

Междинен доклад за дейността на „ БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ “ АД, съдържащ информация за важни събития, настъпили през първото 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 (01.01.2020г. - 31.03.2020г.)

1. Преглед на развитието, резултатите от дейността и състоянието на дружеството и влияние на важните събития за „ БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ” АД, настъпили през първото тримесечие на 2020г. 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. 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.

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% от капитала.

Група физически лица 888 659 бр. акции или 75% от капитала.

Дружеството е с едностепенна система на управление. Органа на управление е Съвет на директорите, състоящ се от трима членове, един измежду които изпълнява и длъжността изпълнителен директор.

Съветът на директорите е в следният състав:

1. Валентин Методиев Георгиев - Председател на СД
2. Иван Илианов Иванов - Член на СД
3. Станислав Иванов Георгиев - Член на СД

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Валентин Методиев Георгиев.

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.

Дейността на Дружеството не се ограничава със срок или друго прекратително условие.

Към края на съответното тримесечие активите на „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД остават почти без изменение - 25 968 хил. лв. Собственият капитал на холдинга отбелязва ръст от 2,14%, спрямо декември 2019г. През разглеждания период благодарение на реализирани финансови приходи в размер на 572 хил. лв. (спрямо нулеви такива година по-рано), дружеството отчита печалба в размер 81 хил.лв., спрямо загуба от 6 хил. лв. към 31-03-2019г.

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

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- **Кредитен риск:** възможността длъжник да не изплати заем – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството. Кредитният риск за дружеството се ограничава до размера на балансовата стойност на финансовите активи, собственост на дружеството. Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.
- **Ликвиден риск:** рискът компанията 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. Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода. Дружеството държи пари в банкови сметки, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.
- **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** - Този риск е незначителен от гледна точка на въведеният 01.07.97г. валутен борд – фиксираният курс на лева къмеврото.

□ Лихвен риск - от нивата на лихвения процент в страната зависи много инвестиционната активност, включително търсенето и цената на акциите. Ниския лихвен процент по депозитите през изминалата 2019г не доведе до увеличение на покупко-продажбата на акции и инвестиционната активност на физически и юридически лица не се увеличи. Този факт обаче даде малък тласък на инвестиционната активност в страната.

□ 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.

Дружеството наблюдава капитала на базата на коефициент на задлъжнялост, представляващ съотношението на нетен дълг към общия капитал. През представените периоди дългът на Дружеството не е съществен и се финансира основно от собствени средства.

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.

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

През разглеждания период (01.01.2020г. - 31.03.2020г.) в резултат на сключени договори със свързани дружества са възникнали вземания от свързани лица в размер на 783 хил. лв. (1 500 хил. лв. към декември 2019г.).

4. Информация за междинния отчет.

На междинния отчет на " БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ "АД за първо тримесечие на 2020г. не е извършван одиторски преглед и не е заверен от одитора на дружеството.

гр. София 11.06.2020 г.


.....

Валентин Методиев Георгиев
Изм. директор "БУЛГАР ЧЕХ
ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД