

ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА “БЪЛГАРСКА ХОЛДИНГОВА КОМПАНИЯ” АД

ЗА 2021 ГОДИНА

I. РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Пандемията COVID-19 продължава да оказва негативно влияние върху световната икономика. Забавянето на икономическия растеж влияе и върху дружествата от групата на „Българска холдингова компания“ АД. Най-сериозно беше засегнат сектора „Туризм“.

Дейността на “Българска холдингова компания” АД през текущата финансова година беше насочена в няколко направления:

- **Управление на дъщерните дружества**

Следвайки поставените задачи в началото на годината по отношение на своите дъщерни дружества и през 2021 г. “Българска холдингова компания” АД участваше в планирането на бизнеса им. “Българска холдингова компания” АД оказваше съдействие при:

- ✓ осъществяване на инвестиционни мероприятия
- ✓ усъвършенстване на техните продукти и услуги, в зависимост от изискванията на пазара
- ✓ усъвършенстване на маркетинговата дейност, дейността свързана с управлението на човешките ресурси, и други дейности свързани с управлението на дружествата
- ✓ осигуряване на финансови средства за оперативната и инвестиционната дейност на дружествата

- **Участие в процеса по бизнес планиране и контрол на постигнатите резултати**

Осъзнавайки важната роля на контрола в управлението на дъщерните дружества, ръководството на “Българска холдингова компания” АД продължи своята практика за бизнес планиране и контролиране на резултатите.

Ръководството на “Българска холдингова компания” АД се стреми да бъде непрекъснато в течение на дейността на дъщерните дружества. Информация се обменя ежемесечно като дружествата предоставят отчети за дейността си всеки месец. Провеждат се работни срещи между ръководството на холдинга и съответните ръководства на дружествата, на които се отчитат резултатите за изминалия период.

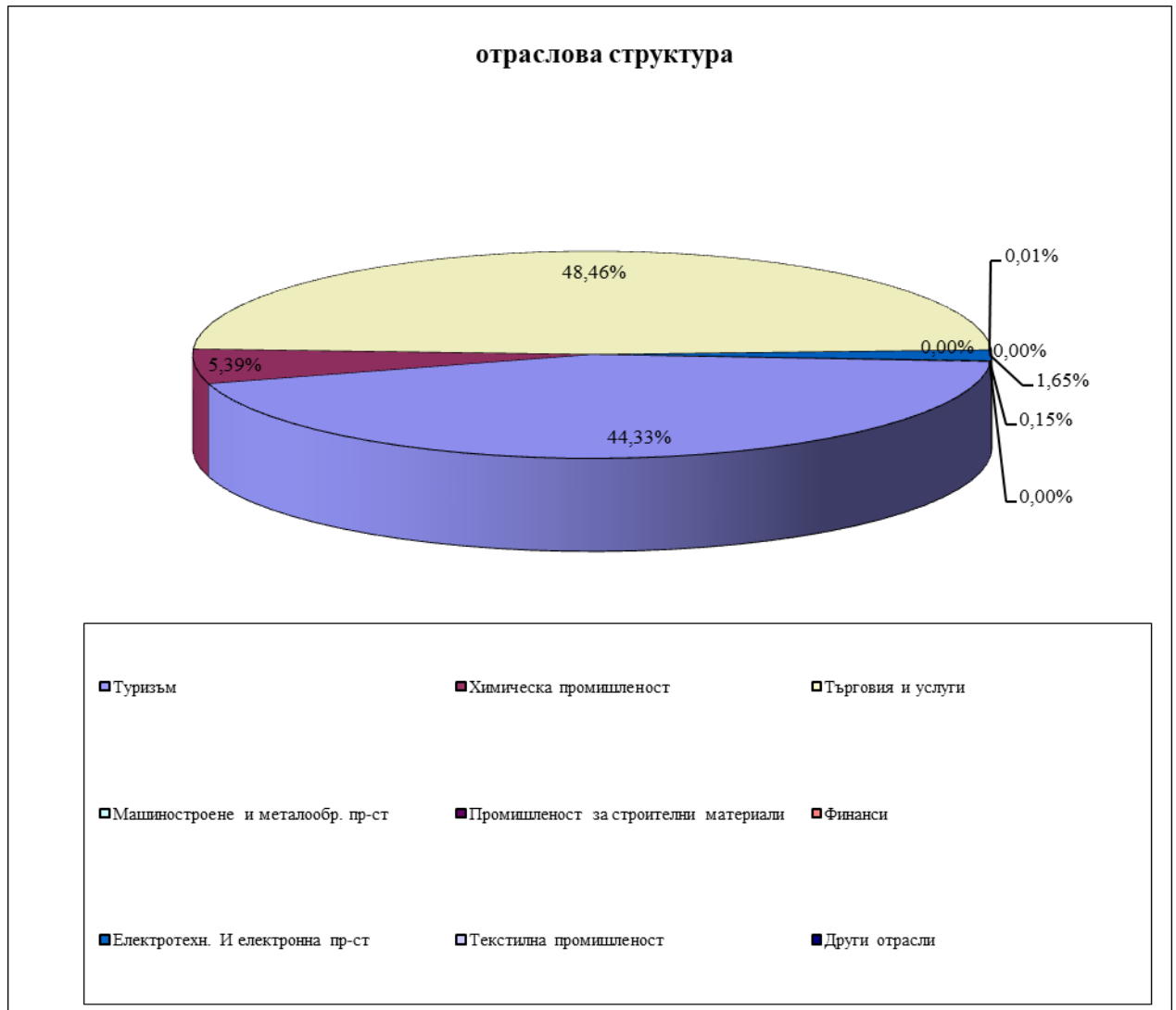
- **Оказване на съдействие за финансиране на дъщерните дружества**

Към 31.12.2021 г. вземанията по отпуснати заеми – дългосрочни и краткосрочни, са на стойност 2 670 хил.лв.

- Структура на портфейла

Към края на 2021 г “Българска Холдингова Компания” АД притежава пакети акции от 21 дружества и инвестиции в държавни ценни книжа.

Отрасловата структура към края на 2021 г. е следната:



Най-голям е дялът на инвестициите направени в отрасъл търговия и услуги – около 48,46%. Към датата на изготвяне на годишния доклад за дейността в портфейла на холдинга има 7 дъщерни дружества по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон. Общият брой акции от такива дружества е 10 817 578, което представлява 94,23 % от общия брой акции, притежавани от дружеството.

Освен в акции “Българска холдингова компания” АД е инвестирала част от финансовия си ресурс в държавни ценни книжа.

ОСНОВНИ ПАРАМЕТРИ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

А. Разходи на дружеството

През отчетната 2021 г. в дружеството са извършени разходи в размер на 996 хил. лева, които са разпределени както следва: 24,90 % от тях са финансови разходи и 75,10 % - разходи за оперативна дейност.

Финансовите разходи са в размер на 248 хил. лева. Разходите свързани с преценка на финансови активи държани за търгуване- 116 хил.лв. Разходите за лихви по получени заеми и предоставени депозити са в размер на 14 хил.лв. Резултат от операции с финансови активи – 84 хил.лв. Други финансови разходи – 34 хил.лв.

Разходите за оперативна дейност са в размер на 748 хил. лв. и включват разходи за амортизации, разходи за осигуровки, разходи за заплати, разходи за материали, разходи за външни услуги и други разходи.

Като цяло може да се каже, че разходите на дружеството са намалели с 5,68 % спрямо предходната финансова година.

Б. Финансов резултат на дружеството

В дружеството през 2021 г. е налице отрицателен финансов резултат в размер на **318 хил. лв.**

За отчетната година в дружеството са начислени отсрочени данъци в размер на 12 хил.лв.

В. Приходи на дружеството

Финансовите приходи са в размер на 477 хил.лв. и представляват приходи от лихви- 315 хил.лв. и приходи свързани с промяна на валетни курсове- 162 хил.лв. Относителният дял на финансовите приходи е 71,62%.

Приходите от предоставени услуги са в размер на 189 хил.лв. и относителен дял от 28,38%.

Г. Активи на дружеството

Дълготрайните активи заемат 69,18 % от всички активи на дружеството и са структурирани както следва:

- **Дълготрайни материални активи** в размер на 386 хил. лв. или 1.33 %.
- **Актив с право на ползване** в размер на 84 хил.лв или 0.29% - съгласно договор за наем на помещения.
- **Дългосрочните финансови активи** в размер на 17 552 хил. лв. или 60.68 % от общата стойност на дълготрайните активи. Най-значителен е делът на дългосрочните инвестиции в дъщерни дружества (57,11%). Останалите участия са разпределени в участия в асоциирани предприятия – 11 хил. лв. (0.04%) , участия в други дружества- 36 хил.лв. (0.12%) и инвестиции в държавни ценни книжа – 984 хил. лв. (3.40%).

Към дълготрайните активи спадат още:

- **дългосрочни вземания от свързани предприятия** – 1 962 хил. лв. (6,78%)
- **активи по отсрочени данъци**- 26 хил.лв. (0.09%)

Краткотрайните активи заемат дял от 30,82 % и са структурирани по следния начин:

- **Краткосрочни вземания от свързани предприятия** – 2 395 хил. лв. – 8,28 %.
- **Парични средства** - в размер на 3 330 хил. лв. или 11,41 % от общата стойност на активите.
- **Краткосрочни финансови активи** – 3 135 хил. лв. – 10,84%, които представляват инвестиции в държавни ценни книжа и участия в други дружества и парични средства от депозити в банки
- **Материални запаси** в размер на 3 хил. лв – 0.01%
- **Други вземания** в размер на 51 хил. лв.- 0.18%

Д. Пасиви на дружеството

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2021 г. е в размер на 27 986 хил. лв. или 96.76 % от общата сума на пасивите на дружеството и е разпределен както следва:

- Основен капитал – 6 584 хил.лв.
- Премии от емисия – 7 407 хил.лв.
- Резерв от последващи оценки на активите и пасивите – (571) хил.лв.
- Резерви – 13 559 хил.лв.
- Резултат от предходни периоди – 1 325 хил.лв.
- Резултат от текущия период – (318) хил.лв.

Дългосрочните пасиви са в размер на 80 хил.лв и представляват задължения към свързани предприятия, формирани въз основа на сключен договор за наем на помещения.

Краткосрочните пасиви на дружеството възлизат на 858 хил. лв. (2.97 % от общата сума на пасивите). Те включват **задълженията към свързани предприятия** в размер 315 хил. лв., **задължения към персонала по неизползвани отпуски и осигурителни предприятия** в размер на 13 хил. лв., и **задължения към банка по предоставен кредит** в размер на 528 хил.лв., **данъчни задължения** в размер на 1 хил.лв.и други задължения в размер на 1 хил.лв.

1. ЛИКВИДНОСТ:

През 2021 г. “Българска холдингова компания” АД е посрещала потребностите си за обезпечаване разходите за дейността си предимно със собствени средства.

Собствените средства са резултат от приходите от основната дейност на дружеството:

- Приходи от лихвени плащания по държавни ценни книжа
- Приходи от лихви във връзка с лихвоносни вземания от дъщерни дружества
- Приходи от оказани услуги и други

“Българска холдингова компания” АД пренасочи тези средства за финансиране на инвестиционна си програма.

Източници на ликвидност за “Българска холдингова компания” АД през 2021 г.

Вътрешни източници

Към 31.12.2021 г. наличните парични средства на “Българска холдингова компания” АД възлизат на 3 330 хил.лв. по разплащателни сметки и наличност в касата. Дружеството

разполага и с парични средства, предоставени под формата на депозити в банки в размер на 777 хил.лв.

Към 31.12.2021 г. вземанията на “Българска холдингова компания” АД са в размер на 4 890 хил.лв. Основната им част представлява :

- 2 670 хил.лв. вземания от свързани предприятия по отпуснати парични заеми, в т.ч.:
 - дългосрочни – 1 962 хил.лв.
 - краткосрочни – 708 хил.лв.
- 358 хил.лв. краткосрочни вземания от свързани предприятия по договори за извършени услуги и СМР.
- 1 329 хил.лв. вземания от свързани предприятия по лихви по отпуснати заеми.

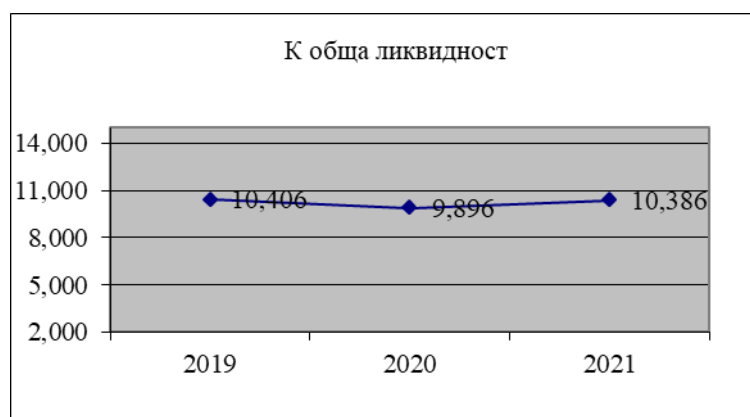
Останалите вземания са вземания по лихви по ДЦК и предплатени разходи за абонаменти в размер на 51 хил.лв.

Външни източници

Привлечените средства са под формата на ломбарден банков заем в размер на 528 хил.лв. като е сключен договор за револвираща кредитна линия с банкова институция. Заемът е обезпечен с парични средства.

Във връзка с така изложеното, основните параметри на показателите за финансов анализ на дейността имат следните стойности:

Показател	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
К обща ликвидност	10.406	9.896	10.386



2. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

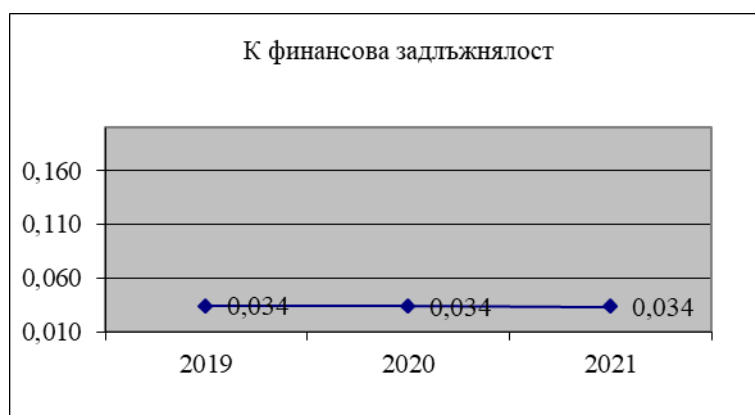
През 2021 г. общият капиталов ресурс възлиза на 28 924 хил.лв, като 96.76% са собствен капитал и 3.24% е привлечен капитал. В сравнение с предходната година, се наблюдава намаление на капиталовия ресурс с около 1.22 %.

Това се отразява и на показателите за финасова автономност и задлъжнялост:

Показател	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
К финансова автономност	29.546	29.598	29.836



Показател	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
К задлъжнялост	0.034	0.034	0.034



Собственият капитал на „Българска холдингова компания” АД към 31.12.2021 г. е 27 986 хил.лв. Намалението спрямо предходната финансова година е с 358 хил.лв. или с около 1.22%.

Краткосрочните задължения на „Българска холдингова компания” АД към 31.12.2021 г. възлизат на 858 хил.лв. и са намалели с 8 хил.лв. спрямо същите към 31.12.2020 г.

3. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

За финансовата 2021 г.е формиран отрицателен финансов резултат в размер на 318 хил.лв.

II. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет, до датата на публикуването му не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

III. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

С оглед провежданата инвестиционна програма в дружествата от туристическия отрасъл, се очаква повишаване на рентабилността им в дългосрочен план. За целта дейността на “Българска холдингова компания” АД ще е насочена в следните основни направления:

- Преструктуриране на портфейла от акции в зависимост от стратегическите интереси и текущата икономическа конюнктура, с цел увеличаване на приходите в краткосрочен и дългосрочен план.
- Ефективно управление на дъщерните дружества с цел повишаване капитализацията им, подпомагане при реализацията на продукцията и осигуряване на нужните инвестиции.
- Ефективно управление на свободните парични ресурси.

Главна цел е повишаване рентабилността на дъщерните дружества, а оттам и повишаване на текущите приходи и печалбата, което ще доведе до нарастване на стойността на акциите на “Българска холдингова компания” АД.

IV. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО- ИЗСЛЕДВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Дружеството не извършва собствена изследователска и иновационна дейност, както и трансфер на иновации. През текущата година също няма потребност дружеството да заделя средства за научни изследвания и разработки.

V. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

През 2021 г. дружеството не е придобивало или прехвърляло собствени акции. Към 31.12.2021 г. дружеството не притежава собствени акции.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, ПОЛУЧЕНИ ОБЩО ПРЕЗ 2021 Г. ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА НАДЗОРНИЯ И УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА ДРУЖЕСТВОТО:

Разходите за възнаграждения през 2021 год. на членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството са в размер на 407 хил.лв.

2. ПРИДОБИТИ, ПРИТЕЖАВАНИ И ПРЕХВЪРЛЕНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА НАДЗОРНИЯ И УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА ДРУЖЕСТВОТО АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ НА “БЪЛГАРСКА ХОЛДИНГОВА КОМПАНИЯ” АД:

През 2021 год. не са придобивани и прехвърляни акции на “Българска холдингова компания” АД от членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството. „Българска компания за текстил” АД в качеството му на член на Надзорния съвет на „Българска холдингова компания” АД притежава 589 450 броя акции. Останалите членовете на Надзорния и Управителния съвет не притежават акции на дружеството.

3. ПРАВА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА НАДЗОРНИЯ И УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА ДРУЖЕСТВОТО ДА ПРИДОБИВАТ АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ НА “БЪЛГАРСКА ХОЛДИНГОВА КОМПАНИЯ” АД:

Членовете на Надзорния и Управителния съвет на “Българска холдингова компания” АД имат право да придобиват акции и облигации на дружеството при спазване на разпоредбите на Търговския закон.

Съгласно устава на дружеството, членовете на Надзорния и Управителния съвет на “Българска холдингова компания” АД имат право от свое или от чуждо име да осъществяват конкурентна на дружеството дейност като сключват търговски сделки, участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвети на други дружества или кооперации, когато се извършва конкурентна на дружеството дейност

4. УЧАСТИЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА НАДЗОРНИЯ И УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА ДРУЖЕСТВОТО В ТЪРГОВСКИ ДРУЖЕСТВА КАТО НЕОГРАНИЧЕНО ОТГОВОРНИ СЪДРУЖНИЦИ, ПРИТЕЖАВАНЕТО НА ПОВЕЧЕ ОТ 25 НА СТО ОТ КАПИТАЛА НА ДРУГО ДРУЖЕСТВО, КАКТО И УЧАСТИЕТО ИМ В УПРАВЛЕНИЕТО НА ДРУГИ ДРУЖЕСТВА ИЛИ КООПЕРАЦИИ КАТО ПРОКУРИСТИ, УПРАВИТЕЛИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТИ:

Хараламби Борисов Анчев – Председател на Съвета на директорите на „Аугуста-91” АД гр.Хисар като представител на „Саджиларете“ ЕАД гр.София, председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „Индустиален бизнес център“ АД гр.София, председател на Съвета на директорите на „Търговия на едро Плевен” АД гр.Плевен като представител на „Аугуста- 91” АД, председател на Съвета на директорите на „Търговия на едро Сливен” АД гр.Сливен като представител на „Българска индустриална компания” АД, председател на Съвета на директорите на „Модтрико” АД гр.Левски като представител на „Българска импресарско-рекламна агенция” АД, председател на Съвета на директорите на „Елпром АНН” АД гр.Петрич като представител на „Аугуста 91” АД, председател на Съвета на директорите на „Инкомс-инструменти и механика” АД гр.София, председател на Съвета на директорите на „Парк хотел Москва” АД гр.София, председател на Съвета на директорите на „Българска лизингова компания” ЕАД гр.София като представител на „Бистрец” АД.

