

ПРЕДЛОЖЕНИЯ

ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД ПО ТОЧКИТЕ НА ДНЕВНИЯ РЕД НА СВИКАНОТО ЗА 15.06.2019 г. ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

По т.1 от дневния ред: Отчет за управлението на дружеството през 2018 г.

Съветът на директорите предлага на общото събрание на акционерите (ОСА) да приеме отчета за управлението на дружеството през 2018 г.

По т.2 от дневния ред: Консолидиран отчет на дружеството за 2018 г.

Съветът на директорите предлага на ОСА да приеме консолидирания отчет на дружеството за 2018 г.

По т.3 от дневния ред: Доклад на дипломирания експерт-счетоводител за извършената проверка и заверка на годишния счетоводен отчет на дружеството за 2018 г. и доклад на регистрирания одитор за извършена проверка на консолидирания годишен финансов отчет за 2018 г.

Съветът на директорите предлага на ОСА да приеме доклада на дипломирания експерт-счетоводител за извършената проверка и заверка на счетоводен отчет на дружеството за 2018 г. и доклада на регистрирания одитор за извършена проверка на консолидирания годишен финансов отчет за 2018 г.

По т.4 от дневния ред: Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2018 г.

Съветът на директорите предлага на ОСА да приеме годишния финансов отчет на дружеството за 2018 г.

По т.5 от дневния ред: Приемане на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2018 г.

Съветът на директорите предлага на ОСА да приеме консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2018 г.

По т.6 от дневния ред: Приемане на решение за разпределение на печалбата

Общото събрание приема печалбата за 2018 г. в размер на 8851.19 лв. (осем хиляди осемстотин петдесет и един лв. и деветнадесет ст.) да се отнесе към неразпределената печалба.

Разпределя от неразпределената печалба сума от 29 848,57 лв., с която да се покрият загубите от минали години

По т.7 от дневния ред: Освобождаване от отговорност на членовете на СД за дейността им през 2018 г.

Съветът на директорите предлага на ОСА да освободи от отговорност членовете на СД за дейността им през 2018 г.

По т.8 от дневния ред: Избор на дипломиран експерт-счетоводител на дружеството за 2019 г.

Съветът на директорите предлага на ОСА да назначи независим дипломиран експерт-счетоводител и регистриран одитор, който да извърши проверка на Годишния финансов отчет на дружеството за 2019 г. – Деян Венелинов Константинов № 652 .

По т.9 от дневния ред: Освобождаване на съвета на директорите и избор на нов Съвет на директорите, определяне на мандата му и определяне на възнаграждението им.

Проект за решение: - 9.1. ОС освобождава от съвета на директорите „ТОМОВ“ ЕООД, „СИЛЪРИ“ ООД и Диана-Мария Боянва Райнова .

9.2. Избира за членове на Съвет на директорите на дружеството:

1. „ТОМОВ“ ЕООД
2. „СИЛЪРИ“ ООД
3. Валентин Методиев Георгиев

9.3. Определя мандата на новоизбраните членове на Съвета на директорите на 5 (пет) години, считано от датата на вписване на настоящето решение в Търговския регистър.

9.4. Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, да бъде начислявано и изплащано на база проведените заседания като за всяко проведено заседание членовете на съвета на директорите да получават по 100 лв.

По т.10 от дневния ред: Приемане на отчета на директора за връзка с инвеститорите за дейността му през 2018 г.

Съветът на директорите предлага на ОСА да приеме отчета на директора за връзка с инвеститорите за дейността му през 2018 г.

По т.11 от дневния ред: Приемане на отчета на Одитния комитет на дружеството за 2018 г.

Съветът на директорите предлага на ОСА да приеме отчета на одитния комитет за 2018 г.

12. Други

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ
НА "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ " АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 06.02.2019 г. СД на „БЧИХ „ АД

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

"БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД " (дружеството или холдингът) е публично акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър с ЕИК – 120054800, със седалище в гр. Бургас, ул. „Янко Комитов“ № 16А.

Първоначално Дружеството е учредено като приватизационен фонд по Закона за приватизационните фондове с наименование Приватизационен фонд Булгар Чех Инвест АД.

Общото събрание на акционерите от 07 януари 1998 приема решение за преуреждане дейността на Приватизационен фонд Булгар Чех Инвест АД като холдингово дружество и промяна в наименованието на Дружеството от Приватизационен фонд Булгар Чех Инвест АД на Булгар Чех Инвест Холдинг АД.

Дружеството е с капитал 1 191 105 лева, разпределен в 1 191 105 обикновени поименни акции.

Капиталът на дружеството е акционерен и се притежава от множество физически лица и няколко юридически лица. Началния капитал, с който е регистрирано дружеството е 256 хил. лева, а увеличението произтича от капитализиране на полагащи се дивиденди като съответно са извършени две пререгистрации в увеличение и намаление до настоящия му размер. През текущия отчетен период промени в капитала на дружеството не са настъпили.

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите. Седалището на управление на дружеството е: Република България, гр.Бургас, ул. "Янко Комитов" 16А

Предметът на дейност на дружеството е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; Придобиване, управление и продажба на облигации; Придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; Финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, инвестиране и инвестиционно кредитиране; Маркетинг, борсови операции, инженеринг, собствена търговска дейност и други търговски сделки, незабранени със закон.

Дейността на Дружеството не се ограничава със срок или друго прекратително условие.

Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса АД гр. София.

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 06 февруари 2019 г., представени са в хиляди лева и са неконсолидирани (индививуални).

Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; Придобиване, управление и продажба на облигации; Придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; Финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, инвестиране и инвестиционно кредитиране; Маркетинг, борсови операции, инженеринг, собствена търговска дейност и други търговски сделки.

Финансовият резултат на Дружеството за 2018 г. след данъци е печалба в размер на 9 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Юридически лица	9.82%	117046	117
Физически лица	90.18%	1074059	1074

Към 31 декември 2018 г. Булгар Чех Инвест Холдинг АД има участия в следните дъщерни и асоциирани дружества:

Табл.1

№	Предприятие	Седелище	% участие
1	УНИТЕХ АД в ликвидация	Троян	87.59%
7	ОАЗИС ТУР АД	Бургас	38.62%

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2018 ГОДИНА

През 2018 г. нямаше големи политически събития, избори и смяната на правителства които влияят на макроикономическата среда и финансовите институции в България. Започна нов етап в усвояването на евро фондовете, кредитната политика на банките е благоприятна за инвестиции и реализация на нови проекти. Преработващите отрасли в т.ч, машиностроене, приборостроене, електротехника, дървообработване и през 2018 г. продължиха да работят със намален капацитет и без дългосрочни цели за развитие.

Дългосрочните макроикономически анализи в световен аспект обаче предупреждават за нова криза която очаква света, но не е известно кога ще започне която неимуемо ще засегне и България. Поради тези анализи инвеститорите в т.ч. и СД на БЧИХ не прави големи дългосрочни инвестиции като с това намалява риска през следващи периоди.

След извършеното вливане на дъщерните дружества - Егида АД; Елприбор АД; Петро Оил АД; ЗММ Свиленград АД и Вител инженеринг АД в Оазис Тур АД през 2016г. се изгради едно икономически и финансово стабилно предприятие, ефективно и ликвидно с добра инвестиционна перспектива за изграждане и устойчиво развитие в областта на туризма, стопанисване и управление на имоти и продажба на апартаменти главно на морето. Разработват се проекти за промяна на предназначението и извършваните дейности в наличния сградния фонд в Оазис Тур - приемаща фирма. Подготвят се мероприятия и схеми за финансиране за ремонт и реконструкция на същите с цел продажба, развитие на стопанска дейност или отдаване под наем.

“УНИТЕХ” АД в ликвидация – Троян изпадна във финансови проблеми главно породени от предявени претенции на банки и доставчици към дружеството. Има много заведени и присъдени дела в полза на кредитори на “УНИТЕХ” АД в ликвидация. Често по искане на кредитори имуществото се продава от съдия изпълнител при значително по ниски цени. Унитех АД в ликвидация продължава да търси възможности за продажба на земя, сгради и оборудване на инвеститори с интереси в този регион от страната и чужбина с цел удовлетворяване на всички изискуеми задължения и възмездяване на кредиторите респективно акционерите.

При така очертаващата се макро-икономическа рамка в страната, спад в потреблението и продажбите на стоки, услуги и имоти инвестиционната активност на хората е замряла видно от цените и продажбите на акции на борсата.

Другия съществен проблем породен от масово съкращаване на персонала през минали периоди, привидно висока безработица, но квалифициран персонал реално няма поради обезлюдяване на малките градове, закриването на паралелките и училища с технически специалности и отлива на младите хора от техническите образование затвърждава извода, че развитие в отрасли като машиностроение, уредостроене за съжаление е обречено.

Най-реалистични изглеждат целите поставени пред БЧИХ, а именно:

1. Развитие в тези отрасли в които квалифицирания персонал е относително малък, а изпълнителски персонал може бързо да се намери и обучи включително от чужбина.
2. След актуална оценка и анализ на дълготрайните активи на икономическата група, предприемане на мерки за ремонт или продажба на активи за които няма никаква периспектива за използване и развитие, особено сгради, земи и оборудване морално и физически остаряло.
3. Засилен финансов контрол на ликвидността и платежеспособността на предприятията с цел недопускане изпадането им в неплатежеспособност и несъстоятелност.
4. Търсене на възможности за по нататъчно окрупняване, вливане, сливане ликвидация, продажба на фирми от икономическата група и намаляване

разходите за издръжка на персонат, данъци и такси.

За 2019 г. очакваните приходи в БЧИХ са 40 х.лв., очаквани разходи 18 х.лв., печалба 22 х.лв.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2018 г., Булгар Чех Инвест Холдинг АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2018 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. „ТОМОВ“ ЕООД - председател
2. „СИЛЪРИ“ ООД - член
3. Диана-Мария Боянова Райнова - член

Изпълнителен Директор на Дружеството е „ТОМОВ“ ЕООД с представляващ Тома Томов.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото дружество.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ликвидност

"БЧИХ" АД поддържа добра ликвидност, а именно коефициента за общата за текущият период е 12,6 който е еднакъв и за бързата ликвидност, незабавната която е 7,3 който е еднакъв с абсолютната ликвидност. Тези показатели се дължат от една страна на наличните парични средства към края на годината и от други малки текущи задължения.

Вътрешни източници на ликвидност

Вътрешни източници на ликвидност

БЧИХ АД за последните 3 финансови години е притежавал предимно вътрешни източници на ликвидност видно от баланса и отчета на холдинга, както следва:

№		2016	2017	2018
1	Краткосрочни вземания	96	103	94
2	Парични средства	134	132	132
	ВСИЧКО:	230	235	226
	Краткосрочни задължения	17	23	18

Вътрешни източници на ликвидност на холдинга са краткосрочните вземания и паричните средства.

От горната таблица може да се направи извод, че вътрешните източници на ликвидност на холдинга са многократно по-големи от краткосрочните задължения.

Източниците на ликвидност през 2018 г. спрямо 2017 г. са намалели с 5 х.лв. които са в резултат главно на:

- намаление на краткосрочните вземания от дъщерни дружества – 9 х.лв.

Външни източници на ликвидност

Като външни източници на ликвидност за БЧИХ АД представляват получените дивиденди от предприятията в които холдинга има участие. За изминалите три години получените дивиденди са както следва:

- 2016 г. – 0 х.лв.
- 2017 г. – 0 х.лв.
- 2018 г. – 0 х.лв.

По отношение на външните източници на ликвидност за сега политиката на холдинга е да не се получават дивиденди от предприятията като печалбите в тях се оставят като неразпределени – резерв които може да се използва за поддръжка и ремонт на сградния фонд, инвестиции в нови обекти - апартаменти на морето.

Други финансово-икономически показатели са дадени в ГФО

Капиталови ресурси:

През отчетения период коефициент дълг/собствен капитал (ливъридж) – 0,0125, а през 2019 г. се предвижда да се поддържа в диапазона 0,012 – 0,020. Тези ниски стойности на този коефициент гарантират по-нататъшна стабилност и висока ликвидност

Резултати от дейността:

През 2018 г. финансовите отчети са изготвени прилагайки Международните счетоводни стандарти, съгласно Закон за счетоводството.

Анализ на баланса

Дълготрайни активи

Дълготрайни материални активи и дълготрайни нематериални активи

Дълготрайните материални активи за текущия спрямо предходния период са увеличени с 14 х.лв. от увеличаване на контролното участие със 60 х.лв., намаляване на значителното участие с 43 х.лв. и 3 х.лв. начислени амортизации.

На активите е извършвана преоценка за периода от 1998 до 2001 г. съгласно изискванията в действащия тогава Закон за счетоводството. През 2003 г. е извършен основен преглед на дълготрайните активи и са заведени по справедливата им стойност. В баланса са показани с балансовата им стойност, т.е. намалени с начислената до момента амортизация.

Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод, на база полезния живот на активите.

Дългосрочни финансови активи

С най-голям дял в актива на баланса на дружеството са дългосрочните финансови активи, които заемат 81.33 % от общата стойност на активите. От тях съществен е дялът на съучастията, за които е изготвен Елемент № 7.5 от Приложението към Годишния финансов отчет.

	СТОЙНОСТ	%	СТОЙНОСТ	%	СТОЙНОСТ	ПУНКТ
1 Дялови участия в дъщерни предприятия	933	78.73%	873	73.67%	60	0.05
2 Дялови участия в асоциирани предприятия	0	0.00%	43	3.63%	-43	-0.04
3 Дялови участия в други предприятия	8	0.68%	8	0.68%	0	0.00
4 Други дългосрочни ценни книжа	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00
5 Дългосрочни вземания от свързани предприятия	244	20.59%	244	20.59%	0	0.00
ВСИЧКО	1185	100.00%	1168	98.57%	17	1.43%

Има промени в дяловите участия в дъщерни предприятия, които спрямо 2017 г. са увеличени с 60 х.лв. и представляват 78,73% – чрез договор за замяна на акции от УНИТЕХ АД в ликвидация 7348 бр. и намаляване на дяловото участие в асоциирани предприятия с 43 х.лв. и представляват 3,63% чрез договор за замяна на акции от ХЕМУС АВТОТРАНСПОРТ АД 30594 бр.

Краткотрайни (краткосрочни) активи

Материални запаси

Материалните запаси на дружеството са текущи активи, главно свързани с текущото обслужване на дейността на холдинга. Не се поддържа голяма наличност на материалните запаси, а само най-необходимото за текущата работа – канцеларски материали, офис-обзавеждане и помощни канцеларски средства с малка стойност в употреба.

Краткосрочни вземания

За текущия спрямо предходния период размера на краткосрочните вземания са намалени с 9 хил.лева, и представляват 6,45% спрямо общата стойност на активите.

Б.ІІ. Краткосрочни вземания		2017		2017		Разлика	
		стойност	%	стойност	%	стойност	пункт
1	Вземания от свързани предприятия - дивиденди	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00
2	Вземания от клиенти и доставчици	1	1,06%	6	5,83%	-5	-0,05
3	Данъци за възстановяване	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00
4	Други краткосрочни вземания	93	98,94%	97	94,17%	-4	0,05
ВСИЧКО		94	100%	103	100%	-9	0,00

Намалението се дължи главно на намаление на вземания от клиенти и доставчици – 6 х.лв., и намаление на други краткосрочни вземания 4 х.лв.

Парични средства

Наличните парични средства в края на отчетния период запазват равнището си спрямо 2017 г..

Собствен капитал

Основен капитал

Капиталът на дружество е 1 191 105 лева (един милион сто деветдесет и една хиляди сто и пет лева), разпределени в 1 191 105 (един милион сто деветдесет и една хиляди сто и пет) броя обикновени, поименни, безналични акции, всяка с номинална стойност 1 /един/ лев.

Акционерната книга се води от Централен депозитар АД гр.София. Прехвърлянето и движението на акциите се отразява в Централни депозитар АД по подадена информация от инвестиционни посредници.

Във връзка с намалената покупко-продажба на акции, Съвета на директорите на БФБ с протокол №37 от 30.09.2009 г., считано от 04.01.2010 г. премести служебно на неофициалрен пазар на акции, сегмент „В” емисията акции, издадена от БЧИХ, във връзка с това, че емисията не отговаря на критериите чл.37 ал.3 от Правила за допускане до търговия на БФБ.

Акционерната книга и състоянието на акционерите се получава от БЧИХ съгласно закона преди всяко провеждане на редовно или извънредно ОС. През 2018 г. дружеството не е изплащало дивиденди на акционерите.

Резерви

Резервите през отчетната година нямат промяна спрямо 2017 г. Собствения капитал на холдинга спрямо 2017 г. е увеличен с 9 х.лв.

Финансов резултат

Финансовия резултат е счетоводна печалба 11 х.лв. след данъци печалба в размер на 9 хил. лева.

Дългосрочни пасиви

Дългосрочни задължения

Холдингът няма дългосрочни задължения през текущата година.

Краткосрочни пасиви

Краткосрочни задължения

Краткосрочните задължения са намалени с 5 х.лв. в т.ч. намаление към доставчици 5 х.лв.

Анализ на отчета

Увеличените разходи за дейността в размер на 7 х.лв. са увеличени разходи за заплати и други възнаграждение с 3 х.лв. и други разходи с 4 х.лв.

В ГФО се съдържа подробна информация за всички раздели на отчета и баланса на БЧИХ АД за 2018 г

Подробни данни и конкретни стойности на баланса и отчета на БЧИХ АД за текущ и предходен период се съдържат в приложение 1, 3 и 6 към МСС 1, приложение 1 и към МСС 7, елемент 7.1, 7.2, 7.3, 7.4, 7.5, 7.6, 7.7, 7.8, 7.9 приложени към годишния финансов отчет.

Участие на БЧИХ в дъщерни и асоциирани предприятия

БЧИХ има участия в 2 дъщерни предприятия - елемент 7.

БЧИХ няма асоциирано участие видно от елемент 7.5. на финансовия отчет за 2018 г.

БЧИХ няма регистрирани клонове.

Информация по чл.187Д от търговския закон

Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала която те представляват както и цената по която е станало придобиването или прехвърлянето

БЧИХ няма придобити и прехвърлени собствени акции през годината

Информация за членовете на съвета на директорите по чл.247 от ТЗ

ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ ПОЛУЧЕНИ ОБЩО ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

През 2018 г. членовете на съвета на директорите са получили 0.4 х.лв.

Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на СД през годината акции облигации на дружеството са дадени в таблицата по долу.

Име	притежавани акции на 01.01.2018	придобити до 31.12.2018	прехвърлен и до 31.12.201	налични акции към 31.12.20187
"ТОМОВ" ЕООД	56490	0	0	56490
"СИЛЪРИ" ООД	0	0	0	0
Диана-Мария Райнова	0	0	0	0

Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции, облигации на дружеството

Членовете на СД на БЧИХ АД нямат специални права и забрани за придобиване на акции и облигации на дружеството

Участие на членовете на СД в търговски дружества

Членовете на Съвета на директорите не участват като неограничено отговорни съдружници в търговски дружества.

Членовете на СД притежават над 25% от капитала на други дружества както следва:

„ТОМОВ“ ЕООД

- “ЗММ ПИЛАНА” ООД гр.Смолян
- „СИЛЪРИ” ООД гр.Смолян

Членовете на СД участват в управлението на други дружества като управители и членове на съвета на директорите както следва:

„СИЛЪРИ” ООД

- Член на СД “ИМЛТ” АД – София
- Член на СД “ОАЗИС ТУР” АД гр.Бургас

Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Важни събития след годишното счетоводно приключване няма.

Важни научни изследвания и разработки

Научни изследвания и разработки не се извършват в холдинга. Инженерно-технически разработки и внедряване на нови изделия, технологии, модернизация и реконструкция на оборудването се извършват в предприятията. Холдинга участва във финансиране на такива инженерно-внедрителски проекти.

Рискови фактори

Рисковете, които са свързани с дейността на холдинга и притежавания относително устойчив портфейл на инвестиции намира изражение в следните систематични и несистематични рискове:

РИСК ПОРОДЕН ОТ АКТУАЛНОТО икономическо състояние на страната. През 2018 г. покупателната способност и фиреманата задлъжнялост на физическите и юридически лица не се измени съществено. Държавата макар и да полага определени усилия си остана един голям длъжник на бизнеса.

Развитието на отрасли „Машиностроене“ и „Електротехника“ в които предприятия БЧИХ АД има големи инвестиции спря и много фирми прекратиха дейността с което още повече се намали търсенето на машиностроителни електротехнически изделия. Китайска конкуренция в продуктите на тези отрасли се почувства с още по-голяма сила. Финансовата стабилност на холдинга е все още добра, но тя ще бъде силно повлияна от описаните по-горе макро-икономически процеси, които настъпиха след 2013 г.

□ **РИСК ОТ ПОЛИТИЧЕСКИТЕ ПРОМЕНИ В СТРАНАТА.** Членството на България в Европейския съюз и НАТО, ни дават основание да считаме, че този риск е овладян и ще оказва малко отрицателно влияние.

□ **ВАЛУТЕН РИСК.** Този риск е незначителен от гледна точка на въведения от 01.07.97 г. валутен борд – фиксираният курс на лева към еврото.

□ **ЛИХВЕН РИСК** - от нивата на лихвения процент в страната зависи много инвестиционната активност, включително търсенето и цената на акциите. Ниския лихвен процент по депозитите през 2018 г. не доведе до увеличена покупко-продажбата на акции и инвестиционната активност на физически и юридически лица не се увеличи. Все още хората въпреки ниските лихви увеличават депозитите си в банки. Този факт обаче даде малък тласък на инвестиционната активност в страната.

□ **ПАЗАРЕН РИСК** - Слабо действащия капиталов пазар не може да даде възможност за реалната оценка на този риск. Сигурно е, че цените на акциите ще се влияят много от съществуването на капиталовия пазар и неговата стабилност. Спада в покупко-продажбата на акции засегна и акциите на БЧИХ, тяхното търсене и цена. Във връзка с намалената покупко-продажба на акции, Съвета на директорите на БФБ с протокол №37 от 30.09.2009 г., считано от 04.01.2010 г. премести служебно на неофициален пазар на акции, сегмент „В“ емисията акции, издадена от БЧИХ, във връзка с това, че емисията не отговаря на критериите чл.37 ал.3 от Правила за допускане до търговия на БФБ.

Пазарният риск се проявява и косвено за холдинга чрез пазара на продуктите на предприятията в които холдинга е инвестирал. Този риск зависи много от пазарните позиции и конкурентоспособността на съответното предприятие.

□ **КРЕДИТЕН РИСК.** Този риск се проявява косвено в предприятия в които холдинга е инвестирал имащи кредити и задължения. Той може да оказва съществено влияние ако лихвения процент се завиши с което очакваните дивиденди от предприятията ще намалееят. Има тенденция към намаление на лихвения процент което оказва стимулиращо действие на инвеститорите.

□ **СЕКТОРЕН РИСК.** Този риск зависи много от относителните тегла на дяловете присъстващи в портфейла на холдинга и от диверсифицираността "отдалечеността" един от друг на отраслите в

портфейла. Портфейла в "несвързани" отрасли, рентабилни в миналото предприятия, търсене на възможности за реструктуриране в производството и продуктите са фактори които намаляват този риск. Това важи ако фирмите поддържаха производствената си дейност което за съжаление не се случи. Трябва да се отбележи обаче, че повечето от предприятията на БЧИХ работеха със стари технологии, оборудване, ниска производителност което доведе прекратяване производството и търсене възможности за друго използване на сградния фонд . Все пак в редица предприятия се намери възможност незначителна част от разполагаемите площи да се отдадът под наем или реструктурират в други дейности и по този начин да се съхранят и опазят от разрушаване.

Промени в цената на акциите на дружеството

Спада в покупко-продажбата на акции засегна и акциите на БЧИХ. Цената е много под номинала и няма признаци за повишаване.

Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление по чл. 94, ал. 2, т. 3 ЗППЦК:

На фона на борсовите сривове в местен и световен мащаб, голямата конкуренция от китайски производители, труден за влизане поради високи стандарти европейски пазар, все по осезателен недостиг на квалифициран персонал в отрасъл машиностроене и електротехника, СД на холдинга полага големи усилия за модерно управление чрез реализиране програмата за добро корпоративно управление.

В програмата са залегнали принципи и цели които продължиха да се изпълняват и през 2018 г., а именно:

1. Постигане по-висока ефективност в управлението на БЧИХ и неговите дъщерни дружества в мениджмънта по стопанисване и управление на апартаменти, хотелиерство и ресторантьорство, предлагане услуги в спортно – развлекателна дейност и рентиерството.
2. Утвърждаване принципите на добро корпоративно управление и взаимодействие във дъщерните предприятия на БЧИХ АД
3. Подобряване работата на управителните органи на дъщерните предприятия на БЧИХ и гарантиране правата на акционерите.

4. Създаване на прости и ясни процедури, които повишават информираността на акционерите и насърчават участието им при вземането на решения в ОС дружествата.

5. Провеждане в съответствие на системата за ефективно и своевременно общуване с акционерите във връзка с решенията на управителните органи и дейността на дружеството.

На провежданите общи събрания акционерите имат възможност да предлагат участват и гласуват по всички въпроси от дневния ред, включително по избора на членове на Съвета на директорите, определяне на възнагражденията и тантиемите на управителните и контролни органи, разпределянето на печалбата; Акционерите получават своевременно информация за датата, мястото и дневния ред на общото събрание; Същите имат възможност да задават въпроси и да получават отговори от Съвета на директорите по въпросите по и извън дневния ред и перспективите на дружеството.

Съществува стройна система за регистрация на собствеността на акционерите в капитала на дружеството - изградена е база данни, която се усъвършенства и актуализира текущо с помощта на информацията, подавана от Централен депозитар;

Заседанията на управителните органи се провеждат редовно и по предварителен график, който дава възможност за участие на всички членове на управителните органи и разглеждане на всички основни въпроси свързани с дейността на дружеството.

Заседанията на СД се провеждат след предварително подготвени материали и проекти за решения, което дава възможност за задълбочено обсъждане на разглежданите въпроси и проекти за решения, подробно протоколиране, свеждане решенията за изпълнение от касаещите лица и контрол на изпълнението.

Провеждат се тримесечни съвместни заседания на СД на "БЧИХ" АД със СД на дъщерните предприятия. На тези заседания се разглеждат финансово-икономическите резултати, маркетинговите и пазарни задачи и постигнати резултати, изпълнението на разработените бизнес-планове като цяло. Изготвят се тримесечни отчетни регистри за финансово икономическото състояние на холдинга и дъщерните предприятия които са на разположение на ръководството и акционерите в офиса на холдинга.

Усъвършенствана е системата за изискване и получаване на информация за финансово-икономическото състояние на фирмите в които "БЧИХ" АД няма мажоритарно участие, подържане постоянен контакт със СД и мажоритарните собственици с цел защита интересите на холдинга и извличане максимална изгода.

Съвета на директорите на "БЧИХ" АД активно съдейства за независим одит на холдинга и дъщерните му дружества.

Своевременно се представят задължителните отчети и уведомления по ЗППЦК, както и разкриването на информацията съгласно изискванията на Закона.

Поддържа се актуална информация в интернет страницата на „БЧИХ“ АД.

Регулярната информация се разкрива на обществеността при условията и по реда на ЗППЦК.

Офисът на "БЧИХ" АД е отворен от 10.00 до 17.00 ч. за акционерите през всеки работен ден от седмицата. Директора за връзка с инвеститорите на холдинга предоставя своевременно изискваната от акционерите информация по телефона, факс, E-mail, по пощата.

(.....).

(„ТОМОВ“ ЕООД представявано от Тома Христов Томов)

Изпълнителен директор
БЧИХ АД
гр. Бургас



“БУГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД

гр.Бургас, ул.“Янко Комитов” №16А, тел.(0301) 6 23 79; факс (0301) 6 26 12

E-mail: bchi@abv.bg

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

през 2018 година

СЪДЪРЖАНИЕ

1	Въведение	3
2	Преглед на дейността	3
2.1	Инвестиционен портфейл в дъщерни дружества:.....	3
2.2	Основни показатели, характеризиращи резултатите от дейността на икономическата група общо.	3
2.3	ЛИКВИДНОСТ	4
2.4	РЕНТАБИЛНОСТ	4
3.3	Капиталови ресурси:.....	5
3	Анализ на баланса	6
4.1	Нетекущи активи.....	6
4.2	. Текущи активи.....	6
4.3	. Парични средства.....	6
4.4	. Собствен капитал.....	7
4	Рискови фактори за дейността на предприятията	7
5	Важни събития, настъпили от началото на годината	7
6	Предвиждано развитие на предприятията от групата	8
7	Научноизследователска и развойна дейност	8
8	Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба № 2 на КФН	8

3

1 Въведение

Годишният консолидиран доклад за дейността представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно резултатите от дейността и състоянието на дружествата от икономическата група /ИГ/ включени в консолидацията като цяло. Той съдържа информацията по чл. 33, ал. 3 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както чл. 32а, ал. 1, т. 2 и ал. 2 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор. Коментарите и анализа в доклада са извършени по отчетите от форми на финансови отчети, одобрени от зам.председателя, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“ на Комисията за финансов надзор.

БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД е публично акционерно дружество по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК. Дружеството е правопреемник на ПРИВАТИЗАЦИОНЕН ФОНД БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ. Дружеството носи сегашното си наименование от 20 февруари 1998 година.

БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД е предприятие „майка“, със седалище и адрес на управление: гр. Бургас, ул. „Янко Комитов“ №16А. Предмет на дейност: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; инвестиране и инвестиционно кредитиране; маркетинг, борсови операции, инженеринг, собствена търговска дейност; други търговски сделки, незабранени със закон. БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД заедно с дъщерните предприятия образуват икономическа група която изготвя консолидиран отчет.

Холдинга притежава акции в дъщерни предприятия /които влизат в ИГТ/ посочени в т.2.1.

2 Преглед на дейността

2.1 Инвестиционен портфейл в дъщерни дружества:

№	Име на дружеството	Село/град	Процент
1	УНИТЕХ АД в ликвидация	Троян	87.59%
7	ОАЗИС ТУР АД	Бургас	38.62%

2.2 Основни показатели, характеризиращи резултатите от дейността на икономическата група общо.

Показател	(хил. лв.)		
	2016 г	2017 г	2018 г
Приходи от дейността	1156	1431	1865
Печалба след данъци	26	13	175
Общо активи	7759	9171	11068
Собствен капитал	2581	3255	3403

През 2018 г. приходите от продажби са увеличени с 434 х.лв, както следва:

Увеличение на приходите в „ОАЗИС ТУР“ АД с 350 х.лв, намаление на приходи от лихви с 3 х.лв., приходи от „УНИТЕХ“ АД в ликвидация в размер на 84 х.лв. и други финансови приходи в размер на 3 х.лв.

Увеличението на собствения капитал в размер на 148 х.лв. се дължи на увеличение на неразпределената печалба с 1225 х.лв и намаление на целевите резерви с 1077 х.лв.

ОСНОВИ ПАРАМЕТРИ НА ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

2.3 ЛИКВИДНОСТ

Коефициента на общата ликвидност е 4,09, който е намален спрямо 2017 г. с 5.21 пункта. Коефициент на бърза ликвидност е 2,29 и коефициент за незабавна ликвидност е 0,32. Факторите оказали влияние на ликвидността се виждат от посочената по-долу таблица.

№	Описание	Т.№	2018 г.	2017 г.	Промяна
1.	Материални запаси	т.1	2 329.00	2 364.00	(35.00)
2.	Краткосрочни вземания	т.2	2 533.00	972.00	1 561.00
3.	Краткосрочни инвестиции	т.3	0.00	0.00	0.00
4.	Парични средства	т.4	417.00	190.00	227.00
5.	Краткотрайни активи (т.1+т.2+т.3+т.4)	т.5	5 279.00	3 526.00	1 753.00
6.	Краткосрочни задължения	т.6	1 290.00	379.00	911.00
7.	Предстоящата за плащане през годината сума за погасяване на Дългосрочни задължения	т.7			0.00
8.	Текущи задължения (т.6+т.7)	т.8	1 290.00	379.00	911.00
Коефициенти					
9.	Коефициент на обща ликвидност	т.5:т.6	4.0922	9.3034	-5.2112
10.	Коефициент на бърза ликвидност	(т.2+т.3+т.4):т.6	2.2868	3.0660	-0.7791
11.	Коефициент на незабавна (финансова) ликвидност	(т.3+т.4):т.8	0.3233	0.5013	-0.1781
12..	Коефициент на абсолютна ликвидност	т.4:т.8	0.3233	0.5013	-0.1781

2.4 РЕНТАБИЛНОСТ

№	Описание	Т.№	2018 г.	2017 г.	Промяна
1.	Брутен финансов резултат (счетоводна печалба /загуба/)	т.1	205.00	38.00	167.00
2.	Нетен финансов резултат (печалба/загуба/)	т.2	197.00	34.00	163.00
3.	Нетен размер на приходите от продажби	т.3	1 714.00	1 431.00	283.00
4.	Собствен капитал	т.4	3 403.00	3 255.00	148.00
5.	Пасиви (привлечен капитал)	т.5	3 396.00	1 702.00	1 694.00
6.	Функциониращ капитал (т.4 +т.5)	т.6	6 799.00	4 957.00	1 842.00
7.	Обща сума на активите	т.7	11 068.00	9 171.00	1 897.00
Брутни коефициенти					
8.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(т.1:т.3)	0.1196	0.0266	0.0930
9.	Коефициент на рентабилност на капитала	(т.1:т.6)	0.0302	0.0077	0.0225
10.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(т.1:т.4)	0.0602	0.0117	0.0486

11.	Коефициент на рентабилност на пасивите	(т.1:т.5)	0.0604	0.0223	0.0380
12.	Коефициент на капитализация на активите	(т.1:т.7)	0.0185	0.0041	0.0144
	Коефициент собствен капитал/ дълг	(т.6 + т.8):т.1	0.0000	2.9125	1.0874
Нетни коефициенти					
13.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(т.2:т.3)	0.1149	0.0238	0.0912
14.	Коефициент на рентабилност на капитала	(т.2:т.6)	0.0290	0.0069	0.0221
15.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(т.2:т.4)	0.0579	0.0104	0.0474
16.	Коефициент на рентабилност на пасивите (привлечения капитал)	(т.2:т.5)	0.0580	0.0200	0.0380
17.	Коефициент на капитализация на активите	(т.2:т.7)	0.0178	0.0037	0.0141

3.3. Капиталови ресурси:

През отчетения период коефициент дълг/собствен капитал (ливъридж) – 0,2868 през 2018 г. се предвижда да се поддържа в диапазона 0,25 – 0,35.

