ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

Доклад върху консолидираните финансови отчети

Ние извършихме одит на приложените консолидирани финансови отчети на „Булгар Чех Инвест Холдинг" АД (Дружеството), включващи консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2009 година, консолидиран отчет за доходите, консолидиран отчет за паричните потоци и консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези консолидирани финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане приети от Комисията на Европейския Съюз се носи от ръководството на Дружеството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики, както и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези консолидирани финансови отчети, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във консолидираните финансови отчети. Избраните процедури зависят от нашата преценка, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовите отчети, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска ние вземаме под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети от страна на Дружеството, с цел да се разработят одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни принципи и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовите отчети.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

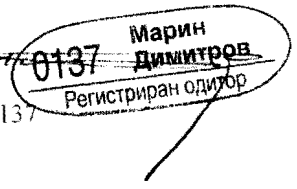
По наше мнение, консолидираните финансови отчети дават вярна и честна представа за финансовото състояние на „Булгар Чех Инвест Холдинг" АД към 31 декември 2009 година, както и за консолидираните резултати от неговата дейност, консолидираните парични потоци и консолидираните промени в собствения капитал за годината, в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Комисията на Европейския Съюз, така както е оповестено в пояснителните бележки, точка (б).

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 33, ал. 1 и чл. 38 ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на консолидирания доклад за дейността за 2009 година. В резултат на това, удостоверяваме, че представеният от ръководството Годишен консолидиран доклад за дейността е в съответствие с консолидираните финансовите отчети за 2009 година.

Гр. Смолян,
20 април 2010 г.

Заверил без резерви
Проф. Марин Димитров
Регистриран одитор № 0137



СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

СПРАВКА ПО ОБРАЗЕЦ № 1

Име на отчитащото се предприятие: Булгар Чех Инвест Холдинг АД - Смолян | ЕИК по БУЛСТАТ

Вид на отчета: консолидиран /неконсолидиран: КОНСОЛИДИРАН | РГ-05-

Отчетен период: 2009 г. 31.12 - годишен

(в хил. лв.)

АКТИВИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				**А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ**			
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване				I. Основен капитал			
1. Земи (терени)	1-0011	149	188	Записан и внесен капитал т.ч.:	1-0411	1191	1191
2. Сгради и конструкции	1-0012	2708	2357	обикновени акции	1-0411-1	1191	1191
3. Машини и оборудване	1-0013	228	180	привилегировани акции	1-0411-2		
4. Съоръжения	1-0014	664	688	Изкупени собствени обикновени акции	1-0417		
5. Транспортни средства	1-0015	11	42	Изкупени собствени привилегировани акции	1-0417-1		
6. Стопански инвентар	1-0017-1	95	120	Невнесен капитал	1-0416		
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	1-0018	1	52	Общо за група I:	*1-0410*	1191	1191
8. Други	1-0017	24	25	II. Резерви			
Общо за група I:	*1-0010*	3880	3652	1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	1-0421		
II. Инвестиционни имоти	*1-0041*			2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1-0422		
III. Биологични активи	*1-0016*			3. Целеви резерви, в т.ч.:	1-0423	3066	3464
IV. Нематериални активи				общи резерви	1-0424	2009	1953
1. Права върху собственост	1-0021			специализирани резерви	1-0425		
2. Програмни продукти	1-0022	2	5	други резерви	1-0426	1057	1511
3. Продукти от развойна дейност	1-0023		0	Общо за група II:	*1-0420*	3066	3464
4. Други	1-0024	0	0	III. Финансов резултат			
Общо за група IV:	*1-0020*	2	5	1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	1-0451	1954	1009
				неразпределена печалба	1-0452	2699	1876
V. Търговска репутация				непокрита загуба	1-0453	-745	-867
1. Положителна репутация	1-0051	99	99	еднократен ефект от промени в счетоводната политика	1-0451-1		
2. Отрицателна репутация	1-0052			2. Текуща печалба	1-0454	299	574
Общо за група V:	*1-0050*	99	99	3. Текуща загуба	1-0455	0	
VI. Финансови активи				Общо за група III:	*1-0450*	2253	1583
1. Инвестиции в:	1-0031	518	505				
дъщерни предприятия	1-0032	20	0				
смесени предприятия	1-0033		0	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):	1-0400	6510	6238
асоциирани предприятия	1-0034	445	459				
други предприятия	1-0035	53	46				
2. Държани до настъпване на падеж	1-0042	0	0	**Б. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ**	1-0400-1	1093	969
държавни ценни книжа	1-0042-1						
облигации, в т.ч.:	1-0042-2			**В. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ**			
общински облигации	1-0042-3			I. Търговски и други задължения			
други инвестиции, държани до настъпване на падеж	1-0042-4			1. Задължения към свързани предприятия	1-0511	158	146
3. Други	1-0042-5	8	8	2.Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	1-0512	16	38
Общо за група VI:	*1-0040*	526	513	3. Задължения по ЗУНК	1-0512-1		
VII. Търговски и други вземания				4. Задължения по получени търговски заеми	1-0514	66	60
1. Вземания от свързани предприятия	1-0044	499	729	5. Задължения по облигационни заеми	1-0515		
2. Вземания по търговски заеми	1-0045	248	418	6. Други	1-0517	3	26
3. Вземания по финансов лизинг	1-0046-1	0		Общо за група I:	*1-0510*	243	270
4. Други	1-0046	0	2				
Общо за група VII:	*1-0040-1*	747	1149	II. Други нетекущи пасиви	*1-0510-1*		
				III. Приходи за бъдещи периоди	*1-0520*		
VIII. Разходи за бъдещи периоди	*1-0060*			IV. Пасиви по отсрочени данъци	*1-0516*		
IX. Активи по отсрочени данъци	*1-0060-1*	14	6	V.Финансирания	*1-0520-1*		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):	1-0100	5268	5424	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В" (I+II+III+IV+V):	1-0500	243	270
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ							
I. Материални запаси				**Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ**			
1. Материали	1-0071	428	788	I. Търговски и други задължения			
2. Продукция	1-0072	259	377	1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	1-0612	69	145
3. Стоки	1-0073	36	40	2. Текуща част от нетекущите задължения	1-0510-2		0
4. Незавършено производство	1-0076	675	546	3. Текущи задължения, в т.ч.:	1-0630	765	1810
5. Биологични активи	1-0074			задължения към свързани предприятия	1-0611	75	189
6. Други	1-0077			задължения по получени търговски заеми	1-0614	205	408
Общо за група I:	*1-0070*	1398	1751	задължения към доставчици и клиенти	1-0613	315	783
				получени аванси	1-0613-1	89	29
II. Търговски и други вземания				задължения към персонала	1-0615	32	235
1. Вземания от свързани предприятия	1-0081	146	78	задължения към осигурителни предприятия	1-0616	4	26
2. Вземания от клиенти и доставчици	1-0082	979	1249	данъчни задължения	1-0617	45	140
3. Предоставени аванси	1-0086-1	3	3	4. Други	1-0618	141	265
4. Вземания по предоставени търговски заеми	1-0083	3	41	5. Провизии	1-0619		
5. Съдебни и присъдени вземания	1-0084			Общо за група I:	*1-0610*	975	2220
6. Данъци за възстановяване	1-0085	190	77				
7. Вземания от персонала	1-0086-2						
8. Други	1-0086	421	500	II. Други текущи пасиви	*1-0610-1*		
Общо за група II:	*1-0080*	1742	1948	III. Приходи за бъдещи периоди	*1-0700*	0	204
				IV. Финансирания	*1-0700-1*		
III.Финансови активи							
1. Финансови активи, държани за търгуване в т. ч.	1-0093	0	0				
дългови ценни книжа	1-0093-1			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):	1-0750	975	2424
деривативи	1-0093-2						
други	1-0093-3		0				
2. Финансови активи, обявени за продажба	1-0093-4						
3. Други	1-0095	14	14				
Общо за група III:	*1-0090*	14	14				
IV. Парични средства и парични еквиваленти							
1. Парични средства в брой	1-0151	100	100				
2. Парични средства в безсрочни депозити	1-0153	299	654				
3. Блокирани парични средства	1-0155		0				
4. Парични еквиваленти	1-0157						
Общо за група IV:	*1-0150*	399	754				
V. Разходи за бъдещи периоди	*1-0160*	1	10				
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"(I+II+III+IV+V)	1-0200	3554	4477				
ОБЩО АКТИВИ (А + Б):	1-0300	8822	9901	**СОБСТВЕН КАТИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+Г):**	1-0800	8822	9901

Забележка: Да се посочи метода на осчетоводяване на инвестициите

0

Дата на съставяне: 20.04.2010 г

Съставител:

Ръководител:

Заверил:

Марин Димитров
0137
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Име на отчитащото се предприятие: Булгар Чех Инвест Холдинг АД - Смолян

ЕИК по БУЛСТАТ 0

Вид на отчета: консолидиран /неконсолидиран КОНСОЛИДИРАН

РГ-05-

Отчетен период: 2009 г. 31.12 - годишен

(в хил. лв.)

РАЗХОДИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	в	б	1	2
А. Разходи за дейността				**А. Приходи от дейността**			
I. Разходи по икономически елементи				***I. Нетни приходи от продажби на:***			
1. Разходи за материали	2-1120	245	1353	1. Продукция	2-1551	1013	2535
2. Разходи за външни услуги	2-1130	1070	436	2. Стоки	2-1552	221	334
3. Разходи за амортизации	2-1160	135	367	3. Услуги	2-1560	89	204
4. Разходи за възнаграждения	2-1140	242	748	4. Други	2-1556	749	1380
5. Разходи за осигуровки	2-1150	43	147	*Общо за група I:*	*2-1610*	2072	4453
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	2-1010	307	623				
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	2-1030	-781	-228	***II. Приходи от финансирания***	*2-1620*	5	
8. Други, в т.ч.:	2-1170	448	111	в т.ч. от правителството	2-1621	5	
обезценка на активи	2-1171						
провизии	2-1172			***III. Финансови приходи***			
Общо за група I:	*2-1100*	1,709	3,357	1. Приходи от лихви	2-1710	119	133
				2. Приходи от дивиденти	2-1721	151	54
II. Финансови разходи				3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1730	61	
1. Разходи за лихви	2-1210	51	83	4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2-1740		3
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1220	30	0	5. Други	2-1745		
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2-1230		13	*Общо за група III:*	*2-1700*	331	190
4. Други	2-1240	7	17				
Общо за група II:	*2-1200*	88	113				
Б. Общо разходи за дейността (I + II)	**2-1300**	1,797	3,470	**Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):**	*2-1600*	2408	4643
В. Печалба от дейността	**2-1310**	611	1,173	**В. Загуба от дейността**	*2-1810*	0	0
III. Дял от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия	*2-1250-1*	255	489	***IV. Дял от загубата на асоциирани и съвместни предприятия***	2-1810-1		
IV. Извънредни разходи	*2-1250*			***V. Извънредни приходи***	2-1750		
Г. Общо разходи (Б+ III +IV)	*2-1350*	2,052	3,959	**Г. Общо приходи (Б + IV + V)**	*2-1800*	2,408	4,643
Д. Печалба преди облагане с данъци	**2-1400**	356	684	**Д. Загуба преди облагане с данъци**	*2-1850*	0	0
V. Разходи за данъци	*2-1450*	57	110				
1.Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	2-1451	67	123				
2. Разход /(икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	2-1452	-10	-13				
3. Други	2-1453						
Е. Печалба след облагане с данъци (Д - V)	**2-0454**	299	574	**Е. Загуби след облагане с данъци (Д + V)**	2-0455	0	0
в т.ч. за малцинствено участие	**2-0454-1**	125	239	**в т.ч. за малцинствено участие**	2-0455-1	0	
Ж. Нетна печалба за периода	**2-0454-2**	175	335	**Ж. Нетна загуба за периода**	2-0455-2	0	0
Всичко (Г+ V + Е):	**2-1500**	2,408	4,643	**Всичко (Г + Е):**	2-1900	2,408	4,643

Дата на съставяне:

Съставител:

Ръководител:

Заверил: 0137 Марин Димитров Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Име на отчитащото се предприятие: **Булгар Чех Инвест Холдинг АД - Смолян** ЕИК по БУЛСТАТ 0

Вид на отчета: консолидиран /неконсолидиран **КОНСОЛИДИРАН** РГ-05-

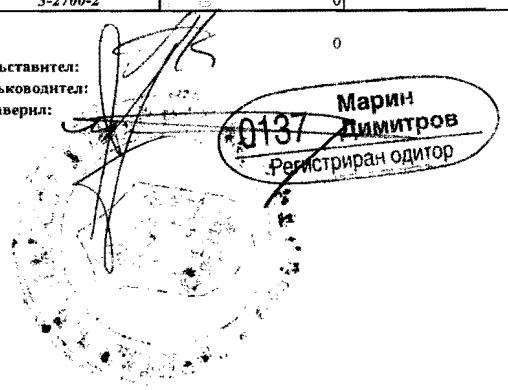
Отчетен период: **2009 г. 31.12 - годишен**

(в хил. лв.)

