

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
„БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД,**

изготвен съгласно изискванията на чл.33, ал.1, т.2 от Наредба 2 и чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК, съдържащ информация за важни събития, настъпили през трето тримесечие и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през останалата част от финансовата година.

(01.01.2021г. - 30.09.2021г.)

1. Важни събития за „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, настъпили през периода 01.01.2021 г. – 30.09.2021 г.

На 01.02.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен индивидуален финансов отчет за четвърто тримесечие на 2020г.

На 15.02.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността Покана за свикване на извънредно общо събрание на акционерите.

На 26.02.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен консолидиран финансов отчет за четвърто тримесечие на 2020г.

На 22.03.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността Протокол за отлагане на извънредното общо събрание на акционерите.

На 31.03.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността годишен индивидуален финансов отчет за 2020г.

На 05.04.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността Протокол от проведеното извънредно общо събрание на акционерите.

На 14.04.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността Уведомление за нов Съвет на директорите.

На 27.04.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността две уведомления по чл. 148б от ЗППЦК.

На 28.04.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен индивидуален финансов отчет за първо тримесечие на 2021г.

На 29.04.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността уведомление по чл. 148б от ЗППЦК.

На 05.05.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността годишен консолидиран финансов отчет за 2020г.

На 14.05.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността Покана за свикване на редовно общо събрание на акционерите.

На 28.05.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен консолидиран финансов отчет за първо тримесечие на 2021г.

На 28.05.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за периода 01.01.2021г.–31.03.2021г. за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100025191.

На 15.06.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността Протокол за отлагане на редовното общо събрание на акционерите.

На 28.06.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и ЦД Уведомление за неизвършено лихвено плащане по емисия облигации с ISIN BG2100025191.

На 30.06.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността Протокол от проведеното редовно общо събрание на акционерите.

На 25.07.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ, ЦД и обществеността Уведомление за извършено лихвено плащане по емисия облигации с ISIN BG2100025191.

На 30.07.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен индивидуален финансов отчет за второ тримесечие на 2021г.

На 30.08.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен консолидиран финансов отчет за второ тримесечие на 2021г.

На 30.08.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за периода 01.04.2021г.–30.06.2021г. за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100025191.

2. *Влияние на важните събития за „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД, настъпили през периода 01.01.2021 – 30.09.2021г. върху резултатите във финансовия отчет.*

“БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД (дружеството или холдингът) е публично акционерно дружество, регистрирано в Смолянски окръжен съд по фирмено дело № 756 по описа за 1996 г. и пререгистрирано в Търговския регистър с БУЛСТАТ: 120054800. Седалището и адресът на управление на дружеството са: гр. Пловдив, ул. Белград № 2, ет. 2.

Дружеството е с капитал 1 191 105,00 лева, разпределен в 1 191 105 обикновени поименни акции. Капиталът на дружеството е акционерен и се притежава от множество физически лица и няколко юридически лица. Началния капитал, с който е регистрирано дружеството е 256 000 лева, а увеличението произтича от двукратните пререгистрации в увеличение и намаление до настоящия му размер, в т.ч. от капитализиране на полагащи се дивиденди.

Разпределението на капитала е следното:

Група юридически лица 302 446 броя акции или 25.40% от капитала.

Група физически лица 888 659 бр. акции или 74.60% от капитала.

Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в тричленен състав:

1. Аделина Георгиева Димитрова - Председател на СД
2. Красимир Владимиров Димитров - Член на СД и Изпълнителен директор
3. Евгени Красимиров Недев - Член на СД

Съветът на директорите е избран с мандат от 5г. на проведеното на 02.04.2021г. извънредно Общо събрание на акционерите, като промяната е вписана в Търговския регистър на 13.04.2021г.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Красимир Владимиров Димитров.

Основната дейност на дружеството е 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, незабранени със закон.

Ръководството на Дружеството счита, че същото е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността. През 2021 г. не се предвижда вземането на решения за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване на Дружеството.

ВЛИЯНИЕ НА COVID-19 ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Към датата на публикуване на индивидуалния финансов отчет развитието на пандемията на национално и международно ниво все още остава непредсказуемо и мерките, предприемани от държавните власти, са динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му. Очакванията на ръководството са, че след въвеждането на по-строги ограничителни мерки, икономическата среда в страната ще се нормализира, което неминуемо ще повлияе положително и на дейността на "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД.

Дружеството има история на печеливша дейност и свободен достъп до финансови ресурси. Общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация в условията на пандемия, ще се преодолява чрез оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на Дружеството. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, Дружеството предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и

ефективна адаптация към променящата се среда.

ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ:

Към края на отчетния период активите на Дружеството се повишават до 31 682 хил. лв. спрямо 28 125 хил. лв. в края на 2020г. Собственият капитал на „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД бележи ръст достигайки 4 048 хил. лв. (3 911 хил. лв. към 31.12.2020г.)

Към 30.09.2021г. Дружеството реализира финансови приходи в размер на 1 294 хил. лв., като през предходния отчетен период Дружеството е реализирало финансови приходи в размер на 1 251 хил. лв. През отчетния период за осъществяването на своята дейност Дружеството е извършило финансови разходи в размер на 881 хил. лв. (850 хил. лв. година по-рано).

По този начин към 30.09.2021г. финансовият резултат на „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД е печалба в размер 137 хил. лв., спрямо такава, преди облагане с данъци за същия период на 2020г на стойност 52 хил. лв.

3. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството през останалата част от финансовата година.

Управлението на риска е неделима част от управленската политика на ръководството.

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството е изложено на редица ключови рискове, както следва:

Систематични рискове

Систематичните рискове са тези, които действат на макроикономическо ниво, оказват влияние на стопанските субекти, но не са под прекия им контрол, каквито са политическия и макроикономическите рискове.

Макроикономическият риск – това е рискът от макроикономически сътресения, които могат да се отразят на икономическият растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането и др. Проявлението на този риск зависи от редица фактори, като режим на управление политическа структура и принципи, монетарна и фискална политика на правителството, инвестиционен климат в страната, влияние на международни събития и др.

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния климат и в частност върху възвращаемостта на инвестициите. Политическите процеси в страната излъчват несигурност към бизнеса, което би се отразило неблагоприятно върху инвестициите в следващите периоди.

Инфлационен риск – рискът е свързан с вероятността от намаление на покупателната сила на местната валута и съответно от повишение на общото ценово равнище в страната. Инфлацията продължава да се ускорява и през август достига 3.7% на годишна база, показват данните на НСИ. Така тенденцията за ръст на потребителските цени от началото на годината се запазва, като показателят бележи най-високата си стойност от февруари 2020 г. насам. Засега очакванията на повечето икономисти са инфлацията да продължи да се катери нагоре поне до края на годината. Този процес се наблюдава в цяла Европа и САЩ и донякъде беше очакван първо заради излятата огромна ликвидност на пазарите, а след това и заради

започналото възстановяване на икономиките.

- **Кредитен риск:** рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Излагането на „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, включително вземанията от свързаните лица в баланса.

- **Ликвиден риск:** рискът Дружеството да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими, и, поради това, да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения. Този риск е минимизиран поради наличието на добре развита политика по управление на паричните потоци и поддържане на висока степен на платежоспособност и ликвидност на компанията.

- **Пазарен риск:** рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. 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; Всъщност, Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:

- Валутен риск** – Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута. Възможно е в определен момент този риск да е налице, в случай че възникнат парични потоци, които не са в български лева.

- Лихвен риск** – Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансовите инструменти, с които Дружеството оперира, в зависимост от промените в лихвените нива. Промяната в лихвените нива в България, в Евророната, в САЩ и в световен план е изключително важен показател, който Дружеството отблизо следи, за да може да реагира незабавно (чрез реструктуриране на портфейла си или използване на хеджиращи техники) в случай, че „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД държи дългови или други инструменти, които се влияят от лихвените равнища.

- Риск от промяна в цената на собствения капитал** – Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

За ефективно управление на тези рискове, Съветът на директорите е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството.

4. Информация за сделки със свързани и/или заинтересовани лица.

През разглеждания период (01.01.2021г.- 30.09.2021г.) в резултат на сключени договори със свързани дружества са възникнали вземания от свързани лица в размер на 5 791 хил. лв. (3 782 хил. лв. към декември 2020г.).

На междинния отчет на " БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ "АД за трето тримесечие на 2021г. не е извършван одиторски преглед и не е заверен от одитора на дружеството.

гр. София 29.10.2021 г.



.....
Красимир Димитров
Изпълнителен директор
"БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД