ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОНСОЛИДИРАНАТА ГРУПА НА "БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ" ПРЕЗ 2019 Г.

Настоящият годишен доклад за дейността през 2019 г. на „Български транспортен холдинг" АД на консолидирана основа е изготвен в съответствие с разпоредбите на Закона за счетоводството, Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и 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 от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Годишният консолидиран финансов отчет на "Български транспортен холдинг" АД за дейността през 2019 г. е приет на заседание на Управителния съвет на дружеството.

"Български транспортен холдинг" е акционерно дружество, действащо предприятие, със седалище и адрес на управление гр. Пловдив, бул. „Христо Ботев" 82, ет. 5. Дружеството е публично и е вписано в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисия за финансов надзор, с протокол 37/27.05.1998 г.

I. Информация по чл. 39 от Закона за счетоводството

Преглед на резултатите от дейността на дружеството и неговото състояние през 2019 г.

През отчетната 2019 г. консолидираната група на "Български транспортен холдинг" АД реализира печалба преди облагане с данъци в размер на 549 хил. лв., спрямо печалба преди облагане с данъци от 1 642 хил. лв. през предходната година. Консолидираната печалбата след облагане с данъци през 2019 г. е 489 хил. лв., при печалба след облагане с данъци от 1 467 хил. лв. през 2018 г.

Общите консолидирани приходи на групата намаляват през 2019 г. с 14,11% спрямо 2018 г. и са в размер на 5 592 хил. лв.

През отчетната година приходите от продажби нарастват с 1,32% спрямо предходната година до 690 хил. лв. 3 хил. лв. от тези приходи за 2019 г. представляват продажби на стоки, спрямо продажби на стоки за 12 хил. лв. през предходния отчетен период. Продажбите на услуги възлизат на 687 хил. лв. Същите се увеличават спрямо предходната година с 2,69%. Тези приходи представляват продажби на услуги, свързани с пътнически превози и автогарово обслужване, бюра за обслужване на превозвачи, извършване на технически прегледи на моторни превозни средства и ремонтна дейност. Най-голям относителен дял в приходите от продажби на услуги за отчетния период имат приходите от извършени технически прегледи на моторни превозни средства, които възлизат на 588 хил. лв., но намаляват спрямо предходната година с 3,76%. Автогаровото обслужване и автобусните превози през 2019 г. нарастват с 93,48% до 89 хил. лв. Приходите от сервизна дейност се понижават през периода с 20,00% до 8 хил. лв., а приходите от бюра за обслужване на превозвачи не отбелязват промяна спрямо предходния отчетен период и възлизат на 2 хил. лв. Приходите от операции с недвижими имоти през 2019 г. намаляват спрямо предходния отчетен период с 15,98% и за годината възлизат на 4 884 хил. лв. В тези приходи са включени приходи от наеми от недвижими имоти, приходи от продажби на такива активи и др. Спадът на тези приходи се дължи намаляване на приходите от продажби на недвижими имоти 2019 г., спрямо предходната година. Припомняме, че през месец май 2018 г.

Дъщерното дружество на "Български транспортен холдинг" АД - "Троян-автотранспорт" АД, гр. Троян, продаде на ЕТ "Хайредин Мухтаров" следния собствен на дружеството недвижим имот, находящ се в с. Борима, Общ. Троян, Обл. Ловеч, а именно: поземлен имот с идентификатор 05445.800.79, по кадастралната карта и кадастралните регистри на селото, одобрени със заповед РД-18-21 от 24.03.2009 г.на изпълнителния директор на АГКК, с площ 16 061 кв. м., с трайо предназначение: територия на транспорта и начин на трайно ползване: автогараж, ведно с построените в имота сграда със застроена площ 63 кв. м., сграда със застроена площ 1 062 кв. м., сграда със застроена площ 385 кв. м. и сграда със застроена площ 10 кв. м. Продажната цена на имота е 332 500 лв. без начислен ДДС, при балансова стойност на продадените активи от 10 хил. лв. Също така, през месец декември 2018 г. дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг" АД - „Странджа-автотранспорт" АД, гр. Царево, прехвърли на „Лидл България ЕООД енд ко" КД правото на собственост върху урегулиран поземлен имот с площ 9 500 кв. м., с идентификатор 48619.504.101 и намиращата се в него сграда за енергопроизводство (трафопост) с идентификатор 48619.504.101.6, находящи се в град Царево, срещу цена от EUR 546 250 без начислен ДДС или нейната левова равностойност, определена по централния курс на БНБ в деня на плащането, разпределена както следва: за поземления имот сумата от EUR 539 479,63 и за трафопоста сумата от EUR 6 770,37, при балансова стойност на продадените активи от 65 хил. лв. През отчетната 2019 г. общата стойност на продадени такива активи за групата възлиза на 7 хил. лв. Към момента основната част приходи на консолидирана база се формират от приходи от наемна дейност, които приходи нарастват през всяка от последните години.

През 2019 г. консолидираната група на „Български транспортен холдинг" АД отчита приходи от финансирания в размер на 18 хил. лв., които приходи нарастват с 5,88% спрямо 2018 г.

През отчетния период общите разходи на групата се увеличават с 3,57% спрямо предходната година. За периода консолидираните разходи са в размер на 5 043 хил. лв.

Материалните разходи на групата на "Български транспортен холдинг" АД нарастват през отчетния период с 9,87% спрямо 2018 г. до 1 002 хил. лв. Разходите за външни услуги през 2019 г. също се увеличават спрямо предходната година с 2,61% до 1 732 хил. лв. Най-големият дял от разходите за външни услуги се пада на разходите за наеми, които за годината възлизат на 376 хил. лв. и наразстват спрямо предходния период с 4,75%. Следващите по значимост разходи за външни услуги, свързани с дейността на групата, са разходите за охрана, одит и счетоводни услуги, които са в размер на 278 хил. лв. и през годината се увеличават с 2,96%. Разходите за граждански договори също нарастват през отчетния период с 3,80% до 246 хил. лв. Консолидираните разходи за абонаментно поддържане през 2019 г. възлизат на 244 хил. лв. и се увеличават спрямо предходната година с 15,64%. През отчетния период разходите за текущ ремонт на предприятията от групата на "Български транспортен холдинг" АД нарастват с 0,28% до 83 хил. лв. През годината разходите за комуникационни (пощенски и телефонни) услуги намаляват с 0,16% до 26 хил. лв. Консолидираните разходи за застраховки нарастват през 2019 г. с 0,31% до 21 хил. лв. През отчетния период разходите за пътни такси се увеличават с 50,00% до 3 хил. лв. Останалите разходи за външни услуги, свързани с дейността на дружествата от групата нарастват 3,01 пъти през годината и достигат 455 хил. лв. През 2019 г. групата не отчита разходи за консултантнски услуги, спрямо реализирани такива разходи през предходната година в размер на 443 хил. лв. През отчтения период не са отчетени разходи за обяви и реклама, при реализирани такива разходи в размер на 7 хил. лв. през 2018 г. През годината консолидираните разходи за амортизации се увеличават със 17,20% до 511 хил. лв. Разходите за възнаграждения нарастват през периода с 4,24% до 1 376 хил. лв. През 2019 г. групата отчита увеличение на разходите за осигуровки с

8,99% до 206 хил. лв. През отчетния период балансовата стойност на продадените активи (без стоки) намалява с 94,94% до 4 хил. лв. Останалите разходи по икономически елементи се понижават през годината с 10,36% и възлизат на 199 хил. лв., от които провизиите се оценяват на 2 хил. лв., а отписаните вземания възлизат на 15 хил. лв.

През 2019 г. консолидираната група на „Български транспортен холдинг“ АД отчита финансови разходи в размер на 13 хил. лв., които разходи се понижават спрямо предходната година с 43,48%. Най-голям от тези разходи се пада на разходите за лихви – 8 хил. лв., спрямо разходи за лихви през 2018 г. в размер на 15 хил. лв. Всички разходи за лихви са по отпуснат през месец януари 2018 г. от “Уникредит Булбанк“ АД инвестиционен кредит в размер на 680 хил. лв. за дъщерното дружество на холдинга - „Международен младежки център” АД, гр. Пловдив. На 30.10.2019 г. целият остатък от отпуснатия банков кредит бе предсрочно погасен със собствени средства на дружеството.

През отчетния период разходите за корпоративни данъци (данък печалба) за консолидираната група на „Български транспортен холдинг” АД възлизат на 60 хил. лв., спрямо 175 хил. лв.през предходната година.

Основни рискове пред дружеството

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

Макроиконмически риск

Основният риск, пред който са изправени дружествата от групата на “Български транспортен холдинг” АД, е макроикономическият риск и по-конкретно рискът от забавяне на икономическия растеж и търговския оборот в глобален план. Тенденциите на забавяне на световния икономически растеж и търговия водят до спад на износа от страната и до понижаване на промишленото производство.

Според експресните оценки на Националния статистически институт (НСИ), произведеният брутен вътрешен продукт (БВП) на България през четвъртото тримесечие на 2019 г. по сезонно изгладени данни нараства с 0,7% спрямо предходния тримесечен период. На база четвъртото тримесечие на 2018 г. БВП на страната по сезонно изгладени данни отбелязва ръст от 3,5%. Необходимо е да се отбележи, че ръстът на БВП остава не особено задоволителен, на фона на ниската база на номиналната стойност на БВП на страната ни.

Проведените бизнес анкети на НСИ сочат, че през месец януари 2020 г. общият показател на бизнес климата се повишава с 1.4 пункта в сравнение с декември 2019 г., което се дължи на подобрената стопанска конюнктура в промишлеността.

Инфлацията в страната надхвърля считаните за здравословни за икономиката нива. По данни на НСИ, индексът на потребителските цени за януари 2020 г. спрямо декември 2019 г. е 100,9%, а месечната инфлация е 0,9%. Годишната инфлация за януари 2020 г. спрямо януари 2019 г. е 4,2%.

По предварителни данни на НСИ, през месец декември 2019 г. сезонно изгладения индекс на промишленото производство отчита спад от 1,8%, в сравнение с ноември 2019 г. През декември 2019 г. календарно изгладеният индекс на промишленото производство е с 1,5% под равнището на съответния месец през 2018 г. По данни на националната статистика, показателят на доверие в промишлеността

регистрира 5 поредни месеца на спад. За месец декември 2019 г. този спад е от 2,7 процентни пункта. Проведените през месец януари 2020 г. бизнес анкети на НСИ сочат, че съставният показател „бизнес климат в промишлеността" се увеличава с 5,0 пункта, в резултат на по-оптимистичните оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Прогнозите им по отношение на износа и производствената активност през следващите три месеца са също благоприятни. Средното натоварване на мощностите нараства с 1,7 пункта в сравнение с три месеца по-рано и достига 78,0%, като с оглед на очакваното търсене през следващите месеци се предвижда излишък от мощности. Недостигът на работна сила и несигурната икономическа среда продължават да са основните пречки за развитието на бизнеса,

През последните месеци се наблюдава тенденция на спад на външнотърговския оборот на страната. Предварителните данни на НСИ показват, че през 2019 г. от България общо са изнесени стоки на стойност 57 901,4 млн. лв., което е с 3,3% повече в сравнение с 2018 г. През декември 2019 г. общият износ на стоки възлиза на 4 127,8 млн. лв. и намалява с 2,0% спрямо същия месец на предходната година, като по този начин месец декември 2019 г. се явява трети пореден месец на спад на износа, измерен на месечна база. През 2019 г. общо в страната са внесени стоки на стойност 61 272,8 млн. лв. (по цени CIF), или с 2,5% по-малко спрямо 2018 г. През декември 2019 г. общият внос на стоки нараства с 1,4% спрямо същия месец на предходната година и възлиза на 4 947,2 млн. лв.

По предварителни сезонно изгладени данни на НСИ, през месец декември 2019 г. оборотът в раздел „Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети" по съпоставими цени нараства с 0,7% спрямо предходния месец. През декември 2019 г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, е с 5,4% над равнището на същия месец на 2018 г. Резултатите от проведените от НСИ бизнес анкети през месец януари 2020 г. показват, че съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно" се понижава с 1,9 пункта, в резултат на по-резервираните оценки на търговците на дребно за настоящото бизнес състояние на предприятията. Прогнозите им за развитието на бизнес състоянието през следващите шест месеца се запазват, като и очакванията им за поръчките към доставчиците от вътрешния пазар през следващите три месеца са благоприятни. Конкуренцията в бранша продължава да бъде основният фактор, ограничаващ развитието на бизнеса, следвана от недостатъчното търсене и несигурната икономическа среда.

Резултатите от проведените бизнес анкети на НСИ сочат, че през месец януари 2020 г. съставният показател „Бизнес климат в сектора на услугите" запазва нивото си от декември 2019 г. Оценките и очакванията на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията се изместват към по-умерените мнения. Същевременно и прогнозите им за търсенето на услуги през следващите три месеца са по-неблагоприятни. Основните проблеми за дейността продължават да бъдат свързани с конкуренцията в бранша, несигурната икономическа среда и недостига на работна сила, въпреки че през последния месец се отчита намаление на неблагоприятното им влияние.

Основните външни за страната политико-икономически фактори, които съдържат риск за страната ни са търговските конфликти, несигурността около Brexit и политическото напрежение и военни конфликти в региона на Близкия изток.

Разпространението на вируса COVID-19 в световен мащаб оказва изключително неблагоприятно влияние върху глобалното икономическо развитие, като прекъсва производствени цикли и търговски вериги във всички краища на света.

Финансов риск

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, лихвен риск и

ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци, в резултат на промяна в пазарните лихвени нива.
Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени.
Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение.
Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.
Ръководството очаква, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране на Дружеството ще бъдат достатъчни за развитието на дейността му. От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените средства и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.
Програмата на дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

Пазарен риск

а) Валутен риск

Дружеството не е изложено на значим валутен риск, тъй като неговите сделки се извършват основно в лева. Заемите, получени и изплащани в лева не излагат Дружеството на валутен риск на паричните потоци. Дружеството не подържа значими парични наличности извън тези в лева.

б) Лихвен риск

Финансовите пасиви, които излагат Дружеството на лихвен риск, са получените от дъщерни предприятия депозити. Депозитите не се обезпечават. Годишната лихва по тях се определя от договорена надбавка и плаваща лихва в размер на тримесечен SOFIBOR. Търговските кредити са от предприятия в рамките на икономическата група и не се обезпечават. Лихвата варира в рамките на пазарните параметри.

в) Ценови риск

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

Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че приходите от продажби на услуги и стоки и приходите от наеми са събираеми, тъй сделките се извършват изключително със свързани лица – дъщерни предприятия. Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания от продажби и предоставени заеми на дъщерни предприятия. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че някои от контрагентите не изплатят своите задължения. Политиката на ръководството за минимизиране на този риск е насочена към осъществяване на ефективно предоговаряне и разсрочване на вземания, при необходимост.

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. 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.

От изложеното по–горе става ясно, че дейността на "Български транспортен холдинг" АД през следващите отчетни периоди ще продължава да бъде изложена на рискови фактори и несигурности.

Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност

През отчетната 2019 г. консолидираната група на "Български транспортен холдинг" АД реализира печалба преди облагане с данъци в размер на 549 хил. лв., спрямо печалба преди облагане с данъци от 1 642 хил. лв. през предходната година. Консолидираната печалбата след облагане с данъци през 2019 г. е 489 хил. лв., при печалба след облагане с данъци от 1 467 хил. лв. през 2018 г.

Общите консолидирани приходи на групата намаляват през 2019 г. с 14,11% спрямо 2018 г. и са в размер на 5 592 хил. лв.

През отчетната година приходите от продажби нарастват с 1,32% спрямо предходната година до 690 хил. лв. 3 хил. лв. от тези приходи за 2019 г. представляват продажби на стоки, спрямо продажби на стоки за 12 хил. лв. през предходния отчетен период. Продажбите на услуги възлизат на 687 хил. лв. Същите се увеличават спрямо предходната година с 2,69%. Тези приходи представляват продажби на услуги, свързани с пътнически превози и автогарово обслужване, бюра за обслужване на превозвачи, извършване на технически прегледи на моторни превозни средства и ремонтна дейност. Най-голям относителен дял в приходите от продажби на услуги за отчетния период имат приходите от извършени технически прегледи на моторни превозни средства, които възлизат на 588 хил. лв., но намаляват спрямо предходната година с 3,76%. Автогаровото обслужване и автобусните превози през 2019 г. нарастват с 93,48% до 89 хил. лв. Приходите от сервизна дейност се понижават през периода с 20,00% до 8 хил. лв., а приходите от бюра за обслужване на превозвачи не отбелязват промяна спрямо предходния отчетен период и възлизат на 2 хил. лв. Приходите от операции с недвижими имоти през 2019 г. намаляват спрямо предходния отчетен период с 15,98% и за годината възлизат на 4 884 хил. лв. В тези приходи са включени приходи от наеми от недвижими имоти, както и приходи от продажби на такива активи. Спадът на тези приходи се дължи намаляване на приходите от продажби на недвижими имоти 2019 г., спрямо предходната година. Припомняме, че през месец май 2018 г. Дъщерното дружество на "Български транспортен холдинг" АД - "Троян-автотранспорт" АД, гр. Троян, продаде на ЕТ "Хайредин Мухтаров" следния собствен на дружеството недвижим имот, находящ се в с. Борима, Общ. Троян, Обл. Ловеч, а именно: поземлен имот с идентификатор 05445.800.79, по кадастралната карта и кадастралните регистри на селото, одобрени със заповед РД-18-21 от 24.03.2009 г.на изпълнителния директор на АГКК, с площ 16 061 кв. м., с трайо предназначение: територия на транспорта и начин на трайно ползване: автогараж, ведно с построените в имота сграда със застроена площ 63 кв. м., сграда със застроена площ 1 062 кв. м., сграда със застроена площ 385 кв. м. и сграда със застроена площ 10 кв. м. Продажната цена на имота е 332 500 лв. без начислен ДДС, при балансова стойност на продадените активи от 10 хил. лв. Също така, през месец декември 2018 г. дъщерното дружество на

„Български транспортен холдинг“ АД - „Странджа-автотранспорт” АД, гр. Царево, прехвърли на „Лидл България ЕООД енд ко” КД правото на собственост върху урегулиран поземлен имот с площ 9 500 кв. м., с идентификатор 48619.504.101 и намиращата се в него сграда за енергопроизводство (трафопост) с идентификатор 48619.504.101.6, находящи се в град Царево, срещу цена от EUR 546 250 без начислен ДДС или нейната левова равностойност, определена по централния курс на БНБ в деня на плащането, разпределена както следва: за поземления имот сумата от EUR 539 479,63 и за трафопоста сумата от EUR 6 770,37, при балансова стойност на продадените активи от 65 хил. лв. През отчетната 2019 г. общата стойност на продадени такива активи за групата възлиза на 7 хил. лв. Към момента основната част приходи на консолидирана база се формират от приходи от наемна дейност, които приходи нарастват през всяка от последните години.

През 2019 г. консолидираната група на „Български транспортен холдинг“ АД отчита приходи от финансирания в размер на 18 хил. лв., които приходи нарастват с 5,88% спрямо 2018 г.

През отчетния период общите разходи на групата се увеличават с 3,57% спрямо предходната година. За периода консолидираните разходи са в размер на 5 043 хил. лв.

Материалните разходи на групата на “Български транспортен холдинг” АД нарастват през отчетния период с 9,87% спрямо 2018 г. до 1 002 хил. лв. Разходите за външни услуги през 2019 г. също се увеличават спрямо предходната година с 2,61% до 1 732 хил. лв. Най-големият дял от разходите за външни услуги се пада на разходите за наеми, които за годината възлизат на 376 хил. лв. и наразстват спрямо предходния период с 4,75%. Следващите по значимост разходи за външни услуги, свързани с дейността на групата, са разходите за охрана, одит и счетоводни услуги, които са в размер на 278 хил. лв. и през годината се увеличават с 2,96%. Разходите за граждански договори също нарастват през отчетния период с 3,80% до 246 хил. лв. Консолидираните разходи за абонаментно поддържане през 2019 г. възлизат на 244 хил. лв. и се увеличават спрямо предходната година с 15,64%. През отчетния период разходите за текущ ремонт на предприятията от групата на “Български транспортен холдинг” АД нарастват с 0,28% до 83 хил. лв. През годината разходите за комуникационни (пощенски и телефонни) услуги намаляват с 0,16% до 26 хил. лв. Консолидираните разходи за застраховки нарастват през 2019 г. с 0,31% до 21 хил. лв. През отчетния период разходите за пътни такси се увеличават с 50,00% до 3 хил. лв. Останалите разходи за външни услуги, свързани с дейността на дружествата от групата нарастват 3,01 пъти през годината и достигат 455 хил. лв. През 2019 г. групата не отчита разходи за консултантнски услуги, спрямо реализирани такива разходи през предходната година в размер на 443 хил. лв. През отчтения период не са отчетени разходи за обяви и реклама, при реализирани такива разходи в размер на 7 хил. лв. през 2018 г. През годината консолидираните разходи за амортизации се увеличават със 17,20% до 511 хил. лв. Разходите за възнаграждения нарастват през периода с 4,24% до 1 376 хил. лв. През 2019 г. групата отчита увеличение на разходите за осигуровки с 8,99% до 206 хил. лв. През отчетния период балансовата стойност на продадените активи (без стоки) намалява с 94,94% до 4 хил. лв. Останалите разходи по икономически елементи се понижават през годината с 10,36% и възлизат на 199 хил. лв., от които провизиите се оценяват на 2 хил. лв., а отписаните вземания възлизат на 15 хил. лв.

През 2019 г. консолидираната група на „Български транспортен холдинг“ АД отчита финансови разходи в размер на 13 хил. лв., които разходи се понижават спрямо предходната година с 43,48%. Най-голям от тези разходи се пада на разходите за лихви – 8 хил. лв., спрямо разходи за лихви през 2018 г. в размер на 15 хил. лв. Всички разходи за лихви са по отпуснат през месец януари 2018 г. от “Уникредит Булбанк“ АД инвестиционен кредит в размер на 680 хил. лв. за дъщерното дружество на холдинга -

„Международен младежки център" АД, гр. Пловдив. На 30.10.2019 г. целият остатък от отпуснатия банков кредит бе предсрочно погасен със собствени средства на дружеството.

През отчетния период разходите за корпоративни данъци (данък печалба) за консолидираната група на „Български транспортен холдинг" АД възлизат на 60 хил. лв., спрямо 175 хил. лв.през предходната година.

Към 31.12.2019 г. активите в консолидирания счетоводен баланс на "Български транспортен холдинг" АД възлизат на 16 615 хил. лв.

През отчетната 2019 г. нетекущите активи на групата нарастват с 5,17% до 13 701 хил. лв. Балансовата стойност на активите от групата "Имоти, машини и оборудване" намалява за периода с 29,58% до 6 808 хил. лв., като отчетната стойност на постъпилите през годината такива активи е 1 945 хил. лв., а на излезлите активи е 4 999 хил. лв. През годината върху активите от групата „Имоти, машини и оборудване" е начислена амортизация от 290 хил. лв. и е отписана такава за 484 хил. лв. Консолидираната балансовата стойност на земите се увеличава за периода с 0,26% до 3 526 хил. лв., като през годината са постъпили такива активи с балансова стойност 14 хил. лв., а начислената амортизация възлиза на 5 хил. лв. Сгради и конструкции намаляват балансовата си стойност на консолидирана база през 2019 г. с 8.61% до 2 494 хил. лв., като през периода са придобити такива активи с балансова стойност 2 хил. лв. През 2018 г. върху сгради и конструкции е начислена амортизация от 238 хил. лв., а отписаната амортизация възлиза на 1 хил. лв. Консолидираната балансова стойност на машини и оборудване нараства през отчетния период 2,12 пъти до 70 хил. лв. През годината са придобити такива активи с балансова стойност 54 хил. лв. и са излезли машини и оборудване за 27 хил. лв. В рамките на годината върху тези активи е начислена амортизация от 17 хил. лв., а отписаната такава е за 27 хил. лв. Съоръженията в счетоводния баланс на групата на „Български транспортен холдинг" АД понижават стойността си през отчетния период с 2,20% до 222 хил. лв. През 2019 г. са постъпили такива активи с балансова стойност 11 хил. лв. и са излезли такива активи за 1 хил. лв. За периода начислената амортизация върху съоръженията възлиза на 15 хил. лв. През годината транспортните средства в актива на баланса на групата не отбелязват промяна и към края на отчетния период възлизат на 7 хил. лв., като са излезли такива активи на стойност 456 хил. лв., а отписаната амортизация на транспортните средства през 2019 г. е в същия размер. През отчетната година балансовата стойност на стопанския инвентар на групата намалява с 36,36% до 7 хил. лв.. През периода са постъпили такива активи с балансова стойност 1 хил. лв., а ачислената амортизация на стопанския инвентар възлиза на 5 хил. лв. През 2019 г. разходите за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи по стопански начин се понижават с 85,31% до 458 хил. лв., като постъпилите възлизат на 1 854 хил. лв., а излезлите такива са в размер на 4 514 хил. лв. През отчетния период останалите активи от групата „Имоти, машини и оборудване" намаляват със 7,69% до 24 хил. лв., като през годината са постъпили такива активи за 9 хил. лв., излезлите такива активи са за 1 хил. лв., а начислената през периода амортизация е 10 хил. лв.

През 2019 г. балансовата стойност на инвестиционните имоти, притежавани от дружества от групата на „Български транспортен холдинг" АД нараства 2,14 пъти до 6 632 хил. лв. През отчетния период са постъпили такива активи за 3 755 хил. лв., а начислената амортизация възлиза на 221 хил. лв.

В края на отчетния период групата притежава нетекущи нематериални активи с балансова стойност 2 хил. лв., при които активи няма промяна в рамките на годината.

Към края на 2019 г. финансовите нетекущи активи в баланса на групата възлизат на 258 хил. лв. и представляват инвестиции в асоциирани и други предприятия. При тези инвестиции също не се отчита промяна в рамките на годината.

През отчетния период нетекущите вземания на дружествата от групата

намаляват 2 пъти до 1 хил. лв., които вземания представляват разходи за бъдещи периоди.

Стойността на текущите активи в консолидирания баланс на групата на „Български транспортен холдинг“ АД се понижава през 2019 г. с 22,13%, като към края на годината достига 2 914 хил. лв.

Материалните запаси намаляват на консолидирана основа през периода с 13,67% до 120 хил. лв., като балансовата стойност на материалите се понижава през периода с 14,84% до 109 хил. лв., а стойността на стоките не отчита промяна и същата е в размер на 11 хил. лв.

Текушите вземания на групата се увеличават през 2019 г. с 26,07% до 561 хил. лв., като вземанията от клиенти нарастват с 62,43% до 307 хил. лв. През годината групата е отписала текущи вземания, поради изтекъл давностен срок за 15 178 лв., както следва: “Български транспортен холдинг” АД, гр. Пловдив е отписало вземания в размер на 2 934 лв. от “Автотрансснаб” ООД, “Ел ей рент” АД, гр. Лом е отписало вземания в размер на 8 873 лв. от Община Лом, “Тексимтранс” АД, гр. Варна е отписало вземания в размер на 1 253 лв. от “Чои” ЕООД, “Транс-юг” АД, гр. Петрич е отписало общо вземания в размер на 2 118 лв., както следва: 180 лв. от “Вомо транс” ЕООД, 378 лв. от “Партнер шпед” ООД, 666 лв. от “Транс и а” ООД, 252 лв. от “Темис транспорт” ЕООД, 120 лв. от “Дони аутомобиле” ЕООД, 144 лв. от “Котел транс” ООД, 90 лв. от “Либера” ООД и 288 лв. от “Или спедишън” ЕООД. Съдебните и присъдени вземания на групата се увеличават през периода с 3,45% до 180 хил. лв. Данъците за възстановяване в полза на консолидираната група отбелязват спад през годината от 86,96% до 3 хил. лв. През 2019 предоставените аванси нарастват с 50,00% до 3 хил. лв. През отчетния период разходите за бъдещи периоди за групата намаляват с 25,00% до 21 хил. лв. Останалите текущи вземания на консолидирана основа нарастват през 2019 г. с 62,07% до 47 хил. лв.

През годината паричните средства на консолидираната група се понижават с 29,29% до 2 233 хил. лв.

През 2019 г. нетекущите задължения на дружествата от групата на “Български транспортен холдинг” АД намаляват с 98,82% до 4 хил. лв. Този пасив представлява отсрочен данък. През годината дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД – „Международен младежки център“ АД, гр Пловдив погаси предсрочно целия остатък, в размер на 334 хил. лв., от отпуснат през месец януари 2018 г. от “Уникредит Булбанк“ АД инвестиционен кредит в размер на 680 хил. лв.

През отчетния период текущите пасиви в консолидирания баланс на групата отбелязват спад от 27,16% до 791 хил. лв. Задълженията към доставчици на предприятията от групата на „Бълграски транспортен холдинг” се понижават през годината с 2,44% до 80 хил. лв. Задълженията към персонала се увеличават за същия период с 0,43% до 232 хил. лв. Задълженията към осигурителни предприятия нарастват през 2019 г. с 13,79% до 33 хил. лв. През отчетния период данъчните задължения на групата намаляват със 74,31% до 111 хил. лв., а останалите текущи задължения нарастват със 7,37% до 335 хил. лв.

Собственият капитал на “Български транспортен холдинг” се увеличава на консолидирана основа през годината до 12 526 хил. лв., а малцинственото участие се понижава до 3 294 хил. лв.

Коефициентът на рентабилност на приходите на групата през годината намалява до 0,0875, спрямо 0,2253 през 2018 г., като понижението на този каефициент се дължи на по-малкия нетен финансов резултат от продажби на дълготрайни активи през отчетната година в сравнение с предходната, което е подробно писано по-горе в настоящия документ. Коефициентът на рентабилност на собствения капитал на групата на „Български транспортен холдинг” АД към края на 2019 г. намалява до 0,0390, спрямо 0,1227 през предходната година. Това също се дължи на по-ниския нетен

финансов резултат от продажби на нетекущи активи за периода, въпреки ръста на собствения капитал. Коефициентът на рентабилност на активите на консолидирана основа към края на отчетния период се понижава до 0,0294, спрямо 0,0875 през 2018 г. Тук отново ефект оказва по-малкия нетен финансов резултат от продажби на дълготрайни активи през отчетната година в сравнение с 2018 г. Същото се отразява и на коефициента на ефективност на разходите на групата на "Български транспортен холдинг" АД, който коефициент през 2019 г. достига 1,1089, спрямо 1,3372 през предходната година. Коефициентът на обща ликвидност на консолидирана основа към 31.12.2019 г. нараства до 3,6839, спрямо 3,4457 към края на 2018 г. Увеличението се дължи на изпреварващия спад на текущите пасиви спрямо текущите активи на групата. Коефициентът за бърза ликвидност на консолидирана основа към края на 2019 г. се увеличава до 3,5322, спрямо 3,3177 към края на 2018 г. Коефициентът за незабавна ликвидност на групата към края на отчетния период достига 2,8230, спрямо 2,9079 към 31.12.2018 г. Коефициентът за абсолютна ликвидност на консолидирана основа към края на 2018 г. е 2,8230, спрямо 2,9079 към края на предходната година. Коефициентът за финансова автономност на консолидираната група през отчетния период се увеличава до 15,7560, спрямо 8,3975 към края на предходната година, което се дължи едновременно на ръста собствения капитал и намалелите текущи и нетекущи задължения на групата. Към края на 2019 г. финансово-икономическото състояние на групата на „Български транспортен холдинг" като цяло е стабилно и се характеризира с високи стойности на коефициентите на рентабилност, ликвидност и финансова автономност.

Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

На 27.01.2020 г. „Български транспортен холдинг" АД представи, по предвидения в закона начин, пред Комисия за финансов надзор, „Българска фондова борса" АД и обществеността финансовия отчет за дейността на индивидуална основа през четвъртото тримесечие на 2019 г.

На 21.02.2020 г. бе представен, по предвидения в закона начин, пред Комисия за финансов надзор, „Българска фондова борса" АД и обществеността финансовия отчет за дейността на консолидирана основа през четвъртото тримесечие на 2019 г.

На 26.02.2020 г. „Български транспортен холдинг" АД представи, по предвидения в закона начин, пред Комисия за финансов надзор, „Българска фондова борса" АД и обществеността одитирания финансов отчет за дейността на дружеството на индивидуална основа през 2019 г.

Вероятното бъдещо развитие на предприятието

Като холдингово дружество, вероятна основна дейност на дружеството през следващите отчетни периоди ще бъде управление на дъщерните компании, в качеството на председател на Съвета на директорите, а в повечето и като изпълнителен член на съвета, както и отдаване под наем и управление на дълготрайни активи.

По отношение на развитието в управлението на компаниите от консолидираната група, "Български транспортен холдинг" АД ще продължава да се стреми към преодоляване на затрудненията от макроикономически характер, подобряване на резултатите от дейността и постигане на положителна динамика; утвърждаване и следване на перспективите за развитие на дъщерните дружества; запазване на постигнатия добър паричен баланс; недопускане увеличение на задълженията към доставчици и събиране на вземанията от клиенти; повишаване на ефективността от използването на материалната база, в това число и на дъщерните компании;

осигуряване на достатъчно адекватен финансов, счетоводен и оперативен контрол върху дейността на дъщерните дружества, с цел ограничаване на разходите, чиято ефективност не може да бъде икономически обоснована. Дружеството ще се стреми към оптимизиране на финансовия резултат от дейността.

През 2020 г. "Български транспортен холдинг" АД не планира съществени нови инвестиции.

По отношение на бъдещото развитие на дъщерните дружества от консолидираната група, то вероятно те ще запазят основните си дейности - автогарово обслужване, извършване на технически прегледи на моторни превозни средства, сервизна дейност, автобусни пътнически превози, както и отдаване под наем на дълготрайни активи – недвижими имоти и оборудване, като очакванията са, че сервизната и превозна дейност ще намаляват по обеми, за сметка на увеличение на дейността по отдаване под наем недвижими имоти и оборудване. При дейностите свързани с автогарово обслужване и извършване на технически прегледи на моторни превозни средства не се очакват съществени изменения през следващите отчетни периоди.

През 2020 г. дъщерните дружества от групата на "Български транспортен холдинг" АД също не планират съществени нови инвестиции.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

В рамките на отчетния период консолидираната група на "Български транспортен холдинг" АД не е реализирала мероприятия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Информация по реда на чл. 187д от Търговския закон

През отчетната 2019 г. "Бълграски транспортен холдинг" АД не е придобивало и прехвърляло собствени акции. Към датата на съставяне на годишния доклад за дейността дружеството не притежава собствени акции.

Информация по реда на чл. 247, ал. 1 от Търговския закон

Информация по реда на чл. 247, ал. 1 от Търговския закон е представена подробно по-горе в настоящия документ, в раздел „Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност".

Информация по реда на чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

През финансовата 2019 г. на членовете на управителните и контролни органи на "Български транспортен холдинг" АД са начислени от емитента следните възнаграждения, в качеството им на членове на Надзорния и Управителен съвет на дружеството: Койчо Русев – 110 160 лв., Божана Петкова – 73 440 лв., Христо Димитров – 73 440 лв., Светла Русева – 73 440 лв., Тодор Попов – 48 960 лв. и Елка Кетипова-Матева – 48 960 лв.

През годината на изпълнителния директор Тодор Попов дружеството е изплатило по договор за възлагане на управлението на представляващия „Български транспортен холдинг" АД възнаграждение в размер на 97 920 лв.

На Койчо Русев дружеството е изплатило през периода възнаграждение в размер на 11 520 лв., в качеството му на представляващ „Български транспортен холдинг" АД в Съвета на директорите на „Хебъртранспорт" АД.

Членът на Надзорния съвет Божана Петкова е получила през отчетния период възнаграждение като член на Съвета на директорите на дъщерното на „Български транспортен холдинг" АД дружество „Троян-автотранспорт" АД в размер на 18 845 лв.

През отчетната 2019 г. дружеството не е емитирало облигации и съответно членовете на управителния и контролен орган не са придобивали, не са прехвърляли и не притежават такива книжа.

Акциите от емисията на „Български транспортен холдинг" АД, притежавани пряко от членовете на управителните и контролни органи на дружеството, към края на 2019 г. са както следва: Койчо Янков Русев – 48 004 бр., Христо Георгиев Димитров – 38 бр., Божана Петкова Петкова – 10 640 бр., Светла Койчева Русева – 35 011 бр., Тодор Михайлов Попов – 8 616 бр., а Елка Стефанова Кетипова-Матева не притежава акции на емитента. Членове на управителния и контролен орган на дружеството не са придобивали и прехвърляли в рамките на отчетния период акции на „Български транспортен холдинг" АД.

Членовете на Надзорния и Управителния съвети не притежават права за придобиване на акции или облигации, различни от правата на останалите притежатели на акции или облигации.

Председателят на Надзорния съвет на „Български транспортен холдинг" АД Койчо Янков Русев притежава пряко /непряко/ поне 25 на сто от гласовете в Общото събрание на: "НТК Консулт"ООД, гр. Пловдив, регистрирано по ф. д. 2920/2001 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. "Христо Ботев" 82, ет. 7 и "НТК Инвест" ООД, гр. Пловдив, регистрирано по ф. д. 3345/2001 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. "Христо Ботев" 82, ет. 7. Няма контрол по смисъла на § 1, т. 14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК върху търговско дружество. Управител е на "НТК Консулт" ООД, гр. Пловдив, регистрирано по ф. д. 2920/2001 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. "Христо Ботев" 82, ет. 7. Председател е на сдружение "Национална транспортна камара", регистрирано по ф. д. 5014/1990 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. "Христо Ботев" 82, ет. 7. Председател е на Управителния съвет на сдружение "Съюз на организациите от автомобилния транспорт" (СОАТ), регистрирано по ф. д. 11685/2006 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. "Г. С. Раковски" 108. Член е на Управителния съвет на сдружение "Асоциация на българските предприятия за международни превози и пътища" (АЕБТРИ), регистрирано по ф. д. 3711/1990 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. "Искърски пролом" 6-8. Член е на Управителния съвет на "Българска стопанска камара" – юридическо лице с нестопанска цел, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. "Алабин" 16-20. Представлява сдружение "Национална транспортна камара" в съвета на директорите на "Хемус–автотранспорт" АД, гр. Габрово. Представлява сдружение "Национална транспортна камара" в съвета на директорите на "Странджа-автотранспорт" АД, регистрирано по ф. д. 1538/1992 г. на Бургаски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Царево, Област Бургас, ул. „Михаил Герджиков" 21. Представлява сдружение "Съюз на организациите в автомобилния транспорт" в съвета на директорите на "Трнспорт-гарант" АД, регистрирано по ф. д. 2062/1995 г. на Окръжен съд Велико Търново, със седалище и адрес на управление: гр. Велико Търново, ул. „Никола Габровски" 74. Представлява сдружение "Съюз на организациите в автомобилния транспорт" в съвета на директорите на "Родопи-автотранспорт" АД, регистрирано по ф. д. 171/1996 г. на Смолянски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Девин, Област Смолян, ул. „Освобождение" 6. Представлява, на основание чл. 234, ал. 1 от Търговския закон, "Български транспортен холдинг" АД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на "Хебъртранспорт" АД, гр. Пазарджик, в качеството му на член на Съвета на

директорите – юридическо лице, регистрирано по ф.д. 2789/1991 г. на Пазарджишки окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пазарджик, ул. "Христо Смирненски" 52. Представлява, на основание чл. 234, ал. 1 от Търговския закон, "Трансгард" ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на "Международен младежки център" АД, гр. Пловдив, в качеството му на член на Съвета на директорите – юридическо лице, регистрирано по ф. д. 1845/1997 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. "Шести септември" 242. Представлява, на основание чл. 234, ал. 1 от Търговския закон, "Трансфинанс" ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на "Автостарт" АД, гр. Самоков, в качеството му на член на Съвета на директорите – юридическо лице, регистрирано по ф. д. 45/1989 г. на Софийски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Самоков, бул. "Македония" 76. Представлява, на основание чл. 234, ал. 1 от Търговския закон, "Трансфинанс" ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на "Автотрафик" АД, гр. Бургас, в качеството му на член на Съвета на директорите – юридическо лице, регистрирано по ф. д. 4076/1992 г. на Бургаски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Бургас, кв. "Победа", ул. "ген. Владимир Вазов" 14. Представлява, на основание чл. 234, ал. 1 от Търговския закон, "Трансфинанс" ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на "Авторемонтен завод–Смолян" АД, гр. Смолян, в качеството му на член на Съвета на директорите – юридическо лице, регистрирано по ф. д. 229/1996 г. на Смолянски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Смолян, ул. "Околовръстна" 1. Управител е на "НТК Консулт" ЕООД, гр. Пловдив, регистрирано по ф. д. 2920/2001 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. "Христо Ботев" 82, ет. 7. Управител е на "НТК Инвест" ООД, гр. Пловдив, регистрирано по ф. д. 3345/2001 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. "Христо Ботев" 82, ет. 7. Управител е на "НТК" ЕООД, гр. Пловдив, регистрирано по ф. д. 4861/1998 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. "Христо Ботев" 82, ет. 7.

Заместник–председателят на Надзорния съвет на „Български транспортен холдинг" АД Божана Петкова Петкова притежава пряко /непряко/ поне 25 на сто от гласовете в Общото събрание на: СД „Легис-Петкови с-ие", гр. Пловдив, регистрирано по ф. д. 1502/1990 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. „Христо Ботев" 82, ет. 7, „Транслогистик" ООД, гр. Пловдив, с ЕИК: 102700486, регистрирано по ф. д. 2919/2001 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: Пловдив, бул. „Христо Ботев" 82, ет. 7, "Автотранс" ООД, с ЕИК 160118997, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул."Христо Ботев" № 82 и „Уеб маркет интернешънъл" ООД, с ЕИК: 205188202, регистрирано в Търговски регистър на 22.06.2018 г., със седалище и адрес на управление: Пловдив, бул."Христо Ботев" 82, ет.7, офис 703. Няма контрол по смисъла на § 1, т. 14 от „Допълнителните разпоредби" на ЗППЦК върху търговско дружество. Член е на Съвета на директорите на „Троян-автотранспорт" АД, гр. Троян, регистрирано по ф. д. 39/1996 г. на Ловешки окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Троян, ул. „Дунав" 2; представлява, на основание чл. 234, ал. 1 от ТЗ, „Трансфинанс" ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на „Международен младежки цебтър" АД, гр. Пловдив в качеството му на член на Съвета на директорите-юридическо лице; представлява на основание чл. 234, ал. 1 от Търговски закон „Трансфинанс" ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на „Ел Ей Рент" АД, гр. Лом, в качеството му на член на Съвета на директорите- юридическо лице; представлява, на основание чл. 234, ал. 1 от ТЗ, „Трансгард" ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на „Транспорт-гарант" АД, гр. Велико Търново в качеството му на член на Съвета на директорите- юридическо лице; представлява на основание чл. 234, ал. 1 от ТЗ „Трансгард" ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на „Филтранс" АД, гр. Пловдив в качеството му на член на Съвета на

директорите- юридическо лице.

Независимият член на Надзорния съвет на „Български транспортен холдинг" АД Христо Георгиев Димитров не притежава пряко /непряко/ поне 25 на сто от гласовете в Общото събрание на търговско дружество. Няма контрол по смисъла на § 1, т. 14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК върху търговско дружество. Управител е на "Фрийтранс" ООД, гр. Пловдив, регистрирано по ф. д. 1348/1992 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. "Христо Ботев" 82.

Председателят на Управителния съвет на „Български транспортен холдинг" АД Светла Койчева Русева притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в Общото събрание на „Автотранс" ООД, регистрирано по ф. д. 3932/2007 г. на Пловдивски окръжен съд, партиден номер 27 рег. 1, том 64, стр. 56, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. „Христо Ботев" 82 и „НТК Консулт" ООД, с ЕИК: 102700493, със седалище и адрес на управление гр. Пловдив, бул. „Христо Ботев" 82, ет. 7. Има контрол по смисъла на § 1, т. 14 от „Допълнителните разпоредби" на ЗППЦК върху „Автотранс" ООД, регистрирано по ф. д. 3932/2007 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. „Христо Ботев" 82. Представлява, на основание чл. 234, ал. 1 от ТЗ, „Трансфинанс" ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на „Тексимтранс" АД, гр. Варна в качеството му на член на Съвета на директорите-юридическо лице и представлява „Трансфинанс" ООД, гр. Пловдив в Съвета на директорите на „Транс-юг" АД, гр. Петрич, в качеството му на член на Съвета на директорите-юридическо лице. Управител е на „НТК" ЕООД, с ЕИК: 115285428, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. „Христо Ботев" 82. Управител е на „НТК Консулт" ООД, с ЕИК: 102700493, със седалище и адрес на управление гр. Пловдив, бул. „Христо Ботев" 82, ет. 7.

Изпълнителният директор на „Български транспортен холдинг" АД Тодор Михайлов Попов не притежава повече от 25 на сто от гласовете в Общото събрание на юридическо лице. Няма контрол по смисъла на §1, т. 14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК върху търговско дружество. Член е на Управителния съвет на сдружение „За технически надзор", регистрирано по ф. д. № 12003/2005 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Неделчо Бончев" № 10; член е на Управителния съвет на сдружение „Национална транспортна камара", регистрирано по ф. д. № 5014/1990 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. „Христо Ботев" № 82, ет. 7. Член е на Управителния съвет на "Научно - технически съюз по транспорта", със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Г. С. Раковски" № 108. Председател и член на Управителния съвет на Сдружение "Национална асоциация на собствениците на автогари", регистрирано по ф. д. № 12016/2003 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Г. С. Раковски" № 108, офис 102. Представлява, в качеството си на председател, Сдружение "Национална асоциация на собствениците на автогари" в Управителния съвет на "Съюз на организациите в автомобилния транспорт", регистриран по ф. д. № 11685/2006 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Г. С. Раковски" № 108. Представлява "Български транспортен холдинг" АД, гр. Пловдив, в Управителния съвет на Сдружение "Асоциация на собствениците на технически пунктове", регистрирано по ф. д. № 11309/2004 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Г. С. Раковски" № 108. Представлява, на основание чл. 234, ал. 1 от Търговския закон, „Български транспортен холдинг" АД, гр. Пловдив в Съвета на директорите и е изпълнителен член на Съвета на дружествата „Хемус-автотранспорт" АД, регистрирано по ф. д. № 1029/1992 г. на Габровски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Габрово, ул. „Д-р Заменхоф" № 7; "Автотрафик" АД, регистрирано по ф. д. № 4076/1992 г. на Бургаски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Бургас, кв. „Победа", ул. „ген. Владимир Вазов" № 14; „Транспорт-

гарант" АД, регистрирано по ф. д. № 2062/1995 г. на Великотърновски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Велико Търново, ул. „Никола Габровски" № 74; „Автостарт" АД, регистрирано по ф. д. № 45/1989 г. на Софийски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Самоков, бул. „Македония" № 76; „Транс-юг" АД, регистрирано по ф. д. № 974/1997 г. на Благоевградски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Петрич, ул. „Свобода" № 6; „Напредък-товарни превози" АД, регистрирано по ф. д. № 536/1998 г. на Сливенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Нова Загора, ул. „Асеновско шосе" № 2; "Авторемонтен завод-Смолян" АД, регистрирано по ф. д. № 229/1996 г. на Смолянски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Смолян, ул. „Околовръстна" № 1; „Родопи-автотранспорт" АД, регистрирано по ф. д. № 171/1996 г. на Смолянски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Девин, ул. „Освобождение" № 2; „Троян-автотранспорт" АД, регистрирано по ф. д. № 39/1989 г. на Ловешки окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Троян, ул. „Дунав" № 2; „Странджа-автотранспорт" АД, регистрирано по ф. д. № 1538/1992 г. на Бургаски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Царево, ул. „Михаил Герджиков" № 21; „Международен младежки център" АД, регистрирано по ф. д. № 1845/1997 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. „Шести септември" 242 и „Филтранс" АД, регистрирано по ф. д. № 1844/1997 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, ул. „Кукленско шосе" 34. Представлява, на основание чл. 234, ал. 1 от Търговския закон, „Български транспортен холдинг" АД, гр. Пловдив, в Съвета на директорите на следните непубличните дъщерни дружества: „Тексимтранс" АД, регистрирано по ф. д. № 5134/1995 г. на Варненски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Варна, Западна промишлена зона; „Автотранс" АД, регистрирано по ф. д. № 1567/1991 г. на Окръжен съд-Монтана, със седалище и адрес на управление: гр. Монтана, бул. „Трети март" № 145; "Русе-специализирани превози" АД, регистрирано по ф. д. № 2758/1991 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, бул. „Тутракан" № 92; „Ел Ей Рент" АД, регистрирано по ф.д. № 2295/1991 г. на Окръжен съд - Монтана, със седалище и адрес на управление: гр. Лом, ул. „Меланези" № 5; "Товарни превози–91" АД, с ЕИК: 105022852, със седалище и адрес на управление гр. Видин, ул. „Пътя за ферибота" 1; „Автотранспорт-Чирпан" АД, регистрирано по ф. д. № 1313/2000 г. на Старозагорски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Чирпан, ул. „Кочо Цветаров" № 56 и "Хебъртранспорт" АД, регистрирано по ф. д. 2789/1991 г. на Пазарджишки окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Пазарджик, ул. "Христо Смирненски" 52.

Членът на Управителния съвет на „Български транспортен холдинг" АД Елка Стефанова Кетипова-Матева не притежава пряко /непряко/ повече от 25 на сто от гласовете в Общото събрание на търговско дружество. Няма контрол по смисъла на § 1, т. 14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК върху търговско дружество. Не участва в управителни или контролни органи и не е прокурист в търговски дружества. Председател и член е на Управителния съвет на Сдружение "Асоциация на собствениците на технически пунктове", регистрирано по ф. д. № 11309/2004 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Г. С. Раковски" № 108.

Членовете на управителния и контролен орган при „Български транспортен холдинг" АД или свързани с тях лица не са сключвали през 2019 г. договори с дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Информация по реда на чл. 247, ал. 3 от Търговския закон

Управителният съвет на "Български транспортен холдинг" АД не предвижда през 2020 г. съществена промяна на стопанската политика. Дружеството ще се стреми към оптимизиране търговската дейност, с основна цел нейното запазване и увеличаване на икономическата ефективност от нея и към подобряване ефективността в управлението на дъщерните дружества.

"Български транспортен холдинг" АД не планира извършване на съществени нови инвестиции през 2020 г. и не очаква доход от съществуващите инвестиции, различен от този към настоящия момент. Дружеството не очаква и приходи от дивиденти от дъщерни дружества, тъй като политиката в управлението на дъщерните компании на холдинга е насочена към запазване финансовия ресурс от реализираните печалби за инвестиции в дейността на тези компании. За текущата година не се очакват намаления или увеличения на персонала. Няма и планирани бъдещи сделки, които биха могли да бъдат от съществено значение за дейността на дружеството.

По отношение на развитието в управлението на компаниите от консолидираната група, "Български транспортен холдинг" АД ще продължава да се стреми към преодоляване на затрудненията от макроикономически характер, подобряване на резултатите от дейността и постигане на положителна динамика; утвърждаване и следване на перспективите за развитие на дъщерните дружества; запазване на постигнатия добър паричен баланс; недопускане увеличение на задълженията към доставчици и събиране на вземанията от клиенти; повишаване на ефективността от използването на материалната база, в това число и на дъщерните компании; осигуряване на достатъчно адекватен финансов, счетоводен и оперативен контрол върху дейността на дъщерните дружества, с цел ограничаване на разходите, чиято ефективност не може да бъде икономически обоснована и оптимизиране на финансовия резултат от дейността.

По отношение на бъдещото развитие на дейността на дъщерните дружества от консолидираната група, то вероятно те ще запазят основните си дейности - автогарово обслужване, извършване на технически прегледи на моторни превозни средства, сервизна дейност, автобусни пътнически превози, както и отдаване под наем на дълготрайни активи – недвижими имоти и оборудване, като очакванията са, че сервизната и превозна дейност ще намаляват по обеми, за сметка на увеличение на дейността по отдаване под наем недвижими имоти и оборудване. При дейностите свързани с автогарово обслужване и извършване на технически прегледи на моторни превозни средства не се очакват съществени изменения през следващите отчетни периоди.

През 2020 г. не се очакват съществени промени в броя на заетите лица в „Български транспортен холдинг" АД и дъщерните дружества.

Информация за наличие на клонове на предприятието

Към датата на изготвяне на настоящия документ "Български транспортен холдинг" АД няма регистрирани клонове в страната или чужбина.

Използвани финансови инструменти

В рамките на отчетния период "Български транспортен холдинг" АД и дружествата от консолидираната група не притежават финансови инструменти, с изключение на акции и дялове от дъщерни, асоциирани и други предприятия, отчитани като нетекущи инвестиции.

II. Декларация за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация дали емитентът спазва по целесъобразност кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя, или друг кодекс за корпоративно управление и информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от емитента в допълнение на кодекса

Документът по чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК, който „Български транспортен холдинг" АД спазва е програмата на дружеството за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Тази програма е утвърдена от Общото събрание на акционерите, проведено на 11.11.2003 г., и при необходимост се актуализира с решения на Надзорния съвет. Програмата е изменена и допълнена от контролния орган на дружеството на 28.03.2005 г., на 22.03.2006 г., 20.02.2008 г. и 28.12.2015 г.

Практиките на добро корпоративно управление, които се прилагат от „Български транспортен холдинг" АД, са съчетаване на ефективно спазване на законите и съответните подзаконови нормативни актове, установяване на добри практически норми в работата на Управителния съвет, водещи до постигане на висок стандарт в управлението. Всички практики на корпоративно управление, прилагани от емитента са описани в програмата на дружеството за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Обяснение от страна на емитента кои части на кодекса за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това, съответно когато емитентът е решил да не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление - основания за това

„Български транспортен холдинг" АД спазва всички части от приетия документ по чл. 108н, ал. 8 от ЗППЦК, описан в предходната точка от настоящия документ.

Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане

"Български транспортен холдинг" АД изготвя финансовите си отчети по стандартите и методиката, описана в счетоводната политика на дружеството, която е неразделна част от годишния финансов отчет.

В дружеството функционира система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Вътрешният контрол се осъществява от Одитен комитет, в състав Христо Георгиев Димитров, Ивелина Асенова Танковска и Костадин Славчев Костадинов. Общото събрание на акционерите е приело Правилник (статут) на одитния комитет към „Български транспортен холдинг" АД. Одитният комитет наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност; наблюдава, обсъжда и одобрява всички съществени промени в счетоводните политики, които имат съществен материален ефект за компанията; наблюдава и обсъжда ефекта на всички регулаторни и счетоводни промени; създава система за получаване, съхранение и проверка на всички оплаквания по отношение на счетоводни практики, вътрешен контрол и одиторски дейности, включително създаване на система за получаване на сигнали от служители за прилагане на спорни счетоводни и одиторски практики; наблюдава за интегритета на финансовите отчети и следи дали дават вярна и честна картина за финансовото състояние на предприятието; наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане; наблюдава

задължителния одит на годишните финансови отчети; проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от Закона за независимия финансов одит; наблюдава работата на външния одитор и предлага да бъде заменен, ако открие проблеми в работата му, например конфликт на интереси или откриване на зависимост в неговата работа; наблюдава спазването на всички правни и регулаторни изисквания, във връзка с финансовото отчитане; наблюдава системата за оповестяване и спазването на Програмата за вътрешен контрол, етика и лоялност и мерки за превенция и разкриване на подкупи на служителите на „Български транспортен холдинг" АД и дъщерните му дружества.

Дружеството е приело програма за вътрешен контрол, етика и лоялност и мерки за превенция и разкриване на подкупи на служителите на "Български транспортен холдинг" АД и дъщерните дружества. Програмата е приета с решение на Управителния съвет на емитента, взето на 14.03.2012 г. Програмата определя задължителните етични норми за поведение на служителите в "Български транспортен холдинг" АД и дъщерните дружества и има за цел да определи корпоративните ценности, да укрепи общественото доверие в морала и професионализма на служителите на групата и да повиши нейния престиж. С приемането на програмата за вътрешен контрол, етика и лоялност и мерки за превенция и разкриване на подкупи на служителите на "Български транспортен холдинг" АД и дъщерните дружества се подпомага осигуряването на адекватна контролна среда, което е един от основните елементи на системата за вътрешен контрол в групата. Програма определя задължителни норми на поведение, при които служителите на групата не могат да разгласяват информацията, станала им известна при или по повод изпълнение на служебните им задължения, включително след като престанат да бъдат служители. Програмата определя използването на тази информация с цел лично облагодетелстване или в чужд интерес като абсолютно недопустимо. В обхвата на тази информацията влиза всяка такава, касаеща извършваните от групата сделки и операции, информация относно клиенти, доставчици, информация за мерките по обезпечаване сигурността на групата, лични данни на персонала и условията за неговото назначаване, счетоводни данни, компютърни програми и софтуеър, както и всички непубликувани данни относно дейността на групата, в устна или писмена форма, съхранявана на хартиен или магнитен носител, представляваща вътрешна информация. Задължението за конфиденциалност не се прилага по отношение разгласяване на вътрешна информация, доколкото това представлява част от официалните задължения на служителите на групата или в случаите, когато служителите са задължени по силата на закон да разкрият такава или да свидетелстват пред съд. Задължението за конфиденциалност не се прилага по отношение на информацията, която по силата на закон е достъпна на трети лица или вече е разгласена от групата. За осигуряване прилагането на нормите на програма за вътрешен контрол, етика и лоялност и мерки за превенция и разкриване на подкупи на служителите на "Български транспортен холдинг" АД и дъщерните дружества е създадена Комисия по етика, чиито функции се изпълняват от Управителния съвет на емитента. Правомощията на Комисията по етика се основават върху нормите на същата тази програма. Комисията по етика, съвместно с Одитния комитет, създаден към групата, следи за честната и точна счетоводна документация, както и за спазването на финансовите и счетоводни процедури, приети със счетоводните политики на отделните дружества в консолидираната група. Целта на комисията е да следи за спазването на заложените в програмата стандарти, принципи и норми на поведение и при установяване на недопустими действия или поведение, да прилага процедура по спазване на тази програма, състояща се от: изслушване на обяснения от провинилия се служител; събиране на доказателства при по-сериозни простъпки; вземане решения за налагане на дисциплинарно наказание.

Предложенията за избор на регистриран одитор за проверка и заверка на финансовия отчет се мотивират пред Общото събрание на акционерите на дружеството, като в този апект водещи са установените изисквания за професионализъм.

Управлението на риска се ръководи от Управителния съвет на "Български транспортен холдинг" АД. В своята работа управителният орган цели прилагане на единен подход за управление на риска, включващ идентифициране, оценяване и контролиране на рисковете, които биха повлияли негативно върху дейността на емитента. Управлението на риска е продължителен процес и цели да даде увереност, че основните приоритети на дружеството ще бъдат постигнати, като се ограничи, до колкото е възможно, вероятността от настъпване на събития, имащи негативно влияние и възпрепятстващи достигането на оптимални резултати от дейността. Одитният комитет към дружеството наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане.

Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

В рамките на отчетния период не са отправяни предложения за поглъщане на дружеството.

Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети

Надзорният съвет на „Български транспортен холдинг" АД функционира в следния състав: Койчо Янков Русев – председател, Божана Паткова Петкова – зам. председател и Христо Георгиев Димитров – независим член на Надзорния съвет. Надзорният съвет не участвува в управлението на дружеството. Той представлява дружеството само в отношенията с Управителния съвет и упражнява контрол върху последния. През отчетния период Надзорният съвет на емитента проведе 3 заседания. Контролният орган на „Български транспортен холдинг" АД през отчетния период утвърди отчета на Управителния съвет за изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление през 2018 г. и прие доклада по прилагане политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на дружеството. През месец юни 2019 г. Надзорният съвет издаде одобрение по реда на чл. 53, т. 7 от Устава за участие на дружеството в процедура по увеличение на капитала на една от дъщерните му компании - „Товарни превози-91" АД, гр. Видин, както следва: „Български транспортен холдинг" АД да запише и заплати пълния размер на полагащите му се по силата на чл. 194, ал. 1 от Търговския закон 16 000 броя поименни налични акции от емисията на „Товарни превози-91" АД, всяка акция с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв.

През отчетния период Управителният съвет на „Български транспортен холдинг" АД функционира в следния състав: Светла Койчева Русева – председател, Тодор Михайлов Попов – изпълнителен член на съвета и Елка Стефанова Кетипова-Матева – член на управителния орган. През 2019 г. Управителният съвет на дружеството проведе 17 заседания. Управителният орган прие през периода годишния финансов отчет и консолидирания финансов отчет за дейността през 2018 г., както и междинните финансови отчети и поблични уведомления за дейността през четвъртото тримесечие на 2018 г., първо и трето тримесечие на 2019 г. на индивидуална и консолидирана основа и междинните финансови отчети за дейността на дужеството през шестмесечието на 2019 г. на индивидуална и на консолидирана основа. През месец

янури 2019 г. Управителният съвет прие отчета за дейността на директора за връзки с инвеститорите през 2018 г. и за въпросите, които разглежда от името на акционерите на „Български транспортен холдинг" АД, прие отчета за изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление и не набелязва мерки за усъвършенстването и, както и прие годишния план за заседанията на съвета. През същия месец Управителният съвет разгледа искане по чл. 114, ал. 3, т. 2 от ЗППЦК от дъщерното дружество "Странджа-автотранспорт" АД, гр. Царево и даде съгласие последното да запише и заплати 320 000 бр. поименни акции от нова емисия акции от увеличението на капитала на "Международен младежки център" АД, гр. Пловдив, с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. за акция и възложи на представляващия дружеството да представи на Комисия за финансов надзор протокола от заседанието на управителния орган, обективиращ овластителните речения по чл. 114, ал. 3 от ЗППЦК, в определения от Закона срок. През месец март бе приета счетоводната политика на "Български транспортен холдинг" АД за 2019 г. През месец май 2019 г. Управителният съвет взе решение за свикване на редовно Общо събрание на акционерите на дружеството на 27.06.2019 г., утвърди текст на покана до акционерите, прие писмените материали по въпросите от дневния ред и одобри образците на пълномощни за представителство на редовното годишно Общо събрание на акционерите. На свое заседание от месец юни 2019 г. управителният орган взе решение за участие на „Български транспортен холдинг" АД в процедурата по увеличение на капитала на дъщерното дружество „Товарни превози-91" АД, гр. Видин, като запише и заплати пълния размер на полагащите му се по силата на чл. 194, ал. 1 от Търговския закон 16 000 броя поименни налични акции от емисията на „Товарни превози-91" АД, всяка акция с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. и възложиа на представляващия да внесе за одобрение от Надзорния съвет на така взетото решение, по реда на чл. 53, т. 7 от Устава, и в случай на одобрение на контролния орган да нареди сумата за заплащане на акциите от емисията по целево откритата набирателна сметка и да внесе заявление за записване на акции, съгласно текста на поканата. През месец юни 2019 г. Управителният съвет разгледа искане за одобрение по чл. 114, ал. 3, т. 2 от дъщерното дружество „Странджа-автотранспорт" АД, гр. Царево, след което даде съгласие дружеството да запише и заплати максималния допустим брой нови акции, съгласно публикуваното в Търговския регистър решение за увеличение на капитала, а именно „Странджа- автотранспорт" АД да запише и заплати 39 602 бр. поименни акции, всяка с моминална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. от новата емисия на „Транспорт-гарант" АД, гр. Велико Търново. На същото заседание на управителния орган бе разгледано и искане за одобрение по чл. 114, ал. 3, т. 2 от ЗППЦК от дъщерното дружество „Троян-автотранспорт" АД, гр. Троян, след което Управителният съвет на „Български транспортен холдинг" АД даде съгласие дружеството да запише и заплати всички полагащи му се по силата на чл. 194, ал. 1 от ТЗ нови акции, а именно 13 000 бр. акции от новата емисия на „Хемус-автотранспорт" АД, гр. Габрово, всяка акция с номинална стойност 3 лв. и емисионна стойност 3 лв. На заседанието бе разгледано и искане за одобрение по чл. 114, ал. 3, т. 2 от ЗППЦК от дъщерното дружество „Транспорт-гарант" АД, гр. Велико Търново, след което управителният орган даде съгласие дружеството да запише и заплати всички полагащи му се по силата на чл. 194, ал. 1 от ТЗ нови акции, а именно 12 000 бр. акции от новата емисия на „Хемус-автотранспорт" АД, гр. Габрово, всяка акция с номинална стойност 3 лв. и емисионна стойност 3 лв. През месец август 2019 г. Управителният съвет взе решение да бъде приета на депозит по чл. 280 от Търговския закон от дъщерното дружество „Автостасрт" АД, гр. Самоков, сумата от 200 хил. лв., при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, за срок от 5 години и възложи на представляващия да подпише договора за депозит. На същото заседание управителният орган взе решение да бъде предоставен заем по чл.

280 от Търговския закон на дъщерното дружество „Автотрафик" АД, гр. Бургас, в размер на 100 хил. лв., при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, със срок на погасяване 2 години, който заем ще се изплаща на равни месечни анюитетни вноски, както и да бъде предоставен заем по чл. 280 от Търговския закон на дъщерното дружество „Филтранс" АД, гр. Пловдив, в размер на 200 хил. лв., при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, със срок на погасяване 10 години, който заем ще се изплаща на равни месечни анюитетни вноски. Управителният съвет възложи на представляващия "Български транспортен холдинг" АД да подпише договорите за заем.

През отчетния период вътрешният контрол в "Български транспортен холдинг" АД се осъществява от Одитен комитет, в състав Христо Георгиев Димитров, Ивелина Асенова Танковска и Костадин Славчев Костадинов.

За осигуряване прилагането на нормите на програма за вътрешен контрол, етика и лоялност и мерки за превенция и разкриване на подкупи на служителите на "Български транспортен холдинг" АД и дъщерните дружества е създадена Комисия по етика, чиито функции се изпълняват от Управителния съвет на дружеството: Светла Койчева Русева, Тодор Михайлов Попов и Елка Стефанова Кетипова.

Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението и резултатите през отчетния период; когато не се прилага такава политика, причините за това

„Български транспортен холдинг" АД не е разработвал и приемал политика на многообразие, която да бъде прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит. Въпреки това, в своята дейност дружеството се стреми да структурира своите управителни и контролни органи по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията им във връзка с управлението и контрола. Стремежът е членовете на съветите да имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Независимият член на Надзорния съвет се стреми да действа в най-добрия интерес на дружеството и акционерите, безпристрастно и необвързано.

Посочване мястото, където са обществено-достъпни съответните текстове на приетия от емитента кодекс за корпоративн управление

Приетата от „Български транспортен холдинг" АД програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление е обществено достъпна на интернет адрес: www.bthold.com.

III. Информация по Приложение № 10 от Наредба N 2

Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

През отчетната 2019 г. групата на „Български транспортен холдинг" АД реализира приходи от основната си дейност в размер на 5 574 хил. лв., спрямо 6 494 хил. лв. през предходната година. През отчетния период не са реализирани приходи от автомобилна товарна превозна дейност. Приходите от извършване на технически

прегледи на моторни превозни средства и приходите от сервизна дейност не отбелязват съществена промяна спрямо предходната година. Същото се отнася и от приходите от бюрата за обслужване на превозвачи, но тези приходи са минимални и не са от съществено значение за групата. Ръст на консолидирана база през периода отбелязват приходите от наемна дейност и автогарови услуги.

Основни категории продадени стоки и предоставени услуги

Вид стоки/услуги	2019 г.		2018 г.	
	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Товарни превози	0	0.00%	0	0.00%
Автобусни превози и автогарово обслужване	89	1.60%	46	0.71%
Технически прегледи на МПС	588	10.55%	611	9.41%
Сервизна дейност	8	0.14%	10	0.15%
Приходи от бюра за обслужване на превозвачи	2	0.04%	2	0.03%
Наеми, продажби на ДМА и др.	4884	87.62%	5813	89.51%
Продажби на стоки	3	0.05%	12	0.18%

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/ потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента

Информацията за приходите от продажби на консолидирана основа по отделни категории дейности през 2019 г. е предоставена в предходната точка от настоящия документ. Всички продажби през периода са извършени на вътрешния пазар.

Описаните в предходната точка дейности на дружества от групата на „Български транспортен холдинг" АД не предполагат значително снабдяване с материали, необходими за предоставянето на тези услуги. Основната част от използваните материали представляват ел. енергия 549 хил. лв., с доставчик електрорзпределителни дружества в страната – „ЕВН трейдинг" 497 хил. лв. и „Енерго про" 52 хил. лв., вода 55 хил. лв., с доставчици ВиК дружества от страната; горива 36 хил. лв., основно от „OMV"., резервни части за автомобили 14 хил. лв. от разнородни доставчици, автомобилни гуми 1 хил. лв. от разнородни доставчици, смазочни материали 2 хил. лв. от разнородни доставчици, канцеларси и хигиенни материали 10 хил. лв. от разнородни доставчици, ценни образци 100 хил. лв. от ИА „Автомобилна администрация", инструменти и други малоценни и малотрайни средства на труда 32 хил. лв. от разнородни доставчици и 176 хил. лв. други от разнородни доставчици.

Като цяло, доставките не са в зависимост от отделен доставчик, с изключение на доставката на ел. енергия от „ЕВН трейдинг", които доставки, отнесени към приходите от продажби възлизат на 72.03%, отнесени към общите приходи на групата възлизат на 8.92%, а отнесени към общите разходи възлизат на 9.86%. Същото е валидно и за разходите за ценни образци, доставяни от ИА „Автомобилна администрация", които доставки, отнесени към приходите от продажби възлизат на 14.49%, отнесени към общите приходи на групата възлизат на 1.79%, а отнесени към общите разходи възлизат на 1.98%. Няма свързаност между тези доставчици и лица от групата на „Български

транспортен холдинг" АД.

Продажбите не са в зависимост от отделен клиент или потребител и относителният дял на никой от тях не надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби.

Информация за сключени съществени сделки

През отчетния период „Български транспортен холдинг" АД не е сключвал съществени сделки, с изключение на участие на дружеството в увеличение на капитала на негово дъщерно дружество и сключени договори с дъщерни дружества за приемане на депозити и отпускане на заеми по чл. 280 от Търговския закон, които сключени сделки са както следва:

На свое заседание от 17.06.2019 г. Управителният съвет взе решение за участие на „Български транспортен холдинг" АД в процедурата по увеличение на капитала на дъщерното дружество „Товарни превози-91" АД, гр. Видин, като запише и заплати пълния размер на полагащите му се по силата на чл. 194, ал. 1 от Търговския закон 16 000 броя поименни налични акции от емисията на „Товарни превози-91" АД, всяка акция с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. и възложиа на представляващия да внесе за одобрение от Надзорния съвет на така взетото решение, по реда на чл. 53, т. 7 от Устава. На същия ден надзорният орган разгледа предложението на Управителния съвет и издаде одобрение за участие на „Български транспортен холдинг" АД в увеличението на капитала на „Товарни превози-91" АД. На 10.07.2019 г. по партидата на „Товарни превози-91" АД, гр. Видин в Търговския регистър бе вписана промяна на капитала на дружеството. Капиталът на „Товарни превози-91" АД бе увеличен от 62 750 лв. на 94 750 лв., по реда на чл. 194, ал. 1 от Търговския закон, чрез издаване на 16 000 поименни налични акции, всяка с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. Всички акции от новата емисия бяха записани от „Български транспортен холдинг" АД.

На 06.08.2019 г. бяха сключени следните договори между „Български транспортен холдинг" АД и негови дъщерни дружества:

- „Автостарт" АД, гр. Самоков предостави на „Български транспортен холдинг" АД на депозит по чл. 280 от Търговския закон сумата от 200 хил. лв., при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, за срок от 5 години. Депозитът ще се олихвява с размера на последния обявен от Българска Народна Банка (БНБ) среден годишен лихвен процент по депозити в лева, с договорен матуритет над две години за сектор „нефинансови предприятия", който лихвен процент към датата на подписване на настоящия договор е в размер на 0.255%. Лихвата се начислява и е дължима с изтичане срока на депозита.

- „Български транспортен холдинг" АД предоставен заем по чл. 280 от Търговския закон на „Филтранс" АД, гр. Пловдив, в размер на 200 хил. лв., при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, със срок на погасяване 10 години, който заем ще се изплаща на равни месечни анюитетни вноски. Заемната сума ще се олихвява с годишен лихвен процент - последният обявен от БНБ лихвен процент, към датата на сключване на настоящия договор, по кредити различни от овърдрафт, в български лева, и срок на погасяване над 5 години, за сектор "Нефинансови предприятия", като този лихвен процент към датата на сключване на настоящия договор е 3.3415 %. По така описания договор няма обезпечения.

- „Български транспортен холдинг" АД предоставен заем по чл. 280 от Търговския закон на „Автотрафик" АД, гр. Бургас, в размер на 100 хил. лв., при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, със срок на погасяване 2 години, който заем ще се изплаща на равни месечни анюитетни вноски. Заемната сума ще се олихвява с годишен лихвен процент - последният обявен от БНБ лихвен процент,

към датата на сключване на настоящия договор, по кредити различни от овърдрафт, в български лева, и срок на погасяване над 1 до 5 години за сектор "Нефинансови предприятия", като този лихвен процент към датата на сключване на настоящия договор е 3.4219 %. По така описания договор няма обезпечения.

По-долу са описани съществените сделки, сключени от дъщерни дружества на "Български транспортен холдинг" АД:

- На 05.02.2019 г. по партидата на дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг" АД – „Международен младежки център" АД, гр. Пловдив в Търговския регистър бе вписано увеличение на капитала на последното. Капиталът на „Международен младежки център" АД бе увеличен от 1 008 000 лв. на 1 648 000 лв., чрез издаване на 320 000 бр. поименни акции, всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията, с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. всяка акция. Увеличението на капитала бе извършено по реда на чл. 195 от Търговския закон, под условие, като акциите от новата емисия бяха закупени от дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг" АД - „Странджа-автотранспорт" АД, със седалище и адрес на управление област Бургас, гр. Царево, ул. „Михаил Герджиков" 21, с ЕИК: 102003409. В резултат на това прякото участие на „Български транспортен холдинг" АД в капитала на „Международен младежки център" АД спадна от 4.18% на 2.56%, а участието на консолидираната група на „Български транспортен холдинг" АД се увеличи от 93.60% на 96.09%.

- На 28.02.2019 г. между дъщерните дружества на „Български транспортен холдинг" АД – „Автотрафик" АД, гр. Бургас, „Тексимтранс" АД, гр. Варна и „Фултранс" АД, гр. Пловдив – всички те наемодатели, от една страна и от друга страна „Ел ей рент" АД, гр. Лом – наемател, бяха сключени анекси към договори за наем от 14.06.2016 г. на апартаменти, находящи се в гр. Пловдив, район Централен, ул. "Кавала" 6, по силата на които анекси се променя наемната цена, както следва:

- Месечната наемна цена на отдаваните от „Автотрафик" АД общо 5 броя апартаменти се променя от 2 104.50 лв., без включен ДДС, на 2 265.00 лв., без включен ДДС;
- Месечната наемна цена на отдаваните от „Тексимтранс" АД общо 5 броя апартаменти се променя от 2 104.50 лв., без включен ДДС, на 2 265.00 лв., без включен ДДС;
- Месечната наемна цена на отдаваните от „Филтранс" АД общо 9 броя апартаменти се променя от 3 791.00 лв., без включен ДДС, на 4 077.00лв., без включен ДДС.

Останалите условия по договорите между страните остават без промяна. Анексите влизат в сила от 01.03.2019 г.

- На 13.05.2019 г. между дъщерните дружества на „Български транспортен холдинг" АД – „Транспорт-гарант" АД, гр. Велико Търново и „Автостарт" АД, гр. Самоков – всички те наемодатели, от една страна и от друга страна „Автотранспорт-Чирпан" АД, гр. Чирпан – наемател, бяха сключени договори за наем на апартаменти, собственост на наемодателите, находящи се в гр. Пловдив, район Централен, ул. "Кавала" 6, както следва:

- „Транспорт-гарант" АД отдава на „Автотранспорт-Чирпан" АД 2 броя апартаменти, находящи се на 6-ти етаж на посочения по-горе адрес. Наетите имоти ще бъдат използвани от наемателя за преотдаване на трети лица, които следва да използват имотите единствено и само за жилищни нужди. Наетите имоти се предават в състояние на годност да бъдат използвани съгласно предназначението им. Наемодателят отдава за временно и възмездно ползване на наемателя и цялото обзавеждане в апартаментите. Договорът за наем е за срок от една година и влиза в сила от датата на подписването му – 13.05.2019 г. Месечният наем, дължим от наемателя за използването на наетите имоти, възлиза на 906.00 лв., или общо: 1 087.20 лв. с включен ДДС. Консумативите, в това число: сметки за вода, електричество, телевизия и безжичен интернет, застраховки и такси общи части и местни данъци и такси са за сметка на наемодателя.

- „Автостарт" АД отдава на „Автотранспорт-Чирпан" АД 6 броя апартаменти, находящи се на 3-ти етаж на посочения по-горе адрес. Наетите имоти ще бъдат използвани от наемателя за преотдаване на трети лица, които следва да използват имотите единствено и само за жилищни нужди. Наетите имоти се предават в състояние на годност да бъдат използвани съгласно предназначението им. Наемодателят отдава за временно и възмездно ползване на наемателя и цялото обзавеждане в апартаментите. Договорът за наем е за срок от една година и влиза в сила от датата на подписването му – 13.05.2019 г. Месечният наем, дължим от наемателя за използването на наетите имоти, възлиза на 2 718.00 лв., или общо: 3 261.60 лв. с включен ДДС. Консумативите, в това число: сметки за вода, електричество, телевизия и безжичен интернет, застраховки и такси общи части и местни данъци и такси са за сметка на наемодателя.

- На 10.07.2019 г. по партидата на дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг" АД - „Транспорт-гарант" АД, гр. Велико Търново в Търговския регистър бе вписана промяна на капитала на дружеството. Капиталът на „Транспорт-гарант" АД бе увеличен от 50 796 лв. на 130 000 лв., чрез издаване на 39 602 бр. поименни налични акции, всяка с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. Увеличението на капитала се извърши по реда на чл. 195 от Търговския закон, под условие, като акциите от новата емисия бяха закупени от дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг" АД - „Странджа-автотранспорт" АД, гр. Царево. В резултата на увеличението на капитала прякото участие на „Български транспортен холдинг" АД в капитала на „Транспорт-гарант" АД спадна от 76.51% на 29.90%, а участието на консолидираната група на „Български транспортен холдинг" АД в капитала на дружеството се увеличи от 77.50% на 91.21%.

