



„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, web page: www.bulvesta-bg.com

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА
„БУЛВЕСТА ХОЛДИНГ” АД
Към 31 декември 2017г.**

Съветът на директорите на „БУЛВЕСТА ХОЛДИНГ“ АД представя настоящият консолидиран годишен доклад за дейността на Дружеството през 2017г. 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

1. Преглед на развитието и резултатите от дейността на икономическата група на “БУЛВЕСТА ХОЛДИНГ” АД през 2016г.

Обща информация за икономическата група.

„Булвеста Холдинг“ АД (Дружеството) е акционерно дружество, чиито акции се търгуват на Софийската фондова борса с борсов код: **5 BV**.

Дружеството 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.

- **Перла“АД** произвежда продукцията главно на вътрешния пазар. Притежава сравнително неголям пазарен дял. Негови основни конкуренти са всички машиностроителни предприятия в страната, произвеждащи сходна продукция, а така също вносителите на такава продукция.

Финансовият резултат на дружеството към 31 декември 2017 г. е загуба в размер на 594 х.лв.

- **„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. Основни клиенти от вътрешния пазар увеличиха заявките си спрямо същия период на предходната година.

Дружеството реализира загуба през отчетния период в размер на 170 х.лв.

1.1 Резултати от дейността.

а) *Значими фактори, които са повлияли върху приходите от дейността*

Приходите от дейността на "Булвеста холдинг" АД не са повлияни от значими фактори през последните три финансови години.

б) *Съществени изменения в приходите от дейността*

Отчетения обем на приходите от дейността на икономическата група на "Булвеста холдинг" АД/Групата/ през 2017 г.е намален с 10% спрямо 2016 г., и намален с 12% спрямо 2015 г.

Спрямо 2016 г. се отчита намаление на приходите от продажба на продукцията с 42%.

в ХИЛ.ЛВ.

година		2017	2016
Приходи от продажба на продукцията		2109	3647
Приходи от продажба на стоки		24	199
Приходи от продажба на услуги		59	61

Приходи от други продажби		1549	280
Общо		3741	4187

година	2017	2016
Други приходи от дейността		
Приходи от финансираня	37	37
Приходи от преоценка	0	0
Други приходи	0	0
Общо	37	37

в) *Съществени изменения в разходите от дейността.*

Разходите за дейността за 2017 г. са намалени с 68 хил.лв. (1.6%) спрямо предходната година.

г) *Влияние на инфлацията и на валутния курс в приходите от дейността*

Инфлацията е повлияла пряко на приходите от дейността на "Булвеста холдинг" АД на консолидирана основа. Промените в курса на щатския долар са повлияли на цените на износните изделия, а от тук и върху обема на приходите. Но това влияние не е определящо, поради което тук не се посочва.

д) *Информация за правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които са оказали съществено влияние върху дейността на Групата.*

От посочените фактори през 2017, както и през предходните две финансови години не са оказали съществено влияние върху дейността на Групата.

1.2. Ликвидност и капиталови ресурси.

а) *Описание на вътрешните и външните източници на ликвидност през последните три финансови години.*

В следващата таблица са включени сумите на текущите пасиви и текущите активи, на база на които са изчислени коефициентите на ликвидност на икономическата група на "Булвеста Холдинг" АД. При изчисленията е взета под внимание и частта на нетекущите активи, които са обявени за продажба и които се очаква с голяма степен на вероятност да бъдат реализирани в рамките на следващите дванадесет месеца.

Показатели	Мярка	2017	2015 г.	2016 г.
1. Текущи активи	хил. лв		2196	1815
в т.ч.				
а) Финансови активи	хил. лв	893	891	891
б) Вземания	хил. лв	502	296	326
в) Парични средства	хил. лв	27	107	29
2. Част от нетекущите активи, обявени за продажба в следващите 12 месеца	хил.лв.	-	-	-
2. Текущи търг. и други задължения	хил. лв	1443	1622	1810
3. Текущи пасиви	хил.лв.	1503	1757	1908
3. Коефициент на обща ликвидност	коэф	1.35	1.24	0.95
4. Коефициент на бърза ликвидност	коэф	0.95	0.73	0.65
5. Коефициент на незабавна ликвидност	коэф	0.61	0.56	0.48

Текущите задължения от 1810 хил.лв. към 31.12.2016 г. са намалени на 1443 хил.лв. към 31.12.2017 г.

