

# ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на

## "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД през 2020 година

Годишният консолидиран доклад за дейността представя коментар и анализ на консолидирания финансов отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата, паричните потоци, собствения капитал и промените в тях. Той съдържа информацията по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както чл. 32, ал. 1, т. 2 и 4 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

Дружеството-майка "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД е публично акционерно дружество по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК.

### 1. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА

#### Основни показатели, характеризиращи финансовото състояние на Групата

В хиляди лева

	2020 г.	2019 г.
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	36 442	25 566
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	4 114	3 777
<b>ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>	10 765	274
<b>НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>	21 563	21 515
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	36 442	25 566

#### КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД към 31.12.2020 г.

	2019г '000 лв	2020г '000 лв
Приходи от лихви	768	18
Разходи за лихви	(1102)	(12)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	979	16
Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно	309	2669
Разходи за външни услуги	(235)	(80)
Разходи за амортизация	(2)	(1)
Разходи за персонала	(63)	(7)
Други разходи	(227)	-
Други Финансови приходи / (разходи), нетно	(11)	(6)

<b>Печалба/загуба от продължаващи дейности преди разходи за данъци</b>	<b>446</b>	<b>2 597</b>
Разходи за данъци	(109)	(259)
<b>Печалба/загуба за годината</b>	<b>337</b>	<b>2 338</b>
Доход на акция	0,90	1,96
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-
<b>Общо всеобхватен доход</b>	<b>337</b>	<b>2 338</b>

#### Финансови показатели

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Показатели за платежоспособност</b>		
Дългосрочен дълг/Активи	0.59	0.84
Общ дълг/Активи	0.89	0.85
Общ дълг/Собствен капитал.	7.86	5.77
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	8.86	6.77
<b>Показатели за ликвидност</b>		
Коефициент на обща ликвидност	2.95	93.12
Коефициент на незабавна ликвидност	0.04	1.82

#### Основни показатели за финансово счетоводен анализ

Рентабилността (доходността) е способността на дружеството да носи икономическа изгода на неговите собственици от умелото управление на активите, на собствения и привлечен капитал и на другите пасиви. Тя е най-важния показател за ефективността на провежданата дейност - покупко-продажба и управление на дялове.

"БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД като дружество от холдингов тип е насочило своята дейност приоритетно в мениджмънт на предприятията в които участва.

Групата предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31декември 2020 участие	31декември 2019 участие
КБМ ЕООД	България	Търговска дейност	100,00%	-

На 25.06.2020 г. Булгар Чех Инвест Холдинг АД придобива 50 дяла представляващи 100% от капитала на КБМ ЕООД с ЕИК 103775584 за сумата от 3 500 хил.лв. КБМ ЕООД е с основен предмет на дейност покупка на стоки и други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид; внос и износ; превозни сделки, технически консултации и маркетингови поручвания.

С протокол от 11.09.2020г стартира процедура по увеличение на капитала на Дъщерното дружество КБМ ЕООД. Процедурата по набиране на капитала все още не приключила.

Чрез инвестиции в изграждане на холдинговата си структура се планира да се инвестира дългосрочно в дялове на дъщерни и асоциирани дружества и/или в капиталите на придобитите дружества и да се финансира дейността им.



**2. ИНФОРМАЦИЯ В СТОЙНОСТНО И КОЛИЧЕСТВЕНО ИЗРАЖЕНИЕ ОТНОСНО ОСНОВНИТЕ КАТЕГОРИИ СТОКИ, ПРОДУКТИ И/ИЛИ ПРЕДОСТАВЕНИ УСЛУГИ С ПОСОЧВАНЕ НА ТЕХНИЯ ДЯЛ В ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИ НА ДРУЖЕСТВОТО КАТО ЦЯЛО И ПРОМЕНИТЕ НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ОТЧЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.**

Основната дейност на Групата е в съгласие с обявената: 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. Подробна информация във връзка с относителния дял на приходите от управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества спрямо общия обем на приходите от дейността се съдържа в точка едно от настоящия доклад - АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА.

**3. 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 ОТНОСИТЕЛНИЯ ДЯЛ НА НЯКОЙ ОТ ТЯХ НАДХВЪРЛЯ 10 НА СТО ОТ РАЗХОДИТЕ ИЛИ ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИ, ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКО ЛИЦЕ ПООТДЕЛНО.**

Като дружество от холдинг тип (финансов холдинг) основния продукт, който предлага "Булгар Чех Инвест Холдинг" АД е придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества. В този смисъл в консолидирания отчет за печалбата или загубата или другия всеобхватен доход за бъдеще основно място ще намират финансовите приходи. Дружеството няма източници за снабдяване с материали необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги.

**4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ И ТАКИВА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА.**

Информация за сключените големи сделки на Дружеството, ако има такива, се съдържа в т. 1 „Основни показатели за финансово счетоводен анализ.“

**5. 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 ДРУЖЕСТВОТО ИЛИ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО Е СТРАНА С ПОСОЧВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА СДЕЛКИТЕ, ХАРАКТЕРА НА СВЪРЗАНОСТТА И ВСЯКА ИНФОРМАЦИЯ, НЕОБХОДИМА ЗА ОЦЕНКА НА ВЪЗДЕЙСТВИЕТО ВЪРХУ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА.**

През отчетния период Групата предоставя паричен заем на дъщерното си дружество КБМ ЕООД в размер на 2 205 хил.лв. Заемодателя ще получава лихва в размер на 5% на годишна база върху предоставената сума. Срока на Договора е до 28.12.2021 г.

Групата не е сключвала съществени/значителни договори, различни от договорите, сключени по повод обичайната ѝ дейност.

**6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪБИТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ С НЕОБИЧАЕН ЗА ДРУЖЕСТВОТО ХАРАКТЕР, ИМАЩИ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА МУ И РЕАЛИЗИРАНИТЕ ОТ НЕГО ПРИХОДИ И ИЗВЪРШЕНИ РАЗХОДИ. ОЦЕНКА НА**



## **ВЛИЯНИЕТО ИМ ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ПРЕЗ ТЕКУЩАТА ГОДИНА.**

През 2020г. няма събития и показатели с необичаен за Групата характер.

### **7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО - ХАРАКТЕР И БИЗНЕС ЦЕЛ, ПОСОЧВАНЕ ФИНАНСОВОТО ВЪЗДЕЙСТВИЕ НА СДЕЛКИТЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТ, АКО РИСКЪТ И ПОЛЗИТЕ ОТ ТЕЗИ СДЕЛКИ СА СЪЩЕСТВЕНИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО.**

През 2020г. няма сделки, водени извънбалансово.

### **8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ НА ЕМИТЕНТА, ЗА ОСНОВНИТЕ МУ ИНВЕСТИЦИИ В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА, КАКТО И ИНВЕСТИЦИИ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ИЗВЪН НЕГОВАТА ГРУПА И ИЗТОЧНИЦИТЕ/НАЧИНИТЕ ЗА ФИНАНСИРАНЕ.**

Подробна информация относно инвестициите на Дружеството в страната се съдържа в т. 1 - Основни показатели за финансово счетоводен анализ.

През 2020г. година проектите на Дружеството се финансират основно чрез собствени средства и емитираната през 2019г. облигационна емисия.

### **9. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СКЛЮЧЕНИТЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО, ОТ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВОТО МАЙКА, В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЗАЕМОПОЛУЧАТЕЛИ ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ.**

През отчетния период в следствие на заеми от несвързани лица, договори за репо сделки и цесии, за Групата са възникнали задължения в размер на 10 293 хил. лв. (0 лв. към 31-12-2020г).

Към 31.12.2020г. текущите търговски и други задължения на Групата включват:

<b>Текущи пасиви</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Търговски и други задължения	387	4
Текущи финансови пасиви по облигационни емисии	10	12
Задължения към свързани лица	2	-
Други текущи финансови пасиви	10 293	-
Текущи пасиви, свързани с данъци	70	258
Задължения към персонал	3	-
<b>Текущи пасиви</b>	<b>10 765</b>	<b>274</b>

### **10. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СКЛЮЧЕНИТЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО, ОТ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВОТО МАЙКА, В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЗАЕМОДАТЕЛИ ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ.**

През отчетния период Дружеството - майка няма предоставени заеми, освен описаните в точка 5 от доклада заеми към дъщерните и свързани компании.

Към 31 декември 2020 г. текущите търговски и други вземания на Групата включват:

<b>Текущи активи (хил. лв.)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Текущи финансови инструменти	19 991	19 592
Търговски и други вземания	192	173
Търговски и други вземания от свързани лица	112	-
Други текущи финансови активи	781	1500
Пари и парични еквиваленти	407	499

### **11. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА СРЕДСТВАТА ОТ ИЗВЪРШЕНА НОВА ЕМИСИЯ ЦЕННИ КНИЖА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД.**

Няма новоемитирани ценни книжа през разглеждания период.