Показатели		Уп. код	2017 г.	2018 г.	2019 г.
1.	ИМСО, положителна репутация, финансови активи	т.1	4 784.00	4 305.00	479.00
2.	Текущи активи, вземания	т.2	4 939.00	3 526.00	1 413.00
3.	Сума на активите	т.3	11 068.00	9 172.00	1 896.00
4.	Парични средства в лева и валута	т.4	417.00	190.00	227.00
5.	Размер на целия капитал (т.6 + т. 7)	т.5	11 841.00	9 171.00	2 670.00
6.	Собствен капитал	т.6	4 176.00	3 255.00	921.00
7.	Пасиви (привлечен капитал)	т.7	3 396.00	1 702.00	1 694.00
8.	Нетекучи пасиви	т.8	1 964.00	958.00	1 006.00
Показатели за капиталовата структура					
9.	Капиталов механизъм	т.7:т.5	0.2868	0.1856	0.1012
10.	Коефициент на покриване на пасивите със собствен капитал	т.6:т.7	1.2297	1.9125	-0.6828
11.	Коефициент на финансова маневреност	т.2:т.6	1.1827	1.0833	0.0995
12.	Коефициент на мобилизация на капитала в дълготрайни активи	т.1:т.5	0.4040	0.4694	-0.0654
13.	Коефициент на покритие на дълготрайни активи с постоянен капитал	(т.6 + т.8):т.1	1.2834	0.9786	0.3048
Показатели за интензивност на имуществото					
14.	Дял на дълготрайните активи в общата сума на активите	т.1:т.3	0.4322	0.4694	-0.0371
15.	Дял на краткотрайните активи в общата сума на активите	т.2:т.3	0.4462	0.3844	0.0618
16.	Коефициент на динамичност на краткотрайните активи	т.4:т.2	0.0844	0.0539	0.0305

4.1 Нетекущи активи

4.1.1. Имоти, машини, съоръжения, оборудване /ИМСО/ и дълготрайни нематериални активи /ДНА/

ИМСО и ДНА за текущия спрямо предходния период са увеличени с 484 х.лв. вследствие на продажба на ДМА и закупени нови ДМА в „ОАЗИС ТУР“ АД

ИМСО представляват 43,22% от всички активи на ИГ. Характерно за тези активи е, че основните машини и съоръжения са доставени преди повече от 31 и са със изтекъл амортизационен срок. На сградния фонд е извършен частичен ремонт. Средната възраст на сградите е над 29 години с изключение на хотел апарт РЕДЖИНА МАРЕ, ПРИМЕЯ, хотел ОАЗИС ДЕЛ МАРЕ и хотел ОАЗИС ДЕЛ СОЛ в „ОАЗИС ТУР“ АД.

ИМСО и ДНА са оценени по цена на придобиване (себестойност), включваща покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба. На активите е извършвана преоценка за периода от 1998 до 2001 г. съгласно изискванията в действащия тогава Закон за счетоводството. През 2003 г. е извършен основен преглед на дълготрайните активи и са заведени по справедливата им стойност. В баланса са показани с балансовата им стойност, т.е. намалени с начислената до момента амортизация.

Амортизациите на ИМСО и ДНА са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод, на база полезния живот на активите.

4.1.2. Дългосрочни финансови активи

Финансовите активи представляват 11,76% от активите на ИГ и се увеличават с 9 х.лв. Това се дължи на:

Увеличение на нетекущи финансови активи с 65 х.лв. и намаление на инвестициите в смесени и асоцирани предприятия с 56 х.лв. произтичащи от продажба и замяна на акции в асоцирани предприятия.

4.2. Текущи активи

4.2.1 Материални запаси

Материалните запаси са текущи активи за обслужване на дейността на дружества от икономическата група и са в размера 2329 х.лв., които спрямо 2017 са намалени с 35 х.лв. и представляват 21,04% от всички активи.

4.2.2 Вземание

Текущите вземанията представляват 18,81% от всички активи и са увеличени спрямо 2017 г. с 1172 х.лв. Увеличени текущи вземания са основно в Оазис Тур АД

4.3. Парични средства

Наличните парични средства в края на отчетния период се увеличават с 227 хил.лв., и представляват 3,77% от всичко активи.

В отчета за паричните потоци са показани паричните постъпления и плащания по видове дейности.

Парични потоци в ИГ са дадени в отчета по прекия метод.

4.4. Собствен капитал

4.4.1 Основен капитал

Основният капиталът е 1 191 х.лв. и представлява 10,76% от всички пасиви.

4.4.2. Резерви

Резервите през отчетната година намаляват спрямо 2017 г. и представляват 0,72% спрямо всички пасиви.

4.4.3. Финансов резултат

Финансовия резултат от контролираното участие през текущия период след данъците е печалба в размер на 175 х.лв. което се дължи на финансови приходи произтичащи от придобит контролен пакет акции в Унитех Троян АД (в ликвидация)

Собствения капитал на ИГ е 3403 х.лв. увеличен с 148 х.лв. спрямо 207 г и представлява 30,75% от всички пасиви.

4 Рискови фактори за дейността на предприятията

„ОАЗИС ТУР“ АД икономически и финансово стабилно предприятие, ефективно и ликвидно с добра инвестиционна перспектива за устойчиво развитие в областта на стопанисване и управление на имоти, хотелиерство и продажба на апартаменти главно на морето. Разработват се проекти за промяна на предназначението и извършваните дейности в сградния фонд наличен в приемащата фирма. Подготвят се мероприятия и схеми за финансиране за ремонт и реконструкция на съществуващите сгради с цел продажба, развитие на стопанска дейност или отдаване под наем. Има спад в търсенето и цените на недвижими имоти на морето, където основно се формираха приходите в ОАЗИС ТУР АД. Това наложи да се развие хотелиерска дейност в построените апартаменти, развитие на маркетинг в областта на туризма, намиране на подходящи туроператори, реструктуриране на персонала.

„УНИТЕХ“ АД в ликвидация – Троян изпадна във финансови проблеми главно породени от предявени претенции на банки и доставчици към дружеството. Има много заведени и присъдени дела в полза на кредитори на „УНИТЕХ“ АД в ликвидация. Често по искане на кредитори имуществото се продава от съдия изпълнител при значително по ниски цени. Унитех АД в ликвидация продължава да търси възможности за продажба на земя, сгради и оборудване на инвеститори с интереси в този регион от страната и чужбина с цел удовлетворяване на всички изискуеми задължения и възмездяване на инвеститорите в т.ч. акционерите.

Оттеглянето на чуждите инвеститори от страната много силно влияе на покупко-продажбите на акции и дялове на предприятията от ИГ респективно възможности за развитие чрез привличане на чужди инвеститори.

Рискови са възможните изменения в търсенето на произвежданата продукция която е много малка част от приходите. Основните приходи са от услуги и отдаване площи под наем. Платежоспособността на потребителите не се оценя като решаващ рисков фактор тъй като те се много на брой с малки стойности на ползваните услуги .

Важни събития, настъпили от началото на годината

Трайна е тенденцията на спад на цените и интересите на чужди инвеститори за закупуване на недвижими имоти и акции.

Няма важни събития настъпили от началото на годината.

5 Предвиджано развитие на предприятията от групата

При така очертаващата се макро-икономическа рамка в страната, спад в потреблението и продажбите на стоки, услуги, имоти, ниска инвестиционната активност на хората и замряла продажба на акции на борсата от една страна и привидно висока безработица, а реално персонал няма / не само квалифициран/ поради обезлюдяване на малките градове, закриването на училища с технически специалности и отлива на младите хора от техническите учебни заведения затвърждава извода, че развитие в отрасли като машиностроение, уредостроене за съжаление е обречено.

Най-реалистични изглеждат целите поставени пред БЧИХ, а именно:

1. Развитие в тези отрасли /туризъм и управление на имоти/ в които квалифицирания персонал е относително малък, а изпълнителски персонал може бързо да се намери и обучи включително от чужбина.
2. След ежегодна оценка и анализ на дълготрайните активи на икономическата група, предприемане на мерки за ремонт или продажба на активи за които няма никаква перспектива за използване и развитие, особено сгради, земи и оборудване морално и физически остаряло.
3. Засилен финансов контрол на ликвидността и платежоспособността на предприятията с цел недопускане изпадането им в неплатежоспособност и несъстоятелност.
4. Търсене на възможности за по нататъчно окрупняване, вливане, сливане ликвидация, продажба на фирми от икономическата група и намаляване разходите за издръжка на персонала, данъци и такси.

6 Научноизследователска и развойна дейност

Научни изследвания и разработки не се извършват в ИГ поради липса на средства и развойни звена. Извършват се малки инженерно-технически разработки и внедряване на нови изделия, технологии, модернизация и реконструкция на оборудването със собствени средства и възможности. Холдинга участва във финансиране на такива инженерно-внедрителски проекти.

7 Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба № 2 на КФН

1. 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 на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

ПРИХОДИ	Код на реда	БЧИХ	ОАЗИС ТУР	УНИТЕХ в ливъ	ВСИЧКО
а	б	1	2		
А. Приходи от дейността					
I. Нетни приходи от продажби на:					
1. Продукция	2-1551	0	16	0	16
2. Стоки	2-1552	0	1	0	1
3. Услуги	2-1560	1	815	0	816
4. Други	2-1556	1	947	84	1032
<i>Общо за група I:</i>	<i>2-1610</i>	2	1779	84	1865

2. 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.

Икономическата група има много различни дейности – продажби на апартаменти, туристически услуги, отдаване под наем на площи и обекти. Всички приходи от продажби са от вътрешен пазар. Доставените стоки и материали за дейността са основно от търговски бази в страната и магазини. Зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител няма тъй като в страната има много контрагенти на ползваните стоки и материали,

Приходите на дъщерните дружества се формират основно от:

□ УНИТЕХ АД в ликвидация, в резултат на изключителна конкуренция в страната и чужбина от китайски, испански, японски и малоазиатски производители изгуби пазарните си позиции и поради натрупване на големи задължения към банки, доставчици и персонал беше принудено на извънредно ОС на акционерите да вземе решение за прекратяване на дейността на дружеството и обявяването му в ликвидация. Приходите му са главно от продажба на активи на фирмата.

□ ОАЗИС ТУР АД придоби възможност за развитие на туристически услуги в модерни комплекси по южното черноморие и разполага с 370 легла /собствени и наети за управление/ в които се предлагат туристически услуги /нощувки, плаж, басейн и т.н./. В дейността на дружеството са включени и задачите по проектиране и изграждане на нова туристическа база отговаряща на съвременните европейски изисквания. Търсене възможности за привличане на други инвеститори за съвместно изграждане и стопанисване на туристически обекти на Черно море. Отдаване под наем на свободни площи в съществуващите сгради.

Дружеството стопанисва изградената хотелска база и търси възможности за продажби на апартаменти.

За част от наличните свободни площи се намериха наематели и се получават приходи, както и и реструктуриране на сградния фонд в други помещения подходящи за спортни и развлекателни дейности.

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

През 2018 година не са сключени големите сделки от съществено значение. Извърши се замяна на акции в БЧИХ АД с миноритарно участие в Хемус автотранспорт АД и се придоби Контролен пакет акции в Унитех Троян АД.

4. Сделки 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.

Няма сделки които са извън обичайната дейност на емитента и предприятията от неговата група. Няма сделки, които се отклоняват от пазарните условия. Няма сделки извършени със свързани лица.

5. *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.*

Няма събития и показатели с необичаен характер, оказали съществено влияние върху дейността на емитента и предприятията от групата.

6. *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 за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.*

Няма сделки, водени извънбалансово.

7. *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 икономическа група и източниците/начините на финансиране.*

Инвестициите на БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД са в ценни книжа и дялови участия в български предприятия. Инвестициите на предприятията от групата са в ремонтно-възстановителни дейности и реструктуриране на сградния фонд.

Информация за дяловите участия на БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД е дадена в този доклад – т. 2.1 Състояние на инвестиционния портфейл.

8. *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 2018 г ОАЗИС ТУР АД е получило заем в размер на 560 х.лв, като условията по заема са идентични с тези на търговските банки.

9. *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.*

Няма.

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

През отчетния период няма ново емитиране на ценни книжа.

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

12. *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.*

Политиката на БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД е насочена основно към управление на предприятията от портфейла си. Свободните парични средства се насочват към финансиране на дружествата при доказване на възможност за развитие в сегашните макроикономически условия в страната главно ремонт и поддръжка на съществуващ сграден фонд, инфра структура и изграждане апартаментни хотели с цел продажба и настаняване на туристи.

БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД и предприятията от групата обслужват всичките си задължения своевременно и имат заделени резерви, така че няма заплахи, за които да се предвиждат мерки за отстраняването им.

13. 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.

В ИГ има възможности за инвестиции в ново строителство и реструктурирането на свободните площи в „ОАЗИС ТУР“ АД. Размера на разполагаемите средства след обслужване на наличните заеми е в рамките на очаквания финансов резултат през 2019г – 200х.лв Ще се извършат също така ремонтно възстановителни работи, подмяна на подови настилки и закупуване на ново оборудване в хотелите.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

През отчетния период няма промени в основните принципи на управление на БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД и неговата икономическа група.

15. 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.

С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД и дъщерните предприятия се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно международните счетоводни стандарти. Текущата финансово-счетоводна дейност на дружествата е обект на периодичен контрол и анализ от страна на управителните органи. В холдинга има утвърдена практика за периодично обсъждане на текущите финансови резултати от дейността на дружествата, включени в стратегическия му инвестиционен портфейл, с оглед осигуряване изпълнение на бизнес-програмите им и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти.

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

Няма промени в управителните органи през 2018 г.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи на БЧИХолдинг за отчетната финансова година, изплатени от емитента, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата.

а) получени суми и непарични възнаграждения;

През 2018 г. членовете на съвета на директорите са получили 0.4 х.лв.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи на по-късен момент;

в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

На членовете на съвета на директорите не се дължат компенсации и обезщетения при пенсиониране.

18. За публичните дружества - 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.

„ТОМОВ“ ЕООД притежава 56490 бр. акции с право на глас в БЧИХ, което представлява 4,74% от гласовете в Общото събрание и Тома Христов Томов притежава 125752 бр. акции с право на глас в БЧИХ, което представлява 10,56% от гласовете в Общото събрание на БЧИХ АД

19. 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

Не са известни такива договорености.

20. 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.

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, както и решения или искания за прекратяване и обявяване в ликвидация на предприятията от групата.

21. Промени в цената на акциите на дружеството

Предвиждани промени в цената на акциите на дружеството не можем да извършим. Особено влияние на капиталовия пазар оказва финансово икономическа криза, която силно повлия на финансовите пазари и рязко намали покупко продажбата и цените на акции. Тази криза ще оказва дългосрочно влияние върху продажбата на акции и капиталовите пазари. Спада в покупко-продажбата на акции засегна и акциите на БЧИХ, тяхното търсене и цена. Във връзка с намалената покупко-продажба на акции, Съвета на директорите на БФБ с протокол №37 от 30.09.2009 г. , считано от 04.01.2010 г. премести служебно на неофициален пазар на акции, сегмент „В“ емисията акции, издадена от БЧИХ, във връзка с това, че емисията не отговаря на критериите чл.37 ал.3 от Правила за допускане до търговия на БФБ.

През 2018 г. акциите на БЧИХ на БФБ са се търгували с максимална цена – 0,173 и минимална цена е 0,084 ст. за акция.

Акциите на останалите дружества от икономическата група не се търгуват на регулиран пазар.

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

Директор за връзки с инвеститорите: Елиана Атанасова Койчева, тел. 0301/62379, факс 0301/62612 / адрес за кореспонденция: 4700 Смолян, ул. "Хан Аспарух" №4

(.....)

(„ТОМОВ“ ЕООД представлявано от Тома Христов Томов)

Изпълнителен директор
БЧИХ АД - гр. Бургас

ДОКЛАД

НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Оценка на Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия (933 хил.лв, оповестени във финансовия отчет)</p> <p>Приложение III Допълнителна информация към статиите на финансовия отчет т.2.2 Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия.</p> <p>Оценката на Инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия на Дружеството е ключов въпрос за нашия одит, тъй като тя изисква съществено ниво на преценка и в същото време са съществена част от общата сума на активите на Дружеството – 64,08%. Поради тази причина ние сме идентифицирали оценката на Инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия, като съществен риск.</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Сравняване на наличните инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия към 31.12.2016г., 31.12.2017 и 31.12.2018г. Проследяване движението им през периода от 01.01.2017 г. до 31.12.2018г. • Проучване на икономическите условия, оказващи влияние върху дружеството, както и бизнес планове и стратегии, които могат да повлияят върху рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия, относно съществуващите инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия към 31.12.2018г. Среци и дискусии с ръководството. • Оценяване адекватността и последователността на прилаганата от дружеството счетоводна политика във връзка с определяне на признаването на инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия и последващото им оценяване; • Тест на ефективността и последователното прилагане на процедурите въведени от дружеството, свързани с оценка на инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия. • Преглед за пълнота и адекватност на оповестяването във финансовия отчет на дружеството на информацията за Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, включващ в своето съдържание и Приложение № 10 от Наредба № 2 на КФН, както и Приложение № 11 от Наредба № 2 на КФН, доклад за прилагане на политиката за възнаграждения в дружеството през 2018 г. и декларация за корпоративно управление изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл.100н от

ЗППЦК, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато

такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.

- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 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 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение – IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ т.1. Свързани лица и сделки със свързани лица към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложението финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху



съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- ✓ Деян Венелинов Константинов е назначен за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 28.06.2018г., за период от една година.
- ✓ Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018г. на Дружеството представлява 4 ти поред пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- ✓ Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- ✓ Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- ✓ Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- ✓ За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили услуги на Дружеството, които не са посочени в доклада за дейността или финансовия отчет на Дружеството.

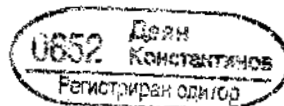
Регистриран одитор:

ДЕЯН КОНСТАНТИНОВ

08 февруари 2019 година

Гр. Сливен, България

Ул. „ Мур” 13- А-4





ДОКЛАД

НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2018г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.



Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Оценка на Имоти, Машини, Съоръжения и оборудване (4 784 хил.лв, оповестени във консолидираният финансов отчет)</p> <p>Приложение III Допълнителна информация към статиите на консолидирания финансов отчет т.2.1. Имоти, Машини, съоръжения и оборудване(ИМСО)</p> <p>Оценката на Имоти, Машини, съоръжения и оборудване на Дружеството е ключов въпрос за нашия одит, тъй като тя изисква съществено ниво на преценка и в същото време ИМСО са съществена част от общата сума на активите на Групата – 43,22%. Поради тази причина ние сме идентифицирали оценката на ИМСО като съществен риск. Политиката на дружеството е, че ИМСО се оценяват по по-ниската от цената на придобиване, намалена с разходите за амортизация и разходи за обезценка и тяхната възстановима стойност.</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Сравняване на наличните ИМСО към 31.12.2016г. , 31.12.2017 и 31.12.2018г. Проследяване движението им през периода от 01.01.2017 г. до 31.12.2018 г. • Проучване на икономическите условия, оказващи влияние върху предприятието, както и бизнес планове и стратегии, които могат да повлияят върху рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия, относно използваемостта на наличните активи. Среци и дискусии с ръководството на групата. • Оценяване адекватността и последователността на прилаганата от групата счетоводна политика във връзка с признаването на активите и последващото им оценяване на ИМСО; • Тест на ефективността и последователното прилагане на процедурите въведени от групата, свързани с оценка на ИМСО. • Преглед за пълнота и адекватност на оповестяването във консолидираният финансов отчет на групата на информацията за ИМСО.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, включващ в своето съдържание и Приложение № 10 от Наредба № 2 на КФН, както и декларация за корпоративно управление изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл.100н от ЗППЦК, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.



Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидираните финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността на Групата, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МСФО, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху



икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- ✓ идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- ✓ получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- ✓ оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- ✓ достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- ✓ оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- ✓ получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за



инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, декларацията за корпоративно управление на Групата, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

8800 Сливен
ул. "Иван Вазов" 15, офис 3
мобилен: 0887 213 189
e-mail: dkonstantinov.kaudit@gmail.com
web: konstantinovsl.oditorbg.com

15, Ivan Vazov Str., office 3
8800 Sliven, Bulgaria
mobile: +359 887 213 189
e-mail: dkonstantinov.kaudit@gmail.com
web: konstantinovsl.oditorbg.com



- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление на Групата за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната от чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 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 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- ✓ Деян Венелинов Константинов е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД от общото събрание на акционерите, проведено на на 28.06.2018г., за период от една година.
- ✓ Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018г. на Групата представлява 4 ти поред пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- ✓ Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- ✓ Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- ✓ Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.



- ✓ За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили услуги на Групата, които не са посочени в консолидирания доклад за дейността или консолидирания финансов отчет на Групата.

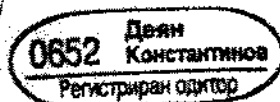
Регистриран одитор:

ДЕЯН КОНСТАНТИНОВ

11 април 2019 година

Гр. Сливен, България

Ул. „ Мур“ 13- А-4



БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за 2018 година

	Приложение	2018 г. BGN'000	2017 г. BGN'000
Продължаващи дейности			
Нетни приходи от продажби	1.1.1.	2	3
Приходи от договори с клиенти		2	3
Общо приходи от продължаващи дейности		2	3
Разходи по икономически елементи			
Разходи за използвани суровини, материали и консумативи	1.2.1.	-	-
Разходи за външни услуги	1.2.2.	(13)	(13)
Разходи за амортизации	1.2.3.	(1)	(2)
Разходи за персонала	1.2.4.	(7)	(4)
Финансови приходи/(разходи), нетно	1.2.5.	10	15
Финансови разходи		(1)	-
Нетни (загуби)/печалби от обезценка на финансови активи		(4)	-
Финансови приходи		15	15
Общо разходи от продължаващи дейности без разходи за данъци		(11)	(4)
Печалба/загуба от оперативната дейност		(9)	(1)
Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно	1.2.6.	21	-
Печалба/загуба от продължаващи дейности преди разходи за данъци		12	(1)
Разход за данъци от продължаващи дейности	1.2.7.	(3)	-
Печалба/загуба за периода от продължаващи дейности		9	(1)
Печалба/загуба за периода		9	(1)
Общо всеобхватен доход за периода		9	(1)
Доход на акция	1.2.8.	0.007	(0.001)
в т.ч. от продължаващи дейности		0.007	(0.001)
в т.ч. от преустановени дейности		-	-

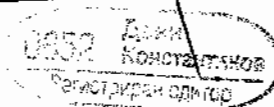
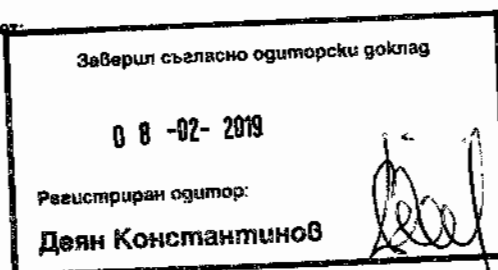
Приложенията от страница до страница са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Тома Томов

Съставител:
Еленка Динкова

Заверил:
Деян Константинов

Дата на одобрение на финансовия отчет:
Бургас, 6 февруари 2019 г.



БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31.12.2018 г.

	Приложение	31.12.2018 г. BGN'000	31.12.2017 г. BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	2.1.	45	46
Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	2.2.	933	916
Активи по отсрочени данъци	2.3.	1	3
Нетекущи финансови активи	2.4.	251	251
Общо нетекущи активи		1,230	1,216
Текущи активи			
Текущи търговски и други вземания	2.5.	1	6
Текущи финансови активи	2.6.	93	97
Парични средства	2.7.	132	133
Общо текущи активи		226	236
Общо активи		1,456	1,452
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	2.8.1.	1,191	1,191
Регистриран капитал		1,191	1,191
Резерви	2.8.2.	80	80
Финансов резултат	2.8.3.	168	159
Неразпределени печалби/непокрити загуби		159	160
Печалба/загуба за годината		9	(1)
Общо собствен капитал		1,439	1,430
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	2.9.	16	22
Текуща част на текущи данъчни задължения	2.10.	1	-
Общо текущи пасиви		17	22
Общо пасиви		17	22
Общо собствен капитал и пасиви		1,456	1,452

Приложенията от страница до страница са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Тома Томов

Съставител:
Еленка Динкова

Заверил:
Деян Константинов
Дата на одобрение на финансовия отчет:
Бургас, 6 февруари 2019 г.

Заверил съгласно одиторски доклад

08-02-2019

Регистриран одитор:
Деян Константинов

08/02
Деян Константинов
ОДИТОРСКИ СЕРВИС

БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за 2018 година

	2018 г. BGN'000	2017 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти		
-постъпления от продажбата на стоки и извършването на услуги	3	4
-плащания на доставчици на стоки и услуги	(16)	(6)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(7)	(3)
Платени/възстановени данъци (без корпоративни данъци)	(2)	(2)
Други плащания, нетно	(1)	
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(23)	(7)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления от продажбата на капиталови или дългови инструменти на други предприятия	4	-
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	4	-
Парични потоци от финансова дейност		
Платени лихви	19	6
Други парични потоци от финансова дейност	(1)	
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	18	6
Нето увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в обменните курсове	(1)	(1)
Нето увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(1)	(1)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	133	134
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	132	133

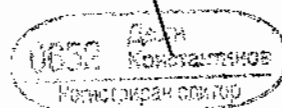
Приложенията от страница до страница са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Тома Томов

Съставител:
Еленка Динкова

Заверил:
Деян Константинов

Дата на одобрение на финансовия отчет:
Бургас, 6 февруари 2019 г.



БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ КЪМ 31.12.2018 г.

	Основен капитал	Резерви	Натрупани печалби/загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Остатък към 31.12.2016 г.	1,191	80	161	1,432
Преизчислен остатък към 31.12.2016 г.	1,191	80	161	1,432
Промени в собствения капитал за 2017 г.				
Печалба/(загуба) за периода			(1)	(1)
Други изменения в собствения капитал	-	-	(1)	(1)
Остатък към 31.12.2017 г.	1,191	80	159	1,430
Преизчислен остатък към 31.12.2017 г.	1,191	80	159	1,430
Промени в собствения капитал за 2018 г.				
Печалба/(загуба) за периода	-	-	9	9
Остатък към 31.12.2018 г.	1,191	80	168	1,439

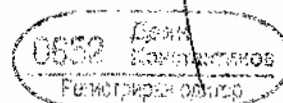
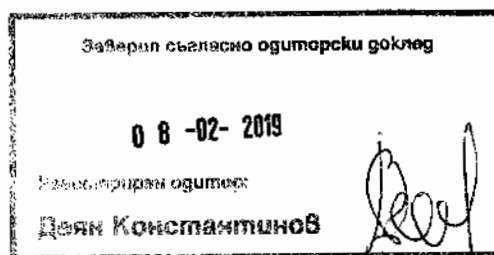
Приложенията от страница до страница са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Тома Томов

Съставител:
Еленка Динкова

Заверил:
Деян Константинов

Дата на одобрение на финансовия отчет:
Бургас, 6 февруари 2019 г.



БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за 2018 година

	Приложение	2018 г. BGN'000	2017 г. BGN'000
Продължаващи дейности			
Нетни приходи от продажби	1.1.1.	1 247	1 089
Приходи от договори с клиенти		1 247	1 089
Други приходи	1.1.2.	467	342
Общо приходи от продължаващи дейности		1 714	1 431
Разходи по икономически елементи			
Разходи за използвани суровини, материали и консумативи	1.2.1.	(2 294)	(352)
Разходи за външни услуги	1.2.2.	(474)	(389)
Разходи за амортизации	1.2.3.	(141)	(341)
Разходи за персонала	1.2.4.	(158)	(109)
Разходи от обезценка на нефинансови активи	1.2.5.	(5)	(17)
Други разходи	1.2.6.	(99)	-
Суми с корективен характер	1.2.7.	1 482	(162)
Себестойност на продадените стоки и други краткотрайни активи (без продукция)		(247)	(165)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършено производство		1 729	3
Финансови приходи/(разходи), нетно	1.2.8.	103	(30)
Финансови разходи		(135)	(65)
Нетни (загуби)/печалби от обезценка на финансови активи		-	-
Финансови приходи		238	35
Общо разходи от продължаващи дейности без разходи за данъци		(1 586)	(1 400)
Печалба/загуба от оперативната дейност			
		128	31
Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно	1.2.9.	77	7
Печалба/загуба от продължаващи дейности преди разходи за данъци		205	38
Разход за данъци от продължаващи дейности	1.2.10.	(8)	(4)
Печалба/загуба за периода от продължаващи дейности		197	34
Печалба/загуба за периода		197	34
в т.ч. за собствениците на компанията майка		175	13
за неконтролираното участие		22	21
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		197	34
в т.ч. за собствениците на компанията майка		175	13
за неконтролираното участие		22	21
Доход на акция	1.2.11.	0,147	0,011
в т.ч. от продължаващи дейности		0,147	0,011
в т.ч. от преустановени дейности		-	-

Приложенията от страница 10 до страница 60 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Тома Томов

Съставител:
Елена Динкова

Заверил:
Деян Константинов

Дата на одобрение на финансовия отчет:
Бургас, 9 април 2019 г.

Заверил съгласно одиторски доклад

11-04-2019

Регистриран одитор:
Деян Константинов

0652 Деян Константинов
Регистриран одитор

БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2018 г.

АКТИВ	Приложение	31.12.2018 г. BGN'000	31.12.2017 г. BGN'000
Нетекущи активи			
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	2.1.	4 784	4 305
Търговска репутация	2.2.	-	26
Нематериални активи, различни от репутация	2.3.	15	15
Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	2.4.	956	1 012
Активи по отсрочени данъци	2.5.	28	6
Нетекущи финансови активи	2.6.	346	281
Общо нетекущи активи		6 129	5 645
Текущи активи			
Текущи материални запаси	2.7.	2 329	2 364
Текущи търговски и други вземания	2.8.	2 082	910
Текущи данъчни активи	2.9.	28	9
Текущи финансови активи	2.10.	83	53
Парични средства	2.11.	417	190
Общо текущи активи		4 939	3 526
Общо активи		11 068	9 171
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	2.12.1.	1 191	1 191
Регистриран капитал		1 191	1 191
Резерви	2.12.2.	80	1 157
Финансов резултат	2.12.3.	2 132	907
Неразпределени печалби/непокрити загуби		1 957	894
Печалба/загуба за годината		175	13
Общо собствен капитал		3 403	3 255
в т.ч. за собствениците на компанията майка		3 403	3 255
Общо собствен капитал, принадлежащ на неконтролираното участие		4 269	4 214
Нетекущи пасиви			
Нетекущи търговски и други задължения	2.13.	5	5
Други нетекущи финансови пасиви	2.14.	1 959	953
Общо нетекущи пасиви		1 964	958
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	2.15.	898	363
Текущи задължения към персонала	2.16.	52	14
Текуща част на текущи данъчни задължения	2.17.	66	2
Други текущи финансови пасиви	2.18.	316	365
Общо текущи пасиви		1 432	744
Общо пасиви		3 396	1 702
Общо собствен капитал и пасиви		11 068	9 171

Приложенията от страница 10 до страница 60 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Томя Томов

Съставител:
Елена Димитрова

Заверил:
Деян Константинов
Дата на одобрение на финансовия отчет:
Бургас, 9 април 2019 г.

Заверил съгласно одиторски доклад

11-04-2019

Регистриран одитор:
Деян Константинов

0652 Деян
Константинов
Регистриран одитор

БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за 2018 година

	2018 г. BGN'000	2017 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти		
-постъпления от продажбата на стоки и извършването на услуги	1 336	1 364
-плащания на доставчици на стоки и услуги	(1 535)	(2 332)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(109)	(99)
Платени/възстановени данъци (без корпоративни данъци)	45	110
Платени/възстановени корпоративни данъци	(3)	(3)
Други плащания, нетно	(197)	(101)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(463)	(1 061)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления от продажбата на капиталови или дългови инструменти на други предприятия	-	(200)
Постъпления от продажби на имоти, машини, съоръжения и оборудване	13	-
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(109)	-
Други плащания (нетно)	3	-
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	(93)	(200)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления по получени заеми	1 113	1 223
Плащания по получени заеми	(313)	(75)
Плащания на задължения по финансов лизинг	(20)	(49)
Платени лихви	13	3
Други парични потоци от финансова дейност	(10)	(36)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	783	1 066
Нето увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефект от промените в обменните курсове	227	(195)
Ефект от промените във валутните курсове върху паричните средства и паричните еквиваленти	-	-
Нето увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	227	(195)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	190	385
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	417	190

Приложенията от страница 10 до страница 60 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Тома Томов

Съставител:
Еленка Динкова

Заверил:
Деян Константинов

Дата на одобрение на финансовия отчет:
Бургас, 9 април 2019 г.

Заверил съгласно одиторски доклад
11-04-2019
 Регистриран одитор:
Деян Константинов

0652 Деян Константинов
 Регистриран одитор

БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ КЪМ 31.12.2018 Г.

	Общо собствен капитал, принадлежащ на собствениците на компанията майка				Общо собствен капитал, принадлежащ на неафилираните инвеститори	Общо собствен капитал
	Основен капитал	Резерви	Надрупани печалби/загуби	Общо собствен капитал		
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000		
Остатък към 31.12.2016 г.	1 191	1 157	233	2 581	4 192	6 773
Преизчислен остатък към 31.12.2016 г.	1 191	1 157	233	2 581	4 192	6 773
Промена в собствения капитал за 2017 г.						
Печалба/(загуба) за периода			13	13	21	34
Други изменения в собствения капитал			661	661	1	662
Остатък към 31.12.2017 г.	1 191	1 157	907	3 255	4 214	7 469
Преизчислен остатък към 31.12.2017 г.	1 191	1 157	907	3 255	4 214	7 469
Промена в собствения капитал за 2018 г.						
Печалба/(загуба) за периода			175	175	22	197
Други изменения в собствения капитал		(1 077)	1 050	(27)	33	6
Остатък към 31.12.2018 г.	1 191	80	2 132	3 403	4 269	7 672

Приложенията от страница 10 до страница 60 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:

Тома Томов

Съставител:

Еленка Динкова

Заверил:

Деян Константинов

Дата на одобрение на финансовия отчет:

Бургас, 9 април 2019 г.

Заверил съгласно одиторски доклад

11-04-2019

Регистриран одитор:

Деян Константинов

0652 Деян Константинов
Регистриран одитор

ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СД
съгласно чл.224 а.2 от ТЗ

КЪМ Т.9 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

1. „ТОМОВ“ ЕООД регистрирано в Търговския регистър при Агенция по вписванията, с ЕИК – 120074016,

Седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, ул. "Злаьо Бояджиев" №29А

Предмет на дейност: Вътрешна и външно търговска дейност. Търговско представителство и посредничество на местни и чуждестранни фирми и дружества. Сделки с интелектуална собственост. Предприемаческа дейност. Консултантски услуги. Участие в управителни и контролни органи на дружества, както и всички останали дейности и услуги които не са забранени със закон. Дружеството ще осъществява дейността си в страната и чужбина с или без посредничество, включително и в свободните безмитни зони. Във връзка с предмета на дейност дружеството може: Да сключва договори с български и чуждестранни физически и юридически лица Да участва в сдружения и икономически съюзи Да осъществява външно и вътрешно стопанска дейност съобразно изискванията на българското законодателство.

Единоличен собственик на капитала – Тома Томов

✓ Висше: през 1974 г. завършва Висшия машинно-електротехнически институт, гр.

