



„БУЛВЕСТА ХОЛДИНГ” АД

---

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

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „БУЛВЕСТА ХОЛДИНГ” АД ПРЕЗ 2018г.

съгласно чл. 39 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и  
чл.32 ал.1 т.2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. (Приложение № 10)

---

*Годишен доклад за дейността на „Булвеста холдинг” АД за 2018г.*

Съветът на директорите на „БУЛВЕСТА ХОЛДИНГ“ АД представя настоящият годишен доклад за дейността на Дружеството през 2018г. изготвен в съответствие с чл.33 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Приложение 10 към Наредба 2 от 17 септември 2003г. за проспектите при публичното предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

## **ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.33, АЛ.1 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО**

### **I. Преглед на развитието и резултатите от дейността на “БУЛВЕСТА ХОЛДИНГ” АД през 2018г.**

#### **Обща информация за дружеството**

“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, /стара регистрация е регистрирано 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 две дъщерни дружества, както и акции и дялове в две дружества, класифицирани като налични за продажба.

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

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

#### **Анализ на дейността и финансовите резултати:**

"Булвеста холдинг" АД като холдингова структура, формира своите приходи преди всичко от дивиденди и допълнителни услуги за посредничество в полза на дъщерни предприятия. Финансовият резултат в края на отчетната година е счетоводна печалба в размер на 1 хил. лв, при печалба в размер също на 1 хил.лв. за 2017г.

Структурата на приходите, разходите и финансовия резултат за 2018 г.,сравнена с 2017 година в х.лв. е следната:

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Приходи от услуги	65	69
Приходи от дивиденди		
Разходи за външни услуги	(6)	(5)
Разходи за амортизации	(1)	(1)
Разходи за персонала	(55)	(58)
Други приходи/(разходи)нето	(1)	(2)
<b>Резултат от обичайна дейност</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Финансови приходи/разходи(нетно)	(1)	(1)
<b>Печалба/(загуба)преди облагане с данъци</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Текущи данъци	0	0
Отсрочени данъци	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Балансова печалба/(загуба)</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Основен доход на акция (лева на акция)	0.002	0,001

Капиталовата структура на "Булвеста холдинг" АД е 97.91% собствен капитал към 2.09% пасиви. От процентното съотношение на двете съставки на капитала се вижда, че дружеството финансира преобладаващо дейността си със собствени средства. Към 31.12.2018г. собствения капитал има следната структура: основен капитал – 29.56%, общи резерви – 16.01%, резерв от последващи оценки 49.92% и финансов резултат – 4.52%.

54.34% от основния капитал е собственост на юридически лица, а 45.66% на – физически лица.

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
<b>Капитал и резерви</b>		
Основен капитал	720	720
Резерв от последващи оценки	1.216	1.216
Законови резерви	390	390
Натрупана печалба/загуба	109	108
Текуща загуба/ печалба	1	1
	<b>2.436</b>	<b>2.435</b>
<b>Нетекучи пасиви</b>	<b>21</b>	<b>21</b>
<b>Текущи пасиви</b>		
Задължения към свързани лица	21	7
Други краткосрочни задължения	10	11
	<b>31</b>	<b>18</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>2.488</b>	<b>2.474</b>

Структурата на активите е следната: 62.58% от всички активи представлява делът на нетекучите, а 37.42% е делът на текущите активи. Обемът на активите на "Булвеста холдинг" АД към 31.12.2018 г. е в размер на 2488 хил. лв. Той е увеличен с 14 хил.лв. в сравнение с края на 2017 година.

<b>АКТИВИ</b>	<b>31.12.2018 г.</b>	<b>31.12.2017 г.</b>
<b>Дълготрайни активи</b>		
Дълготрайни материални активи		
Нематериални активи	7	8
Ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия	1.550	1.550
	<b>1.557</b>	<b>1.558</b>
<b>Текущи активи</b>		
Лихвоносни вземания от свързани лица		
Краткосрочни вземания от свързани лица	38	23
Финансови активи, държани за търгуване	590	590
Ценни книжа в оборотен портфейл	302	302
Други краткосрочни вземания	1	1
Парични средства и еквиваленти	0	0
	<b>931</b>	<b>916</b>
<b>Общо активи</b>	<b>2.488</b>	<b>2.474</b>

През 2018 год. Ръководството на холдинга е управлявало ефективно свободните си парични средства.

*Основните показатели за финансово счетоводен анализ на Булвеста холдинг АД към 31 декември на 2018 г. са следните:*

<b>Показател</b>	<b>31 дек . 2018</b>	<b>31 дек . 2017</b>
1.Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.001	0.000
2.Коефициент на рентабилност на пасивите	0.025	0.017
3.Коефициент на рентабилност на активите	0.001	0.000
4.Обща ликвидност	30.1	50.3
5.Бърза ликвидност	30.1	50.3
6.Незабавна ликвидност	28.8	49.0
7.Абсолютна ликвидност	0.011	0.008
8.Коефициент за финансова автономност	46.3	61.2
9.Коефициент за задлъжнялост	0.022	0.016

Както е видно, дружеството има добра ликвидност и задоволителна степен на финансова автономност.

Към 31.12.2018 г. в сравнение със същия период на предходната година коефициентът за обща ликвидност намалява. Коефициентите на рентабилност са положителна величина, поради положителния финансов резултат за годината. Коефициента на задлъжнялост на 2018 г. отбелязва увеличение, а този на финансова автономност намалява.

### **Капитал**

Акционерният капитал на "Булвеста холдинг" АД възлиза на 719703 лева. Акционерният капитал е разпределен на 719703 броя акции с номинал 1 лев.

Акциите на холдинга се търгуват на неофициалния пазар на БФБ-София АД.

Показатели за пазарна оценка:

1. Балансова стойност на една акция. Той се изчислява на базата на сумата на основния капитал в обикновени акции и броя на обикновените акции.  
**Балансовата стойност на една акция на "Булвеста холдинг" АД е 1 лв.**
2. Цена/печалба на една акция. Определя се като съотношение на цената на една обикновена акция и печалбата за една обикновена акция. Ако приемем, че средната пазарна цена на една обикновена акция на "Булвеста холдинг" АД е 1.45 лв., тогава показателят „цена/печалба на една акция” на "Булвеста холдинг" АД ще бъде равен на 111.5.

„Булвеста холдинг“ АД отчита в раздел „Дългосрочни задължения“ на баланса си пасиви по отсрочени данъци в размер на 21 х.лв. Притежаваните ликвидни финансови краткотрайни активи и вземанията покриват многократно текущите задължения.

Финансовият резултат на дружеството за 2018 година е 1 хил.лв. Текущите задължения възлизат на 31 хил. лв., а текущите вземания - на 39 хил.лв.

#### **Основни рискове и несигурности:**

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 ангажменти, свързани с финансови инструменти. „Булвеста Холдинг” АД не планира набирането на такива средства и към края на 2018г. 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.

## **II. Важни събития, настъпили след датата на съставянето на годишния отчет**

За периода от съставянето на Баланса на дружеството за 2018г. до неговото представяне не са настъпили важни събития.

## **III. Данни за вероятното бъдещо развитие на „Булвеста Холдинг“ АД**

И през следващата 2019 година дейността на ръководството на "Булвеста Холдинг" АД ще бъде подчинена на следните приоритети:

1. Засилване на позициите на основните дружества в холдинга на вътрешните и международни пазари.
2. Осигуряване на добро финансово състояние на холдинга и дъщерните му дружества и провеждане на последователна дивидентна политика
3. Оптимизиране на инвестиционния портфейл на холдинга с цел освобождаване от неперспективните и губещи участия в дъщерни дружества.

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

## **V. Информация по реда на чл. 187д и 247 от Търговски закон**

През 2018г. „Булвеста Холдинг“ АД не е извършвало сделки със собствени акции. „Булвеста Холдинг“ АД има едностепенна система на управление.

През отчетната финансова година не са настъпили промени в управителния орган. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

1. Виктор Ангелов Серов, Председател на Съвета на Директорите на “Булвеста Холдинг” АД;
2. “Ви Веста Холдинг” ЕАД, представлявано в Съвета на Директорите на “Булвеста Холдинг” АД от г-н Виктор Ангелов Серов
3. “Съюз на инвалидите в България”, представлявано в Съвета на Директорите на “Булвеста Холдинг” АД от г-н Красимир Петков Коцев.

### **1. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите през годината акции на „Булвеста Холдинг“ АД.**

Членовете на Съвета на директорите не са извършвали през 2018г. сделки с акции на дружеството.

### **2. Правата на членовете на Съвета да придобиват акции и облигации на дружеството**

Членовете на СД имат право да придобиват акции и облигации на дружеството. За отчетната година „Ви-Веста Холдинг“ ЕАД притежава 388 161 бр.акции, а „Съюза на инвалидите в България“ 1 444 бр.акции от капитала на холдинга.

Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството са в съгласие с чл. 114 на ЗППЦК.

