

# **ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

## **на консолидирана основа**

**за дейността на икономическата група на**  
**„Български транспортен холдинг“ АД**  
**през четвъртото тримесечие на 2023 г.**

**Съставител:**

**Изпълнителен директор:**

Рангел Динов

Тодор Попов

Управител на „Трансфинанс“ ООД

икономическа група с дружество майка | БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ АД  
BULSTAT: 115090481 || LEI code: 485100TJ99HQWSVLF886  
4003, Пловдив бул.Христо Ботев No 82, ет. 5  
**К О Н С О Л И Д И Р А Н**  
**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
за годината завършваща на 31.12.2023

|                                                    |         | BGN'000             | BGN'000             |
|----------------------------------------------------|---------|---------------------|---------------------|
|                                                    | Бележка | 31 декември<br>2023 | 31 декември<br>2022 |
| <b>АКТИВИ</b>                                      |         |                     |                     |
| Имоти, машини, оборудване                          | 3       | 5453                | 5651                |
| Нетекущи материални активи в процес на изграждане  | 3       | 2972                | 374                 |
| Инвестиционни имоти                                | 3       | 5922                | 6203                |
| Активи с право на ползване по лизингови договори   | 3       | 33                  | 44                  |
| Инвестиции в други предприятия                     | 4       | 216                 | 258                 |
| Други нетекущи активи                              |         |                     | 1                   |
| <b>Общо нетекущи активи</b>                        |         | <b>14596</b>        | <b>12531</b>        |
| <b>Текущи активи</b>                               |         |                     |                     |
| Материални запаси                                  | 5       | 54                  | 78                  |
| Търговски и други текущи вземания и заеми          | 6       | 503                 | 822                 |
| Парични средства и парични еквиваленти             | 7       | 5 093               | 4 787               |
| <b>Общо текущи активи</b>                          |         | <b>5 650</b>        | <b>5 687</b>        |
| <b>Общо активи</b>                                 |         | <b>20 246</b>       | <b>18 218</b>       |
| <b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>                   |         |                     |                     |
| <b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>                            |         |                     |                     |
| Основен /акционерен/ капитал                       |         | 329                 | 329                 |
| Премийни резерви при емитиране на ценни книжа      |         | 46                  | 52                  |
| Резерв от последващи оценки на активите и пасивите |         | 718                 | 732                 |
| Целеви резерви, в т.ч.:                            |         | 7664                | 7981                |
| Общи резерви                                       |         | 854                 | 869                 |
| Други резерви                                      |         | 6810                | 7112                |
| Натрупани печалби/(загуби) в т.ч.                  |         | 6 928               | 4 787               |
| текуща печалба (загуба)                            |         | 2 943               | 802                 |
| <b>Общо собствен капитал</b>                       | 8       | <b>15 685</b>       | <b>13 881</b>       |
| <b>Неконтролиращо участие</b>                      | 9       | <b>4017</b>         | <b>3810</b>         |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                             |         |                     |                     |
| Пасиви по отсрочени данъци                         | 10      | 4                   | 4                   |
| Други нетекущи задължения /оперативен лизинг/      |         | 33                  | 44                  |
| <b>Общо нетекущи пасиви</b>                        |         | <b>37</b>           | <b>48</b>           |
| Търговски задължения                               |         | 17                  | 102                 |
| Задължения към персонала                           |         | 144                 | 127                 |
| Задължения към осигурителни предприятия            |         | 32                  | 34                  |
| Данъчни задължения                                 |         | 187                 | 149                 |
| Други текущи задължения                            |         | 127                 | 67                  |
| <b>Общо текущи пасиви</b>                          | 11      | <b>507</b>          | <b>479</b>          |
| <b>Общо собствен капитал и пасиви</b>              |         | <b>20 246</b>       | <b>18 218</b>       |

Изпълнителен директор:  
Тодор Попов

Съставител:  
Трансфинанс ООД / Управител: Рангел Динов

икономическа група с дружество майка | БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ АД  
BULSTAT: 115090481 || LEI code: 485100TJ99HQWSVLF886  
Пловдив - бул. Христо Ботев No 82, ет. 5

**К О Н С О Л И Д И Р А Н**

**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД  
за годината, завършваща на 31.12.2023**

|                                               |         | BGN'000     | BGN'000     |
|-----------------------------------------------|---------|-------------|-------------|
|                                               | Бележка | 2023        | 2022        |
| Приходи от продажби                           | 12      | 1 176       | 947         |
| Други доходи(загуби) от дейността нетно       | 12      | 5 456       | 7 419       |
| Балансова стойност на продадени активи        |         | (1)         | (1 085)     |
| Разходи за суровини и материали               | 14      | (1 197)     | (1 904)     |
| Разходи за външни услуги                      | 15      | (2 097)     | (2 084)     |
| Разходи за персонала                          | 16      | (1 814)     | (1 731)     |
| Разходи за амортизации                        | 3       | (513)       | (526)       |
| Други оперативни разходи                      |         | (296)       | (271)       |
| Печалба (загуба)от оперативна дейност         |         | 714         | 765         |
| Приходи от финансиране                        | 13      | 42          | 371         |
| Финансови разходи                             |         |             |             |
| Финансови приходи(разходи) нетно              |         | 2903        | 0           |
| <b>Печалба (загуба) от дейността</b>          |         | <b>3659</b> | <b>1136</b> |
| Печалба преди облагане с данъци               |         | 3 659       | 1 136       |
| Разход (икономия от) за данък върху печалбата |         | 371         | 115         |
| <b>Печалба след облагане с данъци</b>         |         | <b>3288</b> | <b>1021</b> |
| <b>в т.ч.за неконтролиращо участие</b>        | 9       | <b>345</b>  | <b>219</b>  |
| <b>Доход на акция - BGN</b>                   |         | <b>8.96</b> | <b>2.44</b> |
| Нетна печалба за периода                      | 8       | 2 943       | 802         |

Изпълнителен директор:  
Тодор Попов

Съставител:  
Трансфинанс ООД / Управител: Рангел Динов

икономическа група с дружество майка | БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ АД  
BULSTAT: 115090481 || LEI code: 485100TJ99HQWSVLF886  
Пловдив - бул. Христо Ботев № 82, ет. 5  
КОНСОЛИДИРАН  
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31.12.2023

|                                                                      | BGN'000   |                 |                                |                             |              |               |                        |                       |                      |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------|---------------|------------------------|-----------------------|----------------------|
|                                                                      | Бележка 9 | Основен капитал | Премийни резерви при емитиране | Резерв от последващи оценки | Общи резерви | Други резерви | Неразпределена печалба | Общо собствен капитал | Малцинствено участие |
| Корекция на грешка                                                   |           |                 |                                |                             |              |               |                        |                       |                      |
| <b>Начално салдо на 1 януари 2022 година след корекция на грешка</b> |           | <b>329</b>      | <b>52</b>                      | <b>732</b>                  | <b>832</b>   | <b>6 836</b>  | <b>4 298</b>           | <b>13 079</b>         | <b>3 422</b>         |
| Нетна печалба (загуба) за годината                                   |           |                 |                                |                             |              |               | 802                    | 802                   | 219                  |
| Други изменения                                                      |           |                 |                                |                             | 37           | 276           | (313)                  |                       | 169                  |
| Друг всеобхватен доход за периода                                    |           |                 |                                |                             |              |               |                        |                       |                      |
| Общо всеобхватен доход за годината                                   |           | 0               | 0                              | 0                           | 37           | 276           | 489                    | 802                   | 388                  |
| <b>Салдо на 31 декември 2022 година</b>                              |           | <b>329</b>      | <b>52</b>                      | <b>732</b>                  | <b>869</b>   | <b>7112</b>   | <b>4787</b>            | <b>13881</b>          | <b>3810</b>          |
| <b>Начално салдо на 1 януари 2023 година след корекция на грешка</b> |           | <b>329</b>      | <b>52</b>                      | <b>732</b>                  | <b>869</b>   | <b>7 112</b>  | <b>4 787</b>           | <b>13 881</b>         | <b>3 810</b>         |
| Нетна печалба (загуба) за годината                                   |           |                 |                                |                             |              |               | 2 943                  | 2 943                 | 345                  |
| Други изменения                                                      |           |                 | (6)                            | (14)                        | (15)         | (302)         | (802)                  | (1 139)               | (138)                |
| Общо всеобхватен доход за годината                                   |           | 0               | (6)                            | (14)                        | (15)         | (302)         | 2141                   | 1804                  | 207                  |
| Продадени собствени акции                                            |           |                 |                                |                             |              |               |                        |                       |                      |
| Дивиденди към акционери                                              |           |                 |                                |                             |              |               |                        | 0                     |                      |
| Плащания на базата на акции                                          |           |                 |                                |                             |              |               |                        |                       |                      |
| <b>Салдо на 31 декември 2023 година</b>                              |           | <b>329</b>      | <b>46</b>                      | <b>718</b>                  | <b>854</b>   | <b>6810</b>   | <b>6928</b>            | <b>15685</b>          | <b>4017</b>          |

Изпълнителен директор:  
Тодор Попов

Съставител:  
и.с.финанс ООД / Управител: Рангел Динов

икономическа група с дружество майка | БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ АД  
 BULSTAT: 115090481 || LEI code: 485100TJ99HQWSVLF886  
 Пловдив - бул. Христо Ботев No 82, ет. 5  
**К О Н С О Л И Д И Р А Н**  
**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
 за годината, завършваща на 31.12.2023

|                                                                                     | BGN'000      | BGN'000     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| Бележка 7                                                                           | 2023         | 2022        |
| <b>Парични потоци от оперативна дейност</b>                                         |              |             |
| Парични постъпления от клиенти                                                      | 8 807        | 8 841       |
| Парични плащания на доставчици                                                      | (6 141)      | (5 701)     |
| Парични плащания на персонала и за социално осигуряване                             | (2 097)      | (2 022)     |
| Платени данъци върху печалбата                                                      | (326)        | (64)        |
| Получени/ Платени лихви и банкови такси                                             | (2)          | (1)         |
| Други постъпления/(плащания), нетно                                                 | (366)        | (71)        |
| <b>Нетни парични потоци от оперативната дейност</b>                                 | <b>(125)</b> | <b>982</b>  |
| <b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>                                      |              |             |
| Покупка на имоти, машини и оборудване                                               | (2 837)      | (9)         |
| Постъпления от продажба на имоти, машини и оборудване и                             | 2 980        | 509         |
| <b>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</b>                                | <b>143</b>   | <b>500</b>  |
| <b>Парични потоци от финансова дейност</b>                                          |              |             |
| Плащания по предоставени дългосрочни заеми                                          | -403         |             |
| Постъпления от погасителни вноски по дългосрочни заеми                              | 687          |             |
| Платени лихви по заеми                                                              | 4            |             |
| Платени лихви, дивиденди, комисионни, такси по заеми с инвестиционно предназначение |              | (4)         |
| Други постъпления / плащания от финансова дейност                                   | 0            | 0           |
| <b>Нетни парични потоци от финансова дейност</b>                                    | <b>288</b>   | <b>(4)</b>  |
| <b>Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти през периода</b>   | <b>306</b>   | <b>1478</b> |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода</b>                 | <b>4787</b>  | <b>3309</b> |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти в края на периода</b>                     | <b>5093</b>  | <b>4787</b> |

Тодор Попов

Съставител:

Трансфинанс ООД / Управител: Рангел Динов

Регистриран одитор: Манол Кривошапков рег.№ 428

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ  
КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
НА "БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ" АД  
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2023 г.**

**1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА**

**1.1. Обхват**

Търговско дружество „БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ АД, гр. Пловдив – дружеството майка - е учредено на 28.09.1996 год. 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.

„БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ АД е регистрирано в Пловдивски окръжен съд по търговско дело № 5214/1996 г.

През март 1998 година Национален приватизационен фонд “Транспорт” съгласно законодателството преуреди дейността си в акционерно холдингово дружество „БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ АД, с ЕИК: 115090481. Според актуалния устав, Дружеството е със седалище България, гр. Пловдив и адрес на управление Пловдив -4000, район Централен, бул. „Христо Ботев“ No 82, ет. 5, с основно място на стопанска дейност България. Няма промяна в наименованието или другите средства за идентификация на дружеството от края на предходния отчетен период.

**1.2. Собственост и управление**

**1.2.1. Дружество майка**

„БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ е акционерно дружество, листвано на Българска фондова борса. Регистрираният акционерен капитал е разпределен в 328 523 обикновени поименни безналични акции с право на глас, дивидент, ликвидационен дял и номинал един лев всяка.

Акционерният капитал е внесен изцяло.

През отчетния период няма настъпили изменения в размера на записания капитал.

В съответствие с Търговския закон и Устава Дружеството майка е с двустепенна система на управление и се управлява и представлява от Управителен съвет, който извършва своята дейност под контрола на надзорен съвет.

Управителният Съвет към датата на одобрение на финансовия отчет за издаване включва три физически лица:

КОНСТАНТИН РОСЕНОВ АЛЕКСАНДРОВ – Председател на УС;

ТОДОР МИХАЙЛОВ ПОПОВ – Член на УС и Изпълнителен член на УС;

ЕЛКА СТЕФАНОВА КЕТИПОВА–МАТЕВА - Член на УС.

Надзорният Съвет към датата на одобрение на финансовия отчет за издаване включва три физически лица.

СВЕТЛА КОЙЧЕВА РУСЕВА – Председател на НС;

БОЖАНА ПЕТКОВА ПЕТКОВА – Член на НС;

ХРИСТО ГЕОРГИЕВ ДИМИТРОВ – Член на НС.

Лица натоварени с общо управление:

Одитен комитет:

ИВЕЛИНА АСЕНОВА ТАНКОВСКА – Председател на Одитния комитет;

ХРИСТО ГЕОРГИЕВ ДИМИТРОВ – Член на Одитния комитет;

ДАНИЕЛА ЕВСТАТИЕВА СТОИЛОВА – Член на Одитния комитет.

Директор за връзки с инвеститорите:

МИХАИЛ ТОДОРОВ ПОПОВ

### 1.2.2. Дъщерни дружества

Икономическата група „БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ включва дружеството – майка „БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ АД - акционерно дружество от холдингов тип, с инвестиции в 18 малки дъщерни фирми, регистрирани в Република България.

През м. април 2023 г. „БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ АД продаде акциите си във „Филтранс“ АД, в следствие на което „Филтранс“ АД вече не е част от групата.

През м юни 2023 Дружеството учреди ново дружество – „БИ ТИ КАР РЕНТ“ ЕООД, в което „БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ АД е едноличен собственик на капитала от 300 000 лв , разпределени в 30 000 дяла.

„БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ АД е дружеството, което съставя консолидирания отчет, за най-голямата група, в която се включва и „БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ АД - предприятие майка.

Контролирани (дъщерни) дружества – в т.ч :

| №                 | Наименование и седалище на контролираните (дъщерни) дружества | Размер на съучастие, BGN' 000 | Процент на съучастие |
|-------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------|
| 1                 | АВТОСТАРТ АД гр. Самоков                                      | 31                            | 9.07                 |
| 2                 | АВТОТРАНС АД гр. Монтана                                      | 24                            | 45.96                |
| 3                 | АВТОТРАНСПОРТ ЧИРПАН АД гр. Чирпан                            | 86                            | 40.50                |
| 4                 | АВТОТРАФИК АД гр. Бургас                                      | 45                            | 23.37                |
| 5                 | АВТОРЕМОНТЕН ЗАВОД - Смолян АД гр. Смолян                     | 10                            | 8.72                 |
| 6                 | ЕЛ ЕЙ РЕНТ АД гр. Лом                                         | 18                            | 32.14                |
| 7                 | МЕЖДУН.МЛАДЕЖ. ЦЕНТЪР АД гр. Пловдив                          | 16                            | 2.56                 |
| 8                 | НАПРЕДЪК ТОВ.ПРЕВОЗИ АД гр. Нова Загора                       | 18                            | 41.88                |
| 9                 | РОДОПИ АВТОТРАНСПОРТ АД гр. Девин                             | 23                            | 27.65                |
| 10                | РУСЕ -СПЕЦИАЛИЗ.ПРЕВОЗИ АД гр. Русе                           | 9                             | 20.21                |
| 11                | СТРАНДЖААВТОТРАНСП. АД гр. Царево                             | 13                            | 33.18                |
| 12                | ТЕКСИМТРАНС АД гр. Варна                                      | 17                            | 22.32                |
| 13                | ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ 91 АД гр. Видин                               | 42                            | 33.77                |
| 14                | ТРАНС-ЮГ АД гр. Петрич                                        | 28                            | 13.03                |
| 15                | ТРАНСПОРТГАРАНТ АД гр. Велико Търново                         | 19                            | 29.90                |
| 16                | ТРОЯН АВТОТРАНСПОРТ АД гр. Троян                              | 34                            | 20.22                |
| 17                | ХЕМУСАВТОТРАНСПОРТ АД гр. Габрово                             | 14                            | 13.48                |
| 18                | БИ ТИ КАР РЕНТ ЕООД                                           | 300                           | 100                  |
| <b>Обща сума:</b> |                                                               | <b>747</b>                    | <b>x</b>             |

### **1.3. Структура на икономическата група**

Структурата на икономическата група е изградена на база основните направления в дейността.

В структурата на групата са ясно регламентирани и разграничени правата и отговорностите на всяко ниво и съответните организационни звена.

Създадени са и са утвърдени писмени процедури за функционалните и административни взаимоотношения между отделните звена, а вътре в тях до крайните изпълнители.

Дружествата в групата нямат регистрирани клонове.

Дейността се осъществява от офиси по адреса на управление.

Към 31 декември 2023 г. средно списъчният състав е 42 лица.

### **1.4. Предмет на дейност**

Предметът на дейност на Дружеството майка е:

1/ придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;

2/ 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;

4/ финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва;

5/ собствена производствена и търговска дейност.

## **2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА**

### **2.1. База за изготвяне на годишния и периодичен консолидиран финансов отчет**

Счетоводното приключване и изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2023 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 31.12.2023 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 към четвъртото тримесечие включва финансовите отчети на дружеството – майка и дъщерните дружества, изготвени към 31 декември 2023.

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 съществения 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.

## **2.6. 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.

## **2.7. Приложение на принципа за действащо предприятие**

Консолидираният финансов отчет е изготвен на основата на презумпцията за действащо предприятие, който предполага, че групата ще продължи дейността си в обозримото бъдеще.

## **2.8. Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания отчет за финансовото състояние**

### **2.8.1. Имоти, машини и съоръжения**

#### *а)Първоначална оценка*

Имоти, машини и оборудване и съоръжения (дълготрайни материални активи) са

представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка, с изключение на земята, която е представена по преоценена стойност.

*б) Последващи разходи*

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и съоръжения, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

*в) Последващо оценяване*

Избраният от Ръководството подход за последваща оценка на имотите, машините, съоръженията е моделът на цената на придобиване по МСС 16, т.е. имотите, машините, съоръженията са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

*г) Обезценка*

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база.

Преносните стойности на имоти, машини и съоръжения подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тази стойност би могла да се отличава трайно 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, независимо от прилагания модел на последващо оценяване.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценен резерв. Тогава преоценката се отнася в намаление на преоценения резерв до изчерпването му. Превъзхването се включва в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

*д) Печалби или загуби от продажби и отписване*

Материалните дълготрайни активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "имоти, машини и съоръжения" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и преносната/балансираната стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Частта от "преоценения резерв", отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към "неразпределена печалба".

Имоти, машини и съоръжения се отписват от отчета за финансовото състояние, когато бъдат извадени от употреба или когато не се очакват бъдещи икономически изгоди от тяхното използване или изваждане от употреба.

Печалбата или загубата от изваждането от употреба се определя като разлика между нетните постъпления и балансовата стойност на актива и трябва да се включват нетно в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като други доходи. При подмяна на части, се отписва балансовата стойност на подменената част, като съответното дружество използва цената на придобиване на заменящата част.

*е) Методи на амортизация*

Амортизациите на имоти, машини и съоръжения се начисляват, като

последователно се прилага линейният метод на база полезния живот на активите, определен от Ръководството, с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите. Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се амортизират отделно. Амортизацията се признава в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини и съоръжения. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора.

Земята и разходите за придобиване на имоти, машини и съоръжения, които ще бъдат капитализирани не се амортизират.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо.

### **2.8.2. Нематериални активи**

Първоначална оценка

Нематериалните активи, придобити от групата се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка.

Дружеството майка оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен и ако е ограничен, оценява продължителността на единиците, съставляващи този полезен живот.

Даден нематериален актив се разглежда като имащ неограничен полезен живот, когато на базата на анализ на съответните фактори не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за групата.

Нематериален актив с неограничен полезен живот не се амортизира.

В съответствие с МСС 36, Дружеството майка в края на отчетния период тества за обезценка нематериален актив с неограничен полезен живот чрез сравняването на неговата възстановима стойност с отчетната му стойност и когато съществува индикация, че нематериалният актив може да е обезценен се отчита загуба от обезценка.

### **2.8.3. Лизинг**

Както е описано в пояснение 2.1, на датата на преминаване към МСФО 16 Лизинг, Дружеството майка е възприело за лизингови договори, които преди са били отчитани като оперативен лизинг и са с остатъчен срок на лизинговия договор по-малък от 12 месеца или са за наем на активи с ниска стойност, да се ползва облекченото преминаване към новия стандарт, съгласно което не се признават активи с право на ползване, а се отчита разход за лизинг по линейния метод за оставащия срок на договора.

На датата на преминаване към новия стандарт дружествата от групата са страна по договори с остатъчен срок по-малък от 12 месеца или за наем на активи с ниска стойност. Не се признават активи с право на ползване, а се отчита разход по линейния метод за оставащия срок на договора.

#### **2.8.4. Разходи по заеми**

Разходите по заеми, които могат пряко да се припишат на придобиването, строителството или производството на актив, отговарящ на условията на МСС 23, се капитализират в стойността на актива като част от неговата стойност.

В цената на придобиване(себестойността) на имот, машина и оборудване или съоръжение се включват и разходи по заеми за активи, придобити след 01 януари 2009 година до датата на въвеждането му в експлоатация.

След тази дата разходите по заеми се отчитат като текущи разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

При придобиване на имоти, машини и съоръжения, започнало преди 01.01.2009 година, не се включват разходите по заеми за тези активи.

Другите разходи по заеми се признават като разход в периода, за който се отнасят.

През отчетния период не са капитализирани разходи по заеми.

#### **2.8.5. Материални запаси**

Материалните запаси при тяхната покупка се оценяват по цена на придобиване.

Търговските отстъпки се включват в покупната стойност на придобитите материални запаси. Себестойността на материалните запаси включва разходи за придобиване на материалните запаси, разходите за производство или преработка, както и всички други разходи отнасящи се до привеждането на материалните запаси до тяхното текущо местоположение и състояние.

#### **2.8.6. Финансови инструменти**

##### **Признаване, оценяване и отписване**

Групата признава финансов актив или финансов пасив в консолидирания финансов отчет, само когато тя става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент.

При първоначалното признаване, предприятието оценява финансовите активи (с изключение на търговските вземания, които нямат съществен компонент на финансиране, определен в съответствие с МСФО 15) и финансовите пасиви по тяхната справедлива стойност.

Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена.

#### **2.8.7. Лихви, дивиденди, загуби и печалби свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив**

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал.

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с

този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата или като промени в собствения капитал.

Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, например при капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

#### **2.8.8. Парични средства и парични еквиваленти**

Паричните средства и парични еквиваленти се състоят от парични наличности в каса, парични наличности в банкови сметки.

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 2023.

Парични постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС

Плащанията за дивиденди се включват като плащания за финансова дейност.

#### **2.8.9. Обезценка**

Стойността на активите на предприятието се анализира периодично към края на всеки годишен отчетен период, за да се прецени дали съществува индикация за обезценка.

В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка за възстановимата стойност на актива.

Загуба от обезценка се признава винаги, когато текущата стойност на актива или на група активи, генериращи приходи, част от които е той, превишава възстановимата му стойност.

Загуба от обезценка се отчита в отчета за всеобхватния доход.

#### **2.8.10. Задължения към персонала по трудовото и социално законодателство**

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружествата от групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на действащото осигурително законодателство.

#### **2.8.11. Капитал и резерви**

Дружествата в групата са акционерни дружества и са задължени да регистрират в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава, дружествата в групата са длъжни да формират фонд Резервен, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им;
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставени им предимства за акциите;

- други източници, предвидени в Устава или по решение на Общото събрание.  
Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години.

Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер, по-големият размер може да бъде използван и за увеличаване капитала.  
Преоценъчен резерв - формиран от положителната разлика между балансовата стойност на земите и техните справедливи стойности към датите на извършване на преоценките.  
Преоценъчният резерв се прехвърля към "натрупани печалби", когато активите са напълно амортизирани или напуснат патримониума на Дружеството.

## **2.9. Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания отчет за доходите**

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 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.

### **2.9.1. Приходи**

Основните приходи, които групата генерира са свързани с основния му предмет на дейност - придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български дружества; придобиване, управление и продажба на депозити в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; собствена производствена и търговска дейност.  
или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

### **Предоставяне на услуги**

Услугите, предоставяни от групата се признават, когато контролът върху ползите от предоставените услуги е прехвърлен върху ползвателя на услугите.

### **Продажба на стоки**

Продажбата на стоки включва случайни продажби на ГСМ при ГТП.

Приход се признава, когато групата е прехвърлила на купувача контрола върху предоставените стоки.

Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приход се признава към определен момент.

### **Финансови приходи**

Финансовите приходи включват начисления за лихви от вложени средства, печалби от операции в чуждестранна валута, получени дивиденди от участия.



## 2.9.2 Разходи

### Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Предплатени разходи се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

#### *Амортизация на имоти, машини и съоръжения*

Амортизация на имоти, машини и съоръжения се начислява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на отделните части от имотите, машините и съоръженията.

Земята и активите в процес на изграждане не се амортизират.

Предполагаемият полезен живот в години на използване по групи активи е определен от ръководството на Дружеството както следва:

#### **Групи нетекущи активи**

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| Сгради основна конструкция | 25  |
| Машини и оборудване        | 3.3 |
| Съоръжения                 | 25  |
| Транспортни средства       | 4   |
| Стопански инвентар         | 7   |
| Компютри                   | 2   |

Остатъчната стойност и полезният живот на активите се преразглеждат и ако е необходимо, се правят съответни корекции към края на всеки отчетен период. Също така се преразглежда и надеждността на прилагания метод на амортизация.

#### *Амортизация на нематериални активи*

Амортизируемата сума на нематериален актив с ограничен полезен живот се разпределя на систематична база за периода на неговия полезен живот, прилага се линеен метод на амортизация и полезният живот по групи активи е както следва:

#### **Групи нетекущи активи**

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| Очакван полезен живот – години |   |
| Програмни продукти             | 2 |
| Други                          | 4 |

#### *Разходи по договори за оперативен лизинг*

Разходите за наем се начисляват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на базата на линейния метод за срока на лизинговия договор.

### Финансови разходи

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължения, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизия или потенциално задължение, загуби от отписване на финансови активи, на разположение и за продажба, дивиденди по преференциални акции класифицирани като пасиви, промени в справедливата стойност на финансови

активи отчитани по справедлива стойност, в печалби и загуби, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават в печалби и загуби.

Финансовите разходи се представят отделно в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Разходите за лихви се начисляват текущо, на база на договорения лихвен процент, сумата и срока на вземането или задължението, за което се отнасят.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

### **2.9.2. Корпоративен данък**

Корпоративен данък върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Съгласно българското законодателство предприятието дължи данък върху печалбата при ставка 10%.

Текущ данък е сумата на данъка, който трябва да се плати върху облагаемата печалба за периода, въз основа на ефективната данъчна ставка към края на отчетния период.

Отсрочени данъци се начисляват като се използва балансов метод на задълженията (балансовия пасивен метод), който позволява да се отчитат временни разлики между текущата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели.

### **2.9.3. Нетна печалба на акция**

Нетната печалба на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода. Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода. Нетна печалба на акции с намалена стойност не се изчислява, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

## **2.10. Свързани лица**

Свързани лица са тези по смисъла на § 9 от МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“.

За целта на съставянето на консолидирания финансов отчет акционерите, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал), както и близки членове на техните семейства, включително и дружества, контролирани от тях се третираат като свързани лица.



### 3. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ И АМОРТИЗАЦИЯ

| СПРАВКА ЗА НЕТЕКУЩИТЕ АКТИВИ    |                                                               |                                       |                       |                          |                           |               |            |                            |                       |                        |                     |                          |                                         |                               |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------------|---------------|------------|----------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|
| ПОКАЗАТЕЛИ                      |                                                               | Отчетна стойност на нетекущите активи |                       |                          |                           | Преоценка     |            | Преоценка стойност (4+5-6) | Амортизация           |                        |                     |                          | Преоценка амортизация в края на периода | Баланс оствойност за текущи я |
|                                 |                                                               | в началото на периода                 | на постъп и-лите през | на излезлите през период | в края на периода (1+2-3) | увел ич е-ние | нама ление |                            | в началото на периода | начислена през периода | отписана през перио | в края на период а (8+9- |                                         |                               |
| а                               |                                                               | 1                                     | 2                     | 3                        | 4                         | 5             | 6          | 7                          | 8                     | 9                      | 10                  | 11                       | 14                                      | 15                            |
| I.                              | Имоти, машини, съоръжения и оборудване                        |                                       |                       |                          |                           |               |            |                            |                       |                        |                     |                          |                                         |                               |
| 1.                              | Земи (терени)                                                 | 3 826                                 | 165                   | 517                      | 3474                      |               |            | 3474                       | 369                   | 6                      | 95                  | 280                      | 280                                     | 3194                          |
| 2.                              | Сгради и конструкции                                          | 7 467                                 | 6                     | 118                      | 7355                      |               |            | 7355                       | 5 554                 | 157                    | 116                 | 5595                     | 5595                                    | 1760                          |
| 3.                              | Машини и оборудване                                           | 1 068                                 | 107                   | 54                       | 1121                      |               |            | 1121                       | 1 025                 | 27                     | 33                  | 1019                     | 1019                                    | 102                           |
| 4.                              | Съоръжения                                                    | 745                                   | 8                     | 4                        | 749                       |               |            | 749                        | 541                   | 22                     |                     | 563                      | 563                                     | 186                           |
| 5.                              | Транспортни средства                                          | 806                                   | 208                   | 312                      | 702                       |               |            | 702                        | 797                   | 12                     | 292                 | 517                      | 517                                     | 185                           |
| 6.                              | Стопански инвентар                                            | 190                                   | 4                     | 3                        | 191                       |               |            | 191                        | 181                   | 2                      | 3                   | 180                      | 180                                     | 11                            |
| 7.                              | Активи с право на ползване по лизингови договори              | 44                                    |                       |                          | 44                        |               | 11         | 33                         |                       |                        |                     |                          |                                         | 33                            |
| 8.                              | Р-ди за придобиване и ликвидация на активи по стопански начин | 374                                   | 2 624                 | 26                       | 2972                      |               |            | 2972                       | 0                     |                        |                     | 0                        | 0                                       | 2972                          |
| 9.                              | Други                                                         | 99                                    | 5                     | 5                        | 99                        |               |            | 99                         | 83                    | 5                      | 4                   | 84                       | 84                                      | 15                            |
| Обща сума I:                    |                                                               | 14619                                 | 3127                  | 1039                     | 16707                     | 0             | 11         | 16696                      | 8550                  | 231                    | 543                 | 8238                     | 8238                                    | 8458                          |
| II. Инвестиционни имоти         |                                                               | 7 177                                 |                       |                          | 7177                      |               |            | 7177                       | 974                   | 281                    |                     | 1255                     | 1255                                    | 5922                          |
| III. Биологични активи          |                                                               |                                       |                       |                          | 0                         |               |            | 0                          |                       |                        |                     | 0                        | 0                                       | 0                             |
| IV. Нематериални активи         |                                                               |                                       |                       |                          | 0                         |               |            | 0                          |                       |                        |                     | 0                        | 0                                       | 0                             |
| 1. Права върху собственост      |                                                               |                                       |                       |                          | 0                         |               |            | 0                          |                       |                        |                     | 0                        | 0                                       | 0                             |
| 2. Програмни продукти           |                                                               | 16                                    |                       |                          | 16                        |               |            | 16                         | 15                    | 1                      |                     | 16                       | 16                                      | 0                             |
| 3. Продукти от развойна дейност |                                                               |                                       |                       |                          | 0                         |               |            | 0                          |                       |                        |                     | 0                        | 0                                       | 0                             |
| 4. Други                        |                                                               | 6                                     |                       | 1                        | 5                         |               |            | 5                          | 6                     |                        | 1                   | 5                        | 5                                       | 0                             |
| Обща сума IV:                   |                                                               | 22                                    | 0                     | 1                        | 21                        | 0             | 0          | 21                         | 21                    | 1                      | 1                   | 21                       | 21                                      | 0                             |

Информация за структурата, движението и размера на нетекущите материални и нематериални активи е представена в таблицата по – горе.

### 4. НЕТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

#### Инвестиции, осчетоводени по метода на собствения капитал

Информация за структурата, движението и размера на инвестиции, осчетоводени по метода на собствения капитал е представена в таблицата по – долу.

