

# **МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**КЪМ 31.12.2021 г.**

**на**

**"ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ" АД**

Приет от Съвета на директорите чрез решение вписано в протокол от дата 28.02.2022г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

28.02.2022г.

„ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ“ АД

Междинен доклад за дейността към 31.12 2021г.

## 1. Обща информация

**Фирмено наименование:** ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ

**Правна форма:** Акционерно дружество.

**Предмет на дейност:** инвестиционна и търговска дейност в страната и чужбина, консултантска дейност, маркетинг и мениджмънт, както и всяка друга дейност със стоки и услуги, която не е забранена изрично от закона.

**Изпълнителен директор:** Христо Георгиев Христов

**Седалище и адрес на управление:** Република България, гр. София, бул. „Княз Александър Дондуков“ № 82

**Регистриран офис:**

Няма

**Клонове:**

Дружеството няма регистрирани клонове

**Обслужваща банка:** Алианц Банк България АД

**Одитор:** Д.Е.С. Калин Апостолов - Регистриран одитор

**Отговорност на ръководството :**

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз;

Настоящият отчет е първият финансов отчет на дружеството по МСФО. Датата на преминаване към МСФО е 01.01.2019 г. Дружеството е представяло финансовите си отчети по Националните счетоводни стандарти преди преминаването по МСФО. Последният отчет по Националните стандарти е с дата 31.12.2020 г.

Дружеството е приложило изискванията на МСФО 1 при прехода по Международните стандарти за финансово отчетяване.

Финансовият отчет на Дружеството за периода, приключващ на 31 декември 2021 г., е изготвен на базата на принципа на действащо предприятие.

Оценката не отчита настъпилите последващи събития, възникнали в резултат на пандемията от коронавирус COVID 19 (раздел Други оповестявания т. 3), доколкото към момента това е практически невъзможно, поради динамичната и непредвидима ситуация. Въпреки това, Ръководството е на мнение, че към момента събитията нямат пряко отражение върху дейността на Дружеството, и счита, че то няма да бъде засегнато сериозно в бъдеще.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

- [Междинен доклад за дейността за 2021г.](#)

*„ЕЙЧ АРКЕПИТЪЛ“ АД*

*Междинен доклад за дейността към 31.12.2021г.*

#### **Информация, относно възнагражденията на управителните органи**

През 2021 година са начислени разходи за възнаграждение на управителните органи в размер на 30 хил.лв. Сумата е изплатена към 31.12.2021г..

#### **Информация, относно придобиването и притежаването акции на дружеството от членовете на СД**

**Членовете на Съвета на директорите** притежават акции от капитала на Дружеството – виж т. Собственост и структура на управление

#### **Информация, относно участието на членовете на СД като неограничено отговорни съдружници, участие в управлението и притежаването на 25 и повече на сто от капитала на други дружества**

Членовете на СД не участват в други търговски дружества като неограничено отговорни съдружници.

Членовете на СД притежават 25 и повече на сто от капитала на други дружества и/или участват в управлението на следните търговски дружества:

#### **Христо Георгиев Христов**

*Притежава повече от 25% към 31.12.2021 год.*

Пъблиш 360 ЕООД / старо наименование Уеб Рисърч ЕООД / и управител

Юкет ООД /в ликвидация/

Уеб Финанс ЕООД- и управител

УЕБ Радио и ТВ ЕООД- и управител

Нет Инфо АД -бил е до средата на 2020 год

Имоти Инфо ООД бил е до средата на 2020 год.

*Участва в управлението към 31.12.2021 год.*

Дарик радио АД

Дарик холдинг АД

Доверие обединен холдинг АД

Фондация "Дарик"

Мост Финанс Мениджмънт АД

Биодит АД

Рекурсив медия АД

Кънвиниънс АД

ЕЙТ Инвестмънтс АД

Сдружение "Българска федерация по тенис"

Сдружение "Ендевър България"

Сдружение Съюз на Българските национални електронни медии

- *Междинен доклад за дейността за 2021г.*

**„ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ“ АД**

*Междинен доклад за дейността към 31.12.2021г.*

**Момчил Василев Анастасов**

Провити ЕАД

Геопортал ООД

Дронамикс Кепитъл АД

Сдружение Клуб на финансовите директори

**Радосвет Крумов Радев – до 06.08.2021г.:**

Дарик Холдинг АД

Дарик Радио АД

Цитадела ЕООД

Доверие Обединен Холдинг АД

Доверие Капитал АД

Албена АД

Дунав АД

Рекламна агенция Дарик (РАД) ЕООД

Медиамикс Груп ООД

Ел Джи Ар Консулт ООД

Дарик 90 София ЕООД

Дарик Академия ЕООД

Аква фийлд ООД

Приморско клуб АД - като представител на ЮЛ член на СД на Албена АД

Българска Стопанска Камара

Икономически и Социален съвет - член като председател на БСК

Сдружение „Български бизнес клуб Възраждане“

Сдружение „Български читалищен съюз Света София“

Сдружение „Съюз на българските национални електронни медии“

Сдружение „Национален борд по туризъм“

Фондация „Фондация Атанас Буров“

Фондация „Фондация Тракия“

**Веселин Юлиянов Балджиев**

Участва в управлението към 31.12.2021 год.

Дарик холдинг АД

Булгарконтрола АД

Мост финанс мениджмънт АД

Компания за инженеринг и развитие АД-гр. Мездра

- *Междинен доклад за дейността за 2021г.*

„ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ“ АД

Междинен доклад за дейността към 31.12.2021г.

Компания за инженеринг и развитие АД-гр. Добрич

Аквалоникс ЕООД

Цитадела ЕООД

Апачия норд ЕООД

Ниарленд ЕООД

**Притежава повече от 25% към 31.12.2021 год.**

Аква фийлд ООД- и управител

МВБ Пирдоп ООД-и управител

## 2. Учредяване, управление и структура на дружеството

Дружеството е създадено с решение на Учредително събрание на акционерите от дата 21.06.2017 г. и е вписано в Търговския регистър на 27.06.2017г. с ЕИК: 200654533.

На проведено на 14.09.2021 г. извънредно Общо събрание на взето решение за влизане като трети нов член в състава на Съвета на директорите на г-н Веселин Юлианов Балджиев. Промяната е вписана в Търговския регистър на 21.09.2021 г.

На 22.10.2021 г. е вписано удължаване мандата на членовете на СД.

На 22.12.2021 г. в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенция по вписванията е обявен изменения Устав на Дружеството, в който са направени промени, свързани с излизането и изискванията на пазар за растеж на малки и средни предприятия BEAM (BulgarianEnterpriseAcceleratorMarket)..

### Собственост и структура на управление

Разпределението на акционерния капитал към 31.12.2021 год. е както следва:

#### Записан капитал

Вид акции	31.12.2021 г.			31.12.2020 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
Обикновени						
Емитирани	3 037 733	3 037 733.00	1	147 533	147 533.00	1
<b>Общо:</b>	<b>3 037 733</b>	<b>3037733.00</b>	<b>1</b>	<b>147 533</b>	<b>147 533.00</b>	<b>1</b>

- *Междинен доклад за дейността за 2021г.*

„ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ“ АД

Междинен доклад за дейността към 31.12.2021г.

Акционер	31.12.2020 г.				31.12.2020 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Наследници на Радосвет Крумов Радев	837 503	837 503	837 503	27.57%	55 000	55 000	55 000	37.28%
Христо Георгиев Христов	896 128	896 128	896 128	29.50%	58 850	58 850	58 850	39.89%
Дарик Холдинг АД	421 294	421 294	421 294	13.87%	27 667	27 667	27 667	18.75%
Уеб Финанс ЕООД	332 808	332 808	332 808	10.96%	6 016	6 016	6 016	4.08%
Други физически и юридически лица	550 000	550 000	550 000	18.11%				
<b>Общо:</b>	<b>3 037 733</b>	<b>3 037 733</b>	<b>3 037 733</b>	<b>100%</b>	<b>147 533</b>	<b>147 533</b>	<b>147 533</b>	<b>100%</b>

През 2021г. записаният капитал на "Ейч Ар Кепитъл" АД е увеличаван както следва:

- Чрез издаване на нови 2 099 000 обикновени поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 1 (един) лева, и обща емисионна стойност в размер на 2 099 000 лв. (седемстотин хиляди триста седемдесет и пет лева). Акциите са записани от всички акционери. Увеличението на капитала е за сметка на Фонд Резервен, образуван от премии от емисии на капитал. Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 17.08.2021г.

- Чрез издаване на нови 461 200 обикновени поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 65 (шестдесет и пет) лева, и обща емисионна стойност в размер на 1 153 000 лв. (един милион сто петдесет и три хиляди лева). Всички 461 200 бр. акции са записани от акционера "Уеб Финанс" ЕООД -. Увеличението е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 21.09.2021г. Записаният капитал изцяло е внесен.

- Общо събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 14.10.2021 г., е взело решение за промяна на вида акции, издавани от Дружеството -от поименни налични в поименни безналични и за увеличаване капитала на Ейч Ар Кепитъл АД чрез първично публично предлагане посредством Пазара за растеж (ВЕАМ), организиран от „БФБ-София“ АД на до 330 000 нови, обикновени, поименни, безналични акции, с номинал от 1 лев всяка и емисионна стойност от 4.48 лв. всяка. На проведения на 15.12.2021 г. аукцион за първично публично предлагане на акции от увеличението на капиталана на Ейч Ар Кепитъл АД на пазар за растеж на малки и средни предприятия ВЕАМ (Bulgarian Enterprise Accelerator Market), са записани и платени 330 000 броя обикновени поименни безналични акции всяка с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност 4.48лв. Общият размер на набраните парични средства в резултат от предлагането е 1 478 400 лева. Отчетените разходи по предлагането са на стойност 59 241,30 лв.

- [Междинен доклад за дейността за 2021г.](#)

## **„ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ“ АД**

Междинен доклад за дейността към 31.12.2021г.

Увеличението на капитала със записаните на първично публично предлагане на акции на пазар за растеж на малки и средни предприятия ВЕАМ (Bulgarian Enterprise Accelerator Market) и последните промени в Устава на Дружеството, свързани с това увеличение са вписани по партидата на Дружеството в Търговския регистър на 04.01.2022 г. Увеличението на капитала е регистрирано в Централен депозитар АД на 05.01.2022 г.

Във връзка с обстоятелството, че в рамките на аукциона за първично публично предлагане, са подадени поръчки за записване на акции от увеличението на капитала, надвишаващи с 50 на сто предлаганото количество нови акции, на втори проведен еднократен аукцион на 17.12.2021 г. акционерът „Уеб Финанс“ ЕООД, ЕИК 175323417, е предложил публично 220 000 броя съществуващи акции. Всички предложени акции са реализирани на аукциона.