- На 19.07.2019 г. по партидата на дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг" АД - „Троян-автотранспорт" АД, гр. Троян в Търговския регистър бе вписана промяна на капитала на дружеството. Капиталът на „Троян-автотранспорт" АД бе увеличен от 120 000 лв. на до 228 000 лв., чрез издаване на 54 000 бр. поименни налични акции, всяка с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. Увеличението на капитала се извърши по реда на чл. 195 от Търговския закон, под условие, като всички акции от новата емисия бяха закупени от дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг" АД - „Международен младежки център" АД, гр. Пловдив, с което прякото участие на „Български транспортен холдинг" АД в капитала на „Троян-автотранспорт" АД спадна от 38.42% на 20.22%, а участието на консолидираната група на „Български транспортен холдинг" АД в капитала на дружеството се увеличи от 88.03% на 93.70%.

- На 26.07.2019 г. по партидата на дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг" АД - „Хемус-автотранспорт" АД, гр. Габрово в Търговския регистър бе вписана промяна на капитала на дружеството. Капиталът на „Хемус-автотранспорт" АД бе увеличен от 72 675 лв. на 222 675 лв., по реда на чл. 194, ал. 1 от Търговския закон. Всеки акционер имаше право да придобие част от новите акции, която съответстваше на неговия дял в капитала преди увеличаването, в следното съотношение: за всяка една акция, притежавана от акционер на дружеството, същият имаше право да запише и придобие 10 нови броя поименни акции, всяка с номинална стойност 3.00 лв. и емисионна стойност също 3.00 лв. От правото си да запишат акции от увеличението на капитала се възползваха единствено четири дъщерни дружества на „Български транспортен холдинг" АД, като „Троян-автотранспорт" АД, гр. Троян записа и заплати 13 000 бр. нови акции, „Транспорт-гарант" АД, гр. Велико Търново записа и заплати 12 000 бр. нови акции, „Международен младежки център" АД, гр. Пловдив записа и заплати 12 000 бр. нови акции, а „Ел ей рент" АД, гр. Лом записа и заплати 13 000 бр. нови акции от емисията на „Хемус-автотранспорт" АД. В резултата на увеличението на капитала, прякото участие на „Български транспортен холдинг" АД в капитала на „Хемус-автотранспорт" АД спадна от 41.29% на 13.48%, а участието на

консолидираната група на „Български транспортен холдинг" АД в капитала на дружеството се увеличи от 61.93% на 87.57%.

- На 02.09.2019 г. между дъщерните дружества на „Български транспортен холдинг" АД – „Филтранс" АД, гр. Пловдив, „Автотрафик" АД, гр. Бургас и „Тескимтранс" АД, гр. Варна, всички те наемодатели, от една страна и от друга страна „Ел ей рент" АД, гр. Лом – наемател се сключиха анекси към договори за наем от 14.06.2016 г. Съгласно подписаните анекси, месечният наем, дължим от наемателя за използваните имоти, собственост на „Филтранс" АД възлиза на 4 275 лв., без начислен ДДС; месечният наем, дължим от наемателя за използваните имоти, собственост на „Автотрафик" АД възлиза на 2 375 лв., без начислен ДДС; а месечният наем, дължим от наемателя за използваните имоти, собственост на „Тексимтранс" АД възлиза на 2 375 лв., без начислен ДДС. Всики останали условия по договорите за наем остават непроменени. Анексите влизат в сила от 01.09.2019 г.

- На 02.09.2019 г., между дъщерните дружества на „Български транспортен холдинг" АД – „Автостарт" АД, гр. Самоков и „Транспорт-гарант" АД, гр. Велико Търново, всички те наемодатели, от една страна и от друга страна „Автотранспорт-Щирпан" АД, гр. Чирпан – наемател се сключиха анекси към договори за наем от 13.05.2019 г. Съгласно подписаните анекси, месечният наем, дължим от наемателя за използваните имоти, собственост на „Транспорт-гарант" АД възлиза на 950 лв., без начислен ДДС; а месечният наем, дължим от наемателя за използваните имоти, собственост на „Автостарт" АД възлиза на 2 850 лв., без начислен ДДС. Всики останали условия по договорите за наем остават непроменени. Анексите влизат в сила от 01.09.2019 г.

- На 02.09.2019 г., между дъщерните дружества на „Български транспортен холдинг" АД – „Авторемонтен завод-Смолян" АД, гр. Смолян, „Транс-юг" АД, гр. Петрич и „Международен младежки център" АД, гр. Пловдив, всички те наемодатели, от една страна и от друга страна „Автотранспорт-Чирпан" АД, гр. Чирпан – наемател се сключиха договори за наем. Съгласно подписаните договори „Авторемонтен завод-Смолян" АД отдава на „Автотранспорт-Чирпан" АД за временно и възмездно ползване самостоятелни обекти в сграда с адрес: гр. Пловдив, ул. „Кавала" 6, Секция 6 – 5 броя апартаменти, находящи се на 4-ти етаж, с номера 16, 17, 18, 19 и 20. Месечният наем на имотите възлиза на 2 375 лв., без начислен ДДС. „Транс-юг" АД отдава на „Автотранспорт-Чирпан" АД за временно и възмездно ползване самостоятелни обекти в сграда с адрес: гр. Пловдив, ул. „Кавала" 6, Секция 2 – 3 броя апартаменти, находящи се на 6-ти етаж, с номера 31, 32 и 33. Месечният наем на имотите възлиза на 1 425 лв., без начислен ДДС. „Международен младежки център" АД отдава на „Автотранспорт-Чирпан" АД за временно и възмездно ползване самостоятелни обекти в сграда с адрес: гр. Пловдив, ул. „Кавала" 6, Секция 2 – 9 броя апартаменти, находящи се на 2-ри етаж, с номера 2, 3, 4, 5, 6 и на 3-ти етаж, с номера 9, 10, 11 и 12. Месечният наем на имотите възлиза на 4 275 лв., без начислен ДДС. Наетите имоти ще бъдат използвани от наемателя за преотдаване на трети лица, за жилищни нужди. Наетите имоти се предават в състояние на годност да бъдат използвани, съгласно предназначението им. Наред с наетите имоти, наемодателите отдават за временно и възмездно ползване на наемателя и цялото обзавеждане на апартаментите. Договорите за наем се сключват за срок от една година. Действието на договорите може да бъде продължено, след изтичане на наемния срок, по взаимно съгласие на страните, изразено в писмена форма.

- На 18.09.2019 г. между дъщерните дружества на „Български транспортен холдинг" АД – „Тексимтранс" АД, гр. Варна, „Автотрафик" АД, гр. Бургас и „Филтранс" АД, гр. Пловдив, всички те наемодатели, от една страна и от друга страна „Автотранспорт-Чирпан" АД, гр. Чирпан – наемател се сключиха договори за наем. Съгласно подписаните договори „Тексимтранс" АД отдава на „Автотранспорт-Чирпан" АД за временно и възмездно ползване самостоятелни обекти в сграда с адрес: гр.

Пловдив, ул. „Кавала" 6, Секция 3 – 2 броя апартаменти, находящи се на 4-ти етаж, с номера 15 и 16. Месечният наем на имотите възлиза на 950 лв., без начислен ДДС. „Автотрафик" АД отдава на „Автотранспорт-Чирпан" АД за временно и възмездно ползване самостоятелни обекти в сграда с адрес: гр. Пловдив, ул. „Кавала" 6, Секция 3 – 6 броя апартаменти, находящи се на 2-ри етаж, с номера 1, 2 и 7 и на 3-ти етаж, с номера 8, 9 и 14. Месечният наем на имотите възлиза на 2 850 лв., без начислен ДДС. „Филтранс" АД отдава на „Автотранспорт-Чирпан" АД за временно и възмездно ползване самостоятелни обекти в сграда с адрес: гр. Пловдив, ул. „Кавала" 6, Секция 3 – 4 броя апартаменти, находящи се на 4-ти етаж, с номера 21 и на 5-ти етаж, с номера 22, 23 и 28. Месечният наем на имотите възлиза на 1 900 лв., без начислен ДДС. Наетите имоти ще бъдат използвани от наемателя за преотдаване на трети лица, за жилищни нужди. Наетите имоти се предават в състояние на годност да бъдат използвани, съгласно предназначението им. Наред с наетите имоти, наемодателите отдават за временно и възмездно ползване на наемателя и цялото обзавеждане на апартаментите. Договорите за наем се сключват за срок от една година и влизат в сила от датата на подписването им – 18.09.2019 г. Действието на договорите може да бъде продължено, след изтичане на наемния срок, по взаимно съгласие на страните, изразено в писмена форма.

Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

През отчетния период между емитента и свързани лица – дъщерни дружества са сключени сделки по приемане на депозити и отпускане на заеми по чл. 280 от Търговския закон, които сделки са подробно описани в предходната точка от настоящия документ.

През 2019 г. „Български транспортен холдинг" АД участва в управлението на дъщерни дружества, в качеството му на председател на Съветите на директорите на тези дружества, а в „Международен младежки център" АД, „Транспорт-гарант" АД, „Автотрафик" АД, „Филтранс" АД, „Хемус-автотранспорт" АД, "Транс-юг" АД, „Автострат" АД, „Странджа-автотранспорт" АД, „Троян-автотранспорт" АД, „Напредък-товарни превози" АД, „Родопи-автотранспорт" АД и „Авторемонтен завод-Смолян" АД и в качеството на изпълнителен член на органа на управление. За тази си дейност „Български транспортен холдинг" АД е получил общо за периода следните възнаграждения:

Приходи от предоставени управленски услуги на дъщерни дружества през 2019 г.

Дъщерно дружество	2019 г.
	хил. лв.
„Международен младежки център" АД	32
„Ел ей рент" АД	32
„Транспорт-гарант" АД	34
„Автотрафик" АД	39
„Автотранс" АД	19
„Филтранс" АД	36

„Хемус-автотранспорт” АД	33
„Автостарт” АД	42
„Тексимтранс” АД	32
„Странджа-автотрансорт” АД	20
„Транс-юг” АД	34
„Троян-автотранспорт” АД	31
„Русе-специализирани превози” АД	33
„Напредък-товарни превози” АД	7
„Родопи-автотранспорт” АД	23
„Автотранспорт-Чирпан” АД	24
„Товарни превози-91” АД	28
„Авторемонтен завод-Смолян” АД	23

Договорите за управление в дъщерните дружества, по които страна е „Български транспортен холдинг“ АД са сключвани през предходни отчетни периода, при избора на дружеството за член на съответния Съвет на директорите и при избора мъ за изпълнителен член на този съвет, в случаите, когато това обстоятеллство е налице. През 2019 г. Общите събрания на акционерите в две от дъщерните дружества – „Странджа-автотранспорт“ АД, гр. Царево и „Товарни превози-91“ АД, гр. Видин взеха решения за увеличаване възнагражденията на членовете на Съветите на директорите, в това число и възнаграждението на председателя на съветите, какъвто се явява „Български транспортен холдинг“ АД.

През отчетния период емитентът е предоставял на свои дъщерни фирми маркетингови и консултантски услуги, в това число и свързани с дейността по извършване на технически прегледи на моторни превозни седства, за които е получил следните възнграждения:

Предоставени маркетингови и консултантски услуги, в това число и консултантска методическа помощ по отношение на извършвани технически прегледи на моторни превозни средства на дъщерни дружества през 2019 г.

Дъщерно дружество	**2019 г.**
	хил. лв.
„Международен младежки център” АД	16
„Ел ей рент” АД	29
„Транспорт-гарант” АД	7
„Автотрафик” АД	16
„Автотранс” АД	7
„Филтранс” АД	16
„Хемус-автотранспорт” АД	7
„Автостарт” АД	16
„Тексимтранс” АД	7
„Странджа-автотрансорт” АД	60
„Транс-юг” АД	38
„Троян-автотранспорт” АД	30
„Русе-специализирани превози” АД	7
„Напредък-товарни превози” АД	5
„Родопи-автотранспорт” АД	7

„Автотранспорт-Чирпан” АД	9
„Авторемонтен завод-Смолян” АД	5

Всички договори за тази дейност са сключени през предходни отчетни периоди.

През 2019 г. „Български транспортен холдинг” АД е предоставил услуги, свързани с поддръжка и охрана на материалната база в „Учебен Център Росенец” на дъщерни дружества, притежаващи недвижима собственост в базата, за която дейност е получило следните възнаграждения:

Предоставени услуги по поддръжка и охрана на материална база “Учебен център Росенец” на дъщерни фирми през 2019 г.

Дъщерно дружество	2019 г.
	хил. лв.
„Международен младежки център” АД	13
„Автостарт” АД	6
„Транс-юг” АД	2

Всички договори за тази дейност са сключени през предходни отчетни периоди.

През отчетния период дружеството е получило приходи от отдадени под наем активи на дъщерни фирми, както следва:

Приходи от отдадени под наем офиси на дъщерни дружества през 2019 г.

Дъщерно дружество	2019 г.
	хил. лв.
„Ел ей рент” АД	1
„Автотрафик” АД	4
„Тексимтранс” АД	4

Всички договори за тази дейност са сключени през предходни отчетни периоди.

Приходи от отдадени под наем газ-станции на дъщерни дружества през 2019 г.

Дъщерно дружество	2019 г.
	хил. лв.
„Транспорт-гарант” АД	6

Договорът за тази дейност е сключен през предходен отчетен период.

Приходи от отдадени под наем моторни превозни средства на дъщерни дружества през 2019 г.

Дъщерно дружество	2019 г.
	хил. лв.
„Международен младежки център” АД	1
„Ел ей рент” АД	4
„Филтранс” АД	4
„Транс-юг” АД	4

Всички договори за тази дейност са сключени през предходни отчетни периоди.

На свое заседание от 17.06.2019 г. Управителният съвет взе решение за участие на „Български транспортен холдинг" АД в процедурата по увеличение на капитала на дъщерното дружество „Товарни превози-91" АД, гр. Видин, като запише и заплати пълния размер на полагащите му се по силата на чл. 194, ал. 1 от Търговския закон 16 000 броя поименни налични акции от емисията на „Товарни превози-91" АД, всяка акция с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. и възложиа на представляващия да внесе за одобрение от Надзорния съвет на така взетото решение, по реда на чл. 53, т. 7 от Устава. На същия ден надзорният орган разгледа предложението на Управителния съвет и издаде одобрение за участие на „Български транспортен холдинг" АД в увеличението на капитала на „Товарни превози-91" АД. На 10.07.2019 г. по партидата на „Товарни превози-91" АД, гр. Видин в Търговския регистър бе вписана промяна на капитала на дружеството. Капиталът на „Товарни превози-91" АД бе увеличен от 62 750 лв. на 94 750 лв., по реда на чл. 194, ал. 1 от Търговския закон, чрез издаване на 16 000 поименни налични акции, всяка с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. Всички акции от новата емисия бяха записани от „Български транспортен холдинг" АД.

През 2019 г. между емитента и свързани лица не са сключвани други сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. През периода „Български транспортен холдинг" АД и дружества от групата не са сключвали сделки с трети лица, които сделки съществено да се отклоняват от пазарните условия.

През годината дъщерни дружества на „Български транспортен холдинг" АД са участвали в сделки, които са извън обичайната им дейност, а именно в увеличение на капитала на свързани с тях дружества, както следва:

- „Странджа-автотранспорт" АД, гр. Царево, взе участие в процедура по увеличение на капитала на друго дъщерно на холдинга дружество: „Международен младежки център" АД, гр. Пловдив. Увеличението на капитала бе извършено по реда на чл. 195 от Търговския закон, под условие, като „Странджа-автотранспорт" АД записа и заплати 320 000 бр. поименни акции, всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията, с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. всяка акция. Увеличението на капитала на „Международен младежки център" АД от 1 008 000 лв. на 1 648 000 лв. бе вписано по партидата на последното в Търговския регистър на 05.02.2019 г.

