

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ГАРАНТ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г., СЪГЛАСНО ЧЛ.33, АЛ.1, Т.2 ОТ ЗППЦК

1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „ГАРАНТ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г. (01.01.2016 Г. – 31.03.2016 Г.)

На 23.01.2016 г. дружеството е представило в КФН и БФБ – София АД тримесечен финансов отчет към 31.12.2015 год., както и е публикувало на страницата на Investor.bg и на интернет страницата на дружеството www.garantholding.com

На 19.03.2016 г. дружеството е представило в КФН и БФБ – София АД годишен финансов отчет към 31.12.2015 год., както и е публикувало на страницата на Investor.bg и на интернет страницата на дружеството www.garantholding.com

2. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „ГАРАНТ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, НАСТЪПИЛИ ОТ НАЧАЛОТО НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА ДО КРАЯ НА ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г. С НАТРУПВАНЕ

На 23.01.2016 г. дружеството е представило в КФН и БФБ – София АД тримесечен финансов отчет към 31.12.2015 год., както и е публикувало на страницата на Investor.bg и на интернет страницата на дружеството www.garantholding.com

На 19.03.2016 г. дружеството е представило в КФН и БФБ – София АД годишен финансов отчет към 31.12.2015 год., както и е публикувало на страницата на Investor.bg и на интернет страницата на дружеството www.garantholding.com

3. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА „ГАРАНТ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

През първото тримесечие на 2016 год. не са настъпили важни събития за „Гарант Инвест Холдинг“ АД.

4. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН „ГАРАНТ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД ПРЕЗ ОСТАНАЛАТА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВАТА ГОДИНА

- ❖ *Риск от неблагоприятно изменение на пазарните цени на ценните книжа, държани в краткосрочния портфейл на Дружеството*

Факторите, влияещи върху пазарните цени, са много и трудно предвидими. Особено сложно е предвиждането на движението на цените на ценните книжа.

Факторите, оказващи влияние са много и от разнообразен характер: макроикономически, отразяващи цялостното състояние на икономиката в дадената страна и политическата конюнктура; особеностите на дадения отрасъл, в който функционира съответното дружество, качеството на мениджмънта на дружеството и финансовите резултати, които постига и тенденциите в развитието му, очакванията на пазара и участниците на него за бъдещото развитие на даденото дружество, базирана както на реална информация, така и на чисто субективни обстоятелства .

Предвид многообразието от фактори, влияещи върху цените на търгуваните ценни книжа на капиталовия пазар, винаги съществува рискът от неточна оценка както на състоянието на дадено конкретно дружество, в което дружеството е инвестирало средства, така и на цялостното състояние на пазара, на очакванията и поведението на участниците в него. Рязкото понижение на цената на ценните книжа, в които дружеството е инвестирало средствата си, би било неблагоприятно в няколко отношения – реализиране на финансови загуби, евентуално влошаване на ликвидността на дружеството, загуба на пазарни позиции.

Мерките, използвани за ограничаване на ценовия риск на “Гарант Инвест Холдинг” АД, са анализ и подбор на качествени ценни книжа, на дружества с добро финансово състояние и позиции в съответния отрасъл. Активното управление на инвестиционния портфейл позволява на дружеството да си осигурява добра възвращаемост и го предпазва от опасността да изпадне в ликвидна криза.

Диверсификацията на инвестициите в ценни книжа на дружества от различни отрасли допълнително благоприятства за поддържането на печеливша структура на краткосрочния инвестиционен портфейл на “Гарант Инвест Холдинг” АД.

❖ *Риск от неблагоприятно изменение на пазарните цени на ценните книжа държани в инвестиционния портфейл на Дружеството*

Начините на управление на риска, свързан с неблагоприятното изменение на цените на ценните книжа в инвестиционния портфейл на дружеството са залегнали в дългосрочните инвестиционни цели, които дружеството следва .

За определяне и поддържане на правилна стратегия по отношение на портфейла си “Гарант Инвест Холдинг” АД периодически извършва оценка на своите участия. Оценява се от една страна привлекателността на отрасъла, към който принадлежи съответното дружество и от друга - конкурентната способност на самото дружество. Оценява се възможността за развитие на конкретното дружество, възможността на “Гарант Инвест Холдинг” АД да управлява дружеството, допринасяйки чрез своето управление за увеличаване на неговата стойност. На база на направените оценки ръководството на “Гарант Инвест Холдинг” АД определя своята стратегия по отношение на дружествата от портфейла .

❖ *Риск, произтичащ от колебанията в размера на бъдещите парични потоци, от направените инвестиции в ценни книжа*

Този риск е произведен на гореописания. Става въпрос за риска от реализиране на отрицателни финансови резултати от дружествата, в чиито ценни книжа дружеството е инвестирало. Финансовият резултат на дружествата оказва пряко влияние върху цената на ценните им книжа, който риск беше описан по - горе.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г.

През периода 01.01.2016 год. до 31.03.2016 год. „Гарант Инвест Холдинг“ АД не е сключвал големи сделки със свързани лица.