“Българска компания за текстил” АД

Бойко Борисов Биров- Няма данни за извършвана извън дружеството дейност

“Индустиален бизнес център” АД

Христо Христов Друмев- Няма данни за извършвана извън дружеството дейност.

„Инкомс инструменти и механика“ АД

Пирин Василев Атанасов- член на Съвета на директорите на „Модтрико” АД гр.Левски като представител на „Българска лизингова компания” ЕАД

„АТП Бухово“ АД

Цвета Калуст Калустян- Бакърджиева- Изпълнителен директор на “Търговия на едро Сливен” АД, гр. Сливен като представител на „Българска лизингова компания“ ЕАД, член на съвета на директорите на „Харманлийска керамика“ АД като представител на „Инкомс инструменти и механика,, АД

Ирина Михайлова Молерова- Няма данни за извършвана извън дружеството дейност, освен като адвокат към САК.

5. ДОГОВОРИ ПО ЧЛ. 240 Б ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН, СКЛЮЧЕНИ ПРЕЗ 2021 Г.:

През 2021 год. не са сключвани договори по чл.240 Б от Търговския закон.

6. ПЛАНИРАНА СТОПАНСКА ПОЛИТИКА ПРЕЗ 2022 Г., ОЧАКВАНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ, РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА, ОЧАКВАНИЯТ ДОХОД ОТ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, КАКТО И ПРЕДСТОЯЩИТЕ СДЕЛКИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО:

Основните тенденции в дейността на “Българска холдингова компания” АД и през следващите години се очаква да бъдат свързани с:

- управление на дружества от своя портфейл, в които “Българска холдингова компания” АД може да упражнява контрол пряко или чрез свързани лица
- инвестиране в дружества от портфейла, към които “Българска холдингова компания” АД има дългосрочен интерес
- финансиране на дружествата, в които “Българска холдингова компания” АД участва

Основните стратегически интереси на “Българска холдингова компания” АД са насочени в туристическия отрасъл.

VII. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Към 31.12.2021 год. дружеството няма открити клонове.

VIII. ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Финансовите инструменти, които дружеството използва, се подразделят на следните видове:

1. Финансови активи – парични средства, търговски и други вземания, предоставени заеми, инвестиции в ценни книжа (акции и облигации).
2. Финансови пасиви – търговски и други задължения.

Оповестяването на информация за финансовите инструменти и за свързаните с тях рискове е важно за потребителите на информация от финансовите отчети.

Финансовият риск (несигурност) представлява възможни колебания в стойността на финансовите инструменти, паричните потоци или във финансовия резултат, дължащи се на външни (в по-голяма степен) и вътрешни фактори.

Финансовият риск бива четири основни вида:

1. Ценови риск, в т.ч.

- а) валутен риск, представляващ възможни колебания в стойността на финансовите инструменти в резултат на промени във валутните курсове;
- б) лихвен риск, при който стойността на финансовите инструменти може да се промени в резултат на промени в лихвените проценти, както е например при облигации с фиксиран лихвен процент;

в) пазарен риск, при който се променя стойността на финансовия инструмент в резултат на промени в пазарните цени на ценните книжа.

2. **Кредитен риск**, при който може да се реализира загуба поради неизпълнение на задълженията на една от страните, например при непогасяване от страна на длъжниците на предоставени заеми.
3. **Ликвиден риск**, който се свързва с трудности при набавяне на парични средства за изпълнение на ангажиментите по финансовия инструмент, например невъзможност за набавяне на парични средства от кредитополучател за погасяване на главница и изплащане на лихви по получен заем.
4. **Риск на паричния поток**, представляващ колебания в размера на бъдещите парични потоци, свързани с даден финансов инструмент.

Изп.директор:
/ Ц.Бакърджиева/