

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА
КОНСОЛИДИРАНА БАЗА НА „БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г.

I. Информация за важни събития, настъпили през четвърто тримесечие на 2016 г. и с натрупване от началото на финансовата година до края на тримесечието, и за тяхното влияние върху резултатите

През периода на четвъртото тримесечие на 2016 г. групата на “Български транспортен холдинг” АД реализира на консолидирана база общо приходи в размер на 1 197 хил. лв., при приходи в размер на 1 288 хил. лв. през предходния тримесечен период и 1 380 хил. лв. през четвъртото тримесечие на предходната 2015 г. През отчетния период дружеството отчита понижение на приходите на тримесечна база от 7.07%, а на годишна база приходите намаляват с 13.26%.

През отчетното тримесечие консолидираните приходи от продажби възлизат на 262 хил. лв., като на база предходното тримесечие намаляват с 28.22%, а на годишна база отбелязват спад от 2.45 пъти. През четвъртото тримесечие на 2016 г. продажбите на стоки намаляват спрямо предходното 9.40 пъти, а на годишна база отбелязват спад от 15.10 пъти до 10 хил. лв. Това се дължи на намалелите обеми на продажби на горива, като е налице тенденция тази дейност да бъде напълно преустановена. През отчетното тримесечие приходите от услуги намаляват на тримесечна база със 7.01%, а на годишна база отбелязват понижение от 48.78% до 252 хил. лв. Приходите от наеми, отчетени от икономическата група на “Български транспортен холдинг” АД през четвъртото тримесечие на 2016 г., се увеличават с 0.33% на тримесечна база, а на годишна база нарастват с 34.60%, като през отчетния период възлизат на 922 хил. лв. През четвъртото тримесечие на 2016 г. са отчетени приходи от финансираня в размер на 13 хил. лв., при приходи от финансираня в размер на 4 хил. лв. през предходното тримесечие и 32 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на предходната година.

През отчетния период консолидираната група не отчита финансови приходи, при също липса на такива приходи през предходното тримесечие на годината и финансови приходи в размер на 16 хил. лв. през четвъртото тримесечие на 2015 г.

За периода на четвъртото тримесечие на 2016 г. общите разходи на групата на „Български транспортен холдинг” АД възлизат на 1 270 хил. лв., като на база предходното тримесечие нарастват с 20.40%, а на годишна база отбелязват спад от 10.44%.

Материалните разходи за периода възлизат на 263 хил. лв., като на база предходното тримесечие се увеличават 2.74 пъти, а на годишна база нарастват с 55.62%.

През четвъртото тримесечие на 2016 г. разходите за външни услуги на консолидирана база възлизат на 435 хил. лв., като на тримесечна база се увеличават с 31.42%, а на годишна база нарастват с 9.02%. Трудовите разходи през отчетния период възлизат на 377 хил. лв., като на тримесечна база намаляват с 3.08%, а на годишна база отбелязват спад от 7.37%. Разходите за амортизации през тримесечието възлизат на 88 хил. лв., като на тримесечна база се понижават с 3.30%, а на годишна база намаляват с 12.87%. През четвъртото тримесечие на 2016 г. са продадени стоки с отчетна стойност 8 хил. лв., което 12.38 пъти по-малко в сравнение с отчетната стойност на продадените стоки през предходното тримесечие и 16.25 пъти по-малко в сравнение с балансовата стойност на продадените стоки през съпоставимото тримесечие на предходната

година. Това е следствие на намалените продажби на горива през тримесечието. Останалите разходи за дейността през отчетния период възлизат на 97 хил. лв., които нарастват 2.06 пъти на тримесечна база, а на годишна база се понижават 2.14 пъти.

През четвъртото тримесечие на 2016 г. групата на „Български транспортен холдинг“ АД отчита финансови разходи в размер на 2 хил. лв., при същия размер финансови разходи през предходното тримесечие и 4 хил. лв. такива разходи през съпоставимото тримесечие на предходната година.

Финансовият резултат на консолидирана база на „Български транспортен холдинг“ АД за периода на четвъртото тримесечие на 2016 г. е загуба, в размер на 73 хил. лв., при печалба от 233 хил. лв. през предходното тримесечие и загуба, в размер на 39 хил. лв. през четвъртото тримесечие на 2015 г. Финансовият резултат на консолидирана база за цялата 2016 г. с натрупване е печалба преди облагане с данъци, в размер на 434 хил. лв. Нетната печалба с натрупване от началото на 2016 г. е 392 хил. лв., в това число за собствениците на предприятието майка 166 хил. лв., а малцинственото участие възлиза на 226 хил. лв.

Към края на отчетния период сумата на активите в счетоводния баланс на консолидирана основа възлиза на 13 924 хил. лв. За периода активите нарастват с 15 хил. лв.

