназнач.	9	12
7. Изплатени дивиденди	0	0
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	0	0
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):	52	75
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	67	-47
<i>Д. Парични средства в началото на периода</i>	464	317
<i>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</i>	531	270
наличност в касата и по банкови сметки	531	270
блокирани парични средства	0	0