София;

Квалификация:

- ✓ Двугодишна специализация по "Икономика, организация и управление на промишлени отрасли" в ОПКК при ВИИ, гр. София;
- ✓ Специализация по "Основи на мениджмънта" към Висшата школа за управление, гр. София;
- ✓ Петмесечна специализация по "Основи на мениджмънта" към международното бизнес-училище "Роберт Максвел", гр. София;
- ✓ Специализация в чешкия "ПРОФИН" АД по: търговия с ценни книжа, изучаване опыта в масовата приватизация в Чехия, оптимизиране на инвестициите, организационни, технически и икономически предпоставки за успешно функциониране на капиталов пазар.

2. „СИЛЪРИ“ ЕООД регистрирано в Търговския регистър при Агенция по вписванията, с ЕИК – 120526902

Седалище и адрес на управление: гр. Смолян, ул. "Кольо Шишманов" №27

Предмет на дейност: Вътрешна и външно търговска дейност. Търговско представителство и посредничество на местни и чуждестранни фирми и дружества. Счетоводна дейност. Изследване и оценка на условията на труд. Служби по трудова

медицина. Услуги със здравно и социално осигуряване, както и всички останали дейности и услуги които не са забранени със закон.

- Управител – Лиляна Димитрова Донева
- ✓ Висше: ВМИ - Габрово;
- ✓ Квалификация: Магистърска степен в специалност „Технология на машиностроенето и металообработващите машини“

3. Валентин Методиев Георгиев

Лична информация

Адрес: **София**/България, ж.к.Надежда I 113

Професионален опит

Период: **2019 – до момента**

Длъжност: **ИНКАСАТОР ДЪЛГОВИ
ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

Фирма/Организация: **М ЛИЗИНГ ЕАД**

Бизнес сектор: **Банки и кредитиране**

Населено място: **СОФИЯ**

Период: **2016 - 2019**

Длъжност: **ИНКАСАТОР ДЪЛГОВИ
ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

Фирма/Организация: **ЛИЗИНГ ФИНАНС ЕАД**

Бизнес сектор: **Банки и кредитиране**

Населено място: **СОФИЯ**

Период: **2008 - 2016**

Длъжност: **СЪТРУДНИК ПРОСРОЧЕНИ
ВЗЕМАНИЯ И ЛОШИ КРЕДИТИ**

Фирма/Организация: **ФИСКО ГРУП ЕООД**

Бизнес сектор: **Банки и кредитиране**

Населено място: **СОФИЯ**

Период: **2003 - 2008**

Длъжност: **СЪТРУДНИК ПРОСРОЧЕНИ
ВЗЕМАНИЯ И ЛОШИ КРЕДИТИ**

Фирма/Организация: **ЗЕМИНВЕСТ ЕООД**

Бизнес сектор: **Банки и кредитиране**

Населено място: **СОФИЯ**

Период: **2001 - 2003**

Длъжност: **ЛИЧНА ОХРАНА И ПЕРСОНАЛЕН
ШОФЬОР**

Фирма/Организация: **000000**

Бизнес сектор: Охрана
Населено място: СОФИЯ
Период: **2000 - 2001**
Длъжност: **ПАТРУЛ**
Фирма/Организация: **СОТ 91 161**
Бизнес сектор: Охрана
Населено място: СОФИЯ
Период: **1998 - 2000**
Длъжност: **УПРАВИТЕЛ**
Фирма/Организация: **ОХРАНИТЕЛНА ФИРМА "ТИТАН
СЕКЮРИТИ"**
Бизнес сектор: Охрана
Населено място: СОФИЯ
Период: **1996 - 1998**
Длъжност: **ЛИЧНА ОХРАНА**
Фирма/Организация: **ОХРАНИТЕЛНА ФИРМА "ТИТАН
СЕКЮРИТИ"**
Бизнес сектор: Охрана
Населено място: СОФИЯ
Период: **1994 - 1996**
Длъжност: **МЛАДШИ СЕРЖАНТ**
Фирма/Организация: **ВЪТРЕШНИ ВОЙСКИ - ВРАНЯ**
Бизнес сектор: Охрана
Населено място: СОФИЯ

Образование

УНИБИТ – ГР. СОФИЯ
Специалност: „Национална сигурност”- бакалавър
(обучаващ се)
Период: **Септември 1990 - Май 1994**
Специалност: **ТЕХНОЛОГИЯ НА МАШИНОСТРОЕНЕТО**
Степен/Ниво: **Професионално**
Учебно заведение: **ТМЕМ НИКОЛА ВАПЦАРОВ**
Населено място: **СОФИЯ**

Допълнителни курсове и Сертификати

Допълнителни КУРС ЗА ЛИЧНА ОХРАНА
курсове:
КУРС ЗА ПРОВОСПОСОБНОСТ НА БОРДЕН
СЪПРОВОДИТЕЛ
СВИДЕТЕЛСТВО ЗА ПРОВОСПОСОБНОСТ
НА БОРДЕН СЪПРОВОДИТЕЛ

ДО
ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА
БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД

ОТЧЕТ НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ
ЗА 2018 ГОДИНА

Основните задължения на директора за връзки с инвеститорите са изчерпателно изброени в чл. 116г. ал. 3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа. Съгласно този текст, задълженията на директора за връзки с инвеститорите са следните: осъществява ефективна връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори; отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях; води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на управителния орган на дружеството; отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до комисията, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на дружеството, и Централния депозитар: води регистър за изпратените материали като описва и причините, в случай на непредоставяне на поискана информация.

За изпълнението на посочените задължения през 2018 г., в изпълнение на чл.116г, ал.4 от ЗППЦК, директора за връзки с инвеститорите представя настоящия отчет пред общото събрание на акционерите на „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД.

През отчетната 2018 г. всички документи, определени от Закона за публично предлагане на ценни книжа, Търговския закон и Закона за счетоводството, изискуеми от публичните дружества с цел разкриване на информация и контролиране на дейността им бяха изготвени в законоустановените срокове, предоставени на съответните институции и бяха достъпни за всички наши акционери. Част от тези документи са годишния и тримесечните финансови отчети на дружеството и консолидираните финансови отчети, с които всеки наш акционер можеше да се запознае в офиса на холдинга всеки работен ден или да получи при поискване. Информация за отчетите на дружеството акционерите ни могат да получат и чрез специализираната медия на Investor.bg, чрез електронната си страница: www.bcihsm.com, както и на сайта на КФН.

През 2018 г. като директор за връзки с инвеститорите стриктно водех и съхранявах и протоколите от заседанията на Съвета на директорите на "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД.

Беше изпълнено и задължението за водене на точен регистър на всички искания

за информация, постъпили от инвеститорите и акционерите, за предоставената информация или за причините за отказ за даване на информация. През 2018 г, на всички наши акционери, желаещи да се запознаят е текущото финансово състояние на холдинга, както и всяка друга информация, на която те имат право в качеството си на инвеститори, беше предоставяна по тяхно искане.

Всеки наш акционер имаше достъп до информация, свързана с дейността на „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД - финансови и оперативни резултати на дружеството; целите на дружеството; основните акционерни участия и правото на глас; членовете на съвета на директорите и тяхното възнаграждение; въпроси свързани със служителите и друга информация подлежаща на разкриване, съобразно ЗППЦК, ТЗ и Устава на дружеството. През отчетния период в качеството си на директор за връзки с инвеститорите давах информация, устно при проведени срещи и по телефон, на акционери, интересувачи се основно от реда и начина за участие в общото събрание на акционерите, борсовите цени на акциите на дружеството, начина на покупка, продажба и наследяване на акции на дружеството, въпроси свързани с организацията и предоставяне на материали за общо събрание на акционерите на дружеството, както и за дейността и перспективите „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД.

Друго задължение на директора за връзки с инвеститорите - предоставянето в законоустановените срокове на точни и изчерпателни материали за общото събрание на акционерите, протокола от Общото събрание и друга информация, подлежаща на разкриване до Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса, Централен депозитар АД и до акционерите, поискали да се запознаят с нея, също беше изпълнявано стриктно и през 2018 г.

Предвид гореизложеното, може да се приеме, че през отчетната 2018 г. "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД, и в частност директорът за връзки с инвеститорите, се е стремил стриктно да спазва законовите разпоредби и изчерпателно и достоверно да предоставя информация както на акционерите, така и на регулаторните органи.

Директор за връзки с инвеститорите: Елиана Койчева

ДОКЛАД

за дейността на одитния комитет
на основание чл. 108, ал.1, т.8 и във връзка със следващата се т.9 от Закона за
независимия финансов одит (ЗНФО)
на „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД ЕИК 120054800,
за периода от 01 януари 2018 г. до 31 декември 2018 г.

№ по ред	Тема	Отговор
1.	Численост на състава на одитния комитет.	Одитният комитет на „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД се състои от 2 лица.
2.	Имена и квалификация на членовете на одитния комитет.	В изпълнение на разпоредбата на §8 от ПРЗ на новия Закон за независимия финансов одит (Обн., ДВ, бр. 95 от 29.11.2016г.) и при спазване на изискванията на чл.107 от същия, на проведено редовно Общо събрание на акционерите на Дружеството на 12.03.2018г. е избран Одитен комитет в състав: - Недялка Христова Парева, и - Диана Стефанова Гавазова Тези лица отворят на нормативните изисквания на чл. 107 от ЗНФО, а именно: притежават образователно-квалификационна степен "магистър", имат познания в областта, в която работи дружеството, едното от лицата има над 5 години професионален стаж в областта на счетоводството или одита.
3.	Дата на приемане (дата на последна редакция) на статута на одитния комитет.	Статутът на Одитния комитет бе приет на годишното ОСА, проведено на 12.03.2018г.
4.	Брой на заседанията на одитния комитет.	Проведени са общо шест заседания от одитния комитет, действал през 2018г., както следва: - във връзка с изготвянето на доклада за дейността си и изготвянето на препоръката за избор от ОСА на одитор, който да провери и завери отчета на Дружеството за 2018г., както и - с междинното отчитане на дейността на Дружеството към 31 март 2018г. - във връзка с шестмесечното отчитане на дейността, когато е проведена и среща с избрания от ОСА одитор с оглед планиране и определяне на въпроси от същественост при одита, както и

		<p>планиране на провеждането на самия одит;</p> <ul style="list-style-type: none"> - във връзка с междинното отчитане на дейността на Дружеството към 30.09.2018г. - във връзка с междинното отчитане на дейността на Дружеството към 31.12.2018г. - във връзка с прегледа на независимостта на регистрирания одитор в съответствие с нормативните изисквания и оценка съдържанието на последния годишен доклад за прозачност на одитора, както и текущо докладване от одитора на основни въпроси, свързани с одита и оценка на извършеното пряко наблюдение на процеса по одитиране на годишния финансов отчет.
5.	Обяснение на начина, по който комитетът е направил оценка на ефективността на процеса по независим финансов одит.	<p>Одитният комитет е проследил, дали ръководството на Дружеството е прилагало последователна адекватна счетоводна политика и непосредствено е контролирало процесите на финансово отчитане в съответствие с действащите Международни счетоводни стандарти и Международни стандарти за финансово отчитане. Установено е, че в Дружеството се прилагат системи за контрол и управление на риска, които подпомагат дейността на Дружеството и допринасят за оптимизиране качеството на финансовите отчети.</p> <p>В съответствие с действащото законодателство, Дружеството е разработило и прилага Политика за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, която ежегодно се актуализира и отчита. За целта Дружеството спазва нормативното изискване и ежегодно разкрива пред акционерите си начина, по който е прилага политиката за възнагражденията, в доклад, съдържащ изискуемите по закон данни и информация, който се приема от общото събрание.</p>
6.	Обяснение на подхода за назначаване или преназначаване на външния одитор.	<p>При изготвянето на препоръка за назначаване/преназначаване на външния одитор се извършва комплексна оценка, като се анализира тежестта и влиянието на следните фактори:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Наличие/липса на разбирателство между одитора, ръководството и финансово-счетоводния отдел; - Наличие/липса на добра съвместна дейност; - Наличие/липса на пречки при

		<p>наблюдение върху работата на регистрирания одитор;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Резултата от извършената преценка, дали регистрираният одитор следва добри корпоративни практики; - Резултата от оценката, за спазване изискванията на чл.65 от ЗНФО; - Съобразяване/несъобразяване с препоръката на Одитния комитет за избор на регистриран одитор. <p>В резултат на извършената комплексна оценка на горните фактори и при съблюдаване на сроковете за ротация на одиторите, Одитният комитет препоръчва на Общото събрание конкретно посочено лице за одитор, като преценява неговите качества и независимост в съответствие с изискванията на Закона за независим финансов одит, Етичния кодекс на професионалните счетоводители и изискванията на глави шеста и седма от закона, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014. Предложението се включва в дневния ред и се подлага на гласуване.</p>
7.	Кога е проведен последният подбор за назначаване на външен одитор?	Подборът е проведен при съставянето на Отчета за дейността на Одитния комитет на „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД за 2018 год., а именно на 22.02.2019 г.
8.	Последният предварителен подбор за назначаване на регистриран одитор от одитния комитет ли е проведен? Ако отговорът е „не“, кой е извършил подбора и съответно предложението за назначаване на външен одитор пред общото събрание?	Да, проведен е последният предварителен подбор за назначаване на регистриран одитор е проведен от одитния комитет.
9.	Колко регистрирани одитори (одиторски дружества) са били поканени при последния предварителен подбор и съответно колко кандидати са подали оферти?	Одитния комитет прецени, че препоръчаният от него одитор притежава необходимите професионални качества, и отговаря на изискванията на Закона за независим финансов одит, Етичния кодекс на професионалните счетоводители и изискванията на Регламент (ЕС) № 537/2014, поради което одитния комитет покани Деян Венелинов Константинов, регистриран одитор, притежаваща диплом № 652 да бъде предложен да изпълни ангажимента за задължителен одит за 2019г. Тази препоръка е за подновяване на одитния ангажимент и не е повлиявана от трета страна.
10.	При последния предварителен подбор за назначаване на регистриран одитор общото събрание избрало ли е одитора/ите, съгласно предложението на одитния комитет?	Да, при последния предварителен подбор за назначаване на регистриран одитор общото събрание избра одитора, съгласно предложението на одитния комитет.
11.	Име на настоящия регистриран одитор (одиторско дружество).	Деян Венелинов Константинов, регистриран одитор, притежаваща диплом

		№ 652
12.	Продължителността на мандата на настоящия регистриран одитор (одиторско дружество).	Одиторът е избран с мандат 1 година за четвърти одитен ангажимент през 2018 г.
13.	Име на настоящия отговорен одитор (когато одитът се изпълнява от одиторско дружество).	Не е приложимо.
14.	Колко време изпълнява функцията настоящият отговорен одитор (когато одитът се изпълнява от одиторско дружество)?	Не е приложимо.
15.	Описание на политиката на комитета за одобрение на неаудитни услуги, предоставяни от одитора по задължителен финансов одит.	<p>За да гарантира обективността и независимостта на одитора по ангажиментите му за задължителен финансов одит, одитния комитет спазва политика на предварително одобрение на възлагането на неаудитни услуги на одитора, при стриктно спазване на чл. 5 от Регламент (ЕС) № 537/2014. Одитния комитет не препоръчва извършването на неаудитни услуги от одитора, освен ако такива не са крайно необходими и разрешени по смисъла на чл. 5 от Регламент (ЕС) № 537/2014. В такива случаи ръководството на Дружеството е длъжно предварително да информира одитния комитет за намерението си да възложи на назначения от ОСА одитор други неаудитни услуги. Одитния комитет на свое заседание разглежда постъпилата информация, и съответно одобрява или не одобрява възлагането на тези неаудитни услуги.</p> <p>В 7-дневен срок от дадено одобрение, свързано с дейността на одитора за услуги извън задължителния финансов одит, одитният комитет има задължение да уведоми Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори.</p> <p>През 2018 г. не са извършвани неаудитни услуги от регистрирания одитор.</p>
16.	Описание по какъв начин се гарантира обективността и независимостта на одитора по задължителен финансов одит при предоставяне на неаудитни услуги, предоставяни от одитора по задължителен финансов одит.	<p>В случай, че се наложи предоставяне на допълнителни услуги, извън одита, от страна на регистрирания одитор, комитетът изисква информация относно прегледа за контрол върху качеството на ангажимента преди издаване на одиторския доклад и повторно комуникира независимостта на регистрирания одитор и оценката за ефекта на предоставяните услуги. Одитния комитет изисква от ръководството на дружеството подробна информация за предмета на възлаганите на одитора неаудитни услуги, договореното възнаграждение за тях, обосновка на необходимостта точно</p>

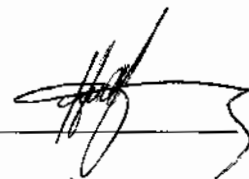
		назначения от ОСА одитор да предостави тези услуги. На тази база одитния комитет преценява дали има вероятност да бъде повлияно върху обективността и независимостта на одитора по задължителен финансов одит.
17.	Размер на възнагражденията за задължителен одит на индивидуалния и консолидирания (когато е приложимо) финансов отчет.	Възнаграждението за задължителен одит на индивидуалния финансов отчет на Дружеството за 2018г. е в размер на 720,00 лева. Възнаграждението за задължителен одит на консолидирания финансов отчет на Дружеството за 2018г. е в размер на 720,00 лева.
18.	Размер на възнагражденията за свързани с одита услуги и други неаудитни услуги, предоставени от одитора по задължителен финансов одит.	Извън възнагражденията по т. 17, на одитора не са изплащани други възнаграждения, не са му възлагани услуги, свързани с одита или други неаудитни услуги.
19.	Списък на дадените одобрения за предоставяне на предприятието от външния одитор на услуги, различни от задължителния финансов одит.	За изминалата 2018г. и до настоящия момент не са давани одобрения, тъй като не са оферирани/извършвани услуги, различни от задължителния финансов одит.
20.	През годината одитният комитет отказал ли е искане за предоставяне на други неаудитни услуги от одитора по задължителен финансов одит? Ако отговорът е „да“, моля посочете вида на поисканите услуги и какви са били причините за отказите?	За изминалата 2018г. и до настоящия момент не са постъпвали искания за одобрения.
21.	Информация за установени заплахи (ако има такива) за независимостта и обективността на външния одитор.	Не са установени такива заплахи.
22.	Списък на предоставените от външния одитор услуги на контролираните от одитираното предприятие дружества.	Не са предоставени такива услуги.
23.	Информация за решенията (ако има такива) за назначаване на преглед за контрол на качеството преди издаване на одиторския доклад от определен от одитния комитет друг регистриран одитор в случаите на чл. 66, ал. 2 от Закона за независимия финансов одит.	Не е приложимо.
24.	Информация за решенията (ако има такива) за продължаване от външния одитор изпълнението на ангажименти по задължителен финансов одит в случаите на чл. 66, ал. 3 от Закона за независимия финансов одит.	Не е приложимо.
25.	Колко пъти през отчетната година одитният комитет се е срещал с ръководството и с лицата, натоварени с общо управление, за да комуникира своята дейност, констатирани слабости в предприятието и свързаните с тях препоръки?	Одитният комитет е провел 4 срещи с ръководството – преди годишното и всяко междинно отчетане.
26.	Колко пъти през отчетната година одитният комитет се е срещал с ръководството и с лицата, натоварени с общо управление, за да комуникира резултатите от задължителния	Такива срещи са проведени 4 пъти – преди годишното и всяко междинно отчетане.

	одит и приноса му за достоверността на финансовите отчети, както и ролята на одитния комитет в процеса по финансово отчитане?	
27.	Колко пъти през отчетната година одитният комитет се е срещал с външния одитор, за да осъществява мониторинг върху изпълнението на одита?	Такива срещи са проведени три пъти от Одитният комитет, действал през 2018г.: - във връзка с шестмесечното отчитане на дейността, когато е проведена среща с избрания от ОСА одитор с оглед планиране и определяне на въпроси от същественост при одита, както и планиране на провеждането на самия одит. - във връзка с годишното приключване, - във връзка с изготвянето на доклада за дейността си и препоръката за избор от ОСА на одитор, който да провери и завери отчета на Дружеството за 2019г.
28.	Външният одитор представил ли е допълнителния доклад на одитния комитет преди или заедно с представянето на одитния доклад? Ако отговорът е „не“, какви са били причините за това?	Не е приложимо.
29.	Одитният комитет запознал ли се е и съответно дали е взел предвид констатации и препоръки, направени от КПНРО при последната инспекция за гарантиране качеството на професионалната дейност на външните одитори?	Извършена е проверка на страницата на КПНРО относно констатации и препоръки от последната инспекция за гарантиране качеството на професионалната дейност на външния одитор – последна проверка 25.04.2018г. Констатациите от инспекцията са : „За проверявания период регистрираният одитор е осъществявал дейност в съответствие с всички съществени аспекти на изискванията за качеството на одиторски услуги при прилагане на процедурите, определени в професионалните стандарти“.
30.	Външният одитор обсъждал ли е с одитния комитет ключовите въпроси от одита, както и констатираните съществени пропуски и несъответствия във вътрешния контрол и в процеса по финансово отчитане на одитираното предприятие?	Ключовите въпроси от одита са обсъдени и отразени в Годишния доклад за дейността на Дружеството и в Одиторския доклад. Не са констатирани съществени пропуски и несъответствия във вътрешния контрол и в процеса по финансово отчитане на одитираното предприятие.
31.	Одитният комитет давал ли е през отчетната година препоръки и предложения за подобряване ефективността на процеса по финансово отчитане в предприятието? Ако отговорът е „да“, моля посочете накратко дадените препоръки.	Одитният комитет констатира, че през изминалата година ефективността на процеса по финансово отчитане в предприятието е била отлична, Дружеството е предоставяло ежемесечно финансова информация на Одитния комитет, отразяваща финансовото състояние на дружеството. Дружеството е изготвило тримесечни и шестмесечни междинни финансови отчети, вкл. уведомления за финансово състояние,

		както и Годишен финансов отчет, които е представило на Комисията за финансов надзор и е разкрило на обществеността по предвидения в закона ред.
32.	Одитният комитет давал ли е през отчетната година препоръки за подобряване системата за вътрешен контрол и системата за управление на риска в предприятието? Ако отговорът е „да“, моля посочете накратко дадените препоръки.	Одитният комитет констатира, че през изминалата година системата за вътрешен контрол и системата за управление на риска в предприятието са работили адекватно и ефективно. Не са давани препоръки.
33.	Одитният комитет давал ли е през отчетната година препоръки за подобряване дейността по вътрешен одит в предприятието? Ако отговорът е „да“, моля посочете накратко дадените препоръки.	Одитният комитет констатира, че през изминалата година дейността по вътрешен одит в предприятието е извършвана адекватно и ефективно. Не са давани препоръки.
34.	Одитният комитет извършвал ли е действия за проследяване изпълнението на дадени през предходната година препоръки?	Препоръките на одитния комитет, свързани с промени в счетоводното законодателство и изисквания за разкриване на информация от емитенти на ценни книжа, са изпълнени. Одитният комитет констатира, че дружеството прилага всички нови стандарти, изменения и разяснения, приети от Европейския съюз и в сила за съответните периоди, както и всички изисквания на ЗППЦК и свързаните нормативни актове.
35.	Установени проблемни въпроси във връзка с определените от Закона за независимия финансов одит функции на одитния комитет по отношение дейността на външния одитор.	Не са установени проблемни въпроси във връзка с определените от Закона за независимия финансов одит функции на одитния комитет по отношение дейността на външния одитор
36.	Друга информация, която одитният комитет счита за необходимо да сподели с Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори.	Няма друга информация.

Докладът е приет с Решение на одитния комитет № 12/2019 г.

Председател: _____



(Недялка Парева)

(име и фамилия)