

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

изготвен съгласно изискванията на чл.12, ал.3, т.2 от Наредба 2 Приета с Решение № 231-Н от 9.11.2021 г и чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК, съдържащ информация за важни събития, настъпили през четвъртото 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. - 31.12.2021г.)

1. Важни събития за „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, настъпили през периода 01.01.2021 г. – 31.12.2021 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.

На 29.10.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен индивидуален финансов отчет за трето тримесечие на 2021г.

На 25.11.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността уведомления за придобиване на 100% от акционерния капитал на ИП ЮГ МАРКЕТ АД и на УД ЮГ МАРКЕТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ ЕАД.

На 29.11.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен консолидиран финансов отчет за трето тримесечие на 2021г.

На 29.11.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за периода 01.07.2021г.–30.09.2021г. за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100025191.

На 29.12.2021г. дружеството е представило пред КФН, БФБ, ЦД и обществеността Уведомление за извършено лихвено плащане по емисия облигации с ISIN BG2100025191.

Цялата публична информация, засягаща дейността на Дружеството е представена на вниманието на Комисията по финансов надзор, „Българска фондова борса-София” АД и инвестиционната общност, като информацията се разпространява до обществеността чрез електронната медия Investor.BG - <https://www.investor.bg/bulletin/index/1/51/0/0/0/1/>

С цел осигуряване на по-добра информираност и поддържане на ефективна комуникация с инвеститорите, информацията може да бъде намерена и на корпоративната електронна страница на "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД – <https://bcihsm.com/%d1%84%d0%b8%d0%bd%d0%b0%d0%bd%d1%81%d0%be%d0%b2%d0%b8-%d0%be%d1%82%d1%87%d0%b5%d1%82%d0%b8/>

2. Влияние на важните събития за „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД, настъпили през периода 01.01.2021 – 31.12.2021г. 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 2022 г. не се предвижда вземането на решения за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване на Дружеството.

На 25.11.2021г. "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД, придобива 1 552 200 бр. обикновени, безналични акции, представляващи 100 % от акционерния капитал на един от първите лицензирани инвестиционни посредници в България "ЮГ МАРКЕТ" АД с ЕИК 115156159. Този статут инвестиционният посредник "ЮГ МАРКЕТ" АД получава още през лятото на 1998 г. с решение на Комисията по ценните книжа и фондовите борси (сега Комисия за финансов надзор). Няколко месеца след това – от есента на същата година, компанията става член на Централен депозитар, а от януари 1999 г. – и на Българска фондова борса АД. Основната цел на инвестиционния посредник е предоставяне на висококачествени финансови услуги, съобразени с индивидуалните предпочитания на всеки клиент.

На 25.11.2021г. "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД, придобива 250 000 бр. обикновени, безналични акции, представляващи 100 % от акционерния капитал на Управляващо дружество "ЮГ МАРКЕТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД с ЕИК 160021594. Управляващото дружество е лицензирана компания за управление и организация на колективни инвестиционни схеми, получило лиценз от Комисията за финансов надзор през лятото на 2006 г.

През декември 2021 г. са продадени всички притежавани от БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД дяловете от капитала на „КБМ“ ЕООД.

ВЛИЯНИЕ НА COVID-19 ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Към момента на изготвяне на този доклад ситуацията, възникнала с появата на коронавируса, е с невиджани досега мащаби. Това наложи въвеждането на нови мерки в световен мащаб, което постави под изключителен натиск капацитета на здравните системи. Възникващите пандемии налагат решения за справяне да се търсят и налагат и на национално ниво. До настоящия момент през страната са преминали четири COVID-19 вълни, последните две със сериозен натиск върху болничната система. България е в нова – пета вълна, при която доминиращ вирусен вариант се очаква да е вариантът на безпокойство наречен Omicron.

Същевременно в различни области на страната се въвеждат ограничителни мерки, като очакванията са, предвид засилващата се заболяемост, въвеждане на допълнителни противоепидемични мерки, които неминуемо ще засегнат дейността на дружеството.

Министерски съвет (МС) ръководи държавната здравна политика, вкл. и при пандемия от инфекциозно заболяване, като осъществява общото ръководство на дейностите и предвижда финансови средства за защита. При необходимост, МС предлага на Народното събрание изменения в националното законодателство, с цел предприемане на адекватни мерки за ограничаване разпространението на пандемията на територията на страната.

Работодателите имат важната роля да осигуряват подходяща информация за своя персонал, за да го защитят от заразяване и да намалят разпространението на пандемичния причинител на работното място и по време на пътуване до работа. Синдикатите са също важни участници в дейностите за готовност при пандемия, които ще гарантират, че работодателите изпълняват своите задължения за информиране и предпазване на персонала.

Ръководството на "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД ще продължи да оценява въздействието на кризата COVID-19, ще прави оценка на риска и ще предприема гъвкави действия, основаващи се на Националния план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2 и предвидените в него мерки.

ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ:

Към края на съответното тримесечие активите на Дружеството бележат спад от 0.66% спрямо края на 2020г. и са на ниво от 27 939 хил. лв. Собственият капитал на „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД бележи покачване от над 4% и е в размер на 4 088 хил. лв. (3 911 хил. лв. към 31.12.2020г.)

Към 31.12.2021г. Дружеството отчита финансови приходи в размер на 1 719 хил. лв., спрямо 1 696 хил. лв. към края на 2020г. В същото време за осъществяването на своята дейност Дружеството е извършило финансови разходи в размер на 1 176 хил. лв. (1 118 хил. лв. година по-рано).

В крайна сметка към 31.12.2021г. финансовият резултат на „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД е печалба в размер 177 хил. лв., спрямо такава, преди облагане с данъци за същия период на 2020г.на стойност 139 хил. лв.

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

Ключовите рискове, пред които е изправено Дружеството, при осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, могат да бъдат обобщени 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– представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценяват и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите. През октомври 2021 г. годишната инфлация в България достигна до 6%, показват данните на НСИ.

На фона на коронавирусната пандемия налице е високо ниво на несигурност за това как този темп на инфлацията ще се развие идните месеци и за България.

- 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.

-

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

През разглеждания период (01.01.2021г.- 31.12.2021г.) в резултат на сключени договори със свързани дружества са възникнали вземания от свързани лица в размер на 12 хил. лв.

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

гр. София 28.01.2022 г.

.....
Красимир Димитров
Изпълнителен директор

“БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД

