

**Уведомление за финансово състояние
за четвърто тримесечие на 2024 г.
съгласно чл. 100о SUP от ЗППЦК**

**Камбана Инвест ЕАД
31 декември 2024 г.**

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

КАМБАНА ИНВЕСТ ЕАД е акционерно дружество, регистрирано в ТР с ЕИК 203840549, със седалище и адрес на управление: гр. Бургас, ул. „Рилска“ № 9, ет.1.

Компанията - майка на Дружеството е БГ Милс ЕООД, която притежава 100% от капитала на КАМБАНА ИНВЕСТ ЕАД.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
БЪЛГЕРИАН МИЛС ЕООД	100 %		5000

Към 31 декември 2024 г. Камбана Инвест ЕАД има участия в следните дъщерни и асоциирани дружества:

Камбана Бургас ЕООД	100 %	29 323
---------------------	-------	--------

Дружеството е с едностепенна система на управление.

Изпълнителен Директор на Дружеството е Димитър Янков.

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с инвестиционна дейност.

1. Важни събития

1.1 Важни събития за периода от 01 януари 2024 г. до 31 декември 2024 г.

През отчетния период няма настъпили важни събития.

1.2 Влияние на настъпилите важни събития от началото на отчетната година до края на съответното тримесечие

Финансови показатели, хил.лв.	31.12.2024		Изменение	
	г.	2023 г.	хил.лв.	%
Финансов резултат за тримесечие	-1199	486	1685	346,71
Общо активи	44411	45694	1283	-2,81
Общо пасиви	35566	35650	84	-0,24
Текущи активи	15248	16505	1257	-7,62
Текущи пасиви	361	445	84	-18,88
Общо собствен капитал	8845	10044	1199	-11,94

Финансови съотношения	31.12.2024	
	г.	2023 г.
Общо Собствен капитал/Общо Активи	19,92	21,98
Обща ликвидност	4223,82	3708,99
Възвращаемост на собственият капитал, след данъци	-13,56	4,84

приходи и разходи	31.12.2024		31.12.2023	
	г.	г.	г.	г.
приходи други	631	843		
Приходи от лихви	610	230		
положителни разлики от операции с финансови активи и др.фин.приходи				1553
Общо приходи	1241	2626		
Разходи по икономически елементи	496	773		
финансови разходи	1944	1367		
Общо разходи	2440	2140		

2. Рискове

Основни рискове и несигурности, пред които е изправено „Камбана Инвест ЕАД“ АД през останалата част от финансовата година.

Управление на риска

Управлението на риска е неразделна част от политиката по управление на дружеството, тъй като е свързано с доверието на инвеститорите.

Инвестирането в ценни книжа, както и всяка икономическа дейност, крие рискове.

Рисковете, оказващи влияние при инвестиране в ценни книжа на „Камбана Инвест“ ЕАД са обособени в зависимост от пораздащите ги фактори и възможността риска да бъде елиминиран, ограничаван или не.

Систематични или „Общи“ рискове

Систематичните рискове са тези, които действат извън емитента и оказват ключово влияние върху дейността и състоянието му. Те са свързани със състоянието на макроикономическата среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Емитентът не би могъл да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях.

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и в частност върху възвращаемостта на инвестициите. Независимо от членството ни в ЕС, политическите процеси в страната не благоприятстват инвестициите и създават непредсказуема бизнес среда.

Макроикономическият риск се характеризира чрез основните макроикономически индикатори - брутен вътрешен продукт, валутни курсове, лихвени равнища, инфлация, бюджетен дефицит, безработица и др. Дружеството е изложено на лихвен риск тъй като има задължения в качеството си на емитент на облигации. Лихвеният процент е формиран от променлив елемент и фиксирана надбавка, но и зададен минимален размер като предвид

измененията на променливия елемент. При изменение на променливите елементи от лихвения процент е налице потенциално незначително изменение на нетния финансов резултат и собствения капитал на Дружеството, поради което лихвеният риск за Дружеството е минимизиран в максимална степен. Дружеството няма други разчети с променливи лихвени проценти.