- „Странджа-автотранспорт" АД, гр. Царево, взе участие в процедура по увеличение на капитала на друго дъщерно на холдинга дружество: „Транспорт-гарант" АД, гр. Велико Търново. Увеличението на капитала бе извършено по реда на чл. 195 от Търговския закон, под условие, като „Странджа-автотранспорт" АД записа и заплати 39 602 бр. поименни акции, всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията, с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. всяка акция. Увеличението на капитала на „Транспорт-гарант" АД от 50 796 лв. на 130 000 лв. бе вписано по партидата на последното в Търговския регистър на 10.07.2019 г.

- „Международен младежки център" АД, гр. Пловдив, взе участие в процедура по увеличение на капитала на друго дъщерно на холдинга дружество: „Троян-автотранспорт" АД, гр. Троян. Увеличението на капитала бе извършено по реда на чл. 195 от Търговския закон, като „Международен младежки център" АД записа и заплати 54 000 бр. поименни акции, всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията, с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. всяка

акция. Увеличението на капитала на „Троян-автотранспорт“ АД от 120 000 лв. на до 228 000 лв. бе вписано по партидата на последното в Търговския регистър на 19.07.2019 г.

- На 26.07.2019 г. по партидата на „Хемус-автотранспорт” АД, гр. Габрово, в Търговския регистър бе вписана промяна на капитала на дружеството. Капиталът на „Хемус-автотранспорт” АД бе увеличен от 72 675 лв. на 222 675 лв., по реда на чл. 194, ал. 1 от Търговския закон. Всеки акционер имаше право да придобие част от новите акции, която съответствуваше на неговия дял в капитала преди увеличаването, в следното съотношение: за всяка една акция, притежавана от акционер на дружеството, същият имаше право да запише и придобие 10 нови броя поименни акции, всяка с номинална стойност 3.00 лв. и емисионна стойност също 3.00 лв. От правото си да запишат акции от увеличението на капитала се възползваха единствено четири дъщерни дружества на „Български транспортен холдинг” АД, като „Троян-автотранспорт” АД, гр. Троян записа и заплати 13 000 бр. нови акции, „Транспорт-гарант” АД, гр. Велико Търново записа и заплати 12 000 бр. нови акции, „Международен младежки център” АД, гр. Пловдив записа и заплати 12 000 бр. нови акции, а „Ел ей рент” АД, гр. Лом записа и заплати 13 000 бр. нови акции от емисията на „Хемус-автотранспорт” АД.

Сключените между дъщерни дружества на „Български транспортен холдинг“ АД през отчетния период договори за отдаване под наем и/или анекси към тях, подробно описани в предходната точка на настоящия документ не представляват събития с необичаен за групата на “Български транспортен холдинг” АД характер и не представляват сделки, които се отклоняват от пазарните условия.

Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

В рамките на очтчетния период не са възникнали събития и показатели с необичаен за “Български транспортен холдинг” АД характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните приходи и извършени разходи.

Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента

През отчетния период групата няма водени сделки извънбалансово.

Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона засчетоводството и източниците/начините на финансиране.

Основните инвестиции на “Български транспортен холдинг” АД представляват акционерни участия в дъщерни дружества и инвестиции в други предприятия извън икономическата група. Дългосрочните финансови активи – съучастия в други предприятия се оценяват по цена на придобиване или по себестойност и към края на 2018 г. са с балансова стойност, както следва:

Дялови участия на "Български транспортен холдинг" АД в дъщерни и други дружества към 31.12.2019 г.

I. Инвестиции в дъщерни предприятия	**Размер на инвестицията в хил. лв.**	**Процент на инвестицията от капитала**
1."Тексимтранс" АД, Варна	17	22,32
2."Странджа-автотранспорт" АД, Царево	13	38,71
3."Автотрафик" АД, Бургас	45	23,37
4."Транспорт-гарант" АД, Велико Търново	19	29,90
5."Товарни превози-91" АД, Видин	42	67,55
6."Автотранс" АД, Монтана	24	91,92
7."Международен младежки център" АД, Пловдив	16	2,56
8."Филтранс" АД, Пловдив	34	26,37
9."Ел ей рент" АД, Лом	18	64,28
10."Транс-юг" АД, Петрич	28	13,03
11. "Напредък-товарни превози" АД, Нова Загора	18	45,69
12."Авторемонтен завод-Смолян" АД, Смолян	10	8,72
13."Русе-специализирани превози" АД, Русе	9	35,01
14."Родопи-автотранспорт" АД, Девин	23	37,62
15."Троян-автотранспорт" АД, Троян	34	20,22
16."Хемус-автотранспорт" АД, Габрово	14	13,48
17."Автостарт" АД, Самоков	31	9,07
18."Автотранспорт-Чирпан" АД, Чирпан	86	50,40
Обща сума I:	**449**	
II. Инвестиции в други предприятия		
1."Хебър транспорт" АД, Пазарджик	26	44,67
2."Магистрали" АД, Карлово	12	5,05
3."Трансфинанс" ООД, Пловдив	3	5,90
4."Трансгард" ООД, Пловдив	3	5,90
5."Трансинг" АД, Пловдив	42	3,28
Обща сума II:	**86**	

Инвестициите на дружеството са реализирани основно с инвестиционни бонове по програмата за масова приватизация в България, а друга част от инвестициите е направена с парични средства, като всички придобивания на дялови участия са извършвани през предходни отчетни периоди. В рамките на 2018 г. емитентът не е правил такива инвестиции, с изключение на инвестиции в размер на 32 хил. лв. извършени през 2019 г. в капитала на дружеството „Товарни превози-91" АД, гр. Видин. Кпиталът на последното бе увеличен от 62 750 лв. на 94 750 лв., по реда на чл. 194, ал. 1 от Търговския закон, чрез издаване на 16 000 поименни налични акции, всяка с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв., като всички акции от новата емисия бяха записани от „Български транспортен холдинг" АД, с което прякото участие на холдинга в капитала на „Товарни превози-91" АД се увеличи от 51.00% на 67.55%. Увеличението на капитала бе вписано по партидата на „Товарни превози-91" АД в Търговския регистър на 10.07.2019 г.

Към края на отчетния период "Български транспортен холдинг" АД не притежава дългови ценни книжа, в това число и държавни ценни книжа.

Другата част от основните инвестиции на емитента е в недвижим имот – вилна сграда, масивна двуетажна с обща площ 542.60 кв. м.; бунгало – масивна сграда със застроена площ 90 кв. м. и масивна сграда с битови помещения със застроена площ 40

кв. м., заедно с правото на строеж върху държавна земя, находящи се в Лесопарк „Росенец", Област Бургаска, които активи също са придобити през предходни отчетни периоди. Тези активи към края на 2019 г. са с балансова стойност от 70 хил. лв.

Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

През 2019 г. "Български транспортен холдинг" АД и негови дъщерни дружества не са сключвали договори за заем, с изключение на сключените сделки между емитента и негови дъщерни фирми по чл. 280 от Търговския закон, които сделки са подробно описани в раздел „Информация за сключени съществени сделки" от настоящия документ.

Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати

На 06.08.2019 г. бяха сключени следните договори между „Български транспортен холдинг" АД и негови дъщерни дружества:
- „Автостарт" АД, гр. Самоков предостави на „Български транспортен холдинг" АД на депозит по чл. 280 от Търговския закон сумата от 200 хил. лв., при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, за срок от 5 години. Депозитът ще се олихвява с размера на последния обявен от Българска Народна Банка (БНБ) среден годишен лихвен процент по депозити в лева, с договорен матуритет над две години за сектор „нефинансови предприятия", който лихвен процент към датата на подписване на настоящия договор е в размер на 0.255%. Лихвата се начислява и е дължима с изтичане срока на депозита.
- „Български транспортен холдинг" АД предоставен заем по чл. 280 от Търговския закон на „Филтранс" АД, гр. Пловдив, в размер на 200 хил. лв., при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, със срок на погасяване 10 години, който заем ще се изплаща на равни месечни анюитетни вноски. Заемната сума ще се олихвява с годишен лихвен процент - последният обявен от БНБ лихвен процент, към датата на сключване на настоящия договор, по кредити различни от овърдрафт, в български лева, и срок на погасяване над 5 години, за сектор "Нефинансови предприятия", като този лихвен процент към датата на сключване на настоящия договор е 3.3415 %. По така описания договор няма обезпечения.
- „Български транспортен холдинг" АД предоставен заем по чл. 280 от Търговския закон на „Автотрафик" АД, гр. Бургас, в размер на 100 хил. лв., при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната, със срок на погасяване 2 години, който заем ще се изплаща на равни месечни анюитетни вноски. Заемната сума ще се олихвява с годишен лихвен процент - последният обявен от БНБ лихвен процент, към датата на склчване на настоящия договор, по кредити различни от овърдрафт, в български лева, и срок на погасяване над 1 до 5 години за сектор "Нефинансови предприятия", като този лихвен процент към датата на сключване на настоящия договор е 3.4219 %. По така описания договор няма обезпечения.

Заемният ресурс бе използван от дъщерните дружества на холдинга – „Филтранс" АД и „Автотрафик" АД за окончателно разплащане по договори за строителство от 10.05.2018 г. между тези дружества, в качеството им на възложител и

„Тарамекс" ЕООД, гр. Пазарджик, в качеството му на изпълнител, във връзка с приключване на строителните работи и получаване на удостоверение за въвеждане на сградата в експлоатация – Акт обр. 16. Договорите за строителство касаят следното:
- След като на 10.05.2018 г. „Автотрафик" АД закупи от „Тарамекс" ЕООД, гр. Пазарджик, 6 броя апартаменти от Секция 3, със степен на завършеност „груб строеж, включително и довършителни работи", с адрес на поземления имот: гр. Пловдив, район Централен, ул. „Кавала" № 6, с обща застроена площ 427.09 кв. м., ведно с 12.192% ид. ч. от общите части на сградата, равняващи се на 100.04 кв. м., както и ведно с прилежащите към обекта: 85/4372 ид. части от поземлен имот с идентификатор 56784.522.542, за сумата общо от 128 872 лв., без ДДС, от които за апартаментите 126 594 лв., а за идеалните части от поземления имот 2 278 лв., „Автотрафик" АД сключи договор за строителство с нотарилна заверка на подписите с „Тарамекс" ЕООД, гр. Пазарджик на описаните по-горе имоти, общо на стойност 515 488 лв., без ДДС, платими както следва: 50% от сумата, или 257 744 лв. авансово плащане и 50%, или 257 744 лв. при получаване на удостоверение за въвеждане на сградата в експлоатация – Акт обр. 16, като именно последното плащане ще бъде частично финансирано със заемния ресурс.
- След като на 10.05.2018 г. „Филтранс" АД закупи от „Тарамекс" ЕООД, гр. Пазарджик, 4 броя апартаменти от Секция 3, със степен на завършеност „груб строеж, включително и довършителни работи", с адрес на поземления имот: гр. Пловдив, район Централен, ул. „Кавала" № 6, с обща застроена площ 269.69 кв. м., ведно със 7.699% ид. ч. от общите части на сградата, равняващи се на 63.17 кв. м., както и ведно с прилежащите към обекта: 54/4372 ид. части от поземлен имот с идентификатор 56784.522.542, за сумата общо от 81 377 лв., без ДДС, от които за апартаментите 79 939 лв., а за идеалните части от поземления имот 1 439 лв., „Филтранс" АД сключи договор за строителство, с нотарилна заверка на подписите с „Тарамекс" ЕООД, гр. Пазарджик на описаните по-горе имоти, общо на стойност 325 510 лв., без ДДС, платими както следва: 50% от сумата, или 162 755 лв. авансово плащане и 50%, или 162 755 лв. при получаване на удостоверение за въвеждане на сградата в експлоатация – Акт обр. 16, като именно последното плащане ще бъде финансирано със заемния ресурс.

Всички задължения по цитираните по-горе договори за строителство бяха погасени от дъщерните дружества на „Български транспортен холдинг" АД в срок до 07.08.2019 г.

Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

През 2019 г. "Български транспортен холдинг" АД не е емитирало ценни книжа.

През отчетния период пет от дъщерните дружества на "Български транспртен холдинг" АД приключиха успешно процедури по увеличението на капитала, както следва:

- На 05.02.2019 г. по партидата на дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг" АД – „Международен младежки център" АД, гр. Пловдив в Търговския регистър бе вписано увеличение на капитала на последното. Капиталът на „Международен младежки център" АД бе увеличен от 1 008 000 лв. на 1 648 000 лв., чрез издаване на 320 000 бр. поименни акции, всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията, с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. всяка акция. Основната част от средствата от новата емисия бяха използвани от "Международен младежки център" АД за предсрочно погасяване на целия остатък, в размер на 334 хил. лв., от отпуснат през месец януари 2018 г. от "Уникредит Булбанк" АД инвестиционен кредит в размер на 680 хил. лв.; сумата от 108 хил. лв. бе

инвестирана в акции от капитала на дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД – „Троян-автотранспорт“ АД, гр. Троян, а сумата от 36 хил. лв. бе инвестирана в акции от капитала на дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД – „Хемус-автотранспорт“ АД, гр. Габрово. С останалата част от средствата бяха покрити някои нетекущи и текущи задължения на дружеството, а към края на отчетния период паричните средства на „Международен младежки център“ АД, налични по банкови сметки и на каса са в размер на 139 хил. лв.

- На 10.07.2019 г. по партидата на дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД - „Товарни превози-91” АД, гр. Видин в Търговския регистър бе вписана промяна на капитала на дружеството. Капиталът на „Товарни превози-91” АД бе увеличен от 62 750 лв. на 94 750 лв. чрез издаване на 16 000 бр. поименни налични акции, всяка с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. Всички средства от емисията на “Товарни превози-91” АД към края на отчетния период са налични по банкова сметка на дружеството.

- На 10.07.2019 г. по партидата на дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД - „Транспорт-гарант” АД, гр. Велико Търново в Търговския регистър бе вписана промяна на капитала на дружеството. Капиталът на „Транспорт-гарант” АД бе увеличен от 50 796 лв. на 130 000 лв., чрез издаване на 39 602 бр. поименни налични акции, всяка с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. Част от средствата от новата емисия, в размер на 36 хил. лв., бяха инвестирани от “Транспорт-гарант” АД в акции от капитала на дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД – „Хемус-автотранспорт“ АД, гр. Габрово. Останалите средства от емисията са налични по банкова сметка на дружеството към края на отчетния период.

- На 19.07.2019 г. по партидата на дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД - „Троян-автотранспорт” АД, гр. Троян в Търговския регистър бе вписана промяна на капитала на дружеството. Капиталът на „Троян-автотранспорт” АД бе увеличен от 120 000 лв. на до 228 000 лв., чрез издаване на 54 000 бр. поименни налични акции, всяка с номинална стойност 2 лв. и емисионна стойност 2 лв. Част от средствата от новата емисия, в размер на 39 хил. лв. бяха инвестирани от “Троян-автотранспорт” АД в акции от капитала на дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД – „Хемус-автотранспорт“ АД, гр. Габрово. Останалите средства от емисията са налични по банкова сметка на дружеството към края на отчетния период.

- На 26.07.2019 г. по партидата на дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД - „Хемус-автотранспорт” АД, гр. Габрово в Търговския регистър бе вписана промяна на капитала на дружеството. Капиталът на „Хемус-автотранспорт” АД бе увеличен от 72 675 лв. на 222 675 лв. чрез издаване на 50 000 бр. поименни налични акции, всяка с номинална стойност 3 лв. и емисионна стойност 3 лв. Всички средства от емисията на “Хемус-автотранспорт” АД към края на отчетния период са налични по банкова сметка на дружеството.

Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

“Български транспортен холдинг” АД не е заявявало, нито публикувало прогнозни финансови резултати за 2019 г.

Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с

оглед отстраняването им

Управлението на финансовите ресурси цели постигането на максимална ефективност на наличния финансов ресурс. Политиката на "Български транспортен холдинг" АД по управлението на финансовите ресурси се състои в съблюдаване на сроковете за плащане договорени с контрагентите – доставчици и клиенти, както и в максимално ефективно използване на свободните парични средства на холдинговото дружество и дъщерните му компании. Друг аспект от политиката по управление на финансовите ресурси е управлението на паричните потоци, в това число и на тези в групата. Основен момент при управлението на финансовите ресурси е правилният избор на инвестиционни решения.

През отчетния период нетекущите вземания на дружествата от групата намаляват 2 пъти до 1 хил. лв., които вземания представляват разходи за бъдещи периоди.

Текушите вземания на консолидирана основа се увеличават през 2019 г. с 26,07% до 561 хил. лв., като вземанията от клиенти нарастват с 62,43% до 307 хил. лв. През годината групата е отписала текущи вземания, поради изтекъл давностен срок за 15 178 лв., както следва: "Български транспортен холдинг" АД, гр. Пловдив е отписало вземания в размер на 2 934 лв. от "Автотрансснаб" ООД, "Ел ей рент" АД, гр. Лом е отписало вземания в размер на 8 873 лв. от Община Лом, "Тексимтранс" АД, гр. Варна е отписало вземания в размер на 1 253 лв. от "Чои" ЕООД, "Транс-юг" АД, гр. Петрич е отписало общо вземания в размер на 2 118 лв., както следва: 180 лв. от "Вомо транс" ЕООД, 378 лв. от "Партнер шпед" ООД, 666 лв. от "Транс и а" ООД, 252 лв. от "Темис транспорт" ЕООД, 120 лв. от "Дони аутомобиле" ЕООД, 144 лв. от "Котел транс" ООД, 90 лв. от "Либера" ООД и 288 лв. от "Или спедишън" ЕООД. Съдебните и присъдени вземания на групата се увеличават през периода с 3,45% до 180 хил. лв. Данъците за възстановяване в полза на консолидираната група отбелязват спад през годината от 86,96% до 3 хил. лв. През 2019 предоставените аванси нарастват с 50,00% до 3 хил. лв. През отчетния период разходите за бъдещи периоди за групата намаляват с 25,00% до 21 хил. лв. Останалите текущи вземания на консолидирана основа нарастват през 2019 г. с 62,07% до 47 хил. лв.

През годината паричните средства на консолидираната група се понижават с 29,29% до 2 233 хил. лв.

През 2019 г. нетекущите задължения на дружествата от групата на "Български транспортен холдинг" АД намаляват с 98,82% до 4 хил. лв. Този пасив представлява отсрочен данък. През годината дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг" АД – „Международен младежки център" АД, гр Пловдив погаси предсрочно целия остатък, в размер на 334 хил. лв., от отпуснат през месец януари 2018 г. от "Уникредит Булбанк" АД инвестиционен кредит в размер на 680 хил. лв.

През отчетния период текущите пасиви в консолидирания баланс на групата отбелязват спад от 27,16% до 791 хил. лв. Задълженията към доставчици на предприятията от групата на „Бълграски транспортен холдинг" се понижават през годината с 2,44% до 80 хил. лв. Задълженията към персонала се увеличават за същия период с 0,43% до 232 хил. лв. Задълженията към осигурителни предприятия нарастват през 2019 г. с 13,79% до 33 хил. лв. През отчетния период данъчните задължения на групата намаляват със 74,31% до 111 хил. лв., а останалите текущи задължения нарастват със 7,37% до 335 хил. лв.

Собственият капитал на "Български транспортен холдинг" се увеличава на консолидирана основа през годината до 12 526 хил. лв., а малцинственото участие се понижава до 3 294 хил. лв.

Коефициентът на рентабилност на приходите на групата през годината намалява до 0,0875, спрямо 0,2253 през 2018 г., като понижението на този каефициент се дължи

на по-малкия нетен финансов резултат от продажби на дълготрайни активи през отчетната година в сравнение с предходната, което е подробно писано по-горе в настоящия документ. Коефициентът на рентабилност на собствения капитал на групата на „Български транспортен холдинг" АД към края на 2019 г. намалява до 0,0390, спрямо 0,1227 през предходната година. Това също се дължи на по-ниския нетен финансов резултат от продажби на нетекущи активи за периода, въпреки ръста на собствения капитал. Коефициентът на рентабилност на активите на консолидирана основа към края на отчетния период се понижава до 0,0294, спрямо 0,0875 през 2018 г. Тук отново ефект оказва по-малкия нетен финансов резултат от продажби на дълготрайни активи през отчетната година в сравнение с 2018 г. Същото се отразява и на коефициента на ефективност на разходите на групата на "Български транспортен холдинг" АД, който коефициент през 2019 г. достига 1,1089, спрямо 1,3372 през предходната година. Коефициентът на обща ликвидност на консолидирана основа към 31.12.2019 г. нараства до 3,6839, спрямо 3,4457 към края на 2018 г. Увеличението се дължи на изпреварващия спад на текущите пасиви спрямо текущите активи на групата. Коефициентът за бърза ликвидност на консолидирана основа към края на 2019 г. се увеличава до 3,5322, спрямо 3,3177 към края на 2018 г. Коефициентът за незабавна ликвидност на групата към края на отчетния период достига 2,8230, спрямо 2,9079 към 31.12.2018 г. Коефициентът за абсолютна ликвидност на консолидирана основа към края на 2018 г. е 2,8230, спрямо 2,9079 към края на предходната година. Коефициентът за финансова автономност на консолидираната група през отчетния период се увеличава до 15,7560, спрямо 8,3975 към края на предходната година, което се дължи едновременно на ръста собствения капитал и намалелите текущи и нетекущи задължения на групата. Към края на 2019 г. финансово-икономическото състояние на групата на „Български транспортен холдинг" като цяло е стабилно и се характеризира с високи стойности на коефициентите на рентабилност, ликвидност и финансова автономност.

Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

"Български транспортен холдинг" АД и дружествата от икономическата група не заявяват конкретни съществени инвестиционни намерения за финансовата 2020 г.

Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

През отчетния период няма настъпила промяна в основните принципи за управление на "Български транспортен холдинг" АД и икономическата група.

Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

В дружеството функционира система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Вътрешният контрол се осъществява от Одитен комитет, в състав Христо Георгиев Димитров, Ивелина Асенова Танковска и Костадин Славчев Костадинов. Общото събрание на акционерите е приело Правилник (статут) на одитния комитет към „Български транспортен холдинг" АД. Одитният комитет наблюдава процеса на

финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност; наблюдава, обсъжда и одобрява всички съществени промени в счетоводните политики, които имат съществен материален ефект за компанията; наблюдава и обсъжда ефекта на всички регулаторни и счетоводни промени; създава система за получаване, съхранение и проверка на всички оплаквания по отношение на счетоводни практики, вътрешен контрол и одиторски дейности, включително създаване на система за получаване на сигнали от служители за прилагане на спорни счетоводни и одиторски практики; наблюдава за интегритета на финансовите отчети и следи дали дават вярна и честна картина за финансовото състояние на предприятието; наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане; наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети; проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от Закона за независимия финансов одит; наблюдава работата на външния одитор и предлага да бъде заменен ако открие проблеми в работата му, например конфликт на интереси или откриване на зависимост в неговата работа; наблюдава спазването на всички правни и регулаторни изисквания, във връзка с финансовото отчитане; наблюдава системата за оповестяване и спазването на Програмата за вътрешен контрол, етика и лоялност и мерки за превенция и разкриване на подкупи на служителите на „Български транспортен холдинг" АД и дъщерните му дружества.

Дружеството е приело програма за вътрешен контрол, етика и лоялност и мерки за превенция и разкриване на подкупи на служителите на "Български транспортен холдинг" АД и дъщерните дружества. Програмата е приета с решение на Управителния съвет на емитента, взето на 14.03.2012 г. Програмата определя задължителните етични норми за поведение на служителите в "Български транспортен холдинг" АД и дъщерните дружества и има за цел да определи корпоративните ценности, да укрепи общественото доверие в морала и професионализма на служителите на групата и да повиши нейния престиж. С приемането на програмата за вътрешен контрол, етика и лоялност и мерки за превенция и разкриване на подкупи на служителите на "Български транспортен холдинг" АД и дъщерните дружества се подпомага осигуряването на адекватна контролна среда, което е един от основните елементи на системата за вътрешен контрол в групата. Програма определя задължителни норми на поведение, при които служителите на групата не могат да разгласяват информацията, станала им известна при или по повод изпълнение на служебните им задължения, включително след като престанат да бъдат служители. Програмата определя използването на тази информация с цел лично облагодетелстване или в чужд интерес като абсолютно недопустимо. В обхвата на тази информацията влиза всяка такава, касаеща извършваните от групата сделки и операции, информация относно клиенти, доставчици, информация за мерките по обезпечаване сигурността на групата, лични данни на персонала и условията за неговото назначаване, счетоводни данни, компютърни програми и софтуеър, както и всички непубликувани данни относно дейността на групата, в устна или писмена форма, съхранявана на хартиен или магнитен носител, представляваща вътрешна информация. Задължението за конфиденциалност не се прилага по отношение разгласяване на вътрешна информация, доколкото това представлява част от официалните задължения на служителите на групата или в случаите, когато служителите са задължени по силата на закон да разкрият такава или да свидетелстват пред съд. Задължението за конфиденциалност не се прилага по отношение на информацията, която по силата на закон е достъпна на трети лица или вече е разгласена от групата. За осигуряване прилагането на нормите на програма за вътрешен контрол, етика и лоялност и мерки за превенция и разкриване на подкупи на служителите на "Български транспортен холдинг" АД и дъщерните

дружества е създадена Комисия по етика, чиито функции се изпълняват от Управителния съвет на емитента. Правомощията на Комисията по етика се основават върху нормите на същата тази програма. Комисията по етика, съвместно с Одитния комитет, създаден към групата следи за честната и точна счетоводна документация, както и за спазването на финансовите и счетоводни процедури, приети със счетоводните политики на отделните дружества в консолидираната група. Целта на комисията е да следи за спазването на заложените в програмата стандарти, принципи и норми на поведение и при установяване на недопустими действия или поведение, да прилага процедура по спазване на тази програма, състояща се от: изслушване на обяснения от провинилия се служител; събиране на доказателства при по-сериозни простъпки; вземане решения за налагане на дисциплинарно наказание.

Предложенията за избор на регистриран одитор за проверка и заверка на финансовия отчет се мотивират пред Общото събрание на акционерите на дружеството, като в този апект водещи са установените изисквания за професионализъм.

Управлението на риска се ръководи от Управителния съвет на "Български транспортен холдинг" АД. В своята работа управителният орган цели прилагане на единен подход за управление на риска, включващ идентифициране, оценяване и контролиране на рисковете, които биха повлияли негативно върху дейността на емитента. Управлението на риска е продължителен процес и цели да даде увереност, че основните приоритети на дружеството ще бъдат постигнати, като се ограничи, до колкото е възможно, вероятността от настъпване на събития, имащи негативно влияние и възпрепятстващи достигането на оптимални резултати от дейността. Одитният комитет към дружеството наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане.

Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

През отчетната финансова година компетентните органи не са извършвали промени в съставите на Надзорния и Управителния съвети на „Български транспортен холдинг" АД.

През 2019 г. всички дъщерни на холдинга дружества функционираха с едностепенна система на управление.

Проведеното на 29.03.2019 г. редовно Общо събрание на акционерите на дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг" АД - „Автотранспорт-Чирпан" АД, гр. Чирпан, освободи от състава на Съвета на директорите „Трансфинанс" ООД и на негово място избра за нов член на съвета Стилиян Рангелов Динов, с мандат до края на мандата на останалите членове на Съвета на директорите на дружеството. На заседание от същия ден, Съветът на директорите на „Автотранспорт-Чирпан" АД избра за представляващ дружеството Стилиян Рангелов Динов.

Проведеното на 15.05.2019 г. редовно Общо събрание на акционерите на дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг" АД - „Товарни превози-91" АД, гр. Видин, освободи от Съвета на директорите Димитър Георгиев Иванов и избира на негово място за нов член на Съвета на директорите „Трансфинанс" ООД, гр. Пловдив. Мандатът на новия член на Съвета на директорите на „Товарни превози-91" АД е със срок мандата на останалите членове на Съвета на директорите на дружеството.

Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това,

дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително: а) получени суми и непарични възнаграждения; б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент; в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения

През 2019 г. на членовете на управителните и контролни органи на "Български транспортен холдинг" АД са начислени от емитента следните възнаграждения, в качеството им на членове на Надзорния и Управителен съвет на дружеството: Койчо Русев – 110 160 лв., Божана Петкова – 73 440 лв., Христо Димитров – 73 440 лв., Светла Русева – 73 440 лв., Тодор Попов – 48 960 лв. и Елка Кетипова-Матева – 48 960 лв.

През годината на изпълнителния директор Тодор Попов дружеството е изплатило по договор за възлагане на управлението на представляващия „Български транспортен холдинг" АД възнаграждение в размер на 97 920 лв.

На Койчо Русев дружеството е изплатило през периода възнаграждение в размер на 11 520 лв., в качеството му на представляващ „Български транспортен холдинг" АД в Съвета на директорите на „Хебъртранспорт" АД.

Божана Петкова е получила през отчетния период възнаграждение като член на Съвета на директорите на дъщерното на „Български транспортен холдинг" АД дружество „Троян-автотранспорт" АД в размер на 18 845 лв.

Членовете на Управителния и Надзорен съвет на дружеството не са получавали от емитента или негови дъщерни дружества непарични възнаграждения, няма възникнали през годината условни или разсрочени възнаграждения, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент. Няма суми, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения през годината.

Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите

Акциите от емисията на "Български транспортен холдинг" АД, притежавани от членовете на управителните и контролни органи на дружеството, към края на 2019 г., са както следва: Койчо Янков Русев – 48 004 бр., което представлява 14.61% от капитала на дружеството; Божана Петкова Петкова – 10 640 бр., което представлява 3.24% от капитала на дружеството; Христо Георгиев Димитров – 38 бр., което представлява 0.01% от капитала на дружеството; Светла Койчева Русева – 35 011 бр., което представлява 10.66% от капитала на дружеството; Тодор Михайлов Попов – 8 616 бр., което представлява 2.62% от капитала на дружеството и Елка Стефанова Кетипова-Матева – 0 бр. акции. Всички притежавани от членовете на управителните и контролни органи акции на "Български транспортен холдинг" АД са от един клас и са поименни, безналични. Няма други членове на висшия ръководен състав, които притежават акции от емисията на дружеството.

"Български транспортен холдинг" АД не е предоставял опции на членовете на управителните и контролни органи, както и на други лица.

Информация за известните на дружеството договорености (включително и след

приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

Към момента на изготвяне на настоящия документ не са ни известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери в дружеството.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Към края на отчетния период "Български транспортен холдинг" АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента.

Към края на 2019 г. в групата няма предприятия с висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания, в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на всяко от дружествата. Общата стойност на задълженията или вземанията на всяко от дъщерните дружества на „Български транспортен холдинг" АД по всички образувани производства не надхвърля 10 на сто от собствения капитал на съответното дружество.

Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция

Към датата на изготвяне на настоящия документ, функциите на директор за връзки с инвеститорите на "Български транспортен холдинг" АД се изпълняват от Михаил Тодоров Попов, с адрес за кореспонденция на директора за връзки с инвеститорите гр. Пловдив 4000, бул. "Христо Ботев" 82, ет. 5, тел.: 032/626082; 0887867299; E-mail: mihail@bthold.com.

IV. Друга информация по преценка на дружеството

"Български транспортен холдинг" АД смята, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от дружеството и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвестиционно решение.

"Български транспортен холдинг" АД