### **3. Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.**

- „Ви-Веста Холдинг“ ЕАД, ЕИК 831914521, не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

- „Ви-Веста Холдинг” ЕАД, ЕИК 831914521, притежава пряко или непряко повече от 25% от капитала на следните дружества:

„Булвеста Холдинг” АД, ЕИК 1211531884;  
„Инвестмънт Пропъртис (Ин-Пропъртис)” АДСИЦ, ЕИК 131158049;  
„Вест ТВ (ВТВ)” АД, ЕИК 200674467;  
„БОК-Българска Охранителна компания” АД, ЕИК 831926915;  
„Вила Амброзия” ЕАД, ЕИК 121795154;  
СТМ „Надежда” ЕООД, ЕИК 200709530;  
„Перла” АД, ЕИК 119029248;  
„Бронз” ООД, ЕИК 131173414;  
„Бетатур” ООД, ЕИК 131171801;  
„КМВ Компания за минерални води Видена” АД, ЕИК 830176193;  
„Застрахователна компания /ЗК/ Надежда” АД, ЕИК 131282730;  
„Съненерджи БГ” ЕООД, ЕИК 201240961  
„Бул Био Б” ЕООД, ЕИК 203220014

**„Ви-Веста Холдинг” ЕАД** – член на СД, представлявано от **Виктор Ангелов Серов** участва в управителните органи на:

„Булвеста Холдинг” АД, ЕИК 1211531884;  
„Вила Амброзия” ЕАД, ЕИК 121795154;  
„Бронз” ООД, ЕИК 131173414;  
„Бетатур” ООД, ЕИК 131171801;  
„КМВ Компания за минерални води Видена” АД, ЕИК 830176193;  
„БОК-Българска Охранителна компания” АД, ЕИК 831926915;  
„Съненерджи БГ” ЕООД, ЕИК 201240961 - Управител

**Виктор Ангелов Серов**, като физическо лице не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

**Виктор Ангелов Серов**, като физическо лице – член на СД, участва в управителните органи на:

„Ви-Веста Холдинг ЕАД, ЕИК 831914521  
„Булвеста Холдинг” АД, ЕИК 1211531884;  
„Вила Амброзия” ЕАД, ЕИК 121795154;  
„КМВ Компания за минерални води Видена” АД, ЕИК 830176193;  
„Застрахователна компания /ЗК/ Надежда” АД, ЕИК 131282730;  
„ВАМ-2011 ЕООД – ЕИК 201725110 - Управител.  
„Съненерджи БГ” ЕООД, ЕИК 201240961 – Управител  
„Бул Био Б” ЕООД, ЕИК 203220014 – Управител  
„Бронз” ООД, ЕИК 131173414 – Прокурист  
„Бетатур” ЕООД, ЕИК 131171801 – Управител  
СТМ „Надежда” ЕООД – ЕИК 200709530 - Прокурист

**Виктор Ангелов Серов**, притежава пряко или непряко над 25 % от капитала на следните дружества:

Ви-Веста Холдинг ЕАД, ЕИК 831914521

„Инвестмънт Пропъртис (Ин-Пропъртис)” АДСИЦ, ЕИК 131158049;

„Булвеста Холдинг” АД, ЕИК 1211531884;

„Вест ТВ (ВТВ)” АД, ЕИК 200674467;

„БОК-Българска Охранителна компания” АД, ЕИК 831926915;

„Буленерджи” ЕАД, ЕИК 121795154;

СТМ „Надежда” ЕООД, ЕИК 200709530;

„Перла” АД, ЕИК 119029248;

„Бронз” ООД, ЕИК 131173414;

„Бетатур” ООД, ЕИК 131171801;

„КМВ Компания за минерални води Видена” АД, ЕИК 830176193;

„Застрахователна компания /ЗК/ Надежда” АД ЕИК 131282730;

„Съненерджи БГ” ЕООД ЕИК 201240961

„ВАМ-2011” ЕООД – ЕИК 201725110

„Бул Био Б” ЕООД, ЕИК 203220014

„Медицински център-Надежда1” ООД, ЕИК 131128593

•  
- „Съюз на инвалидите в България”, представлявано от г-н Красимир Петков Коцев не участва в други акционерни дружества като акционер с дялово участие над 25% и не е член на СД на друго акционерно дружество.

#### **4. Сделки по чл.240 б.от Търговския закон.**

„Булвеста холдинг” АД и дъщерните дружества не са сключвали сделки извън обичайната им дейност или такива, съществено отклоняващи се от пазарните условия.

