

София 1700, “Витоша ВЕЦ Симеоново” 999 , тел.: 962-87-68, факс: 962-87-58,
e-mail: b.v.h@vivesta-bg.com, web page: www.bulvesta-bg.com

Междинен доклад за дейността

Доклад за дейността - резюме

Съветът на директорите представя доклад и междинен неконсолидиран финансов отчет към 30 септември 2019г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО). Този отчет не е заверен от регистриран одитор.

“БУЛВЕСТА ХОЛДИНГ” АД, със седалище: гр. София, и адрес на управление: гр. София, район”Лозенец”, „Витоша- ВЕЦ – Симеоново” № 999, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121531884, /с първоначална регистрация по ф.д. № 13415/1996 по описа на Софийски градски съд – фирмено отделение, 5 състав за 1996 г. и вписано в търговския регистър под парт. № 37, том 2, стр. 20/, тел.: 02/962-87-68, факс: 02/962-87-58, e-mail:b.v.h@vivesta-bg.com.

„Булвеста Холдинг” АД (Дружеството) е акционерно дружество, чиито акции се търгуват на Българската фондова борса - София, неофициален пазар на акции, сегмент „В“, с борсов код: **5BV**.

Дружеството основно оперира като компания-майка на група от дружества и основната му дейност се състои в придобиване, управление и продажба на акции и финансиране на дейността на дружествата от групата.

Дружеството притежава в инвестиционния си портфейл: 2 дъщерни дружества, както и участие в две дружества, класифицирани като текущи финансови активи.

През отчетният период не е настъпила промяна в броя или състава на лицата, упражняващи контрол върху „Булвеста Холдинг” АД. Мажоритарен собственик на капитала е „Ви Веста Холдинг” ЕАД.

Членовете на СД имат право да придобиват акции и облигации на дружеството.

I. Информация за важни събития, настъпили през третото тримесечие и с натрупване от началото на финансовата 2019 г. до 30 септември 2019 г. и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет на дружеството.

Анализ на дейността

През отчетния период „Булвеста Холдинг” АД не е реализирало приходи от участия. През периода не са осъществени сделки с финансови инструменти.

Приходите от продажби в сравнение със същия период на миналата година са се намалили със 17 хил.лв. При анализа на разходите на „Булвеста Холдинг“ АД се отчита промяна на разходите по икономически елементи спрямо направените през същия период миналата година, те са се увеличили с 5 хил.лв. Разходите за възнаграждения са намалели в сравнение със същия период на миналата година с 18 хил.лв. Разходите за външни услуги са увеличени с 23 хил.лв. Финансовият резултат за периода е загуба 21 хил.лв., при печалба 1 хил.лв. през същия период на миналата година.

Обемът на нетекущите финансови активи на „Булвеста Холдинг“ АД към края на периода е 510 хил. лв., като намалението спрямо края на миналата година е 1047 хил.лв.

При краткотрайните активи изменението е във вземанията от свързани предприятия – увеличение с 2 хил.лв., и в сумата на финансовите активи – увеличение с 1047 хил.лв.

Няма промяна в основния капитал на „Булвеста Холдинг“ АД, към края на отчетния период той е 720 хил. лв. Законните резерви към края на отчетния период са 390 хил.лв. Промяна спрямо предходния период няма.

Сравнителен анализ на паричните потоци

Нетният паричен поток от оперативна дейност към края на периода е отрицателен 26 хил.лв., което се дължи на прекратяването на дейността и обявяването в ликвидация на едно от дъщерните дружества на Холдинга – „Перла“ АД.

Изменението на паричните средства през периода е положително и е в размер на 2 хил.лв.

Основните показатели за финансово-счетоводен анализ на „Булвеста Холдинг“ АД за трето тримесечие на 2019 г., спрямо предходен период са следните:

Показател	30 септември 2019 г.	30 юни 2019 г.
1.Коефициент на рентабилност на собствения капитал	-0.009	-0.007
2.Коефициент на рентабилност на активите	-0.008	-0.007
3.Обща ликвидност	35.4	38.1
4.Бърза ликвидност	35.4	38.1
5.Незабавна ликвидност	34.7	37.3
6.Абсолютна ликвидност	0.04	0.0
7.Коефициент за финансова автономност	31.4	33.1
8.Коефициент за задлъжнялост	0.032	0.030

Както е видно дружеството има добра ликвидност и задоволителна степен на финансова автономност, като същевременно увеличава задълженията си към свързани лица.

Към момента не са настъпили съществени фактори, които да са повлияли негативно на дейността на Дружеството.

Дружеството не извършва собствена изследователска дейност, както и трансфер на иновации. През текущата година няма потребност дружеството да заделя средства за научни изследвания и разработки.

II. Основни рискове и несигурности, пред които е изправено „Булвеста Холдинг” АД.

Рисковете, на които е изложено дружеството са:

- пазарен риск - при който стойността на даден финансов инструмент се колебае в резултат на промени в пазарните цени, независимо дали тези промени са причинени от фактори, характерни за отделните ценни книжа или за техния издател, или от фактори, отнасящи се до всички ценни книжа, търгувани на пазара. За „Булвеста Холдинг” АД съществува потенциалният риск от колебания в цените на собствените му акции, които са предмет на търговия на Българска фондова борса.

- кредитен риск - кредитен е рискът, при който една от страните по финансовия инструмент не изпълнява свое задължение и по този начин причинява финансова загуба на другата страна. Максимално поетият кредитен риск от „Булвеста Холдинг” АД представлява балансовата сума на финансовите активи, включително вземанията от свързаните лица в баланса, в конкретния случай той е минимален.

- лихвен риск - при който стойността на даден финансов инструмент се колебае поради промени в пазарните лихвени проценти. Дружеството не е страна по договор за банкови заеми.

- ликвиден риск - наричан още риск на финансиране, е този при който дадено предприятие ще срещне трудности при набавяне на финансови средства за изпълнение на ангажименти, свързани с финансови инструменти.

„Булвеста Холдинг” АД не планира набавянето на такива средства и към трето тримесечие на 2019г. е в добра ликвидност.

- риск на паричния поток - този, при който има колебания в размера на бъдещите парични потоци, свързани с даден паричен финансов инструмент. За „Булвеста Холдинг” АД към датата на баланса не съществува значителен риск на паричния поток.

Информация за инвеститори и заинтересовани лица:

За периода от началото на 2019 г. до 30.09.2019 г. „Булвеста Холдинг” АД уведомяваше периодично КФН, БФБ и обществеността за настъпили важни събития. Дружеството публикува в законоустановения срок:

- тримесечен финансов отчет за дейността за четвъртото тримесечие на 2018г.
- тримесечен консолидиран финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2018г.
- годишен финансов отчет за 2018г.
- годишен консолидиран финансов отчет за 2018г.
- покана за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите и материали за него.
- тримесечен финансов отчет за първо тримесечие на 2019г.
- тримесечен консолидиран отчет за първо тримесечие на 2019г.
- протокол от общото събрание на акционерите.
- финансов отчет за първо шестмесечие на 2019 г. /неконсолидиран/
- консолидиран финансов отчет за първо шестмесечие на 2019 г.

III. Информация за сключените големи сделки със свързани и/или заинтересовани лица

През третото тримесечие на 2019 г. дружеството не е сключвало големи сделки.

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

Няма.

V. Инвестиции, направени през периода.

Няма.

23.10.2019 г.

гр. София

Изпълнителен директор

(Виктор Серов)

