

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

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Доклад за дейността - резюме

Съветът на директорите представя доклад и междинен неконсолидиран финансов отчет към 30 септември 2018г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО). Този отчет не е заверен от регистриран одитор.

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

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

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

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

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

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

I. Информация за важни събития, настъпили през третото тримесечие и с натрупване от началото на финансовата 2018 г. до 30 септември 2018 г. и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет на дружеството.

Анализ на дейността

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

Приходите от продажби в сравнение със същия период на миналата година са намалени с 4 хил.лв. Разходите по икономически елементи на „Булвеста Холдинг" АД намаляват спрямо направените през същия период миналата година с 5 хил.лв. Разходите за възнаграждения в сравнение със същия период на миналата година намаляват с 3 хил.лв.

Финансовият резултат за периода е печалба 1 хил.лв., при нулев финансов резултат за същия период на миналата година.

периода с 1550 хил. лева. и промяна спрямо края на миналия отчетен период няма.

При краткотрайните активи изменение се наблюдава при вземанията от свързани предприятия – те са се увеличили с 8 хил.лв. в сравнение с началото на годината.

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

Сравнителен анализ на паричните потоци

Нетния паричен поток от оперативна дейност към края на периода е нула, каквото е и общото изменение на паричните средства към края на периода.

Основните показатели за финансово-счетоводен анализ на „Булвеста Холдинг“ АД за третото тримесечие на 2018 г., спрямо предходен период са следните:

Показател	30 септември 2018 г.	30.06. 2018 г.
1.Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.0	0.0
2.Коефициент на рентабилност на активите	0.0	0.0
3.Обща ликвидност	37.0	60.9
4.Бърза ликвидност	37.0	60.9
5.Незабавна ликвидност	35.7	59.5
6.Абсолютна ликвидност	0.0	0.0
7.Коефициент за финансова автономност	52.9	67.6
8.Коефициент за задлъжнялост	0.019	0.015

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

През отчетният период в „Булвеста Холдинг“ АД работят по трудов договор двама служители: финансов директор - висше икономическо образование и директор за връзки с инвеститорите.

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

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

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

Рисковете, на които е изложено дружеството са:

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

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

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

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

„Булвеста Холдинг“ АД не планира набирането на такива средства и към трето тримесечие 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 паричният поток.

Информация за инвеститори и заинтересовани лица:

През трето тримесечие на 2018 г.:

- цената на акциите на „Булвеста Холдинг“ АД е 1,40 лв.
- най-висока цена – 1,40 лв.
- най-ниска цена – 1,40 лв.
- общо сделки – 0
- прехвърлен обем (бр.): 0

През съответното тримесечие на 2018 г. „Булвеста Холдинг“ АД уведомяваше периодично КФН, БФБ и обществеността за настъпили важни събития. Дружеството публикува в законоустановения срок:

- тримесечен финансов отчет за дейността за четвъртото тримесечие на 2017 г.
- тримесечен консолидиран финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2017 г.
- годишен финансов отчет към 31.12.2017г.
- годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2017г.
- тримесечен финансов отчет за първо тримесечие на 2018г.
- покана за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите и материали за него.
- тримесечен консолидиран отчет за първо тримесечие на 2018г.
- протокол от общото събрание на акционерите.
- отчет за първо шестмесечие на 2018 г. /неконсолидиран/
- консолидиран финансов отчет за първо шестмесечие на 2018г.

заинтересовани лица

През третото тримесечие на 2018 г. дружеството няма сключени големи сделки с участието на свързани лица.

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

Няма.

V. Инвестиции, направени през периода.

Няма.

22.10. 2018 г.

гр. София

Изпълнителен директор:

(Виктор Серов)

