

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН 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 първото шестмесечие 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.

(01.01.2024г. - 30.06.2024г.)

1. Преглед на развитието, резултатите от дейността и състоянието на Групата и влияние на важните събития за „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, настъпили през първото шестмесечие на 2024г. 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 адреса на управление на дружеството са в гр. Пловдив, р-н Северен, ул. Колю Фичето № 7-А, ет. 1.

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.

„Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД като дружество от холдинг тип е насочило своята дейност приоритетно към мениджмънт на предприятията в които участва. Чрез инвестиции в изграждане на холдинговата си структура планира да инвестира дългосрочно в дялове на дъщерни и асоциирани дружества и/или в капиталите на придобитите дружества и да се финансира дейността им.

През 2021 г. дружеството придобива 100% от капитала на „Юг Маркет“ ЕАД и „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД. Като предприятие – майка, глава на група предприятия, „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД изготвя консолидиран финансов отчет за 2024 г.

През 2019 г. дружеството-майка на групата успешно емитира и пласира емисия облигации с код BG21_00025191. Размерът на емисията е 11 000 хил. Евро. Емитирани са 11 000 бр. облигации – обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, свободно прехвърляеми, неконвертируеми и обезпечени. Краен срок на падежа – 27.12.2027 г. Дружеството има сключена застраховка „Облигационни емисии“ във връзка с емитирания облигационен заем, като полицата е издадена от „ЗАД Армеец“ АД, а покритието възлиза на 13 608 хил. евро.

Към 30.06.2024г. Булгар Чех Инвест Холдинг АД е дружество – майка на 2 дъщерни

дружества, а именно: „ЮГ МАРКЕТ“ АД и „ЮГ МАРКЕТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД.

Предметът на дейност на дружествата от Групата е както следва:

□ "ЮГ МАРКЕТ" АД

Един от първите лицензирани инвестиционни посредници в България. 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.

□ "ЮГ МАРКЕТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

Управляващото дружество "Юг Маркет Фонд Мениджмънт" е лицензирана компания за управление и организация на специално създадени Договорни Фондове. През 2006 г. получава разрешение от Комисията за финансов надзор за управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип. Разрешението включва управление на инвестициите, а също така администриране на дяловете или акциите, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете или акциите, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове или акционерите, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове или акции, изпълнение на договори, водене на отчетност и маркетингови услуги.

Групата 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, Групата предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящата се среда.

Цялата публична информация, засягаща дейността на Групата 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 Инфосток, на адрес:

<https://www.infostock.bg/infostock/control/issueannouncements/BSH>

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/>

ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ:

Към 30.06.2024г. активите на Групата се понижават до 28 304 хил. лв., спрямо 30 184 хил. лв. към края на 2023г. Собственият капитал на Групата нараства и е в размер на 5 514 хил. лв.(5 386 хил. лв. към 31.12.2023 г.).

Към края на Юни 2024г., Групата отчита консолидирани приходи от дейността в размер на 1 533 хил. лв., спрямо 1 628 хил. лв. за същият период на 2023г. Общо разходите за периода са в размер на 1 390 хил. лв., спрямо 1 276 хил. лв. към края на Юни 2023г.

По този начин към 30.06.2024г. "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД реализира консолидирана печалба преди облагане с данъци в размер на 143 хил. лв. спрямо такава, преди облагане с данъци за същия период на 2023г. на стойност 352 хил. лв.

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

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Управлението на риска на Групата се осъществява чрез специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели на Групата.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати задълженията си – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството; Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета за финансовото му състояние. Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите си и на други контрагенти към него, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. По отношение на търговските и други вземания, Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент.
- 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.

- Валутен риск - Групата няма съществени експозиции на валутен риск, доколкото съществената част от активите и пасивите му са деноминирани в национална валута и евро, за което е валиден фиксиран курс от 1.95583 лв. за 1 евро от датата на въвеждането на режима на валутен борд в България.

- 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.

Геополитическа несигурност и военни действия

И през настоящата година, сериозно икономическо въздействие оказват фактори, свързани с геополитическо и военно противопоставяне в различни точки на света. Сериозен източник на нестабилност и отрицателно икономическо въздействие продължава да бъде нахлуването на Русия в Украйна. Негативните ефекти бяха умножени след въвличането на Израел във война в ивицата Газа в Близкия Изток, както и от дестабилизиращите действия на йеменските Хути срещу международния стоков трафик по корабоплавателното трасе на Суецкия канал.

Това налага внимателен преглед и разглеждане на произтичащите от тези събития счетоводни последици за предприятията, чиято дейност бива засегната от развитието на конфликтите. Към 30 юни 2024 г. ефектите се очаква да рефлектират върху финансовите отчети на отчитащите се предприятия от различни браншове, поради:

- Ограничения в достъпа на руските банки до системата SWIFT, което води до увеличение на кредитния риск при събиране на вземанията по договори с клиенти;
- Наличие на предпоставки за обезценки на финансови активи – предоставени заеми, вземания и инвестиции в руски държавни и корпоративни облигации;
- Наличие на предпоставки за обезценки на нефинансови активи, включително прекратяване на дейности и необходимост от класификация/рекласификация на активи като държани за продажба;
- Оценка за нарушения по договори за доставка, възникване на непредвидени задължения и загуби.;
- Ефекти върху споразумения за финансиране, включително в резултат от ограничения в ликвидността и възможни нарушения в споразуменията;
- Класификация на наличните парични средства и парични еквиваленти и наличие на ограниченията в правата за разпореждане с тях в следствие на инвазията и наложените санкции;
- Преглед на експозициите в чуждестранна валута и валутни преводи в чуждестранна валута;
- Възможност за контрол и влияние върху съществуващи сътрудници и инвестиции в дружества в Русия, Украйна и Израел;
- Влияние на събития след балансовата дата върху финансовата информация към 30 юни 2024 г. и свързаното с това оповестяване на некоригиращи събития;
- Преценка за действащо предприятие във връзка със специфични въздействия

на инвазията и наложените санкции върху финансовия отчетна отчитащите се предприятия;

- Ефекти от настъпили изменения или прекратени договори с клиенти;
- Промени в метода на уреждане на възнаграждения, заплащани на база на акции;

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

През разглеждания период (01.01.2024г. – 30.06.2024г.) в резултат на сключени договори със свързани дружества и разчети със свързани лица са възникнали вземания в размер на 12хил. лв. (12 хил. лв. към декември 2023г.).

На междинния консолидиран отчет на "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД за първото шестмесечие на 2024г. не е извършван одиторски преглед и не е заверен от одитора на дружеството.

26.08.2024 г.


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