#### Акции и дялове в други предприятия

|                                | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------------------------|------------|------------|
|                                | BGN '000   | BGN '000   |
| „Хелио Турс“ - Созопол         | 158        | 158        |
| „Хебър транспорт“ АД Пазарджик | 26         | 26         |
| „Трансфинанс“ ООД Пловдив      | 10         | 10         |
| „Трансгард“ ООД Пловдив        | 10         | 10         |
| „Магистрали“ АД Карлово        | 12         | 12         |
| „Трансинг“ АД Пловдив          |            | 42         |
| <b>Всичко</b>                  | <b>216</b> | <b>258</b> |

## 5. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

|             | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-------------|------------|------------|
|             | BGN '000   | BGN '000   |
| Материали   | 46         | 70         |
| Стоки       | 8          | 8          |
| <b>Общо</b> | <b>54</b>  | <b>78</b>  |

## 6. ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ

|                                  | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|----------------------------------|------------|------------|
|                                  | BGN '000   | BGN '000   |
| Вземания от клиенти и доставчици | 283        | 413        |
| Предоставени аванси              | -          | 1          |
| Съдебни вземания                 | 130        | 174        |
| Присъдени вземания               | -          | 23         |
| Данъци за възстановяване         | 33         | 139        |
| Разходи за бъдещи периоди        | 22         | 17         |
| Други вземания                   | 35         | 55         |
| <b>Общо</b>                      | <b>503</b> | <b>822</b> |

## 7. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

|                                                | 31.12.2023   | 31.12.2022   |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                | BGN '000     | BGN '000     |
| Парични средства в брой                        | 90           | 83           |
| Парични средства в безсрочни сметки (депозити) | 5 003        | 4 704        |
| <b>Общо</b>                                    | <b>5 093</b> | <b>7 878</b> |

## 8. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

|                                               | 31.12.2023    | 31.12.2022    |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                               | BGN '000      | BGN '000      |
| Записан капитал /дружество майка/             | 329           | 329           |
| Премийни резерви при емитиране на ценни книжа | 46            | 52            |
| Резерв от последващи оценки                   | 718           | 732           |
| Целеви резерви в т.ч.:                        | 7 664         | 7 981         |
| Законови резерви                              | 854           | 869           |
| Други резерви                                 | 6 810         | 7112          |
| Натрупана печалба: в т.ч.                     | 6 928         | 4 787         |
| Печалба за периода                            | 2 943         | 802           |
| <b>Общо</b>                                   | <b>15 685</b> | <b>13 881</b> |

Резервите са формирани от разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и устава на дружествата от групата.

Натрупаните печалби са формирани от печалби в предходните отчетни периоди.

## 9. НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ

|                                | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------------------------|------------|------------|
|                                | BGN '000   | BGN '000   |
| Неконтролиращо участие, в т.ч. | 4 017      | 3 810      |

## 10. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

|                                 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---------------------------------|------------|------------|
|                                 | BGN '000   | BGN '000   |
| Задължения по оперативен лизинг | 33         | 44         |
| Отсрочени данъчни пасиви        | 4          | 4          |
| <b>Общо</b>                     | <b>37</b>  | <b>48</b>  |

## 11. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

|                                     | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-------------------------------------|------------|------------|
|                                     | BGN '000   | BGN '000   |
| Задължения към доставчици и клиенти | 17         | 102        |
| Задължения към персонала            | 144        | 127        |
| Осигурителни задължения             | 32         | 34         |
| Данъчни задължения                  | 187        | 149        |
| Други задължения/разни дебитори     | 127        | 67         |
| <b>Общо</b>                         | <b>507</b> | <b>479</b> |

## 12. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

|                                    | 31.12.2023   | 31.12.2022   |
|------------------------------------|--------------|--------------|
|                                    | BGN '000     | BGN '000     |
| Приходи от продажба на стоки       | 17           | 11           |
| Приходи от предоставени услуги     | 1 159        | 936          |
| Приходи от наеми и продажба на ДМА | 5 456        | 7 419        |
| <b>Общо</b>                        | <b>6 632</b> | <b>8 366</b> |

## 13. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСИРАНЕ

|                                            | 31.12.2023 | 30.06.2023 |
|--------------------------------------------|------------|------------|
|                                            | BGN '000   | BGN '000   |
| Енергийни компенсации (РМС 739 и 771/2021) | 42         | 371        |
| <b>Общо</b>                                | <b>42</b>  | <b>371</b> |

#### 14. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ

|                                         | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                         | <b>BGN '000</b>   | <b>BGN '000</b>   |
| Разходи за ел. енергия и вода           | 895               | 1 654             |
| Разходи за ценни образци                | 51                | 100               |
| Разходи за ГСМ и консумативи автомобили | 55                | 37                |
| Други                                   | 196               | 113               |
| <b>Общо</b>                             | <b>1 197</b>      | <b>1 904</b>      |

#### 15. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

|                                                      | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                      | <b>BGN '000</b>   | <b>BGN '000</b>   |
| Разходи за външни услуги свързани с дейността в т.ч. |                   |                   |
| Разходи за комуникации                               | 50                | 33                |
| Разходи за по договори за оперативен лизинг          | 66                | 56                |
| Разходи за охрана, одит, счетов. и правни услуги     | 399               | 391               |
| Разходи за данъци и такси                            | 227               | 211               |
| Разходи за застраховки                               | 34                | 23                |
| Разходи за ремонт и поддръжка                        | 63                | 71                |
| Разходи за граждански договори                       | 239               | 311               |
| Разходи за абонаментно поддържане                    | 86                | 63                |
| Разходи за СД юридически лица                        | 485               | 457               |
| Други                                                | 448               | 468               |
| <b>Общо</b>                                          | <b>2 097</b>      | <b>2 084</b>      |

#### 16. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

|                                           | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                           | <b>BGN '000</b>   | <b>BGN '000</b>   |
| Разходи за заплати на персонала           | 1 589             | 1 501             |
| Разходи за социално и здравно осигуряване | 225               | 230               |
| <b>Общо</b>                               | <b>1 814</b>      | <b>1 731</b>      |

22 февруари 2024 г.  
гр. Пловдив

## **Междинен доклад за дейността на „Български транспортен холдинг” АД на консолидирана основа през четвъртото тримесечие на 2023 г.**

### **I. Информация за важни събития, настъпили през четвъртото тримесечие на 2023 г. и с натрупване от началото на финансовата година до края на тримесечието, и за тяхното влияние върху резултатите**

През четвъртото тримесечие на 2023 г. консолидираната група на “Български транспортен холдинг” АД реализира общо приходи в размер на 1 775 хил. лв., при приходи в размер на 1 636 хил. лв. през предходния тримесечен период и приходи от 1 793 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на 2022 г. През отчетния период общите приходи на групата нарастват на тримесечна база с 8,50%, а на годишна база се понижават с 1,00%. С натрупване от началото на финансовата година общите приходи възлизат на 9 610 хил. лв.

През отчетното тримесечие приходите от продажби на дружествата от икономическата група са в размер на 392 хил. лв., които приходи се увеличават с 36,59% спрямо предходното тримесечие, а на годишна база същите нарастват с 40,50%. Основните приходи от продажби през периода са свързани с продажби на услуги – 391 хил. лв., а приходите от продажби на стоки са за 1 хил. лв. С натрупване от началото на финансовата година до края на тримесечието приходите от продажби на услуги и стоки възлизат на 1 176 хил. лв. Ръководството определя приходите от продажби на услуги и стоки като средно съществени, тъй като имат относителен дял от 12,24% от общите приходи, явяват се регулярни за целия отчетен период и оказват средно относително въздействие върху финансовите резултати на групата.

Приходите на групата от наемна дейност и продажби на нетекущи активи през периода на четвъртото тримесечие на 2023 г. възлизат на 1 383 хил. лв., като тези приходи се увеличават на тримесечна база с 2,52%, а на годишна база намаляват с 3,96%. Основната част от тези приходи за тримесечието са от наемна дейност. С натрупване от началото на финансовата година приходите от наемна дейност и продажби на нетекущи активи възлизат на 5 456 хил. лв. Ръководството определя приходите от наеми като най-съществените за групата, тъй като имат най-съществен дял от общите приходи на групата и оказват съществено въздействие върху финансовите резултати.

През периода икономическата група не отчита приходи от финансираня, при липса на такива приходи и през предходния период и регистрирани 74 хил. лв. приходи от финансираня от правителството през четвъртото тримесечие на 2022 г. С натрупване от началото на финансовата година до края на тримесечието приходите от финансиране от правителството възлизат на 42 хил. лв. и представляват енергийни компенсации. Дружеството определя приходите от финансираня като слабо до средно съществени, тъй като имат относително нисък дял от 0,44% от общите приходи, но имат положително въздействие върху финансовите резултати на групата, макар и само през първата половина на 2023 г.

През четвъртото тримесечие на 2023 г. групата на „Български транспортен холдинг” АД отчита общо разходи в размер на 1 733 хил. лв., като на база предходното тримесечие разходите нарастват с 24,59%, а на годишна база се увеличават с 3,71%. С натрупване от началото на финансовата година общите разходи възлизат на 5 951 хил. лв.

За отчетния период разходите за материали на консолидирана база са в размер на 303 хил. лв., като на тримесечна база тези разходи нарастват с 35,87%, а на годишна

база се понижават с 37,65%. Спадът в размера на разходите за материали на годишна база се дължи на значителен спад при разходите за ел. енергия, вода и ценни образци. Все пак от всички разходи за материали най-съществени остават разходите за ел. енергия и вода, които разходи за периода възлизат на 183 хил. лв. С натрупване от началото на финансовата година до края на тримесечието разходите за материали възлизат на 1 197 хил. лв. През тримесечието групата отчита разходи за външни услуги в размер на 627 хил. лв., които разходи на база предходния тримесечен период се увеличават с 16,76%, а на база съпоставимото тримесечие на предходната година нарастват с 15,47%. С натрупване от началото на финансовата година до края на тримесечието разходите за външни услуги възлизат на 2 097 хил. лв. През четвъртото тримесечие на 2023 г. разходите за амортизации на групата са в размер на 136 хил. лв., като същите се увеличават на тримесечна база със 7,94%, а на годишна основа нарастват с 10,57%. С натрупване от началото на финансовата година до края на тримесечието разходите за амортизации възлизат на 513 хил. лв. За отчетния период трудовите разходи са в размер на 469 хил. лв., като се увеличават спрямо предходното тримесечие с 1,52%, а на годишна основа нарастват със 7,82%. С натрупване от началото на финансовата година до края на тримесечието разходите за възнаграждения и осигуровки възлизат на 1 814 хил. лв. През отчетния период групата е продала активи с балансова стойност 1 хил. лв., при липса на такива през предходното тримесечие и през четвъртото тримесечие на 2022 г. Останалите разходи по икономически елементи, отчетени на консолидирана основа за периода възлизат на 168 хил. лв., като същите нарастват 3,10 пъти на тримесечна база, а на годишна основа се увеличават с 82,61%. С натрупване от началото на финансовата година до края на тримесечието останалите разходи по икономически елементи възлизат на 296 хил. лв. През отчетното тримесечие икономическата група отчита финансови разходи в размер на 33 хил. лв., като 1 хил. лв. се дължат на отрицателни разлики от промяна на валутни курсове, а 32 хил. лв. представляват отрицателни разлики от операции с финансови активи. Този разход се дължи на единична сделка по продажба от страна на „Български транспортен холдинг“ АД и насрещна страна Видко Будимиров Митрович на притежаваните от холдинга 4 924 броя поименни налични акции, всяка с номинална стойност от 1,00 лв., представляващи 3,28% от капитала на „Трансинг“ АД, с ЕИК: 825338423, със седалище и адрес на управление гр. Пловдив, бул. „Христо Ботев“ 82, на цена от 2,00 лв. на акция, или общо за сумата от 9 848 лв.

Финансовият резултат на консолидирана основа за групата на “Български транспортен холдинг” АД, преди облагане с данъци, за периода на четвъртото тримесечие на 2023 г. е печалба в размер на 42 хил. лв., при положителен финансов резултат от 245 хил. лв. през предходното тримесечие и печалба в размер на 122 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на 2022 г. С натрупване от началото на финансовата година до края на тримесечието икономическата група отчита печалба преди облагане с данъци в размер на 3 659 хил. лв. Разходите за данъци са в размер на 371 хил. лв. Печалбата след облагане с данъци възлиза на 3 288 хил. лв. Малцинственото участие в печалбата е в размер на 345 хил. лв.

Към края на тримесечието сумата на активите в отчета за финансовото състояние на групата на “Български транспортен холдинг” АД достига 20 246 хил. лв., като през периода активите намаляват с 225 хил. лв.

Нетекущите активи на консолидирана основа към края на четвъртото тримесечие на 2023 г. възлизат на 14 596 хил. лв., балансовата стойност на които активи през периода се понижава с 14 хил. лв.

Балансовата стойност на нетекущите активи от групата „Имоти, машини и оборудване“ намалява през отчетния период с 21 хил. лв. и достига 5 453 хил. лв. Към

края на тримесечието балансовата стойност на земи и подобрения на консолидирана база възлиза на 3 194 хил. лв., като намалява с размера на начислената за периода амортизация върху подобренията от 2 хил. лв. През четвъртото тримесечие на 2023 г. консолидираната балансова стойност на сгради и конструкции се понижава с размера на начислената за периода амортизация върху тези активи в размер на 36 хил. лв. и към края на тримесечието възлиза на 1 760 хил. лв. През отчетния период консолидираната балансова стойност на машини и оборудване се увеличава със 17 хил. лв. до 102 хил. лв. През периода са постъпили такива активи за 26 хил. лв., излезли са активи за 1 хил. лв., а начислената амортизация за тримесечието е 8 хил. лв. През четвъртото тримесечие на 2023 г. стойността на съоръженията в консолидирания отчет за финансовото състояние на групата намалява с 4 хил. лв. и към края на тримесечието тези активи са с балансова стойност 186 хил. лв. През периода са постъпили такива активи за 1 хил. лв., а начислената амортизация възлиза на 5 хил. лв. Консолидираната балансова стойност на транспортните средства нараства през тримесечието с 4 хил. лв. и към края на периода тези активи възлизат на 185 хил. лв. През тримесечието са придобити транспортни средства на стойност 16 хил. лв. и са излезли такива за 5 хил. лв., като отписаната амортизация е 5 хил. лв., а начислената 12 хил. лв. През отчетния период консолидираната балансовата стойност на стопанския инвентар се понижава с 1 хил. лв. до 11 хил. лв., като през тримесечието са придобити такива активи за 1 хил. лв., а начислената амортизация е 2 хил. лв. Останалите активи от групата „Имоти, машини, и оборудване“ нарастват през периода с 1 хил. лв., като през тримесечието са придобити такива активи за 3 хил. лв. и са излезли активи за 3 хил. лв. Начислената амортизация върху тези активи е 1 хил. лв., а отписаната 2 хил. лв.

Нетекущите материални активи в процес на изграждане се увеличават в рамките на тримесечието със 122 хил. лв.

През четвъртото тримесечие на 2023 г. балансовата стойност на активите с право на ползване по лизингови договори намалява с 3 хил. лв. до 33 хил. лв.

През отчетния период балансовата стойност на инвестиционните имоти за групата на „Български транспортен холдинг“ АД се понижава с размера на начислената през тримесечието амортизация върху тези активи в размер на 70 хил. лв. и към края на периода достига 5 922 хил. лв.

През тримесечието нетекущите финансови активи в отчета за финансовото състояние на групата намаляват с 42 хил. лв., след като през периода „Български транспортен холдинг“ АД продаде на Видко Будимиров Митрович притежаваните от холдинга 4 924 броя поименни налични акции, всяка с номинална стойност от 1,00 лв., представляващи 3,28% от капитала на „Трансинг“ АД, с ЕИК: 825338423, със седалище и адрес на управление гр. Пловдив, бул. „Христо Ботев“ 82, на цена от 2,00 лв. на акция, или общо за сумата от 9 848 лв. Всички нетекущи финансови активи представляват инвестиции в други предприятия.

Стойността на текущите активи в отчета за финансовото състояние на групата на „Български транспортен холдинг“ АД се понижава през четвъртото тримесечие на 2023 г. с 211 хил. лв. до 5 650 хил. лв.

Балансовата стойност на материалните запаси в актива на групата намалява през периода с 23 хил. лв. и към края на тримесечието тези активи възлизат на 54 хил. лв., от които материали за 46 хил. лв. и стоки 8 хил. лв., като стойността на стоките остава през периода без промяна.

Текущите вземания на групата на „Български транспортен холдинг“ АД намаляват през отчетното тримесечие с 240 хил. лв. и към края на периода възлизат на 503 хил. лв. През тримесечието размерът на текущите вземания от клиенти се понижава с 68 хил. лв. до 283 хил. лв. Съдебните и присъдени вземания намаляват в рамките на



тримесечието със 73 хил. лв., като същите в края на периода са в размер на 130 хил. лв. През периода две от дъщерните дружества на „Български транспортен холдинг“ АД са отписали вземания поради изтекла давност, а именно: „Ел ей рент“ АД, гр. Лом, е отписало вземания за 36 607,69 лв., най-голямото от които е вземае от „Монтана АТ“ ЕООД в размер на 31 607,69 лв., а „Автотранс“ АД, гр. Монтана, е отписало вземания за 3 105,51 лв. През отчетното тримесечие данъците за възстановяване в полза на групата се понижават с 16 хил. лв. и към края на тримесечието възлизат на 33 хил. лв. През периода текущите разходи за бъдещи периоди в отчета за финансовото състояние на групата намаляват с 63 хил. лв. и към края на периода достигат 22 хил. лв. Размерът на останалите текущи вземания се понижава през отчетния период с 20 хил. лв. и към края на тримесечието възлизат на 35 хил. лв.