#### **5. Очаквани инвестиции и развитие на персонала**

През изминалата 2018год. служителите на дружеството периодично посещаваха обучения, свързани с измененията в законодателството и различни семинари, свързани със спецификата на извършваните от тях дейности.

През 2019г. дружеството планира да увеличи инвестициите си в обучението на кадрите си.

#### **Данни за персонала:**

В дружеството работят по трудови договори      Финансов Директор и  
Директор за връзки с инвеститорите.

#### **VI. Наличие на клонове на предприятието**

„Булвеста холдинг” АД няма свои клонове на територията на страната.

### **ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 100Н, АЛ.7 ОТ ЗППЦК**

На 12.03.2008г. „Булвеста холдинг” АД прие Националния кодекс за корпоративно управление и декларира, че ще се съобразява и ще прилага основните принципи и добри практики на корпоративно управление, заложен в Кодекса.



Доклад "Спазвай или обяснявай" е приложен в отделен документ, неразделна част от Годишния доклад.

Декларация за корпоративно управление също е приложена в отделен документ, неразделна част от Годишния доклад.

## ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО РАЗДЕЛ VI А ОТ ПРИЛОЖЕНИЕ №10 НА НАРЕДБА №2

1. (Изм. – ДВ, бр. 63 от 2016 г.) 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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

През 2018год. продължава действието на договора с Перла АД от 01.10.2007г. под формата на посредническа услуга, подпомагаща реализацията на продукцията на предприятието. Подобен договор, сключен през 2014 г., се изпълнява и с „Бронз“ООД.

2. (Изм. – ДВ, бр. 63 от 2016 г.) 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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Приходите на Булвеста Холдинг АД са изцяло от вътрешен и за вътрешен пазар. Те са описани в раздел I от настоящия доклад.

3. (Изм. – ДВ, бр. 63 от 2016 г.) Информация за сключени съществени сделки.

Няма.

4. (Изм. – ДВ, бр. 63 от 2016 г.) Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

През 2007г. „Булвеста холдинг“ АД сключи договор с „Перла“ АД за подпомагане дейността на дъщерното дружество за реализиране на по- високи продажби. Такъв договор през 2014 г. беше сключен и с „Бронз“ООД.

Дружеството не е сключвало сделки, извън обичайната му дейност или такива, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

### Извършени са следните сделки със свързани лица:

	31.12.2018	31.12.2017 г.
<b>Продажба на услуги:</b>		
„Перла“ АД	25	29
„Бронз“ ООД	40	40
	<b>65</b>	<b>69</b>

Покупка на услуги		31.12.2017 г.
	0	0
	0	0

Разчети със свързани лица.

Разчети произтичащи от продажба/покупка на стоки/услуги и дялови участия

	31.12.2018	31.12.2017 г.
<b>Вземания от свързани лица</b>		
„Ви-Веста Холдинг“ЕАД	0	1
„Перла“АД	35	21
„Бронз“ ООД	0	1
„Бриз“АД (в ликвидация)	3	0
	<b>38</b>	<b>23</b>

Задължения към свързани лица	31.12.2018	31.12.2017 г.
„Бронз“ООД	7	7
„Ви-Веста Холдинг“ЕАД	14	0
	<b>21</b>	<b>7</b>

5. (Изм. – ДВ, бр. 63 от 2016 г.) Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година. През 2018г. не е настъпило непредвидимо и непредвидено обстоятелство от извънреден характер, което да е оказало влияние върху дейността на дружеството.

6. (Изм. – ДВ, бр. 63 от 2016 г.) 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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

През 2018г. не са сключвани сделки, водени извънбалансово.

7. (Изм. – ДВ, бр. 63 от 2016 г.) Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

През отчетната финансова година дружеството няма извършени инвестиции.

8. (Изм. – ДВ, бр. 63 от 2016 г.) Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, 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.

На 26.10.2018 г. „Булвеста Холдинг“АД сключи договор за заем с „Ви-Веста Холдинг“ЕАД за оборотни средства при лихва, равна на основния лихвен процент, увеличен с 4 пункта. Към

края на годината експозицията по договора е 14500.00 лв. Срокът на погасяване на заема е 31.12.2018 г.

Дъщерното дружество „Бронз“ ООД не е сключвало договори за заем в качество на заемополучател.

Дъщерното дружество „Перла“ АД има сключен договор за паричен заем с „Ви-Веста Холдинг“ ЕАД от 29.08.2018 г. за сумата от 49509.00 лв. при ОЛП + 4 пункта, със срок на погасяване 31.12.2018 г.

**9. (Изм. – ДВ, бр. 63 от 2016 г.) Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, 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.**

През отчетния период „Булвеста холдинг“ АД или дъщерно дружество на компанията не са сключвали договори за заем, в качеството им на заемодатели.

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

През отчетния период дружеството не е извършвало нова емисия 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.**

Прогнозите, които дружеството бе заложило през 2018 год. /запазване или повишаване на финансовия резултат от 2017 год./ не се оправдаха – дружеството приключва годината с печалба в размер на 1 хил.лв.

**12. (Изм. – ДВ, бр. 63 от 2016 г.) Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.**

Управлението на финансовите ресурси на дружеството се извършва успешно и те обслужват задълженията. „Булвеста холдинг“ АД не е изложено на евентуални заплахи.

**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 условията на финансова и икономическа криза дружеството извършва сериозна преоценка на своите инвестиционни намерения.

**14. (Изм. – ДВ, бр. 63 от 2016 г.) Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.**

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на „Булвеста Холдинг“ АД и на неговите дъщерни дружества.

**15. (Изм. – ДВ, бр. 63 от 2016 г.) Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.**

В края на всеки отчетен период, на основание заповед на Изпълнителния директор, се извършва пълна инвентаризация на активите и пасивите на дружеството. За по-съществените суми на разчети с контрагенти се разменят писма за потвърждаване на салдата. Процесът на изготвяне на финансовите отчети се контролира от независим одитор.

**16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година – Няма промени.**

**17. (Изм. – ДВ, бр. 63 от 2016 г.) Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:**

**а) получени суми и непарични възнаграждения;**

През отчетната 2018 год. на членовете на СД са начислени общо следните възнаграждения:

Виктор Ангелов Серов – 17760 лв., като член на СД и Изпълнителен Директор на дружеството.

Красимир Петков Коцев – 6000 лв., като член на СД.

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

В дружеството няма информация за условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината или възнаграждението да се дължи към по-късен момент.

**в) сума, дължима от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.**

Няма дължими суми от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

**18. Информация за притежаваните 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. – предоставена в раздел V от настоящия доклад.**

**Членове на Съвета на директорите:**

1. Виктор Ангелов Серов – Председател на „Булвеста холдинг“ ЕАД – не притежава акции;

2. „Ви- Веста Холдинг“ ЕАД – притежава 388 161 бр.

3. „Съюз на инвалидите в България“ – притежава 1444 бр.

**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.**

На дружеството не са му известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящите акционери.

**20. (Изм. – ДВ, бр. 63 от 2016 г.) Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал, ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.** Няма висящи съдебни, административни и арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най- малко 10% от собствения му капитал.

**21. Данни за Директора за връзки с инвеститорите:**

Емилия Михайлова Мишева – тел. 02/962-87-68

1700 гр. София, кв. Витоша ВЕЦ- Симеоново № 999; e-mail: [b.v.h@vivesta-bg.com](mailto:b.v.h@vivesta-bg.com)

**22. Информация, относно програмата за прилагане на международно признати стандарти за добро корпоративно управление.**

Съветът на директорите на „Булвеста холдинг“ АД на свое заседание, проведено на 12.03.2008г. прие Националния кодекс за корпоративно управление. Дружеството се съобразява и прилага основните принципи и добри практики на корпоративно управление, заложи в Кодекса. За отчетната година нейното прилагане се заключава в спазване на законовите разпоредби и подзаконовите актове, регламентиращи дейността на дружеството и следване на правилата за коректност и прозрачност на управлението на дружеството. И през 2018г. „Булвеста холдинг“ АД ще изпълнява дейността си при спазване и утвърждаване на принципите на добро корпоративно управление, гарантиране независимостта и отговорността на корпоративното ръководство, осигуряване равнопоставеност и защита на акционерите, повишаване доверието на акционерите и потенциалните инвеститори на дружеството. Докладът „Спазвай или обяснявай“, относно прилагането на препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление и Картата за оценка на корпоративното управление са приложени в отделни документи.

**VII. Анализ и разяснение на информацията по приложение №11.**

Информацията по приложение №11 е представена като отделен документ.

Към настоящия доклад са приложени следните документи:

- Декларация за корпоративно управление съгласно чл.100н, ал.8 от ЗППЦК;
- Доклад „Спазвай или обяснявай“, съгласно чл.100н, ал.8 т.2. от ЗППЦК;
- Приложение № 11 към чл.32, ал.1, т.4 от Наредба № 2

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА  
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ: .....



22.03.2019 г.