Нетекущите активи в консолидирания баланс на групата на „Български транспортен холдинг“ АД към края на четвъртото тримесечие на 2016 г. възлизат на 10 171 хил. лв., като през периода намаляват със 109 хил. лв. През тримесечието групата е придобила нови такива активи на стойност 128 хил. лв., а са излезли такива активи на стойност 499 хил. лв., които в голямата си част са транспортни средства. Начислената амортизация за същия период върху нетекущите активи е 87 хил. лв. Балансовата стойност на имоти, съоръжения и оборудване се понижава през отчетния период със 107 хил. лв. до 9 881 хил. лв. За тримесечието нематериалните активи намаляват с хиляда лева до хиляда лева. През същия период биологичните активи, собственост на групата, не отбелязват промяна и в края на тримесечието възлизат на 4 хил. лв. В рамките на четвъртото тримесечие на 2017 г. финансовите активи също не отбелязват промяна и са с балансова стойност от 268 хил. лв. Останалите нетекущи активи намаляват през отчетния период с хиляда лева до 17 хил. лв.

Текущите активи, принадлежащи на групата на „Български транспортен холдинг“ АД, нарастват през четвъртото тримесечие на 2016 г. със 124 хил. лв. до 3 753 хил. лв. Увеличението при текущите активи се дължи на ръста на паричните средства, които през отчетния период нарастват с 308 хил. лв. до 2 813 хил. лв. За същия период материалните запаси намаляват с 8 хил. лв. до 197 хил. лв., което изцяло се дължи на понижението в балансовата стойност на материали до 180 хил. лв. Стоките и биологичните активи не отбелязват промяна в рамките на четвъртото тримесечие на 2016 г. и към края на периода възлизат съответно на 13 хил. лв. и 4 хил. лв. Вземанията на групата се понижават през отчетния период със 176 хил. лв. до 743 хил. лв., като вземанията от клиенти намаляват с 57 хил. лв. до 338 хил. лв. През периода са отписани вземания, поради изтекъл давностен срок, общо в размер на 55 648.23 лв., както следва: вземания на „Български транспортен холдинг“ АД в размер на 1 262.54 лв. от „Грандвиа“ ЕООД, вземания в размер на 1 658.90 лв. от „Мегастар“ ЕООД и вземания в размер на 2 263.64 лв. от „Мегастар-БГ“ ЕООД; вземания на „Странджа-автотранспорт“ АД, гр. Царево в размер на 17 415.43 лв. от „Вега шипинг“ ООД; вземания на „Автотрафик“ АД, гр. Бургас в размер на 108.00 лв. от „Жи транс“ ООД, вземания на „Ел Ей Рент“ АД, гр. Лом в размер на 773.92 лв. от Здравко Здравков, вземания в размер на 698.71 лв. от Иван Александров, вземания в размер на 448.64 лв. от Илия Миков, вземания в размер на 579.60 лв. от Здравко Цветанов; вземания на

„Международен младежки център” АД, гр. Пловдив в размер на 10 881.89 лв. от ЕТ „Ставраков”; вземания на „Транспорт-гарант” АД, гр. Велико Търново в размер на 2 250.48 лв. от „Транс телеком” АД, вземания в размер на 4 757.77 лв. от „Хлебозавод Велико Търново” ООД, вземания в размер на 701.90 лв. от Димитър Тошков, вземания в размер на 963.82 лв. от Йоедан Страшимиров и вземания в размер на 400.00 лв. от „Геодива” ЕООД; вземане на „Автостарт” АД, гр. Самоков в размер на 3 000.00 лв. от „Транс-юг” АД и вземане на „Хемус-автотранспорт” АД, гр. Габрово в размер на 7 482.99 лв. от „Евронейлс” ООД. През четвъртото тримесечие на 2016 г. съдебните и присъдени вземания намаляват с 51 хил. лв. до 267 хил. лв., данъците за възстановяване се понижават с 34 хил. лв. до 21 хил. лв., разходите за бъдещи периоди намаляват с 23 хил. лв. до 44 хил. лв., а останалите текущи вземания отчитат спад в размер на 11 хил. лв. до 73 хил. лв.

Към края на отчетния период дружествата от икономическата група на „Български транспортен холдинг” АД не притежават дългови ценни книжа, в това число и държавни ценни книжа.

Общата маса на консолидираните пасиви на групата нараства през четвъртото тримесечие на 2016 г. с 87 хил. лв. до 517 хил. лв.

В рамките на отчетния период нетекущите пасиви на консолидирана база не отбелязват промяна и към края на тримесечието възлизат на 4 хил. лв.

Текущите пасиви нарастват на консолидирана основа през четвъртото тримесечие на 2016 г. с 84 хил. лв. до 408 хил. лв. През тримесечието задълженията към доставчици се понижават с 11 хил. лв. до 77 хил. лв., задълженията към персонала намаляват с 5 хил. лв. до 111 хил. лв., задълженията към осигурителни предприятия отчитат спад от хиляда лева до 23 хил. лв., данъчните задължения нарастват с 12 хил. лв. до 86 хил. лв., а останалите текущи задължения се увеличават през периода с 89 хил. лв. до 195 хил. лв. През отчетното тримесечие приходите за бъдещи периоди нарастват с 3 хил. лв. до 21 хил. лв.

Към края на четвъртото тримесечие на 2016 г. капиталът на консолидирана основа на икономическата група на „Български транспортен холдинг” АД възлиза на 13 407 хил. лв., като капиталът, отнасящ се до собствениците, възлиза на 10 253 хил. лв., а малцинственото участие на 3 154 хил. лв.

През отчетния период приключиха успешно процедури по увеличението на капитала на „Филтранс” АД, гр. Пловдив, „Тексимтранс” АД, гр. Варна и „Автотрафик” АД, гр. Бургас – дъщерни дружества на „Български транспортен холдинг” АД.

Капиталът на „Филтранс” АД бе увеличен от 110 000 лв. на 192 284 лв., като бяха записани 41 142 бр. поименни акции, всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2.04 лв. всяка акция. Всички акции от новата емисия бяха записани и заплатени от дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг” АД – „Транс-юг” АД, гр. Петрич. В резултат на това, участието на дружества от групата на „Български транспортен холдинг” АД в капитала на „Филтранс” АД се увеличи от 83.50% на 90.56%, а прякото участие на „Български транспортен холдинг” АД в капитала на „Филтранс” АД спадна от 46.10% на 26.37%. Увеличението на капитала е вписано по партидата на емитента в Търговския регистър на 05.10.2016 г.

Капиталът на „Тексимтранс” АД бе увеличен от 132 000 лв. на 234 858 лв., като бяха записани 34 286 бр. поименни акции, всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, с номинална стойност 3 лв. и емисионна стойност 3.03 лв. всяка акция. Всички акции от новата емисия бяха записани и заплатени от дъщерното дружество на „Български транспортен

холдинг” АД – „Транс-юг” АД, гр. Петрич. В резултат на това, участието на дружества от групата на „Български транспортен холдинг” АД в капитала на „Тексимтранс” АД се увеличи от 73.99% на 85.38%, а прякото участие на „Български транспортен холдинг” АД в капитала на „Тексимтранс” АД спадна от 39.70% на 22.32%. Увеличението на капитала е вписано по партидата на емитента в Търговския регистър на 05.10.2016 г.

Капиталът на „Автотрафик” АД бе увеличен от 110 000 лв. на 192 822 лв., като бяха записани 82 822 бр. поименни акции, всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, с номинална стойност 1 лв. и емисионна стойност 1.02 лв. всяка акция. Всички акции от новата емисия бяха записани и заплатени от дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг” АД – „Транс-юг” АД, гр. Петрич. В резултат на това, участието на дружества от групата на „Български транспортен холдинг” АД в капитала на „Автотрафик” АД се увеличи от 74.09% на 85.22%, а прякото участие на „Български транспортен холдинг” АД в капитала на „Автотрафик” АД спадна от 40.96% на 23.37%. Увеличението на капитала е вписано по партидата на емитента в Търговския регистър на 05.10.2016 г.

II. Описание на основните рискове и несигурности

„Български транспортен холдинг” е акционерно дружество от холдингов тип, с инвестиции в 18 малки дъщерни фирми. Основната дейност на дружествата от консолидираната група е автогарово обслужване, извършване на технически прегледи на моторни превозни средства, сервизна дейност, автобусни пътнически превози и товарни автомобилни превози, както и отдаване под наем на дълготрайни активи – недвижими имоти и оборудване.

Основен риск, пред който са изправени дружествата от икономическата група на „Български транспортен холдинг” АД, е макроикономическият риск. Ако можем да определим като задоволителен ръста на brutния вътрешен продукт на България през четвъртото тримесечие на 2016 г., в размер на 3.4% на годишна база, основен проблем в страната остава липсата на достатъчно квалифицирана работна ръка от една страна, а от друга все още високите нива на безработица, което се дължи на големия брой лица в трудоспособна възраст в страната, които нямат достатъчни професионални квалификации. През четвъртото тримесечие на 2016 г. коефициентът на безработица в страната е 6.7%, или с 1.2 процентни пункта по-нисък в сравнение със същия период на 2015 г. Нивото на безработица остава относително високо, което обуславя и ниското вътрешно потребление, което от своя страна е предпоставка за слаба икономическа активност.

По предварителни данни на НСИ, през 2016 г. от България са изнесени стоки общо на стойност 46 104.9 млн. лв. и спрямо 2015 г. износът се увеличава с 2.6%. През декември 2016 г. общият износ възлиза на 3 975.0 млн. лв., или с 15.1% повече в сравнение със същия месец на предходната година. През 2016 г. в страната са внесени стоки общо на стойност 51 005.8 млн. лв. (по цени CIF), или с 1.1% по-малко спрямо 2015 г. През декември 2016 г. общият внос се увеличава с 6.9% в сравнение със съответния месец на предходната година и е в размер на 4 610.1 млн. лв.

По предварителни данни на НСИ, през декември 2016 г. индексът на промишленото производство, изчислен от сезонно изгладените данни, нараства с 2.1% в сравнение с ноември 2016 г. През декември 2016 г. при календарно изгладения индекс на промишленото производство е регистриран ръст от 6.9% спрямо съответния месец на 2015 г.

По данни на НСИ, през месец януари 2017 г. съставният показател „бизнес климат в промишлеността” нараства с 0.9 пункта спрямо предходния месец в резултат

на оптимистичните очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. Анкетата регистрира и известно подобрене в оценките им за притока на нови поръчки, което е съпроводено и с благоприятни очаквания за производствената активност през следващите три месеца. През януари средното натоварване на мощностите в промишлеността остава на нивото от октомври 2016 г. (74.6%). С оглед на очакваното търсене през следващите месеци обаче се предвижда недостиг от мощности. Основният фактор, ограничаващ развитието на бизнеса, продължава да бъде несигурната икономическа среда, следван от недостига на работна сила, като през последния месец се наблюдава засилване на негативното им въздействие.

По предварителни сезонно изгладени данни през декември 2016 г. оборотът в раздел „Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети” по съпоставими цени нараства с 0.1% спрямо предходния месец. През декември 2016 г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, нараства с 3.5% спрямо същия месец на предходната година.

По данни на НСИ, през месец януари 2017 г. съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно” запазва нивото си от предходния месец. Мненията на търговците на дребно относно обема на продажбите и поръчките към доставчиците както от вътрешния, така и от външния пазар през следващите три месеца остават резервирани. Основните пречки за развитието на бизнеса продължават да са несигурната икономическа среда, конкуренцията в бранша и недостатъчното търсене.

По данни на НСИ, през третото тримесечие на 2016 г. индексът на оборота при сухопътния транспорт отчита понижение от 1.7 процентни пункта на база предходното тримесечие. За същия период на годишна база е регистриран ръст от 7.9%.

По данни на НСИ, през четвъртото тримесечие на 2016 г. товарният автомобилен транспорт в България е превозил срещу заплащане 25 178.6 хил. т. товари, което представлява второ поредно тримесечие на ръст след три тримесечия на спад на обемите превозени товари. Увеличението на обема превозени стоки през четвъртото тримесечие на годината спрямо предходното тримесечие възлиза на 5.57%. На годишна база превозените товари през четвъртото тримесечие на 2016 г. нарастват с 31.83%. През четвъртото тримесечие на 2016 г. вътрешните товарни превози възлизат на 16 157.7 хил. т., като на тримесечна база отчитат повишение от 2.72%, а на годишна база се повишават с 38.14%. Международните превози отбелязват ръст през тримесечието от 11.09% на тримесечна база, а на годишна база се увеличават с 21.85% до 9 020.9 хил. т. Работата, извършена през четвъртото тримесечие на 2016 г., общо от вътрешния и международния транспорт, срещу заплащане от български превозвачи, измерена в тон-километри, достига 10 409.2 млн. ткм., като на тримесечна база нараства с 49.42%, а на годишна база се увеличава с 61.58%, който ръст се дължи на увеличеното превозно разстояние, както от вътрешните, така и от международните превози от една страна, а от друга страна на увеличените количества превозени товари. Извършената работа при вътрешните превози, през четвъртото тримесечие на 2016 г., измерена в ткм., се увеличава на тримесечна база с 13.03%, а на годишна база нараства с 89.93%. През четвъртото тримесечие на 2016 г. извършената работа от българските превозвачи на вътрешния пазар достига 1 576.6 млн. ткм. Извършената работа при международните товарни превози през четвъртото тримесечие на същата година възлиза на 8 832.6 млн. ткм., като на тримесечна база нараства с 58.53%, а на годишна база се увеличава с 57.38%.

По предварителни данни на НСИ, броят на превозените пътници от сухопътния транспорт през последните три месеца на 2016 г. е 123 831.6 хил., или с 2.0% повече спрямо същия период на предходната година, което е в резултат на по-големия брой

превозени пътници при международните превози. При автобусния транспорт се наблюдава увеличение от 2.3%, докато при железопътния е регистриран спад от 5.0%. Същевременно извършената работа бележи спад от 10.1% и достига 3 196.6 млн. пкм. Намалението се дължи основно на автобусните превози, при които извършената работа е с 10.6% по-малко.

Съществен остава геополитическият риск. Особено обезпокоителна е несигурната политическата обстановка в съседна Турция. След неуспешния опит за държавен преврат, в страната последваха актове на погазване на основни демократични принципи, състоящи се в масови арести и уволнения на служители от различни ведомства, забрана на опозиционни структури и организации и др. В Турция бе въведено и в следствие удължено състояние на извънредно положение. Геополитическият риск е свързан и с мигрантския натиск на южната ни граница. Геополитическият риск намира израз и във вълната от терористични атаки от страна на крайни ислямистки групировки в съседна Турция, в различни краища на Европа и други части по света. Геополитическият риск е свързан с окупирането от страна на Русия на Кримския полуостров и наложените във връзка с това от страна на Европейския съюз санкции спрямо Русия и съответните от страна на Русия реципрочни мерки, ограничаващи износа за федерацията на определени категории хранителни продукти, което също възпрепятства търговския стокообмен. Геополитическият риск произтича и от финансовата и икономическа нестабилност на Гърция и реалната опасност от нови вълни от стачни действия и блокади на гранични пунктове и инфраструктура. Нестабилна е обстановка и в съседна Сърбия по отношение на появилото се напрежение с Косово. Политическата обстановка в съседните на България Македония и Румъния също може да се охарактеризира като несигурна. Съществен риск за източната част на Европа остава гражданската война, която се води в източната част на Украйна.

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

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

III. Сделки със свързани лица и/или заинтересовани лица

През периода на четвъртото тримесечие 2016 г. „Български транспортен холдинг” АД и негови дъщерни дружества сключиха следните сделки със свързани лица и/или заинтересовани лица, както следва:

- Капиталът на „Филтранс” АД бе увеличен от 110 000 лв. на 192 284 лв., като бяха записани 41 142 бр. поименни акции, всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2.04 лв. всяка акция. Всички акции от новата емисия бяха записани и заплатени от дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг” АД – „Транс-юг” АД, гр. Петрич. В резултат на това, участието на дружества от групата на „Български транспортен холдинг” АД в капитала на „Филтранс” АД се увеличи от 83.50% на 90.56%, а прякото участие на „Български транспортен холдинг” АД в капитала на „Филтранс” АД спадна от 46.10% на 26.37%. Увеличението на капитала е вписано по партидата на емитента в Търговския регистър на 05.10.2016 г.

- Капиталът на „Тексимтранс” АД бе увеличен от 132 000 лв. на 234 858 лв., като бяха записани 34 286 бр. поименни акции, всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, с номинална стойност 3 лв. и

емисионна стойност 3.03 лв. всяка акция. Всички акции от новата емисия бяха записани и заплатени от дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД – „Транс-юг“ АД, гр. Петрич. В резултат на това, участието на дружества от групата на „Български транспортен холдинг“ АД в капитала на „Тексимтранс“ АД се увеличи от 73.99% на 85.38%, а прякото участие на „Български транспортен холдинг“ АД в капитала на „Тексимтранс“ АД спадна от 39.70% на 22.32%. Увеличението на капитала е вписано по партидата на емитента в Търговския регистър на 05.10.2016 г.

- Капиталът на „Автотрафик“ АД бе увеличен от 110 000 лв. на 192 822 лв., като бяха записани 82 822 бр. поименни акции, всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, с номинална стойност 1 лв. и емисионна стойност 1.02 лв. всяка акция. Всички акции от новата емисия бяха записани и заплатени от дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД – „Транс-юг“ АД, гр. Петрич. В резултат на това, участието на дружества от групата на „Български транспортен холдинг“ АД в капитала на „Автотрафик“ АД се увеличи от 74.09% на 85.22%, а прякото участие на „Български транспортен холдинг“ АД в капитала на „Автотрафик“ АД спадна от 40.96% на 23.37%. Увеличението на капитала е вписано по партидата на емитента в Търговския регистър на 05.10.2016 г.

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

През отчетния период няма нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за „Български транспортен холдинг“ АД и/или дружества от консолидираната група.

.....

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

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

1.1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

През периода на четвъртото тримесечие на 2016 г. няма промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

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

Няма такива обстоятелства в рамките на отчетния период.

1.7. Сключване или изпълнение на съществени сделки.

„Български транспортен холдинг“ АД и негови дъщерни дружества не са сключвали или изпълнявал съществени сделки през тримесечието, освен увеличения на капитала в три от дъщерните на холдинга дружества, както следва:

- Капиталът на „Филтранс“ АД бе увеличен от 110 000 лв. на 192 284 лв., като бяха записани 41 142 бр. поименни акции, всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2.04 лв. всяка акция. Всички акции от новата емисия бяха записани и заплатени от дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД – „Транс-юг“ АД, гр. Петрич. В резултат на това, участието на дружества от групата на „Български транспортен холдинг“ АД в капитала на „Филтранс“ АД се увеличи от 83.50% на 90.56%, а прякото участие на „Български транспортен холдинг“ АД в капитала на „Филтранс“ АД спадна от 46.10% на 26.37%. Увеличението на капитала е вписано по партидата на емитента в Търговския регистър на 05.10.2016 г.

- Капиталът на „Тексимтранс“ АД бе увеличен от 132 000 лв. на 234 858 лв., като бяха записани 34 286 бр. поименни акции, всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, с номинална стойност 3 лв. и емисионна стойност 3.03 лв. всяка акция. Всички акции от новата емисия бяха записани и заплатени от дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД – „Транс-юг“ АД, гр. Петрич. В резултат на това, участието на дружества от групата на „Български транспортен холдинг“ АД в капитала на „Тексимтранс“ АД се увеличи от 73.99% на 85.38%, а прякото участие на „Български транспортен холдинг“ АД в капитала на „Тексимтранс“ АД спадна от 39.70% на 22.32%. Увеличението на капитала е вписано по партидата на емитента в Търговския регистър на 05.10.2016 г.

- Капиталът на „Автотрафик“ АД бе увеличен от 110 000 лв. на 192 822 лв., като бяха записани 82 822 бр. поименни акции, всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, с номинална стойност 1 лв. и емисионна стойност 1.02 лв. всяка акция. Всички акции от новата емисия бяха записани и заплатени от дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД – „Транс-юг“ АД, гр. Петрич. В резултат на това, участието на дружества от групата на „Български транспортен холдинг“ АД в капитала на „Автотрафик“ АД се увеличи от 74.09% на 85.22%, а прякото участие на „Български транспортен холдинг“ АД в капитала на „Автотрафик“ АД спадна от 40.96% на 23.37%. Увеличението на капитала е вписано по партидата на емитента в Търговския регистър на 05.10.2016 г.

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

През четвъртото тримесечие на годината няма такива обстоятелства.

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

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

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

През четвъртото тримесечие на 2016 г. няма такива обстоятелства.

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

През отчетния период не са извършвани такива действия.

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

„Български транспортен холдинг” АД счита, че не са налице други обстоятелства, които 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.

**СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
на “БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД
към 31. 12. 2016 г.**

1. Учредяване и регистрация

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

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

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

2. Описание на значителните счетоводни политики и обяснителни бележки

2.1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

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 31.12.2016 г.

2.2.Признаване на приходите и разходите

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

2.3. Дълготрайни материални активи

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

Определен е стойностен праг на същественост 500 лв.

Като преоценъчен резерв в баланса на дружеството е представен резултатът от извършени през преходните години, включително до 2001 г., преоценки по действащото до края на 2001 г. счетоводно законодателство на притежаваните от групата дълготрайни материални активи.

2.4. Последващи разходи по дълготрайните активи

Последващо извършвани разходи, във връзка с замяна на някой компонент от дълготрайните материални активи, който се е отчитал отделно, се капитализират след отписването на съответния самостоятелен компонент. Всички останали последващи разходи се отчитат като текущи в отчета за приходите и разходите.

2.5. Амортизация на дълготрайните материални активи

Дружеството начислява амортизация на дълготрайните материални активи, съобразно полезния живот на отделните активи, определени от ръководството на дружеството за всеки клас активи. Амортизация не се начислява на земите и активите, които са в процес на изграждане или доставка.

Амортизацията се начислява от месеца, следващ придобиването или въвеждането в експлоатация, като се прилага **линейния метод**.

През 2016 г. се прилагат следните амортизационни норми:

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

2.6. Материални запаси

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

2.7. Вземания

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

2.8. Парични средства и еквиваленти

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

2.9. Основен капитал

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

2.10 Текущите задължения

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

2.11. Провизии за потенциални задължения

Провизии за потенциални задължения се начисляват и признават, когато дружеството има правно или конструктивно задължение, възникнало в резултат на минали събития, от които се очаква да изтече икономическа изгода за погасяването му. Ръководството на дружеството определя стойността на провизиите на основата на най-добрата преценка на стойността, необходима за уреждането им към датата на финансовия отчет.

2.12. Данъци върху печалбата

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

2.13. Финансови дълготрайни активи

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

3. Нетекущи активи

3.1. Нетекущи материални активи

	Земи и пообр.	Сгради	Машини и оборуд	Съоръж. и оборуд	Транс. с/ва	Други	Общо
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Отчетна с/ст:							
С-до на 01.01.2016	3932	7541	1155	719	3896	2384	19627
Постъпили	-	3	8	-	-	739	750
Излезли	12	6	6	-	614	158	796
С/до на 31.12.2016	3920	7538	1157	719	3282	2965	19581
Натрупана							
Амортизация:							
С/до на 01.01.2016	330	4027	1077	444	3843	238	9959
Аморт.за периода	10	298	24	22	9	12	375
Аморт.на излезлите	-	6	5	-	614	9	634
С/до на 31.12.2016	340	4319	1096	466	3238	241	9700
Балансова стойност							
На 31.12.2016 г.	3580	3219	61	253	44	2724	9881

3.2. Нетекущи финансови активи

	Дъщерни дружества	Асоциирани дружества	Други предпр.	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Салдо на 01.01.2016 год	10	14	244	268
Постъпили	-	-	-	-
Излезли през годината	-	-	-	-
От преоценка:				
Намаление	-	-	-	-
Балансова с/ст на 31.12.2016 г.	10	14	244	268

4. Текущи активи

4.1 Материални запаси

	31.12.2016	31.12.2015
	хил.лв.	хил.лв.
Материали	180	210
Продукция	-	3
Стоки	13	21
Биологични активи	4	4
Общо мат.запаси	197	238

4.2 Вземания и предоставени аванси

	31.12.2016	31.12.2015
	хил.лв.	хил.лв.
Вземания от свързани предприятия	-	-
Вземания от клиенти	338	479
Аванси /р-ди за бъд.периоди/	44	60
Съдебни и присъдени вземания	267	297
Данъци за възстановяване	21	357
Други краткосрочни вземания	73	85
Общо вземания	743	1278

4.3 Парични средства и еквиваленти

	31.12.2016	31.12.2015
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.
Парични средства в брой	57	47
Пар.средства в безсрочни депозити	2756	1917
Блокирани парични средства	<u>0</u>	<u>0</u>
Общо парични средства	<u>2813</u>	<u>1964</u>

5. Капитал отнасящ се до собствениците

5.1 Капиталови резерви

	31.12.2016	31.12.2015
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Общи резерви	506	472
Други резерви	<u>4472</u>	<u>3795</u>
Общо капиталови резерви	<u>4978</u>	<u>4267</u>

6. Текущи пасиви

6.1 Търговски и други задължения

	31.12.2016	31.12.2015
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Задължения към доставчици	77	68
Задължения към персонала	111	136
Задължения към осигур.предприятия	<u>23</u>	<u>31</u>
Общо текущи задължения	<u>211</u>	<u>235</u>

7. Приходи от дейността

7.1 Приходи от продажби

	31.12.2016	31.12.2015
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продукция	-	-
Приходи от продажба на стоки	352	666
Приходи от услуги	<u>1180</u>	<u>1697</u>
Общо приходи от продажби	<u>1532</u>	<u>2363</u>

7.2. Други приходи

	31.12.2016 ХИЛ.ЛВ	31.12.2015 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от наеми и др.	<u>3414</u>	<u>2935</u>

8. Трудови разходи

	31.12.2016 ХИЛ. ЛВ.	31.12.2015 ХИЛ.ЛВ.
Възнаграждения	1357	1471
Социални осигуровки и надбавки	<u>187</u>	<u>207</u>
Общо разходи за персонала	<u>1544</u>	<u>1678</u>

9. Финансови приходи / (разходи)

	31.12.2016 ХИЛ.ЛВ	31.12.2015 ХИЛ.ЛВ.
Лихви	3	17
Операции с финансови активи	-	-
Приходи от дивиденди	-	-
Разлики от промяна на вал.курсове	-1	-2
Други	<u>-5</u>	<u>7</u>
Общо	<u>-3</u>	<u>22</u>

10. Разходи за данъци

	31.12.2016 ХИЛ.ЛВ	12.12.2015 ХИЛ.ЛВ.
Разходи за текущи данъчни активи	42	25
Разходи за отсрочени данъчни активи	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо	<u>42</u>	<u>25</u>

10.02.2017 г.

Съставител :
„Трансфинанс” ООД
Управител: Рангел Динов

Изп. директор:
/Т. Попов/

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС - КОНСОЛИДИРАН

"Български транспортен холдинг" АД

към 31.12.2016 г.

Балансови пера	Приложе- ние №	Към 31.12.2016 хил.лв.	Към 31.12.2015 хил.лв.
1	2	3	4
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Имоти, съоръжен. и оборудване	3.1	9881	9668
Биологични активи		4	5
Нематериални активи		1	6
Финансови активи	3.2	268	268
Други		17	1
Общо нетекущи активи		10171	9948
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Материални запаси	4.1	197	238
Вземания и предоставени аванси	4.2	743	1278
Парични средства и еквиваленти	4.3	2813	1964
Нетекущи активи за продажба			
Общо текущи активи		3753	3480
ОБЩО АКТИВИ		13924	13428
Капитал отнас. до собствениц.			
Основен капитал		329	329
Премийни резерви		51	15
Преоценъчни резерви		744	665
Капиталови резерви	5.1	4978	4267
Натрупана печалба (загуба)		3985	3824
Резултат от текущия период		166	113
Общо капит. отнас. до собств.		10253	9213
Неконтрол. (малцинст.) участие		3154	3768
Общо капитал		13407	12981
Нетекущи пасиви			
Получени кредити		0	0
Отсрочени данъчни пасиви		4	4
Приходи за бъдещи периоди		0	0
Общо нетекущи пасиви		4	4
Текущи пасиви			
Банкови заеми и овърдрафти		0	0
Търговски задължения	6.1	211	235