Паричните средства на групата се увеличават в рамките на тримесечието с 52 хил. лв., като към края на периода същите достигат 5 093 хил. лв.

Общата маса на нетекущите пасиви за групата на „Български транспортен холдинг“ АД намалява в рамките на четвъртото тримесечие на 2023 г. с 3 хил. лв. и към края на периода нетекущите задължения са в размер на 37 хил. лв. 4 хил. лв. от тези нетекущи пасиви към края на отчетния период представляват пасиви по отсрочени данъци, които пасиви не отбелязват промяна в рамките на тримесечието, а 33 хил. лв. са задължения по оперативен лизинг.

През тримесечието текущите пасиви в консолидирания отчет за финансовото състояние на групата нарастват със 108 хил. лв. до 507 хил. лв. През периода задълженията към доставчици намаляват с 24 хил. лв. и достигат 17 хил. лв. През отчетното тримесечие задълженията към персонала се увеличават със 17 хил. лв. и към края на периода възлизат на 144 хил. лв. През четвъртото тримесечие на 2023 г. задълженията към осигурителни предприятия се понижават с 1 хил. лв. и към края на периода същите достигат 32 хил. лв. През отчетното тримесечие данъчните задължения на групата нарастват с 80 хил. лв. и към края на периода възлизат на 187 хил. лв. Размерът на останалите текущи задължения на консолидирана основа се увеличава през отчетното тримесечие с 36 хил. лв. и към края на периода възлиза на 127 хил. лв.

Към края на четвъртото тримесечие на 2023 г. собственият капитал на консолидирана база за икономическата група на „Български транспортен холдинг“ АД намалява с 318 хил. лв. до 15 685 хил. лв., а малцинственото участие се понижава с 12 хил. лв. до 4 017 хил. лв.

По-долу са посочени останалите по-важни събития за групата на „Български транспортен холдинг“ АД, настъпили в рамките на отчетния период. Същите са представени в хронологичен ред:

- На 04.10.2023 г. „Български транспортен холдинг“ АД продаде на Видко Будимиров Митрович притежаваните от холдинга 4 924 броя поименни налични акции, всяка с номинална стойност от 1,00 лев, представляващи 3,28% от капитала на „Трансинг“ АД, с ЕИК: 825338423, със седалище и адрес на управление гр. Пловдив, бул. „Христо Ботев“ 82, на цена от 2,00 лв. на акция, или общо за сумата от 9 848 лв. След продажбата на цитираното по-горе дялово участие „Български транспортен холдинг“ АД не притежава пряко или чрез свързани лица акции от капитала на „Трансинг“ АД. Сделката не попада в хипотезата на чл. 114 от ЗППЦК и в нея не участват заинтересовани лица.
- На 23.10.2023 г. „Български транспортен холдинг“ АД представи публично уведомление за финансовото състояние на дружеството на индивидуална основа през третото тримесечие на 2023 г.



- На 22.11.2023 г. „Български транспортен холдинг“ АД представи публично уведомление за финансовото състояние на консолидирана основа през третото тримесечие на 2023 г.

## **II. Описание на основните рискове и несигурности**

### **Макроикономически риск**

Основните за страната политико-икономически рискови фактори представляват рязката ескалация на геополитическото напрежение и опасенията за глобалната търговия, заради войните в Близкия изток и Украйна. Налице е процес на глобална фрагментация в световен план.

Към момента все още голяма част от световната икономика и в частност българската са подложени на силен инфлационен натиск. По данни на Националния статистически институт (НСИ), през месец януари 2024 г. в страната е отчетена инфлация от 0,5% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за януари 2024 г. спрямо същия месец на 2023 г. е 3,8%. Инфлационният натиск продължава да е съществено предизвикателство пред бизнеса и домакинствата.

Според предварителни сезонно изгладени данни на НСИ, през четвъртото тримесечие на 2023 г. брутният вътрешен продукт (БВП) на страната нараства с 0,5% в сравнение с третото тримесечие на 2023 г. и с 1,6% измерен на годишна база. Рисковете свързани с икономическия растеж в национален и глобален план остават.

Проведените през месец януари 2024 г. бизнес анкети на НСИ сочат, че през същия месец общият показател на бизнес климата се повишава с 3,0 пункта в сравнение с декември 2023 г., като ръст на показателя е регистриран във всички наблюдавани сектори - промишленост, строителство, търговия на дребно и услуги.

По предварителни сезонно изгладени данни на НСИ, индексът на промишленото производство през месец декември 2023 г. нараства с 3,3% в сравнение с предходния месец. На годишна база през същия месец е регистриран спад от 6,9%. Резултатите от проведените бизнес анкети на НСИ показват, че през месец януари 2024 г. съставният показател „Бизнес климат в промишлеността“ се увеличава с 2,6 пункта до 23,3%, което се дължи на подобрените оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Благоприятни са и прогнозите им за производствената активност през следващите 3 месеца. През месец януари 2024 г. средното натоварване на мощностите е с 1,0 пункт под нивото от октомври 2023 г. и достига 75,2%, като с оглед на очакваното търсене през следващите месеци се предвижда недостиг от мощности. Най-сериозните затруднения за дейността остават свързани с несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила, посочени съответно от 49,2 и 34,1% от предприятията. По отношение на продажните цени в промишлеността мениджърите предвиждат леко увеличение през следващите 3 месеца.

Според предварителните данни на НСИ, през 2023 г. от България общо са изнесени стоки на стойност 86 562,7 млн. лв., което е с 6,8% по-малко в сравнение с предходната година. През месец декември 2023 г. общият износ на стоки възлиза на 6 501,8 млн. лв. и намалява с 3,5% спрямо същия месец на 2022 г. Месец декември 2023 г. се явява десети пореден месец на спад на износа на годишна база. През 2023 г. общо в страната са внесени стоки на стойност 96 870,7 млн. лв. (по цени CIF), или с 10,2% по-малко спрямо предходната година. През месец декември 2023 г. общият внос на стоки намалява с 6,9% спрямо същия месец на 2022 г. и възлиза на 7 822,6 млн. лв.

По предварителни сезонно изгладени данни на НСИ, през месец декември 2023 г. в раздел „Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети“ се отчита

намаление на оборота с 0,6% спрямо предходния месец. На годишна база през същия месец оборотът отчита ръст от 0,7%. Според проведените през месец януари 2024 г. бизнес анкети на НСИ, през същия месец съставният показател „Бизнес климат в търговията на дребно“ се покачва с 2,9 пункта до 24,8%. главно поради подобренията очаквания на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията през следващите 6 месеца. Същевременно обаче прогнозите им както за обема на продажбите, така и за поръчките към доставчиците през следващите 3 месеца се влошават. Основната пречка за дейността на предприятията остава несигурната икономическа среда, следвана от конкуренцията в бранша, недостатъчното търсене и недостига на работна сила. Анкетите показват, че търговците на дребно не предвиждат промяна на продажните цени през следващите 3 месеца.

Резултатите от проведените през месец януари 2024 г. бизнес анкети на НСИ сочат, че през същия месец съставният показател „Бизнес климат в сектора на услугите“ се повишава с 2,4 пункта до 15,8%. в резултат на оптимистичните оценки и очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията. Позитивни са и мненията им относно настоящото и очаквано търсене на услуги. Основните проблеми за развитието на бизнеса продължават да бъдат несигурната икономическа среда, конкуренцията в бранша и недостигът на работна сила. Относно продажните цени в сектора на услугите преобладаваща част от мениджърите очакват запазване на тяхното равнище през следващите 3 месеца.

## **Външни за страната политико-икономически рискови фактори**

Основните за страната политико-икономически рискови фактори представляват рязката ескалация на геополитическото напрежение и опасенията за глобалната търговия, заради войните в Близкия изток и Украйна. Налице е процес на глобална фрагментация в световен план.

## **Политически риск**

След сформирането на правителство, към момента страната ни се намира в състояние на относителна политическа стабилност. Към момента е трудно да се предскаже до колко такъв вид правителство, съставено на ротационен принцип, би било устойчиво във времето.

## **Финансов риск**

Икономическата група на „Български транспортен холдинг“ АД е умерено изложена 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 икономическата група към момента е изложена 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 групата „Български транспортен холдинг“ АД няма кредитни експозиции по заеми извън групата и е слабо изложена на такъв риск.

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 групата.

Ръководството смята, че към този момент собствените и вътрешногрупови капиталови ресурси и източници на финансиране са достатъчни за развитието на дейността на „Български транспортен холдинг“ АД и икономическата група като цяло. 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.