С решение на Комитета по управление на пазар ВЕАМ, по Протокол № 01/14.01.2022 г. емисията акции, издадена от Ейч Ар Кепитъл АД, ISIN код BG1100016218 и борсов код HRC е допусната до вторична търговия на пазар за растеж „ВЕАМ с дата на въвеждане за търговия 18.01.2022 г. Към датата на Доклада акциите, издадени от Дружеството, се търгуват на пазар „ВЕАМ“.

### **Органите на управление на Дружеството са:**

- Общо събрание на акционерите
- Съвет на директорите (едностепенна система на управление)

### **Ключов ръководен персонал на предприятието:**

- Христо Георгиев Христов - Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
- Момчил Василев Анастасов - зам. председател на Съвета на директорите
- Радосвет Крумов Радев – член на Съвета на директорите – до 06.08.2021г.
- Веселин Юлиянов Балджиев

### **Численост и структура на персонала**

Към 31.12.2021 г. дружеството няма персонал, нает по трудов договор.

### **Свързани лица:**

Свързани лица на дружеството се явяват предприятия, свързани чрез собствениците и членовете на ключовия ръководен персонал.

Към 31.12.2021г. Дружеството оповестява следните сделки със свързани лица:

### **Свързани лица в група**

#### **Приходи от свързани лица**

Свързано лице	Вид сделка	2021 г.	2020 г.
Агригейт Медия ООД	дивидент	214	124
<b>Общо</b>		<b>214</b>	<b>124</b>

#### **Задължения към свързани лица в група**

Свързано лице	2021 г.	Гаранции	2020 г.	Гаранции
Авансово получен дивидент	52		39	
	<b>52</b>		<b>39</b>	

- [Междинен доклад за дейността за 2021г.](#)

## „ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ“ АД

Междинен доклад за дейността към 31.12.2021г.

### Свързани лица извън група

#### Заеми предоставени на свързани лица

Съгласно сключен Договор за заем с “Кънвиниънс” АД през 2018г. е договорено условие за апортиране на вземане по предоставен заем от “Ейч Ар Кепитъл” АД като непарична вноска в капитала на “Кънвиниънс” АД срещу записване на 6 250 обикновени поименни акции с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност 96 лева, издадени като нова емисия клас А за придобиване на общо 16,75 % от капитала на Дружеството. На 26.02.2019г. увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията, като лихвата по заема съгласно оценката на независими оценители не е част от апорта. Към 31.12.2021г. лихвата не е погасена.

#### Заеми получени от свързани лица

Банка / Кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Главница 31.12.2021г.	Лихва 31.12.2021	Обезпечения/Гаранции
Предприятия под общ контрол	Лева	4.50%	31.12.2022	121	1	Няма
Предприятия под общ контрол	евро	2.30%	18.11.2022	293	1	Няма

#### Начислени разходи за лихви по заеми, предоставени от свързани лица

Банка / Кредитор	Задължение	Начислени	Платени	Задължение
	31.12.2020	2021	2021	2021
А Основен акционер.	1		1	-
Предприятия под общ контрол	4	10	14	-
Предприятия под общ контрол		1		1
Предприятия под общ контрол		7	7	-
Предприятия под общ контрол		1		1
<b>Общо</b>	<b>5</b>	<b>19</b>	<b>22</b>	<b>2</b>

За отчетната 2020г. Дружеството е начислило доходи на ключов ръководен персонал в размер на 30 хил.лв. Сумата е напълно изплатена.

### 3. Кратък преглед на състоянието на пазара

Поради характера на дейността на „Ейч Ар Кепитъл” АД през 2021 г. може да се твърди, че основните фактори, които оказват съществено влияние върху нея са:

- развитието на международната конюнктура
- развитието на българската икономика, която е под прякото въздействие на колебанията на международната конюнктура.

Най – характерното за развитието на обичайната икономическа дейност и през 2021г. в световен мащаб, в частност и България, е сериозното нарушаване на нормалността поради разпространяващата се пандемия от коронавирус COVID 19. Тези събития повлияха неблагоприятно всички сфери на съвременния живот както поради непредсказуемата динамика в обстоятелствата, така и с прякото влияние върху всички сфери на човешкия живот – личен, обществен, икономически, промени дългогодишни модели на работа, потребление и забавление.

Основните макроикономически показатели за последните три години за България са:

- [Междинен доклад за дейността за 2021г.](#)



„ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ“ АД

Междинен доклад за дейността към 31.12.2021г.

Показател *		2021	2020	2019
Брутен вътрешен продукт (млн. лв.)	Q1-Q3	94 326	118 605	119 772
Брутен вътрешен продукт (годишен реален темп на изменение, %)	Q3	3.9	-4.2	3.7
Инфлация/ ИПЦизменение спрямо предходен период /	XI	1,4%	0,1%	3,8%
Валутен курс на щатския долар в края на периода		1.7268 5	1,59386	1,74099
Основен лихвен процент в края на периода		0,00%	0,00%	0,00%
Коефициент на безработица		4,8%	6,7%	5.90%

\* по данни на НСИ и БНБ

#### 4. Основни резултати за годината

##### Разходи

##### Разходи за външни услуги

	2021 (хил. лв.)	2020 (хил. лв.)
Разходи за консултантски услуги	55	
Разходи за юридически и счетоводни услуги	9	6
Разходи за такси	3	
Разходи за маркетинг	1	
Разходи за други външни услуги	1	1
<b>Общо</b>	<b>69</b>	<b>7</b>

##### Разходи за персонала

	2021 (хил. лв.)	2020 (хил. лв.)
Текущи възнаграждения на членовете на Съвета на директорите	30	7
<b>Общо</b>	<b>30</b>	<b>7</b>

##### Категории персонал

Категории персонал	Средно списъчен състав	
	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Средно списъчен брой	3	3
Ръководители	3	3

„ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ“ АД

Междинен доклад за дейността към 31.12.2021г.