Текущи данъчни задължения		86	75
Други		195	130
Провизии за задълж.и начисления		0	0
Общо текущи пасиви		492	440
Приходи за бъдещи периоди		21	3
ОБЩО ПАСИВИ		517	447
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		13924	13428

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДА - КОНСОЛИДИРАН
"Български транспортен холдинг" АД
към 31.12.2016 г.

Наименование на перата	Приложение №	Към 31.12.2016 хил.лв	Към 31.12.2015 хил.лв.
а	б	1	2
Приходи от продажби	7.1	1532	2363
Др.приходи от продажби			
Други приходи	7.2	3414	2935
Приходи от финансиране		44	89
Приходи от дейността		4990	5387
Материални разходи		631	731
Разходи за външни услуги		1447	1467
Разходи за амортизации		378	405
Трудови разходи	8	1544	1678
Отчетна с/ст на продадените стоки		327	565
Други разходи		226	405
Разходи от дейността		4553	5251
Печалба от дейността		437	136
Финансови приходи/разходи/нетно	9	-3	22
Извънредни приходи/разходи/нетно		0	3
Печалба преди облагане с данъци		434	161
Разходи за данъци	10	42	25
Нетна печалба за периода		392	136
В т.ч. за :			
Собствениците на предпр.майка		166	113
Неконтролиращото (малцинс) у-тие		226	23

ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ - КОНСОЛИДИРАН
"Български транспортен холдинг" АД
към 31.12.2016 г.

в ХИЛ.ЛВ.

Показатели	Основен капитал	Неразпр. Печалба	Премий от емисии	Преоц. резерв	Целеви резерви	Общо	Неконтр. участие	Общо капитал
Салдо към 01.01.2015	329	3853	13	664	4053	8912	3950	12862
Промени в смет.политика						0		0
Преизч. с-да 01.01.2015	329	3853	13	664	4053	8912	3950	12862
Промени в к-ла за 2015								
Емисия на капитал						0		0
Разпред. на дивиденди						0		0
Разпределение за резерв						0		0
Печалба за годината		113				113		113
Др.изменения в соб.капитал		-29	2	1	214	188	-182	6
Салдо към 31.12.2015	329	3937	15	665	4267	9213	3768	12981
Промени в к-ла за 2016								
Емисия на капитал								
Разпред. на дивиденди								
Разпределение за резерв								
Печалба към 31.12.2016		166				166		166
Др.изменения в соб.капитал		48	36	79	711	874	-614	260
Салдо към 31.12.2016	329	4151	51	744	4978	10253	3154	13407

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ - КОНСОЛИДИРАН
"Български транспортен холдинг" АД
към 31. 12. 2016 г.

ХИЛ.ЛВ.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	31.12.2016	31.12.2015
а	1	2
<i>А. Парични потоци от оперативна дейност</i>		
1. Постъпления от клиенти	7249	6615
2. Плащания на доставчици	-4935	-5875
3. Плащания/постъпления, свързани с финан. активи, държани с цел търговия	0	0
4. Плащания, свързани с възнаграждения	-1756	-1788
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	0	0
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	-33	-15
7. Получени лихви	3	11
8. Платени банкови такси и лихви върху краткос. заеми за обор. средства	0	0
9. Курсови разлики	-1	0
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	144	10
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	671	-1 042
<i>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</i>		
1. Покупка на дълготрайни активи	-7	-562
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	185	106
3. Предоставени заеми	0	0
4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг	0	0
5. Получени лихви по предоставени заеми	0	0
6. Покупка на инвестиции	0	0
7. Постъпления от продажба на инвестиции	0	0
8. Получени дивиденди от инвестиции	0	0
9. Курсови разлики	0	0
10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	0	0
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):	178	-456
<i>В. Парични потоци от финансова дейност</i>		
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа	0	0
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	0	0
3. Постъпления от заеми	0	0
4. Платени заеми	0	0
5. Платени задължения по лизингови договори	0	0
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиц. предназнач.	2	0
7. Изплатени дивиденди	0	0
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	-2	-2
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):	0	-2
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	849	-1 500
<i>Д. Парични средства в началото на периода</i>	1 964	3 464
<i>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</i>	2 813	1 964
наличност в касата и по банкови сметки	2813	1964
блокирани парични средства	0	0