## **Пазарен риск**

### **а) Валутен риск**

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

### **б) Лихвен риск**

Икономическата група като цяло към момента не е изложена на лихвен риск, тъй като няма финансови взаимоотношения с лица извън групата, по които да произтичат задължения по лихвени плащания.

### **в) Ценови риск**

Икономическата група на „Български транспортен холдинг“ АД е изложена на ценови риск, който е резултат на все още силния инфлационен натиск. Ръководството се стреми прилаганите цени на предлаганите услуги да се образуват и осъвременяват текущо на основата на пазарни принципи и да отразяват всички промени в конкретната ситуация.

## **Кредитен риск**

В икономическата група на „Български транспортен холдинг“ АД няма значителна концентрация на кредитен риск. В групата има разработена и внедрена политика, която цели приходите от продажби на услуги и стоки да бъдат събираеми.

Финансовите активи, които потенциално излагат дружествата от икономическата група на кредитен риск са предимно вземания от продажби и предоставени заеми и депозити по чл. 280 от Търговския закон, които са необезпечени.

„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 на „Български транспортен холдинг“ АД е необоснована, съответно прогноза за съществено нарастване на кредитния риск и риска от кредитни загуби на групата 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 не очаква ликвидни затруднения за „Български транспортен холдинг“ АД и дружествата от икономическата група.

### Инфлационен риск

Въведените от централните банки количествени улеснения при възстановяването от последствията от пандемията, съживяването на производството, услугите и търговията в следпандемичната обстановка, както и продължаващите на територията на Украйна военни действия и започналата война в Близкия изток са силни проинфлационни фактори. Към момента групата на „Български транспортен холдинг“ АД, както вероятно и всички икономически субекти в страната, е изложена на все още силен инфлационен натиск.

От изложеното по-горе става ясно, че дейността на икономическата група на „Български транспортен холдинг“ АД през следващите отчетни периоди ще продължи да бъде изложена на извънредни рискови фактори и несигурности, и особено такива, които са резултат на рязката ескалация на геополитическото напрежение и опасенията за глобалната търговия поради ситуацията в Близкия изток и Украйна, глобалната фрагментация, инфлацията и опасенията за икономическия растеж.

### 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 получило през четвъртото тримесечие на 2023 г. следните възнаграждения от тези дружества:

#### Предоставени управленски услуги на дъщерни дружества през четвъртото тримесечие на 2023 г.

| Дъщерно дружество                 | Приход в хил. лв. |
|-----------------------------------|-------------------|
| „МЕЖДУНАРОДЕН МЛАДЕЖКИ ЦЕНТЪР“ АД | 22                |
| „ЕЛ ЕЙ РЕНТ“ АД                   | 26                |
| „ТРАНСПОРТ-ГАРАНТ“ АД             | 15                |
| „АВТОТРАФИК“ АД                   | 29                |
| „АВТОТРАНС“ АД                    | 20                |
| „ХЕМУС-АВТОТРАНСПОРТ“ АД          | 14                |
| „АВТОСТАРТ“ АД                    | 20                |
| „ТЕКСИМТРАНС“ АД                  | 15                |
| „СТРАНДЖА-АВТОТРАНСПОРТ“ АД       | 7                 |
| „ТРАНС-ЮГ“ АД                     | 12                |

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| „ТРОЯН-АВТОТРАНСПОРТ” АД         | 15 |
| „РУСЕ-СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ПРЕВОЗИ” АД | 15 |
| „НАПРЕДЪК-ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ” АД    | 2  |
| „РОДОПИ-АВТОТРАНСПОРТ” АД        | 15 |
| „АВТОТРАНСПОРТ-ЧИРПАН” АД        | 12 |
| „ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ-91” АД          | 12 |
| „АВТОРЕМОНТЕН ЗАВОД-СМОЛЯН” АД   | 12 |

Всички посочени по-горе възнаграждения са по договори за възлагане на управлението на “Български транспортен холдинг” АД, в качеството му на член и председател на Съветите на директорите в посочените дружества. Договорите са сключени през предходни отчетни периоди.

През четвъртото тримесечие на 2023 г. дружеството е получило възнаграждения като член на Съвета на директорите на дружество извън икономическата група на холдинга - “Хебърттранспорт” АД, гр. Пазарджик, които възнаграждения са в размер на 3 хил. лв.

В рамките на тримесечието “Български транспортен холдинг” АД не е сключвало сделки със свързани лица и/или заинтересовани лица.

#### **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 и дружества от групата.

„Български транспортен холдинг“ АД

**Информация съгласно Приложение 4 от Наредба 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар**

**1.1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.**

През периода на четвъртото тримесечие на 2023 г. няма промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

**1.2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството до обявяване на дружеството в несъстоятелност.**

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

**1.3. Сключване или изпълнение на съществени сделки.**

В рамките на отчетния период „Български транспортен холдинг“ АД, както и дружества от икономическата група не са сключвали или изпълнявали съществени сделки.

**1.4. 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.

**1.5. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната.**

В рамките на четвъртото тримесечие на 2023 г. не е извършвана промяна на одиторите на дружеството.

**1.6. 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 съответното дружество.

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

На 04.10.2023 г. „Български транспортен холдинг“ АД продаде на Видко Будимиров Митрович притежаваните от холдинга 4 924 броя поименни налични акции,

всяка с номинална стойност от 1,00 лв., представляващи 3,28% от капитала на „Трансинг“ АД, с ЕИК: 825338423, със седалище и адрес на управление гр. Пловдив, бул. „Христо Ботев“ 82, на цена от 2,00 лв. на акция, или общо за сумата от 9 848 лв.

След продажбата на цитираното по-горе дялово участие „Български транспортен холдинг“ АД не притежава пряко или чрез свързани лица акции от капитала на „Трансинг“ АД.

Сделката не попада в хипотезата на чл. 114 от ЗППЦК и в нея не участват заинтересовани лица

**1.8. 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.



## ДЕКЛАРАЦИЯ

Долуподписаната Елка Стефанова Кетипова-Матева - член на Управителния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД, гр. Пловдив

### УДОСТОВЕРЯВАМ,

че доколкото ми е известно:

1. Комплектът финансови отчети, съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на дружествата, включени в консолидацията;
2. Междинният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на информацията за важни събития, настъпили през четвъртото тримесечие на 2023 г., и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през останалата част от финансовата година. Междинният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на информацията за сключените големи сделки между свързани лица.

ДЕКЛАРАТОР:

  
/Е. Кетипова-Матева/

## ДЕКЛАРАЦИЯ

Долуподписаният Рангел Стоев Динов - управител на „Трансфинанс“ ООД, гр. Пловдив, дружество отговорно за съставянето на финансовите отчети на „Български транспортен холдинг“ АД

### УДОСТОВЕРЯВАМ,

че доколкото ми е известно:

1. Комплектът финансови отчети, съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на дружествата, включени в консолидацията;
2. Междинният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на информацията за важни събития, настъпили през четвъртото тримесечие на 2023 г., и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през останалата част от финансовата година. Междинният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на информацията за сключените големи сделки между свързани лица.

ДЕКЛАРАТОР:

  
/Р. Динов/



## ДЕКЛАРАЦИЯ

Долуподписаният Константин Росенов Александров - председател на Управителния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД, гр. Пловдив

### УДОСТОВЕРЯВАМ,

че доколкото ми е известно:

1. Комплектът финансови отчети, съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на дружествата, включени в консолидацията;
2. Междинният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на информацията за важни събития, настъпили през четвъртото тримесечие на 2023 г., и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през останалата част от финансовата година. Междинният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на информацията за сключените големи сделки между свързани лица.

ДЕКЛАРАТОР:

  
/К. Александров/

## ДЕКЛАРАЦИЯ

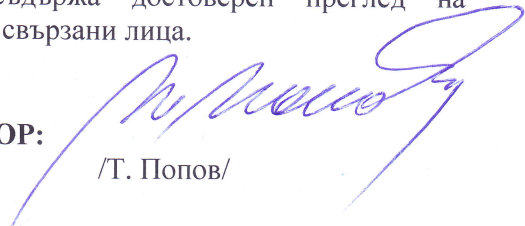
Долуподписаният Тодор Михайлов Попов - член на Управителния съвет и изпълнителен директор на „Български транспортен холдинг“ АД, гр. Пловдив

### УДОСТОВЕРЯВАМ,

че доколкото ми е известно:

1. Комплектът финансови отчети, съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на дружествата, включени в консолидацията;
2. Междинният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на информацията за важни събития, настъпили през четвъртото тримесечие на 2023 г., и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през останалата част от финансовата година. Междинният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на информацията за сключените големи сделки между свързани лица.

ДЕКЛАРАТОР:

  
/Т. Попов/