Равнището на инфлация влияе пряко върху възвращаемостта на инвестициите на „Камбана Инвест ЕАД“.

Несистематични рискове

Несистематичните рискове са фирмени рискове, върху които „Камбана Инвест ЕАД“ има пряк контрол. В зависимост от пораждащите ги фактори несистематичните рискове се разделят на секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло и общофирмен риск, който обединява бизнес риска и финансовия риск.

Секторният риск се поражда от влиянието на търсенето и предлагането на услуги по управление на инвестициите, поведението на мениджмънта, конкуренцията на външни и вътрешни доставчици.

Бизнес рискът отразява несигурността от получаване на приходи и формиране на положителен финансов резултат. Управлението на бизнес риска по посока на неговото минимизиране за „Камбана Инвест ЕАД“ е в следните направления: диверсификация на инвестиционния портфейл; предпазливост при вземане на решения за инвестиции;

Финансовият риск показва допълнителна несигурност на кредиторите за получаване на техните вземания в случаи, когато дружеството използва привлечени или заемни средства. Като основни измерители на финансовия риск се използват показателите за финансова автономност и коефициент на задлъжнялост.

Високото равнище на коефициента за финансова автономност, респективно ниското равнище на коефициента за финансова задлъжнялост, са един вид гаранция за инвеститорите за възможността на дружеството да плаща регулярно, своите задължения.

Ликвидните рискове са свързани с възможността дружеството да не погаси в договорения размер или срок свои 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.

3. Сделки със свързани и/или заинтересовани лица

3.1 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват акционери, дъщерни предприятия, ключов управленски персонал и други свързани лица.

Политиката на дружеството е Продажбите и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени, които не се отклоняват съществено от характерните справедливи стойности на дадените сделки. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

- **Сделки с дъщерни предприятия и други свързани лица**

Наименование	Вид на сделката	Оборот	Неуреден разчет
--------------	-----------------	--------	-----------------

		Вземане	Задължение
Бългериан Милс ЕООД	заем	9 765	-
Камбана Бургас ЕООД	заем	6 188	-
		15 953	-

- **Сделки с ключов управленски персонал**

Ключовият управленски персонал на дружеството включва членовете на Съвета на директорите.:

Дружеството не е сключвало сделки с ключов управленски персонал за отчетния период.

- **Сделки със заинтересовани лица**

Дружеството не е сключвало сделки със заинтересовани лица за отчетния период.

4. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за съответния отчетен период

Търговски и други задължения

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Текущи		
Задължения по облигационен заем	337	410
Задължения към свързани предприятия	2	3
Задължения към доставчици	10	7
Задължения към персонала и осиг. задължения	7	7
Данъчни задължения	5	3
Други задължения		15
Нетекущи		
Задължения по облигационен заем	35 205	35 205
Общо	35 566	35 650

През 2023 г. дружеството сключи облигационен заем в размер на 18 000 хил.евро / 18 хил. брой по 1 хил.евро номинална и емисионна стойност/ за срок от 96 месеца с три години гратисен период. Лихвения процент е плаващ, равен на сумата от 6-месечен EURIBOR и надбавка от 1.50%, но

не по-малко от 3.00% и не повече от 6.00%, при лихвена конвенция ISMA – реален брой дни в периода към реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year).

На 11.06.2024 г. Комисията за финансов надзор одобри проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на емисията облигации.

На 18.06.2024 г. облигационната емисия с ISIN код BG2100030233 на „Камбана Инвест“ ЕАД е допусната до търговия на Българска Фондова Борса АД, сегмент Облигации.

Дата: 20 февруари 2025 г.

Изпълнителен директор:



/Димитър Янков/

Съставител:

/Илиана Манолова/