Текущите вземания от 326 хил.лв. към 31.12.2016 г. са увеличени на 502 хил.лв. към 31.12.2017 г.

б) *Оценка на източниците и количествата парични потоци.*

Парични потоци	2017 г.			2015 г.			2016 г.		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
А. Парични потоци от основна дейност	3351	3761	(410)	5268	(5241)	27	4710	4807	(97)
Б. Парични потоци от инв. дейност	2766	1500	1266	0	0	0	0	31	(31)
В. Парични потоци от финансова дейност	1148	2006	(858)	8	(136)	(128)	154	104	50
Г. Изменение на парич. средства (А+Б+В)	7265	7267	(2)	5276	5377	(101)	4864	4942	(78)
Д. Парични потоци в началото на периода	x	x	29	x	x	208	x	x	107
Е. Парични потоци в края на периода	x	x	27	x	x	107	x	x	29

През 2017г. групата отчита отрицателно изменение на паричните средства от 2 хил.лв., при 78 хил.лв отрицателно за 2016 г. и 101 хил.лв. отрицателно за 2015г.

От основна дейност изменението е отрицателно от 410 хил.лв., при отрицателно от 97 хил.лв. за 2016г. и положително от 27 хил.лв. за 2017г.

в) *Размер на заемите към края на разглеждания период и техния падеж.*

Към края на разглеждания период икономическата група на "Булвеста холдинг" АД има следните задължения по банкови и/или търговски заеми:

Перла АД погаси задълженията по банков кредит в размер на 489 хил.лв към УниКредит Булбанк.

г) *Информация за съществени задължения на емитента за извършване на капиталови разходи*

Групата няма задължения за извършване на капиталови разходи.

1.3. Структура на капитала на икономическата група на „Булвеста Холдинг” АД

Собственият капитал на Групата към 31.12.2017г. е 6076 хил.лв. - намаление с 398 хил.лв. (6%) спрямо края на 2016г.

1.4. Информация относно прякото или непряко притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание а дружеството.

„Ви-Веста Холдинг“ ЕАД притежава 388 161 /триста осемдесет и осем хиляди сто шейсет и една/ броя акции, представляващи 54% от гласовете в общото събрание на „Булвеста Холдинг“ АД. Дружеството може да оказва контрол върху емитента чрез Виктор Ангелов Серов, който е член на съвета на директорите на "Ви-Веста холдинг" АД.

2. Основни рискове, пред които са изправени дружествата от икономическата група на „Булвеста Холдинг“ АД.

В хода на обичайната си стопанска дейност дружествата са изложени на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци.

Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на изпълнителните директори и финансовите експерти на дружествата съгласно политиката, определена от Съвета на директорите.

По-долу са описани различните видове рискове, на които са изложени дружествата при осъществяване на търговските им операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

2.1.Пазарен риск

а.Валутен риск

Дружествата осъществяват своите сделки основно на вътрешния пазар. Те не са изложени на значителен валутен риск, защото почти всички техни операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Дружествата осъществяват основните си доставки в лева. Продажбите на готова продукция също са основно в лева на дружества от страната. Дружествата осъществяват и износ на готова продукция , като стремежът е да се договарят цени в евро.

2.2.Ценови риск

Дружествата от икономическата група на „Булвеста холдинг“АД не са повлияни от специфичен ценови риск, свързан с внос на материали, тъй като такива сделки се осъществяват по изключение и за минимални количества. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на стоките/услугите, обект на търговските операции

се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

2.3. Кредитен риск

Финансовите активи на дружествата са концентрирани в две групи: парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружествата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания.

Дружествата нямат значителна концентрация на кредитен риск. Тяхната политика е да договарят кредитен период по-дълъг от 30 дни или 60 дни само на клиенти, които имат дълга търговско сътрудничество с дружествата.

За останалата част от клиентите - плащанията от продажбите се извършват предимно по банков път с предплащане.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружествата. За целта ежедневно се прави преглед от /финансово-счетоводния отдел / на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми.

2.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружествата да не бъдат в състояние да посрещнат безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж.

Те провеждат консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържат оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. За да контролират риска дружествата следят за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари задължения се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

Текущо своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводните отдели и ръководството на всяко едно от тях, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

2.5. Риск на лихвоносните парични потоци

Дружествата нямат значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства по разплащателни сметки в банки, затова приходите и

входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

За останалите финансови пасиви дружествата не са изложени на лихвен риск, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

Средствата по разплащателни сметки се олихвяват с лихвени проценти, съгласно тарифите на съответните банки, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време.

3. Важни събития след датата, към която е съставен годишния консолидиран финансов отчет.

За периода от съставянето на годишния консолидиран отчет към м.март 2018г. не са настъпили значителни важни събития в икономическата група на „Булвеста Холдинг“ АД.

4. Описание на развойната дейност на емитента.

През 2017г., в икономическата група на "Булвеста Холдинг" АД, „Перла“АД направи няколко нови различни модификации и подобрения по собствени изделия и селскостопански машини.

5. Данни за вероятното бъдещо развитие на Групата:

5.1. Данни за основните тенденции в продажбите.

Приходи, разходи и печалба.

Обобщените резултати за приходи от дейността, разходи за дейността, общи приходи, общи разходи, оперативна печалба, счетоводна печалба и нетна печалба на 2-те дъщерни дружества проекта на плана за 2018 година са следните:

в хил.лв.

Показатели	План 2017г.	Отчет 2017г.	План 2018г.
Приходи от дейността	4440	3778	3876
Разходи за дейността	4017	4329	3582
Оперативен маржин	423	(551)	294
Общо приходи	5576	3818	3876
Общо разходи	5453	4581	3596
Счетоводна печалба преди данъци и малцинственото участие	123	(763)	280

Планираните приходи от обичайната дейност за 2018 г. в размер на 3876 хил. лв. са с 3 % повече от отчетените приходи от дейността за 2017 г.

Планираните за 2018 г. разходи за обичайната дейност в размер на 3582 х.лв. са със 16 % по-малко от отчетените за 2017 г.

Планираните общи приходи в размер на 3876 хил. лв. за 2018 г. са с 2 % повече от отчетените през 2017 г.

Планираните общи разходи за 2018 г. са в размер на 3596 хил. лв. са с 21 % по-малко спрямо отчетените през 2017 г.

Планираният консолидиран финансов резултат за 2018 г. е печалба 280 х.лв., в т.ч. 188 х.лв. печалба на „Перла“АД и 92 х.лв. печалба на „Бронз“ООД.

Инвестиции

План за инвестиции през 2018 г.:

"Перла" АД - предвиждат се инвестиции на обща сума 20 х.лв. за иновативно развитие на нови изделия

„Бронз" ООД - предвижда се да се инвестират около 27 х.лв., в т.ч. 17 х.лв. за основен ремонт на машини и придобиване на ново оборудване, и 15 х.лв. за ремонт на сгради.

5.2. Планове за изграждане, разширяване или подобряване на оборудването.

"Булвеста Холдинг" АД оперира с ограничено офисно и компютърно оборудване, но за сега то е достатъчно, поради което не се налага през прогнозната 2018 година закупуването на ново, за разширяване или подмяна на съществуващото.

6.Получени възнаграждения от членовете на Съвета на директорите през 2017г.

През отчетната 2017 год. на членовете на СД са начислени общо следните възнаграждения:

Виктор Ангелов Серов – 29600лв., като член на СД и Изпълнителен Директор на дружеството.

Красимир Петков Коцев – 6000.00 лв., като член на СД.

7.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 сделки със собствени акции на дружеството през 2017г.

„Булвеста Холдинг" АД притежава 1023986 бр. акции в „Перла" АД или 60,59 % от общия капитал на дружеството.

„Булвеста Холдинг" АД е съдружник в „Бронз" ООД с дял - 499700лв. или 78,41%.

8.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 повече от 25% от капитала на следните дружества:
 - „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
- „Ви-Веста Холдинг” ЕАД – член на СД, представлявано от Виктор Ангелов Серов участва в управителните органи на:

„Булвеста Холдинг“ АД, ЕИК 1211531884;
„Вест ТВ/ВТВ/“ АД, ЕИК 200674467;
„Буленерджи“ ЕАД, ЕИК 121795154;
„Перла“ АД, ЕИК 119029248;
„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 не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

Виктор Ангелов Серов – член на СД на „Булвеста Холдинг“ АД като физическо лице участва в управителните органи на:

Ви-Веста Холдинг ЕАД ЕИК 831914521
„Булвеста Холдинг“ АД, ЕИК 1211531884;
„Вест ТВ/ВТВ/“ АД, ЕИК 200674467;
„Буленерджи“ 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
„Медицински център-Надежда1“ ООД, ЕИК 131128593 - 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)“ АД СИЦ, 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

- „Съюза 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.

През 2017 година Съветът на директорите на холдинга е провел 12 редовни заседания. Предмет на обсъждане и решение на тези заседания са били следните основни

въпроси: корпоративната стратегия; годишния бюджет и бизнес план на холдинга, финансово-икономическо състояние и развитие на холдинговото дружество; консолидирания бизнес план на дъщерните дружества на холдинга; месечен, тримесечен и годишен отчет на бизнес плана на холдинга; консолидирани отчети и анализи за изпълнението на месечния, тримесечния и годишния бизнес план на дъщерните дружества на холдинга; ежмесечен мониторинг, отчети и анализи на приходи, разходи и парични потоци на холдинговото дружество и на неговите дъщерни дружества; тримесечни и годишен отчет за дейността на холдинга, както и консолидирани счетоводни баланси и отчети пред Комисията за финансов надзор и редица други.

Заседанията се провеждат по предварително определен и обявен дневен ред, за всяка точка от който се подготвят писмени материали от членовете на съвета на директорите. Осъществява се системен контрол на взетите решения.

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.

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 2017год. 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 2017г. „Булвеста холдинг“ АД продължава действието на договорите с „Перла“ АД и „Бронз“ ООД за подпомагане дейността на дъщерните дружества за реализиране на високи продажби. 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:

	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Продажба на услуги:		
„Перла“ АД	29	34
„Бронз“ ООД	40	44
	69	78
Покупка на услуги	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
	0	0
	0	0

Разчети със свързани лица.

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

	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Вземания от свързани лица		
„Ви-Веста Холдинг“ ЕАД	30	23
ЗК „Надежда“ АД	310	0
„Вест ТВ (ВТВ)“ АД	11	11
„Пан инвест“ АД	14	14
„Бул Био Б“ ЕООД	14	14

Задължения към свързани лица	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
„Ви-Веста Холдинг“ ЕАД	43	30
„Б.О.К. – Българска охранителна компания“ АД	6	21
„Инвестмънт пропъртис“ АДСИЦ	1	1
ЗК „Надежда“ АД	3	42
„Вест ТВ (ВТВ)“ АД	41	28
БСЧП	1	1
Други	0	5

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 2017г. 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 2017г. 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.

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

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 2017 год. /запазване или повишаване на финансовия резултат от 2016 год./ не се оправдаха – дружеството приключва годината със загуба в размер на 763 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 рисковете.

В края на всеки отчетен период, на основание заповед на Изпълнителния директор, се извършва пълна инвентаризация на активите и пасивите на дружеството. За посъществените 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 2017 год. на членовете на СД са начислени общо следните възнаграждения:

Виктор Ангелов Серов – 29600 лв., като член на СД и Изпълнителен Директор на дружеството.

Красимир Петков Коцев – 6000.00 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

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, заложен в Кодекса. За отчетната година нейното прилагане се заключава в спазване на законовите разпоредби и подзаконовни 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.

V. Промени в цената на акциите на дружеството.

Минималната цена на една акция през година
та е 1,40, а максимална 1,50лв.

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

