

**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 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.
(01.01.2025г. – 31.03.2025г.)*

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 тримесечие на 2025г. върху резултатите във финансовия отчет.

„БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, като предприятие-майка на група предприятия е акционерно дружество, регистрирано по Търговския закон в Агенция по вписванията с ЕИК 120054800. Седалището и адреса на управление на дружеството са в гр. Пловдив, р-н Северен, ул. Колю Фичето № 7-А, ет. 1.

Няма промяна в наименованието на дружеството или другите средства за идентификация от края на предходния отчетен период.

Дружеството - майка е с едностепенна система на управление.

Съвета на директорите на Дружеството - майка е в следния 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

„Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД се представлява от Изпълнителния директор Красимир Владимиров Димитров.

Предметът на дейност на групата 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 холдингов 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.

Предприятието е с капитал 1 191 105.00 лева, разпределен в 1 191 105 обикновени поименни акции.

Разпределението на капитала е следното:

Група юридически лица 306 140 броя акции или 25.70 % от капитала.

Група физически лица 884 965 броя акции или 74.30 % от капитала.

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 2025г и 2024 г.

През 2019 г. дружеството-майка на групата успешно емитира и пласира емисия облигации с код BG2100025191. 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.

На 19.05.2025г Дружеството е сключило облигационен заем, със следните характеристики:

ISIN код на емисията: BG2100010250.

Размер на облигационната емисия: 15 000 000 евро;

Брой на облигациите: 15 000 (петнадесет хиляди);

Номинална стойност на една облигация: 1 000 (хиляда) евро;

Срок на облигационния заем: 8 (осем) години (96 месеца).

Лихва по облигационния заем: 6-месечен EURIBOR + надбавка от 1.00%, но общо не по-малко от 2.75% и не повече от 5.75%.

Период на лихвеното плащане: на 6 месеца – 2 пъти годишно;

С решение на СД от 22.05.2025г. дружеството реши да придобие до 11 000 броя облигации или до 100% от издадените облигации по облигационна емисия с ISIN код BG2100025191 по „чиста“ цена, равна на 100% от остатъчната им номинална стойност, плюс натрупаната към момента на придобиването лихва. Срокът за извършване на придобиването е до 30.06.2025г.

Към 31.03.2025г. 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.

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/BCN>

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 31.03.2025г., активите на Групата се повишават до 24 538 хил. лв., спрямо 23 981 хил. лв. за същия период на 2024г. Собственият капитал на Групата леко се покачва и достига размер от 5 974 хил. лв.(5 862 хил. лв. към 31.12.2024 г.).

Към края на отчетният период, холдинга отчита консолидирани приходи от дейността в размер на 827 хил. лв., спрямо 831 хил. лв. за същият период на 2024г. Общо разходите за периода са в размер на 705 хил. лв., спрямо 673 хил. лв. към края на Декември 2024г.

В крайна сметка към 31.03.2025г. "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД реализира консолидирана печалба преди облагане с данъци в размер на 122 хил. лв. спрямо такава, преди облагане с данъци за същия период на 2024г. на стойност 158 хил. лв.

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

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството - майка е изложено на следните финансови рискове:

- 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;

- 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;

- 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. Всъщност Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:

- Лихвен риск;
- Валутен риск;
- Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове, 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, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството.

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;

- Максимално използване на „естественото хеджиране“, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;

- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;

- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Групата може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от Съвета на директорите.

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.

Тези събития се очаква да продължат да оказват влияние върху дейността на предприятия от различни индустрии и през следващите периоди. Дружеството няма преки експозиции (напр., сделки, салда, ангажменти) към свързани лица и/или към ключови клиенти, доставчици или банки от тези държави. Ефектите от горните събития могат да окажат влияние върху цялостните макроикономически условия в страната и в Европа, както и в по-дългосрочен план върху търговските обороти, паричните потоци и рентабилността.

Не са налице други значими събития след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват оповестяване или корекция на финансовия отчет.

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

През разглеждания период (01.01.2025г. – 31.03.2025г.) в резултат на сключени договори със свързани дружества и разчети със свързани лица са възникнали вземания в размер на 14 хил. лв. (14 хил. лв. към декември 2024г.).

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

28.05.2025 г.



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