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2
А. Парични потоци от оперативна дейност			
1. Постъпления от клиенти	3-2201	2032	2777
2. Плащания на доставчици	3-2201-1	-1644	-2541
3. Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия	3-2202	0	0
4. Плащания, свързани с възнаграждения	3-2203	-347	-901
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	3-2206	-8	91
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	3-2206-1	-104	-127
7. Получени лихви	3-2204	19	31
8. Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства	3-2204-1	0	-33
9. Курсови разлики	3-2205	0	-11
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	3-2208	-32	-69
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	**3-2200**	-84	-783
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност			
1. Покупка на дълготрайни активи	3-2301	-132	-289
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	3-2301-1	69	976
3. Предоставени заеми	3-2302	-62	-33
4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг	3-2302-1	2	18
5. Получени лихви по предоставени заеми	3-2302-2	0	3
6. Покупка на инвестиции	3-2302-3	0	0
7. Постъпления от продажба на инвестиции	3-2302-4		17
8. Получени дивиденти от инвестиции	3-2303	63	
9. Курсови разлики	3-2305		
10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	3-2306	-238	
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):	**3-2300**	-298	692
В. Парични потоци от финансова дейност			
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа	3-2401		
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	3-2401-1		
3. Постъпления от заеми	3-2403	112	400
4. Платени заеми	3-2403-1	-75	-436
5. Платени задължения по лизингови договори	3-2405	0	-3
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение	3-2404	-4	19
7. Изплатени дивиденти	3-2404-1		
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	3-2407	-6	82
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):	**3-2400**	27	62
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	**3-2500**	-355	-29
Д. Парични средства в началото на периода	***3-2600***	754	783
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:	***3-2700***	399	754
наличност в касата и по банкови сметки	***3-2700-1***	399	754
блокирани парични средства	***3-2700-2***	0	0
		0	0

Дата на съставяне: 20.04.2010 г

Съставител:
Ръководител:
Заверил:



ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Име на отчитащото се предприятие: Булгар Чех Инвест Холдинг АД - Смолян ЕИК по БУЛСТАТ 0

Вид на отчета: консолидиран/неконсолидиран КОНСОЛИДИРАН РГ-05-

Отчетен период: 2009 г. 31.12 - годишен (в хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Основен капитал	Резерви					Натрупани печалби/загуби		Резерв от преводи	Общо собствен капитал	Малцинствено участие
			премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	целеви резерви			печалба	загуба			
					общи	специални зирани	други					
а		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Код на реда - б		1-0410	1-0410	1-0422	1-0424	1-0425	1-0426	1-0452	1-0453	4-0426-1	1-0400	1-0400-1
Салдо в началото на отчетния период	4-01	1,191	0	0	1,953	0	1511	2,450	-867		6238	969
Промени в началните салда поради:	4-15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ефект от промени в счетоводната политика	4-15-1										0	
Фундаментални грешки	4-15-2										0	
Коригирано салдо в началото на отчетния период	4-01-1	1,191	0	0	1,953	0	1,511	2,450	-867	0	6238	969
Нетна печалба/загуба за периода	4-05							299	0		299	125
1. Разпределение на печалбата за:	4-06	0	0	0	56	0	0	0	120	0	176	0
дивиденти	4-07										0	
други	4-07-1				56				120		176	
2. Покриване на загуби	4-08										0	
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.	4-09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
увеличения	4-10										0	
намаления	4-11										0	
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.	4-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
увеличения	4-13										0	
намаления	4-14										0	
5. Ефект от отсрочени данъци	4-16-1										0	
6. Други изменения	4-16						-454	249	2		-203	
Салдо към края на отчетния период	4-17	1,191	0	0	2,009	0	1,057	2,998	-745	0	6510	1,093
7. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина	4-18										0	
8. Промени от преизчисляване на финансови отчети при свръхинфлация	4-19										0	
Собствен капитал към края на отчетния период	4-20	1,191	0	0	2,009	0	1,057	2,998	-745	0	6510	1,093

Дата на съставяне: 20.04.2010 г

Съставител: .....

Ръководител...

Заверил... 0

Марин Димитров
0137
Регистриран одитор