

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ЛЕЙНОСТТА

Доклад за дейността - резюме

Съветът на директорите представя доклад и междинен консолидиран финансов отчет към 31 декември 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 едно дъщерно дружество, както и участие в три дружества, класифицирани като текущи финансови активи. През периода „Перла” АД беше обявена в доброволна ликвидация, като на тази база беше преквалифицирано участието на „Булвеста Холдинг” АД в това дружество.

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 четвъртото тримесечие и с натрупване от началото на финансовата 2019 г. до 31 декември 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.

По-важни събития, настъпили през тримесечието в дейността на дъщерните дружества:

1. „Перла“ АД.

Перла“АД е обявено в ликвидация на 08.03.2019 г. По тази причина финансовият отчет на Дружеството не се включва в консолидационните процедури при изготвяне на междинния консолидиран финансов отчет на “Булвеста Холдинг”АД.

2. „Бронз“ ООД:

“Бронз”ООД реализира три четвърти от продукцията си на вътрешния пазар и една четвърт на външния. Притежава относително малък пазарен дял.

През изминалото тримесечие няма изменение в обема на поръчките, които дружеството получава от външни клиенти - предимно от Испания. Дружеството произвежда основно изделия за вътрешния пазар.

Финансовият резултат на дружеството през отчетния период е печалба в размер на 21 х.лв.

Приходите от продажби на консолидирана основа намаляват в сравнение със същия период на миналата година със 143 хил.лв. При анализа на разходите на „Булвеста Холдинг”АД на консолидирано ниво се отчита намаление на разходите по икономически елементи спрямо направените през същия период миналата година, в абсолютна стойност с 834 хил.лв. При разходите за възнаграждения се отчита намаление в абсолютна стойност с 426 хил.лв.

Финансовият резултат за периода е загуба на консолидираните дружества в размер на 7 хил.лв., в това число 12 хил.лв. загуба на групата и 5 хил.лв. печалба за малцинственото участие, при загуба в размер на 649 хил.лв. през предходния период, в това число 426 хил.лв. загуба за групата и 223 хил.лв. загуба за малцинственото участие.

Сумата на нетекущите финансови активи на „Булвеста Холдинг”АД на ниво консолидация към края на периода е 297 хил. лева.

Няма промяна в основния капитал на „Булвеста Холдинг”АД - към края на отчетния период той е 720 хил. лева.

Сравнителен анализ на паричните потоци

Нетния паричен поток от оперативна дейност към края на периода е отрицателна величина в размер на 32 хил. лева. Сумарното изменение на паричните средства за периода е нула.

Основните показатели за финансово-счетоводен анализ на Булвеста Холдинг АД на консолидирано ниво за четвърто тримесечие на 2019 г. спрямо предходен период са следните:

Показател	31 декември 2019 г.	30 септември 2019 г.
1.Коефициент на рентабилност на собствения капитал	-0.004	0.001
2.Коефициент на рентабилност на активите	-0.003	0.001
3.Обща ликвидност	2.534	2.521
4.Бърза ликвидност	2.123	2.134
5.Незабавна ликвидност	1.958	1.875
6.Абсолютна ликвидност	0.005	0.023
7.Коефициент за финансова автономност	2.747	2.541
8.Коефициент за задлъжнялост	0.364	0.394

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

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.

През отчетният период „Булвеста Холдинг“ АД уведомяваше периодично КФН, БФБ и обществеността за настъпили важни събития. Дружеството подаде в срок:

- тримесечен финансов отчет за дейността за четвъртото тримесечие на 2018 г.
- тримесечен консолидиран финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2018 г.
- годишен финансов отчет към 31.12.2018г.
- годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2018г.
- тримесечен финансов отчет за първо тримесечие на 2019г.
- покана за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите и материали за него.
- тримесечен консолидиран отчет за първо тримесечие на 2019г.
- протокол от общото събрание на акционерите
- финансов отчет за първо шестмесечие на 2019 г. /неконсолидиран/
- финансов отчет за първо шестмесечие на 2019 г. /консолидиран/
- тримесечен финансов отчет за трето тримесечие на 2019г
- тримесечен консолидиран финансов отчет за трето тримесечие на 2019г

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 ангажменти, свързани с финансови инструменти.

„Булвеста Холдинг“ АД не планира набирането на такива средства и към четвърто 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 съществува риск на паричният поток, доколкото в консолидацията остава само едно дружество „Бронз“ ООД.

III. Информация за сключените големи сделки между свързани лица.

Няма.

IV. Инвестиции, направени през периода.

Няма.

18.02.2020 г.

гр. София

Изпълнителен директор:

(Виктор Серов)

