

Междинен консолидиран доклад за дейността на „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, съдържащ информация за важни събития, настъпили през третото 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. - 30.09.2021г.)

1. Преглед на развитието, резултатите от дейността и състоянието на Групата и влияние на важните събития за „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, настъпили през третото 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 30.09.2021г. 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 30.09.2021г. структурата на Групата включва дружество-майка “БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД и следните дружества:

	30.09.2021	30.09.2020
Дъщерни дружества	% участие	% участие
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-майка 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 Групата. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, Дружеството-майка 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 Групата не може да прогнозира, колко продължителна ще бъде пандемията и колко сериозни ще бъдат последствията от нея върху икономиката и частност върху групата. 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.

ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ:

Към края на отчетния период активите на Групата бележат ръст в размер на 41 647 хил. лв. спрямо 36 442 хил. лв. към края на 2020г. Собственият капитал на Групата също се покачва достигайки 6 534 хил. лв. (4 114 хил. лв. към 31.12.2020г.)

Към 30.09.2021г., Групата отчита значителни финансови приходи в размер на 4 041 хил. лв., като за предходния отчетен период Групата е реализирала същите в размер на 1 254 хил. През отчетния период за осъществяването на своята дейност Групата е извършила финансови разходи в размер на 1 105 хил. лв. (933 хил. лв. година по-рано).

По този начин Групата отчита нетна печалба в размер на 2 420 хил. лв. спрямо такава, за същия период на 2020г. на стойност 356 хил. лв.

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.

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 – www.bcihsm.com

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

За ефективното управление на рисковете, пред които е изправена Групата, 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.

Рисковете, които биха могли да окажат влияние върху дейността на Групата, се разделят на **систематични рискове**, които зависят от общите колебания в икономиката като цяло, и на **несистематични рискове**, представляващи риск за самата група и отрасъла, в който оперира.

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 – рискът е свързан с вероятността от намаление на покупателната сила на местната валута и съответно от повишение на общото ценово равнище в страната. Инфлацията продължава да се ускорява и през август достига 3.7% на годишна база, показват данните на НСИ. Така тенденцията за ръст на потребителските цени от началото на годината се запазва, като показателят бележи най-високата си стойност от февруари 2020 г. насам. Засега очакванията на повечето икономисти са инфлацията да продължи да се катери нагоре поне до края на годината. Този процес се наблюдава в цяла Европа и САЩ и донякъде беше очакван първо заради излятата огромна ликвидност на пазарите, а след това и заради започналото възстановяване на икономиките.

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Групата е изложена и на следните **несистематични 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. 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 Дружеството - майка.

- 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.

Във връзка с глобалната пандемия от коронавирус COVID-19 в началото на 2020г., която доведе до значително намаление на финансовата активност в световен мащаб, Групата анализира на база на текущо наличните данни потенциалния ефект върху своето финансово състояние.

Ръководството на Групата счита, че към настоящия момент в краткосрочен план не се очаква значително влошаване на кредитното качество на контрагентите най-вече поради активните мерки, предприети от правителството на Република България.

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

През разглеждания период (01.01.2021г.– 30.09.2021г.) в резултат на сключени договори със свързани дружества са възникнали вземания от свързани лица в размер на 12 хил. лв. (893хил. лв. към декември 2020г.).

4. Събития след края на отчетния период

След края на отчетния период "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД, придоби 100 % от акционерния капитал на Инвестиционен посредник "ЮГ МАРКЕТ" АД, ЕИК 115156159, представляващ 1 552 200 (един милион петстотин петдесет и две хиляди и двеста) броя обикновени безналични акции с право на един глас в Общото събрание и всяка една с номинална стойност от по 1 (един) лев, с обща номинална стойност 1 552 200 (един милион петстотин петдесет и две хиляди и двеста) лева.

Също така "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД, придоби 100 % от акционерния капитал на Управляващо дружество "ЮГ МАРКЕТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД, ЕИК 160021594, представляващ 250 000 (двеста и петдесет хиляди) броя поименни акции с право на един глас в Общото събрание и всяка една с номинална стойност от по 1 (един) лев, на обща номинална стойност 250 000 (двеста и петдесет хиляди) лева.

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

гр. София 29.11.2021 г.


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