**12. АНАЛИЗ НА СЪОТНОШЕНИЕТО МЕЖДУ ПОСТИГНАТИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, ОТРАЗЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА И ПО-РАНО ПУБЛИКУВАНИ ПРОГНОЗИ ЗА ТЕЗИ РЕЗУЛТАТИ.**

Ръководството на "Булгар Чех Инвест Холдинг" АД не е публикувало прогнози за постигане на финансови резултати за 2020 г.

**13. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ С ПОСОЧВАНЕ НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА ОБСЛУЖВАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА И ЕВЕНТУАЛНИТЕ ЗАПЛАХИ И МЕРКИ, КОИТО ЕМИТЕНТЪТ Е ПРЕДПРИЕЛ ИЛИ ПРЕДСТОИ ДА ПРЕДПРИЕМЕ С ОГЛЕД ОТСТРАНЯВАНЕТО ИМ.**

През 2020г. година инвестициите на Групата се финансират основно чрез използване на комбинирана схема от собствени средства от оперативна дейност и емитираната през 2019г. емисия облигации.

В таблиците са представени данни за нетната стойност на активите към 31.12.2020 г., както и за капиталовата структура на Групата.

<b>Хил. лв.</b>			
<b>Активи</b>		<b>Пасиви</b>	
1. Текущи активи	31 753	1. Текущи пасиви	10 765
2. Нетекущи активи	4 689	2. Дългосрочни кредити	21 563
Общо активи:	36 442	Общо пасиви	32 328
<b>Нетна стойност на активите (NAV)</b>	4114		

**Капиталова структура**

Хил.лв.

Собствен капитал	4 114
Търговски и други задължения	387
Задължения към свързани лица	2

Към края на 2020г. привлеченият капитал на Групата възлиза на 32 328 хил.лв. и се формира главно от емитирана облигационна емисия през 2019г.

Към 31.12.2020г. съотношението Дългосрочни пасиви/Собствен капитал е 5.24.

**14. ОЦЕНКА НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ НАМЕРЕНИЯ С ПОСОЧВАНЕ РАЗМЕРА НА РАЗПОЛАГАЕМИТЕ СРЕДСТВА И ОТРАЗЯВАНЕ НА ВЪЗМОЖНИТЕ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ФИНАНСИРАНЕ НА ТАЗИ ДЕЙНОСТ.**

Инвестиционните намерения на Групата са свързани с изпълнението на консервативна инвестиционна програма. Реализирането им през 2021г. ще бъде основно чрез собствени средства от оперативна дейност и привлечен капитал.

Възможните промени в структурата на финансиране на инвестиционната дейност са свързани с промените в пазарните условия.

**15. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА УПРАВЛЕНИЕ НА ЕМИТЕНТА И НА НЕГОВАТА ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА.**

През отчетния период няма настъпили промени в основните принципи на управление както на Дружеството - майка, така и на неговата икономическа група.

**16. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРИЛАГАНИТЕ ОТ ЕМИТЕНТА В ПРОЦЕСА НА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ СИСТЕМА НА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ И СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕ.**



Информация за основните характеристики на прилаганите от Дружеството-майка в процеса на изготвяне на финансовите отчети система на вътрешен контрол и система на управление на рисковете се съдържа в Декларацията за корпоративно управление.

#### **17. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРОМЕНИТЕ В УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.**

Системата на управление на Дружеството-майка е едностепенна със Съвет на директорите. През отчетната финансова година няма промени в управителните и надзорните органи на емитента. Членове на Съвета на Директорите са Валентин Методиев Георгиев, Иван Илианов Иванов и Станислав Иванов Георгиев.

„Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД се представлява от Изпълнителния директор Валентин Методиев Георгиев.

#### **18. 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 ДРУЖЕСТВОТО И НЕГОВИ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА.**

Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на Съвета на Директорите на "Булгар Чех Инвест Холдинг " АД са в размер на 26 960 лв.

#### **19. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ПРОКУРИСТИТЕ И ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО КЪМ 31.12.2020 г.**

Членовете на СД на „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД не притежават акции от Дружеството-майка.

#### **20. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗВЕСТНИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ДОГОВОРЕНОСТИ, В РЕЗУЛТАТ НА КОИТО В БЪДЕЩ ПЕРИОД МОГАТ ДА НАСТЪПЯТ ПРОМЕНИ В ПРИТЕЖАВАНИЯ ОТНОСИТЕЛЕН ДЯЛ АКЦИИ ИЛИ ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩИ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ОБЛИГАЦИОНЕРИ.**

Към 31.12.2020г. на Дружеството-майка не са известни договорености в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

#### **21. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИСЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ ИЛИ АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА, КАСАЕЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ИЛИ ВЗЕМАНИЯ ОТ ЕМИТЕНТА В РАЗМЕР НАЙ-МАЛКО 10 НА СТО ОТ СОБСТВЕНИЯ МУ КАПИТАЛ.**

Към 31.12.2020г. няма такива висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал.

#### **22. ДАННИ ЗА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ.**

Директор за връзки с инвеститорите - Ралица Драгнева.

Адрес за кореспонденция и телефон:

гр. Пловдив, ул. Белград №2 ет.2,

+359 884322083

e-mail: office@bcihsm.com

#### **23. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО.**

Цената на акциите на "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД се променя спрямо настроенията и състоянието на участниците на капиталовия пазар в страната, но като цяло емисията не се характеризира със сериозна ликвидност.

#### **24. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №11.**



**1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас**

Към 31.12.2020г. капиталът на „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД е в размер на 1 191 105 лева (един милион сто деветдесет и една хиляди сто и пет лева), разпределени в 1 191 105 бр. (един милион сто деветдесет и една хиляди сто и пет) броя обикновени, поименни, безналични акции, всяка с номинална стойност 1 (един) лев. В Дружеството няма други класове акции.

**2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или др. акционер**

Всички акции на дружеството се прехвърлят свободно, без ограничения, при спазване на разпоредбите на действащото българско законодателство. Няма ограничения за притежаването на акции от капитала на БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

**3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите**

Към 31.12.2020г. акционери притежаващи над 5 на сто от капитала на БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД са както следва:

- Стикс 2000 ЕООД – притежаващ пряко 301 194 броя акции, представляващи 25,29% от гласовете в Общото събрание на БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД.
- Карел Колачек Колачек – притежаващ пряко 62 622 броя акции, представляващи 5,26% от гласовете в Общото събрание на БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД.

Няма други акционери, които пряко или непряко притежават 5 на сто или повече от 5 на сто от правата на глас в общото събрание на дружеството.

**4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права**

БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД няма акционери със специални контролни права.

**5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях**

Дружеството няма система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Всеки служител, който е акционер на дружеството гласува по свое усмотрение.

**6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите**

Не съществуват особени ограничения в правата на глас на акционерите на БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД.

Правото на глас в Общото събрание на акционерите може да се упражнява лично и чрез представител от лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите най-късно 14 дни преди датата на събранието.

Няма никакви ограничения върху правата на глас, включително ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на



правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

**7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас**

На дружеството не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

**8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава**

Дружеството има едностепенна система на управление.

Назначаването и освобождаването на членовете на Съвета на директорите се извършва от Общото събрание на дружеството.

За членове на Съвета на директорите на БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД могат да бъдат избирани само лица, които отговарят на предвидените в закона и устава условия, както и след като удостоверят това по надлежния ред пред Общото събрание на акционерите, а именно:

- да бъдат дееспособни физически или юридически лица;
- да не са били членове на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните 2 години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;

Изменения и допълнение в Устава на дружеството се приемат с решение на Общото събрание на акционерите.

**9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството**

Органите на управление са Общо събрание и Съвет на директорите /СД/.

СД на БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД управлява текущата дейност на дружеството и го представлява пред юридическите и физически лица в страната и чужбина. СД решава всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание, при спазване решенията на Общото събрание, разпоредбите на Устава и действащото законодателство.

Решенията се приемат с обикновено мнозинство, освен ако с устава или от закона не се определя друго мнозинство. За дейността си СД се отчита пред Общото събрание.

Съветът на директорите на БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД управлява дружеството съобразно закона и устава на дружеството и приема решения по въпросите от своята компетентност, а именно:

1. Закриване на предприятия или значителни части от тях, без да се намалява размерът на капитала;
2. Съществена промяна на дейността на дружеството;
3. Съществени организационни промени;
4. Дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството или за прекратяване на такова сътрудничество;
5. Създаване и участие в дружества по Търговския закон, разкриване на клонове и представителства;
6. Натоварване и упълномощаване на прокуристи на дружеството, упълномощаване на търговски пълномощници;
7. След постъпване на доклада на експерт-счетоводителите приема проект за разпределение на печалбата, който ще се представи на Общото събрание и вземе решение;
8. Избира председател и заместник председател измежду своите членове;
9. Придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права над тях;
10. Предоставяне на заеми на дъщерни дружества;
11. Получаване на заеми от банки;
12. Свикване Общото събрание;

Съветът на директорите е компетентен да извършва всички действия по управление на дружеството, които не противоречат на закона и устава.

Правата и задълженията, приеманите решения от Съвета на директорите трябва да отговарят на изискванията на чл. 114б, ал.1,2 и 6, чл. 116а, ал.1, 2, чл. 116б, от ЗППЦК.



СД изготвя доклад за дейността си - отчет за управлението и го предоставя за одобрение от редовното Общо събрание, което се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година.

СД предоставя пред Общото събрание годишния финансов отчет и доклада на регистрираните одитори, както и предложението за разпределение на печалбата, които се одобряват от редовното общо събрание на акционерите.

СД не може да приема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството. Тези решения са от правомощията на Общото събрание на акционерите.

Оперативното управление се осъществява от Изпълнителен директор, който управлява и представлява дружеството, привежда в изпълнение решенията на ОС и на СД, решава всички въпроси, които според закона и устава не са от изключителната компетентност на ОС и на СД.

**10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона**

Дружеството няма сключени съществени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

**11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане**

Не съществуват споразумения между БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД и членовете на СД и служители на дружеството за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

## **25. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД.**

В края на 2019г за първи път се появиха новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус), когато ограничен брой случаи на неизвестен вирус бяха докладвани на СЗО. През 2020г вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост. На 11 март 2020г., след като са били регистрирани случаи на заразени с новия щам на коронавируса в 114 държави, Световната Здравна Организация (СЗО) обяви епидемията от COVID-19 за пандемия. На 13 март 2020г по искане на правителството Народното събрание обяви извънредно положение в България заради коронавируса, което продължи до 13.05.2020г и бе заменено с извънредна епидимична обстановка до 30 април 2021г.

На този етап от възникване на кризата не се забелязва сериозно влияние върху Дружеството. Ръководството на дружеството не може понастоящем да прогнозира, колко продължителна ще бъде пандемията и колко сериозни ще бъдат последиците от нея върху икономиката и частност върху самото дружество. Една част от действията, които извършва е да следи предварителните данни и прогнозни резултати изнасяни от компаниите, чиито финансови инструменти притежава за това, по какъв начин и доколко са засегнати от кризата, причинена от пандемията и в какъв обзрим срок биха преодолели финансовите негативи. Въз основа на тях се извършват анализи и разчети за предприемане на действия, и в случай на нужда, от реструктуриране на инвестициите, с цел намаляване на риска от загуби, в тази изключително динамична и сложна ситуация в световен мащаб.

Няма настъпили други важни събития, след годишното счетоводно приключване.



## **26. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО И ПЛАНИРАНА СТОПАНСКА ПОЛИТИКА**

И през 2020г. основна задача на ръководството на „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД бе да продължи в посока подобряване на имущественото и финансово състояние на емитента, постигането на финансови резултати.

## **27. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО ДРУЖЕСТВОТО Е ИЗПРАВЕНО.**

Основните рискове, пред които е изправено дружеството се изразяват в рисковете при инвестирането в ценни книжа. Тук се включват:

- 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 "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД съществува потенциалният риск от колебания в цените на акциите по отношение на дружествата, в които е инвестирал. Терминът "пазарен риск" включва не само възможността за загуба, а и тази за печалба;

- 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 представлява балансовата сума на финансовите активи, включително вземанията от свързаните лица в баланса.

- 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. За дружеството съществува риск от промяна на лихвените проценти.

- 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. Причина за ликвидния риск при " БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ " АД може да бъде невъзможността да се продаде бързо актив на стойност, близка до справедливата му стойност или да не се получат суми по договори за отпуснати кредити или да не се съберат в срокове вземанията по водени съдебни спорове.

- риск на паричния поток - този, при който има колебания в размера на бъдещите парични потоци, свързани с даден паричен финансов инструмент. За Холдинга към датата на баланса не съществува поет риск на паричния поток.

- продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19

Дори и към датата на съставяне на финансовия отчет са в сила забрани за пътуване, карантинни мерки и ограничения. Бизнесът трябва да се справя с предизвикателства, свързани с намалени приходи и нарушени вериги за доставки. Докато някои държави започнаха да облекчават ограниченията, отпускането на мерките става постепенно в България при несигурност за удължаване на мерките за неопределени бъдещи периоди. Пандемията доведе до значителна волатилност на финансовите и стоковите пазари в България и в световен мащаб. Различни правителства, включително България обявиха мерки за предоставяне както на финансова, така и на нефинансова помощ за засегнатите сектори и засегнатите бизнес организации. В тези условия ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

## **28. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН;**

Няма такива обстоятелства.



## **29. НАЛИЧИЕТО НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО;**

Булгар Чех Инвест Холдинг" АД няма създадена клонова мрежа.

## **30. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, А КОГАТО Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА ОЦЕНЯВАНЕ НА АКТИВИТЕ, ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ И ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ, СЕ ОПОВЕСТЯВАТ И:**

а) целите и политиката на предприятието по управление на финансовия риск, включително политиката му на хеджиране на всеки основен тип хеджирана позиция, за която се прилага отчитане на хеджирането;

б) експозицията на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.

„Булгар Чех Инвест Холдинг" АД няма отворени хедж позиции, а експозицията на предприятието по отношение на кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток е дадена в точка 27 от настоящия доклад - описание на основните рискове, пред които дружеството е изправено.

## **31. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ, ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЗИИ**

Към 31.12.2020г. Дружеството не е осъществявало научноизследователска и развойна дейност и няма патенти и лицензии.

## **32. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**

„БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД прилага и спазва международно приетите стандарти за добро корпоративно управление на основание Програма за прилагане на международно признатите стандарти за корпоративно управление.

Съветът на директорите на „ БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ “ АД счита, че прилага всички принципи на поведение, които са залегнали в Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за корпоративно управление.

За целта изпълнява стриктно задължението си да осигурява своевременно и точно разкриване на изискуемата по закон информация, свързана с „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД относно важни проблеми на финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството; подпомагане на стратегическото управление на дружеството, ефикасния контрол върху дейността на съвета на директорите и отчетността му пред всички заинтересувани лица с което осъществява защита правата на акционерите; обезпечаване на равнопоставено отношение към всеки акционер; обезпечаване признаването на правата на лицата, заинтересувани от управлението и устойчивото развитие на дружеството и да насърчава сътрудничеството с тях.

Главната насока при изпълнение на ангажиментите на Програмата е привеждане на всички вътрешни актове на дружеството и цялостната му дейност в съответствие с непрекъснато изменящата се действаща нормативна уредба. Всички финансови отчети на дружеството се изготвят съгласно МСС, а годишният одит се извършва от независим одитор с оглед осигуряване на безпристрастна и обективна преценка за начина, по който са изготвени и представени тези отчети. Отчетите се придружават от подробни доклади за дейността.

Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересуваните от управлението и дейността на дружеството лица бе един от основните ангажименти на корпоративното управление. В тази насока дружеството доказва традиционно позицията си на стабилна институция. През 2020г. е създадо предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с настоящи акционери на дружеството, потенциални инвеститори, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар, както и с регулаторния орган – Комисия за финансов надзор. "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД е оповестил в медиите регулираната информация чрез специализирания сайт за финансова информация - [investor.bg](http://investor.bg)



В съответствие със законовите изисквания холдингът има своя интернет страница, където публикува всички новини, отчети и настъпили промени в структурата му.

Всеки акционер, който по различен повод се обръща към холдинга, се уведомява подробно за неговите права и получава информация по различни въпроси относно дейността и текущото състояние на дружеството, включително и за движението на цената на акциите на "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД на фондовата борса.

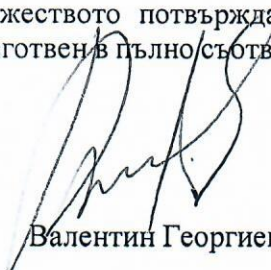
Свикването на редовното годишно общо събрание на акционерите се извършва в съответствие и с установените правила за даване на публичност на поканата, дневния ред и конкретните предложения за решения. Всички писмени материали по точките от дневния ред се предоставят на разположение на акционерите в офиса и на интернет страницата на дружеството.

Контролът относно процеса на разкриване на информация от "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД е многопосочен. До този момент не са констатирани нарушения на разпоредбите и сроковете за оповестяване. Финансовите отчети се изпращат на регулаторния орган и на обществеността, което дава възможност за контрол от акционерите, инвеститорите и всички заинтересувани лица. Друга форма на контрол относно процеса на разкриване на информация се осъществява от членовете на Съвета на директорите спрямо директора за връзки с инвеститорите.

В заключение можем да обобщим, че Ръководството на Дружеството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

01.04.2021г.

Изпълнителен Директор:

  
Valentin Georgiev