#### Други разходи

	2021	2020
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Разходи за дарения	29	94
Разходи за данъци и такси	-	-
<b>Общо</b>	<b>29</b>	<b>94</b>

#### Разходите от оценка на инвестиции включват:

	2021	2020
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 1	-	-
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 2	19	-
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 3	8	-
	<b>27</b>	<b>-</b>

#### Облагането за данъчни цели за годината е както следва:

	31.12.2021	31.12.2020
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
<b>Счетоводна печалба/загуба преди данъци</b>	<b>5 406</b>	<b>3 319</b>
Увеличение		
Намаление		
	5	3
<b>Финансов резултат след данъчно преобразуване</b>	<b>406</b>	<b>319</b>
<b>Данък печалба</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Данъчна ставка	10%	10%
<b>Отсрочени данъци</b>	<b>(524)</b>	<b>(332)</b>
Данъчна ставка	10%	10%
<b>Общо разход по текущи и отсрочени данъци</b>	<b>(524)</b>	<b>(332)</b>
<b>Печалба/Загуба след данъци</b>	<b>4 882</b>	<b>2 987</b>

#### Приходи

##### Финансови приходи

Приходите от оценка на инвестиции включват:

	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 1	1 119	1 084
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 2	4 174	2 238
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 3		14
<b>Общо</b>	<b>5 293</b>	<b>3 336</b>

- Междинен доклад за дейността за 2021г.

## 5. Инвестиции

Ейч Ар Кепитъл АД инвестира както в отделни компании, така и във фондове като по този начин диверсифицира риска.

### Портфолио от компании

Инвестициите към 31.12.2021 г. са представени както следва:

Компания	Себестойност на инвестицията (кумулятивно) към 31.12.2021 в лв	Справедлива стойност на инвестицията към 31.12.2021г. в лв.	Метод за оценка на справедлива стойност	Дял в компанията
Агригейт Медия ООД	301 190.00	1 735 818.50	Методи за оценка - дисконтирани свободни парични потоци и пазарни аналози	65.00%
Кънвиниънс АД	1 110 097.93	6 604 013.00	Цена на последен рунд на финансиране	18.96%
Endeavor Catalyst II, LP	358 037.00	1 148 381.31	Нетна стойност на активите на фонда	0.31%
Лексо АД	121 200.00	12 810.00	Методи за оценка - дисконтирани свободни парични потоци и пазарни аналози	7.00%
Илевън Инвестмънтс КДА	195 580.00	1 223 119.79	Нетна стойност на активите на фонда	1.68%
Биодит АД	237 269.00	2 439 565.62	Пазарна цена	9.56%
Ейт Инвестмънт АД	880 123.50	882 720.00	Цена на последен рунд на финансиране	12.86%

Коментар [A1]: Бих го дал в табличен вид за по-голяма яснота. % от капитала на всяка компания, стойност на направена инвестиция, текуща стойност по последен отчет.

**„ЕЙЧ АРКЕПИТЪЛ“ АД**

Междинен доклад за дейността към 31.12 2021г.

ОНДО СЪЛЮПГЪНС ООД	294 156.83	294 156.83	Цена на последен рунд на финансиране	3.90%
Бни Смарт Текнолъджис АД	97 852.00	97 852.00	Цена на последен рунд на финансиране	2.18%
Eleven Cooperatif UA	148 643.08	129 761.20	Цена на последен рунд на финансиране	0.63%
Plum Fintech Ltd.	465 503.25	465 503.21	Цена на последен рунд на финансиране	0.21%
<b>ОБЩО</b>	<b>4 209 652.59</b>	<b>15 033 701.47</b>		

**Важна информация, касаеща водещите инвестиции в портфолиото на Компанията**

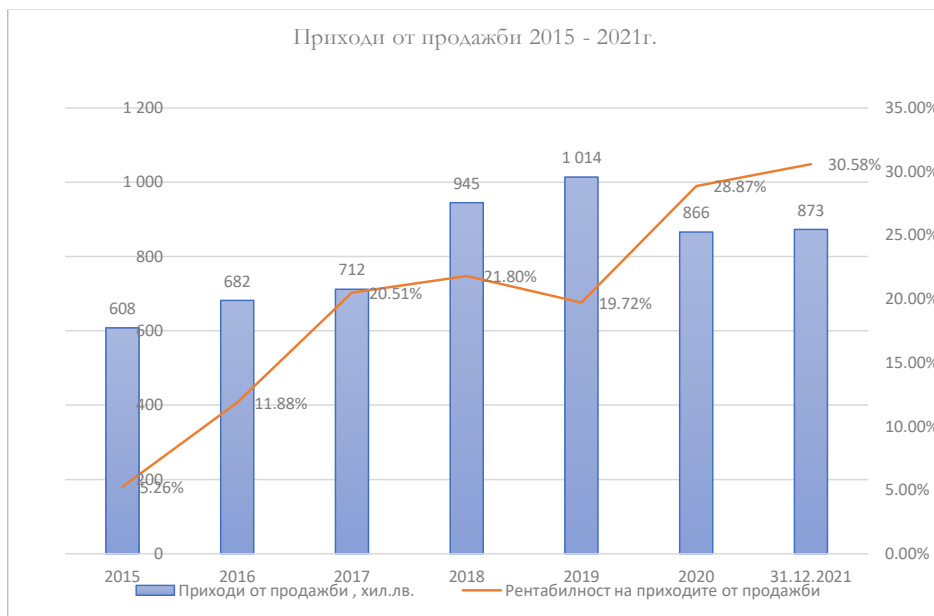
Компания	Основна дейност	Интернет страница
<b>Агригейт Медия ООД</b>	водеща медийна група в сферата на селското стопанство, която е собственик на уебсайтовете agri.bg, tractor.bg, bager.bg, agropazar.bg	<a href="https://agrigatemedias.com/">https://agrigatemedias.com/</a>

Акцент във финансовите резултати на **Агригейт Медия ООД** за 2021г.:

- **Междинен доклад за дейността за 2021г.**

„ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ“ АД

Междинен доклад за дейността към 31.12.2021г.



Коментар [A2]: Под рентабилност на приходите разбирате Net Profit Margin ли?

Коментар [ЯАЗR2]: Да

През 2021 г Ейч Ар Кепитъл АД отчита постъпления от дивиденди от участието си в **Агригейт Медия ООД** /виж табл. Получени дивиденди /.

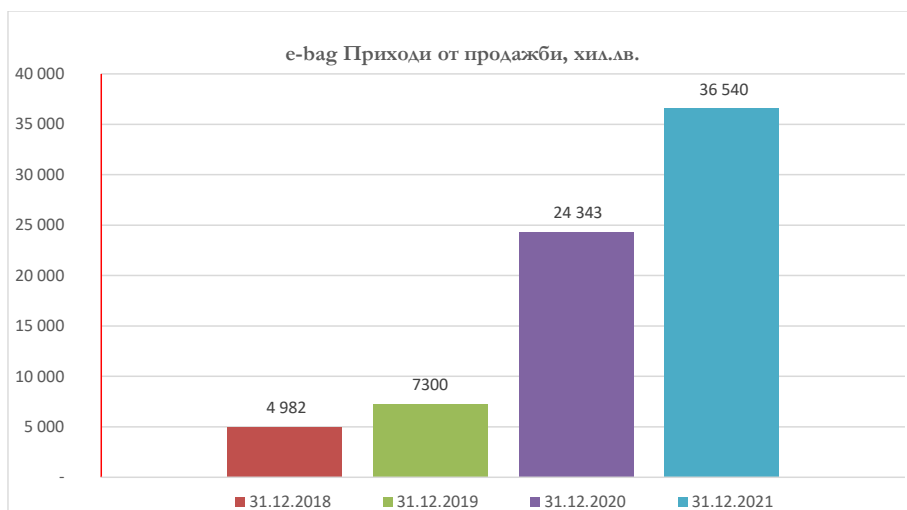
Компания	Основна дейност	Интернет страница
Кънвиниънс АД	компанията зад онлайн супермаркета ebag	www.ebag.bg

Кънвиниънс АД /e-bag / е пазарен лидер в сегмента за онлайн хранителен магазин (примерно), което е едно от задължителните условия за бърз растеж и висока доходност. Кцент във финансовите резултати на дружеството за 2021г. са именно нарастващите приходи.

- **Междинен доклад за дейността за 2021г.**

**„ЕЙЧ АРКЕПИТЪЛ“ АД**

Междинен доклад за дейността към 31.12.2021г.



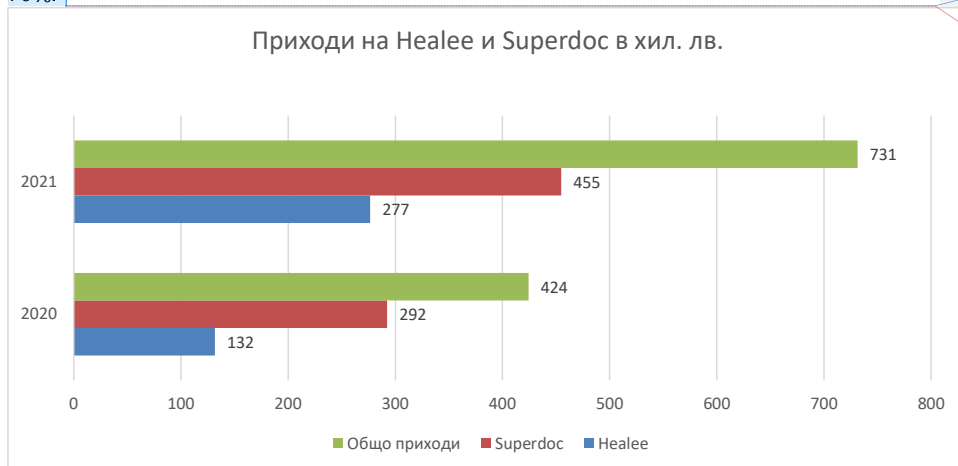
През първо тримесечие на 2022 г. Дружеството планира да набере ново финансиране в размер на 1 млн. евро, което да бъде записано от съществуващите акционери.

Компания	Основна дейност	Интернет страница
<b>Ейт Инвестмънт АД</b>	компанията зад платформите Superdoc и Healee	<a href="https://www.healee.com/">https://www.healee.com/</a> <a href="https://superdoc.bg/">https://superdoc.bg/</a>

Акцент в дейността на Ейт Инвестмънт АД, през 2021г. също е ръста в приходите. Консолидираните приходи на двете платформи - Superdoc за онлайн записване на час при лекари Healee - платформа за телемедицина и онлайн консултации с лекар, бележат ръст от

- [Междинен доклад за дейността за 2021г.](#)

70%.\*



Коментирал [A4]: Добре е да се спомена дали компанията работи на загуба още?

Коментирал [ЙА5R4]: Не ми представиха данни, казаха че могат да оповестят към момента само приходите и не могат да дадат подробности. Отчета им бил в процес на изготвяне

\*По предварителни отчети

Компания	Основна дейност	Интернет страница
Биодит АД	високотехнологична компания, която специализира в разработката и производството на системи за сигурност, контрол на достъп и работно време, базирани на биометрична идентификация	<a href="https://biodit.com/">https://biodit.com/</a>

От 04.03.2021г. Биодит АД се търгува на ВЕАМ пазар

Пазарната капитализация към 31.12.2021 е 25 015 255 лева

Основни статистически данни за борсовата търговия през 2021г.

Начална цена, лв.	1.84	4.3.2021
Последна цена, лв.	1.81	31.12.2021
Максимална цена	2.00	11.5.2021
Минимална цена, лв.	1.42	7.10.2021
Процентно изменение	1.63%	
Стойностно изменение, лв.	-0.03	

\* по данни от БФБ

**„ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ“ АД**

Междинен доклад за дейността към 31.12 2021г.

Новите инвестиции , които влизат в портфейла на Ейч Ар Кепитъл АД през отчетното IV- то тримесечие на 2021г. е :

Компания	Основна дейност	Интернет страница
<b>Plum Fintech Ltd</b>	Гръцкият AI асистент за финансово планиране базирано в Лондон, но вече разполага с близо 2.5млн.клиента в Европа, а приходите му на годишна база показват ръст от 189%.	<a href="https://withplum.com/">https://withplum.com/</a>

**Важна информация, касаеща участието на Ейч Ар Кепитъл АД в професионални инвестиционни фондове**

С участието си в **професионални инвестиционни фондове** Ейч Ар Кепитъл АД контролира риска и ползва опита и комплексната проверка на фонда за осъществяване на инвестиции в представляващи интерес компании, както и в някои еднорози.

Компания	Основна дейност	Интернет страница
<b>EndeavorCatalyst II, LP</b>	инвестиционен фонд в иновативните компании на членовете на световната група от предприемачи Endeavour	<a href="https://endeavor.org/catalyst/">https://endeavor.org/catalyst/</a>
<b>Илевън Инвестмънтс КДА</b>	един от фондовете на дяловия инвеститор в иновативни стартъпни Илевън Кепитъл АД	<a href="https://eleven.bg/">https://eleven.bg/</a>
<b>Eleven Cooperatif UA</b>	Последния от инвестиционенните фондове на Eleven Ventures ще инвестира в 5 вертикали: Fintech, Healthcare, Future of Work, Future of Food и Ecomtech. в Югоизточна Европа	

**Коментирал [A7]:** Тук отново полезна информация би било стойност на направена инвестиция, текуща стойност на фонда по NAV. Както и размер на получени дивиденди от фондовете през отчетния период

**Илевън Инвестмънтс КДА**

С капитал от 6 млн. евро, фондът инвестира в едни от най-обещаващите компании в България и региона и за малко над 2 години период на съществуване реализира едина значителна сделка по продажба на компания от портфейла си (SMSBump към Yotpo). Други дружества от инвестициите на фонда, които имат потенциал да бъдат еднорози са GTMHub и Rayhawk. В портфейла на фонда са и няколко бързорастящи компании (Nitropack, eBag, Esonic и Ondo), което е предпоставка този фонд да постигне отлична възвръщаемост.

- **Междинен доклад за дейността за 2021г.**



Най-големи вложения	Държава	Основна дейност
Ondo	България	ИТ решения в земеделието
Payhawk	България	платежни инструменти от ново поколение
Printivo	България	3D биопринтиране
EconicOne (ex-EljoyBykes)	България	производство на ел. колела
Healee	България	телемедицина
Rebellious Software	България	онлайн компютърни игри
NOLD (ex-Kool&Konscious)	България	e-commerce
ebag	България	e-commerce
INSA	България	онлайн посреднически услуги
Boleron	България	Застрахователен брокер от ново поколение
Havelock	България	софтуер за управление на производството на индустрията
Noble Tech	България	платформа за подбор на персонал

През м. октомври 2021 г. бе обявен и новият фонд - Eleven 3.0 ( ElevenCooperatifUA ) като Ейч Ар Кепитъл АД официално се присъединява към инвеститорите във фонда. Eleven 3.0 ще набере 60 млн. Евро и ще инвестира в 5 вертикали: Fintech, Healthcare, Future of Work, Future of Food и Ecomtech. Фондът е с летящ старт, защото вече има инвестиции в 7 стартиращи компании, средк оито Beme.ai, ProductLead, Biopix-T и Super Okay.

До края на 2021г. Ейч Ар Кепитъл АД е прилобило дялове в размер на 0,63% от капитала на фонд - Eleven 3.0 ( ElevenCooperatifUA ) със себестойност на участието към 31.12.2021 г. в размер на левовата равностойност на 76 хил. евро . Пълният размер на инвестицията общо 380 хил. евро следва да бъде платен до 2025г.

**Endeavor Catalyst** инвестира над 250+ милиона долара в 200+ инвестиции в 37 държави. В портфолиото влизат и 37 компании, оценени на \$1B+, вкл. 29 Unicorns! До момента са реализирани и 18 успешни екзита на компании. Инвестицията в този фонд започва да носи приходи на Ейч Ар Кепитъл АД, [/виж табл. Получени дивиденди /](#).

#### Получени дивиденди от Ейч Ар Кепитъл АД през 2021г.

Компания	Отчетен приход от дивиденди, лева	Получени дивиденди, лева
Агригейт Медия ООД	214 500.00	227 500.00
Endeavor Catalyst II, LP	76 716.60	76 716.60
<b>ОБЩО</b>	<b>291 216.60</b>	<b>304 216.60</b>

- [Междинен доклад за дейността за 2021г.](#)

**Коментарал [A8]:** Като запис 0,63 % от фонда с/у.. Х левовата равностойност на EUR.. Пълният размер на инвестицията следва да бъде платен от HR в срок до..

**Коментарал [A9]:** Обратно платени от фонда или дивидент? Генерално предлагам да има отделна секция с получени дивиденди през отчетния период

## 6. Научно изследователска и развойна дейност

През 2020г. „Ейч Ар Кепитъл“ АД не е осъществявало научно изследователска и развойна дейност.

## 7. Рискови фактори

Дружеството е изложено на рискове, които произлизат от използването на финансови инструменти. Тази бележка описва целите, политиките и процесите за управление на тези рискове и използваните методи за оценяването им.

Няма съществени промени при излагането на дружеството на рискове от финансови инструменти, нейните цели, политики и процеси за управление на тези рискове или използваните методи за оценяването им от предишни периоди, освен ако не е упоменато нещо друго в тази бележка.

Чрез своята дейност дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск
- Справедлива стойност или лихвен риск от паричните потоци
- Валутен риск
- Друг пазарен ценови риск
- Ликвиден риск

### Основни финансови инструменти

Основните финансови инструменти, използвани от дружеството, от които възниква риска от финансови инструменти са, както следва:

- Финансови активи и пасиви
- Предоставени заеми
- Търговски и други вземания
- Парични средства и парични еквиваленти
- Търговски и други задължения, задължения по лизингови договори

Структурата на финансовите инструменти към 31.12.2021 г. е както следва:

Финансови активи:

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Финансови активи	15 034	8 419
Търговски и други вземания	8	8
Парични средства и парични еквиваленти	1 490	22
<b>Общо</b>	<b>16 532</b>	<b>8 449</b>

Финансови пасиви:

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Финансови пасиви	501	372
Задължения по лизинг		
Търговски и други задължения	93	121
<b>Общо</b>	<b>594</b>	<b>493</b>

Ръководството носи цялата отговорност за определяне целите и политиките на дружеството за управление на риска и, докато запазва крайната отговорност за тях, делегира правомощието за определяне и опериране на процесите, които дават уверение за ефективното изпълнение на целите и политиките за финансовата функция на дружеството. Ръководството периодично прави преглед на политиките и процесите за управление на риска.

### **Кредитен риск**

Кредитен риск е риска, при който клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на дружеството суми в предвидения срок. Максималният кредитен риск, свързан с финансови активи, е до размера на преносната им стойност, отразена в баланса на дружеството.

С цел управление на кредитния риск, дружеството е разработило стриктни процедури за анализ и оценка на клиентите.

Търговските и другите вземания на дружеството се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

### **Пазарен риск**

Пазарният риск възниква от лихвоносни, търгуеми и инструменти в чуждестранна валута. Това е риска, където справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще се колебаят поради промени в лихвените проценти (лихвен риск), валутни курсове (валутен риск) или други пазарни фактори (друг ценови риск).

### **Лихвен риск**

Дружеството няма съществени лихвоносни активи, с изключение на предоставените заеми към края на периода, които са с фиксиран лихвен процент. Не се очаква приходите и разходите, свързани с лихви да са зависими в голяма степен от промените в пазарните лихвени равнища.

### **Валутен риск**

Валутният риск е риска от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на дружеството. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото и дружеството представя финансовите си отчети в български лева, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро. Следващата таблица обобщава експозицията на дружеството на валутен риск към края на периода. В нея са включени активите и пасивите по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

### **Справедливи стойности**

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансов инструмент чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За такива дружеството приема БФБ, големите търговски банки, както и сключените директни сделки между страни, участници на местния и на американския пазар, по отношение на притежаваните малцинствени дялове.

## **„ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ“ АД**

*Междинен доклад за дейността към 31.12 2021г.*

В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения и банковите депозити, се очаква те да се реализират, чрез тяхното цялостно погасяване. Затова те се представят по тяхната амортизирана стойност. Колкото до участията, представляващи финансови активи, те оценени по справедлива стойност, на база сключени сделки с независими страни.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

### **Ликвиден риск**

Ликвидният риск представлява риска от невъзможността на дружеството да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

### **Управление на капитала**

Основната цел на управлението на капитала на дружеството е да се гарантира, че то поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността му.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия.

Политиката за управление на капитала се стреми да осигури адекватно покритие на рисковете, възникващи в обичайния процес на дейността, както и рискове от възникване на непредвидени обстоятелства.

Дружеството наблюдава капитала си, като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, търговските и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти.

## **8. Перспективи и развитие**

Основни опорни точки инвестиционна стратегия на ръководството на Ейч Ар Кепитъл АД са двете основни характеристики на новия бизнес свят – неговата дигитализация и глобализация. Компанията инвестира преди всичко в онлайн бизнеси, които са в състояние да скалират своята дейност в изключително бързо темпо благодарение на възможностите, които предоставят информационните технологии. В същото време Дружеството очаква инвестициите да бъдат монетизирани при влизане на чуждестранни платежоспособни институционални инвеститори, които ще се възползват от предимствата на глобализацията – инвестиция в относително по-евтините иновативни български стартапи.

Дългогодишният опит на ръководството на Ейч Ар Кепитъл АД в областта на традиционния бизнес, го позиционира като особено търсен партньор за иновативните компании в България и региона.

Фокусът на дейността на Ейч Ар Кепитъл АД е да постига нарастване размера на направените инвестиции, както и да създавателуща дивидентна доходност за своите акционери.

- *Междинен доклад за дейността за 2021г.*

#### 9. Събития, които са настъпили след датата на финансовия отчет

Увеличението на капитала със записаните на първично публично предлагане на акции на пазар за растеж на малки и средни предприятия BEAM (Bulgarian Enterprise Accelerator Market) и последните промени в Устава на Дружеството, свързани с това увеличение са вписани по партидата на Дружеството в Търговския регистър на 04.01.2022 г. Увеличението на капитала е регистрирано в Централен депозитар АД на 05.01.2022 г.

С решение на Комитета по управление на пазар BEAM, по Протокол № 01/14.01.2022 г. емисията акции, издадена от Ейч Ар Кепитъл АД, ISIN код BG1100016218 и борсов код HRC е допусната до вторична търговия на пазар за растеж „BEAM с дата на въвеждане за търговия 18.01.2022 г. Към датата на отчета акциите, издадени от Дружеството, се търгуват на пазар „BEAM“.

#### Нови инвестиции след 31.12.2021г.

Компания	Основна дейност	Интернет страница	Себестойност на инвестицията в лв.	% участие в капитала
<b>Smartocto360 BV</b>	Интелигентна система за редакционен анализ, създадена и предназначена за редакции, разказвачи на истории и създатели на съдържание	<a href="https://smartocto.com/">https://smartocto.com/</a>	203 201.64	0.81%
<b>ContentInsights Inc.,</b>	Дружество от групата на Smartocto360		90 347.21	1.00%
<b>общ % на групово ниво 1.20%</b>				
<b>Рекурсив Медия АД</b>	Независима онлайн медия, създадена в България, фокусирана върху нововъзникващите технологични екосистеми в Югоизточна Европа (SEE).	<a href="https://therecursive.com/">https://therecursive.com/</a>	97 811.06 лв.	3.57%

„ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ“ АД

Междинен доклад за дейността към 31.12.2021г.

#### Получени дивиденди след 31.12.2021г.

Компания	Получени дивиденди, лева	Дата на получаване на дивиденди, лева
Агригейт Медия ООД	45 500.00	14.2.2022
Endeavor Catalyst II, LP	5 734.26	24.2.2022
Илевън Инвестмънтс КДА	91 618.65	21.2.2022
<b>ОБЩО</b>	<b>142 852.91</b>	

Други важни промени във финансовото състояние на Ейч Ар Кепитъл АД след 31.12.2021г.

- През м.01.2022г. е погасен отчетен към 31.12.2021г. заем в размер на 150 000 евро главница и 460 евро лихва към свързано лице – акционер
- През м.01.2022г. е погасен отчетен към 31.12.2021г. заем в размер на 121 000 лева главница и 665 лева лихва към свързано предприятие .
- През м.01.2022г. е погасен отчетен към 31.12.2021г. заем в размер на 85 000 лева главница и 510 лева лихва към несвързано лице.

Съветът на директорите очаква публикуване на окончателния одитиран годишен отчет за 2021 г., за да предложи на Общото събрание на акционерите разпределяне на дивидент под формата на акции. Очакванията са нетната печалба на Дружеството за 2021 год. да е достатъчна и всеки притежател на 1 записана акция от капитала на Дружеството да придобие 2 допълнителни акции от увеличението на капитала му с неразпределена печалба на Дружеството . Съгласно изискванията на Търговския закон, Общото събрание на акционерите може да вземе решение за това до 6 месеца след приемане на одитирания ГФО за 2021 год.

През изминалата 2021г. до момента обичайната икономическа дейност в световен мащаб, в частност и България, е сериозно нарушена, поради разпространяващата се пандемия от коронавирус COVID 19. Тези събития биха могли да повлияят неблагоприятно върху операциите на дружеството, като поради непредсказуемата динамика в обстоятелствата, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект от това. Ръководството на Дружеството следи развитието на ситуацията и се стреми да предприема всички възможни мерки с цел минимизиране на неблагоприятните последици за дейността му.

Няма други събития, които да са оказали влияние върху имущественото и финансово състояние на „Ейч Ар Кепитъл“ АД , настъпили между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване, които да изискват корекции или оповестявания.

#### Представяващ :

-----  
Христо Христов  
Изпълнителен директор

- [Междинен доклад за дейността за 2021г.](#)