

**Междинен консолидиран доклад за дейността на „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, съдържащ информация за важни събития, настъпили през второто 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. - 30.06.2021г.)**

**1. Преглед на развитието, резултатите от дейността и състоянието на Групата и влияние на важните събития за „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, настъпили през второто тримесечие на 2021г. върху резултатите във финансовия отчет.**

Групата “БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД (групата) включва дружество-майка и едно дъщерно дружество – КБМ ЕООД.

Към 30.06.2021г. дъщерните дружества в Групата са:

КБМ ЕООД – Еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в България във Варненски районен съд, по ф.д. 1821/2002 г., ЕИК 103775584 със седалище и адрес на управление - гр. Пловдив, ул. Белград № 2, ет. 2.

“БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД е публично акционерно дружество, регистрирано в Смолянски окръжен съд по фирмено дело № 756 по описа за 1996 г. със седалище в гр. Смолян, ул. „Хан Аспарух” № 4 и пререгистрирано в Търговския регистър с БУЛСТАТ: 120054800. Считано от 09.01.2020г. седалището и адресът на управление на дружеството са: гр. Пловдив, ул. Белград № 2, ет. 2.

Акциите на Дружеството са регистрирани за търговия на Българска фондова борса АД, след като е получило съответното разрешение от Комисията за финансов надзор.

Към 30.06.2021г. структурата на Групата включва дружество-майка “БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД и следните дружества:

	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>
Дъщерни дружества	<b>% участие</b>	<b>% участие</b>
КБМ ЕООД	100.00	100.00

Предметът на дейност на дружествата от Групата е както следва:

“БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД

Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, финансиране на дружествата от структурата на холдинга, придобиване, управление, оценка и продажба на лицензии за използване на патенти на дружества, в които участва.

“КБМ” ЕООД

Покупка на стоки и други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен и обработен вид; внос и износ; търговско представителство и посредничество; комисионни, превозни сделки; технически консултации и маркетингови проучвания.

Въвеждането на извънредното положение и продължилите мерки по време на епидемичната ситуация, във връзка с разпространението на заразата от Covid-19, оказаха неблагоприятно влияние върху икономиката и страната като цяло. До момента, въпреки

обстоятелствата свързани с Covid-19, финансовото състояние на Дружеството се запазва стабилно.

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.

Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на дружеството не може да прогнозира, колко продължителна ще бъде пандемията и колко сериозни ще бъдат последствията от нея върху икономиката и частност върху самото дружество. Финансовите пазари следват икономическата обстановка. Намаляването на икономическата активност се отразява в прогнозите за бъдещите финансови резултати.

Групата е с капитал 1 191 105.00 лева, разпределен в 1 191 105 обикновени поименни акции. Капиталът на "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД 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.

Към 30.06.2021г. активите на Групата отчитат ръст и са в размер на 42 517 хил. лв., спрямо 36 442 хил. лв. към края на 2020г. Собственият капитал на Групата също се покачва, достигайки 6 577 хил. лв.

Към 30.06.2021г., Групата реализира нетен резултат от операции с финансови инструменти в размер на 3 130 хил. лв., спрямо 476 хил. лв. за същия период на 2020г. Приходите от лихви бележат ръст (163 хил. лв. в абсолютна стойност), съчетан с повишение и при разходите за лихви. По този начин групата отчита нетна печалба в размер на 2 463 хил. лв. спрямо такава, за същия период на 2020г. на стойност 29 хил. лв.

## ***2. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправена Групата през останалата част от финансовата година.***

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Групата е изложена на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, включително вземанията от свързаните лица в баланса.
- Ликвиден риск: рискът Групата 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. Причина за ликвидния риск при „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД може да бъде невъзможността да се продаде бързо актив на стойност, близка до справедливата му стойност или да не се получат суми по договори за отпуснати кредити или

да не се съберат в срокове вземанията по водени съдебни спорове.

- **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, Групата е изложена на три компонента на пазарния риск:

- **Лихвен риск** - Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансовите инструменти, с които Групата оперира, в зависимост от промените в лихвените нива. Промяната в лихвените нива в България, в Еврозоната, в САЩ и в световен план е изключително важен показател, който Групата 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.

- **Валутен риск** - Групата е изложена 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.

- **Риск от промяна в цената на собствения капитал** - Целите на Групата във връзка с управление на капитала са да осигури способността на „Булгар Чех Инвест Холдинг” АД 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.

В условията на пандемия от вируса COVID-19, съпроводена с набираща скорост значителна по размерите си световна икономическа криза, пазарите на финансови инструменти, суровини, енергоносители и други регистрират значителни спадове. Основните методи за ограничаването на пазарния риск и неговите отделни компоненти са събирането и обработването на информация за макроикономическата среда и на тази база прогнозиране и съобразяване на дейността на Групата с очакваната динамика на тази среда.

- **Риск на паричния поток** - този, при който има колебания в размера на бъдещите парични потоци, свързани с даден паричен финансов инструмент. За Групата към датата на баланса не съществува поет риск на паричния поток.

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 рисковете, пред които е изправена Групата.

### ***3. Информация за сделки със свързани и/или заинтересовани лица.***

През разглеждания период (01.01.2021г.– 30.06.2021г.) в резултат на сключени договори със свързани дружества са възникнали вземания от свързани лица в размер на 17 хил. лв. (893хил. лв. към декември 2020г.).

**4. Информация за междинния отчет.**

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

гр. София 27.08.2021 г.

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

