

Ейч Ар Кепитъл АД
Доклад за дейността

към 30.09.2022г.

Настоящият доклад предоставя обобщена информация за дейността на Ейч Ар Кепитъл АД към 30.09.2022 г.

Докладът е изготвен и приет от Ръководството на Ейч Ар Кепитъл АД на 09.12.2022г.

Част I Обща информация и предмет на дейност на Ейч Ар Кепитъл АД

1. **Фирмена регистрация и промени**
 - 1.1. **Капитал**
 - 1.2. **Устав**
 - 1.3. **Органи на управление**
 - 1.4. **Дивиденди**

Част II Преглед на състоянието и дейността на Ейч Ар Кепитъл АД

1. **Финансови резултати към 30.09.2022 г.**

Част III Портфолио от компании

1. **Обща информация за портфолиото към 30.09.2022г.**
2. **Важна информация, касаеща водещите инвестиции в портфолиото на Компанията**
3. **Важна информация, касаеща участието на Ейч Ар Кепитъл АД в професионални инвестиционни фондове**
4. **Получени дивиденди към 30.09.2022г.**

Част IV Събития след 30.09.2022г. до датата на настоящия доклад – 09.12.2022г.

1. **Промени в инвестициите след 30.09.2022г.**
2. **Получени дивиденди след 30.09.2022г.**
3. **Други важни събития след края на отчетния период**

Част I Обща информация и предмет на дейност на Дружеството

1. Фирмена регистрация и промени

1.1 Капитал

На проведения на 15.12.2021 г. аукцион за първично публично предлагане на акции от увеличението на капитала 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.

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.

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 отчета акциите, издадени от Дружеството, се търгуват на пазар „ВЕАМ“.

На проведено Извънредно Общо събрание на акционерите на 20.07.2022г. е прието решение за увеличаване капитала на дружеството от неразпределена печалба на Дружеството със сума в размер на 6 075 466 лева чрез издаването на нови 6 075 466 обикновени безналични поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1.00 лв. и емисионна стойност 1 лв., които да бъдат разпределени между акционерите, съобразно участието им в капитала на Дружеството, при условията на чл. 197 и чл. 246 ал. 4 от Търговския закон и чл. 16, ал. 1, т. 3, чл 16 ал. 2 и чл. 44 ал. 4 от Устава на дружеството като всеки акционер за една притежавана до момента акция от капитала на Дружеството, получава две нови акции от увеличението на капитала. Акциите от увеличението на капитала са от същия клас акции, като вече допуснатите до търговия на пазар „ВЕАМ“, организиран от БФБ. Увеличението на капитала е вписано в ТРРЮАНЦ на 16.08.2022г. На 18.08.2022г. увеличението е вписано и в Централен депозитар АД. С решение на Комитета по управление на пазар ВЕАМ от 25.08.2022 г. акциите са допуснати до търговия на пазар ВЕАМ с дата на въвеждане 29.08.2022 г.

Собственост и структура на управление

Разпределението на акционерния капитал към 30.09.2022 год. е както следва:

Записан капитал

Вид акции	30.09.2021 г.			31.12.2021 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
<i>Обикновени</i>						
Емитирани	9 113 199	9 113 199	1	3 037 733	3 037 733.00	1
Общо:	9 113 199	9 113 199	1	3 037 733	3037733.00	1

Акционер	30.09.2022 г.				31.12.2021 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Наследници на Радосвет Крумов Радев Христо Георгиев Христов	2 512 509	2 512 509	2 512 509	27.5%	837 503	837 503	837 503	27.57%
Дарик Холдинг АД	1 263 882	1 263 882	1 263 882	13.87%	421 294	421 294	421 294	13.87%
Уеб Финанс ЕООД	998 424	998 424	998 424	10.96%	332 808	332 808	332 808	10.96%
Други физически и юридически лица	1 650 000	1 650 000	1 650 000	18.11%	550 000	550 000	550 000	18.11%
Общо:	9 113 199	9 113 199	9 113 199	100%	3 037 733	3 037 733	3 037 733	100%

Пазарната капитализация към 30.09.2022г. на Ейч Ар Кепитъл АД е 20 231 302 лева

Начална цена , лв.	2.0097лв.	01.01.2022
Последна цена, лв.	2.2200лв.	30.09.2022
Максимална цена	2.9565лв.	08.04.2022
Минимална цена, лв.	2.0097лв.	17.01.2022
Процентно изменение	+10.4642%	
Стойностно изменение, лв.	+0.2103лв.	

* по данни от БФБ

1.2 Устав

С Решение на редовно Общо събрание на акционерите, проведено на 29.06.2022г., е изменен и Устава на Дружеството относно адреса за провеждане на ОСА в гр. София. Изменения Устав е вписан на 21.07.2022 г. в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенция по вписванията.

На Извънредното Общо събрание на акционерите, проведено на 20.07.2022г са приети промени в Устава на дружеството във връзка с промяна на капитала. Новият Устав е вписан на 16.08.2022г. в ТРРЮЛНЦ.

1.3 Органите на управление

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 - до 11.07.2022г.
- Велизар Величков Величков – член на Съвета на директорите – от 11.07.2022г.
- Веселин Юлиянов Балджиев

Промяната в членовете на Съвета на директорите е гласувана на 29.06.2022г. на проведено редовно Общо събрание на акционерите и вписана в ТРРЮЛНЦ на дата 11.07.2022г. – освободен е Момчил Василев Анастасов, като на негово място е избран Велизар Величков Величков с мандат - до изтичане мандата на настоящия СД. Промяната е вписана в Търговския регистър на 11.07.2022 г.

На редовно Общо събрание на акционерите, проведено на 29.06.2021г. е приета “Политика за предоставяне на опции за придобиване на акции от капитала от членовете на Съвета на директорите на “Ейч Ар Кепитъл” АД .

На Извънредно Общо събрание на акционерите, проведено на 20.07.2022г са приети Индивидуални цели, поставени за изпълнение от Членовете на Съвета на директорите съгласно Политика за предоставяне на опции за придобиване на акции от капитала от членовете на Съвета на директорите на Ейч Ар Кепитъл АД.

1.4 Дивиденди

На 29.06.2022г. е проведено редовно Общо събрание на акционерите , на което присъстваха акционери, представляващи 82,306 % от капитала на Дружеството. С единодушие са приети ГФО на дружеството за 2021 год, Доклада за дейността на СД за дейността през 2021 год и Доклада на одитора, проверил и заверил ГФО за 2021 год. Единодушно е прието и решение относно финансовия резултат на Дружеството 2021 г .– печалба в размер на 4 892 673.69 лева. Акционерите гласуват част от печалбата - сума в размер на 71 424.33 лева ще бъде изплатена под формата на дивидент, който представлява дивидент в размер на 0.023512 лв. за една акция. За остатъка от печалбата - сума в размер на 4 821 249,36 лева е взето решение да бъде отнесена като неразпределена печалба на Дружеството.

Към датата на изготвяне на настоящия доклад гласуваните на Редовно общо събрание , проведено на 29.06.2022г., дивиденди са изплатени на акционерите както следва :

Акционери	Акции, бр.	Брутен дивидент, лв.	Данък 5% съгл. Чл. 38 ЗДДФЛ/ чл. 194 ЗКПО, лв.	Дивиде нт чисто за изплаща не, лв.	Изплатен дивидент чисто, лв.	Оста тък за изпла щане , лв.
ЮЛ без сметка при ЦД АД	421 294	9 905.62	0	9 905.62	9905.62	
ФЛ без сметка при ЦД АД	1 734 240	40 776.11	2 038.81	38 737.30	38 723.70	13.60
ЮЛ със сметка при ЦД АД	426 619	10 030.83		10 030.83	10 030.83	
ФЛ със сметка при ЦД АД	415 221	9 762.83	488.19	9 274.64	9 274.64	
Чуждестранни ЮЛ със сметка при ЦД АД	40 359	948.94	0.00	948.94	948.94	
	3 037 733	71 424.33	2 527.00	68 897.34	68 883.73	13.60

*ЮЛ – юридически лица

*ФЛ – Физически лица

*ЦД – Централен депозитар

През отчетния период дружеството е оповестявало до БФБ и обществеността чрез информационната платформа www.x3news.com информация за важните събития , настъпили през периода достъпна на адрес:

<http://www.x3news.com/?page=Company&target=Portfolio&BULSTAT=204654533>, както и на **сайта на дружеството** на адрес: <https://hr.capital>, в секция „Информация за инвеститорите“, достъпна чрез следния линк: <https://hr.capital/ipo>

През отчетния период не са налице договори между Дружеството и членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица извън обичайната му дейност или които се отклоняват от пазарните условия.

Част II. Преглед на състоянието и дейността на Дружеството

1. Финансови резултати към 30.09.2022 г.

Имайки предвид, че Дружеството няма приходи от основна дейност с изключение на дивиденди и лихви от компаниите от портфолиото и такива от преценки на финансовите активи, които притежава, традиционните измерители за рентабилност, ликвидност, платежоспособност и ефективност не биха дали необходимата обстойна информация за състоянието на Ейч Ар Кепитъл АД на потенциалните инвеститори.



Когато са налични, Компанията оценява справедливата стойност на тези финансови инструменти, като използва обявените цени на регулиран пазар за дадения инструмент. Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които не се търгуват на регулиран пазар, се определя чрез използване на методи и техники за оценяване възприети от Международните стандарти за финансови отчети (МСФО).

Компанията използва разнообразни методи и прави допускания, които се основават на пазарните условия, съществуващи към всяка отчетна дата.

Основни резултати в края на 3-то тримесечие на 2022г. спрямо същото на 2021г

Приходите от оценка на инвестиции включват:

	2022	2021
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 1	143	660
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 2	5 241	2 928
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 3	126	3
Общо	5 510	3 591

Разходите от оценка на инвестиции включват:

	2022	2021
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 1	62	
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 2	212	
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 3	687	
	961	-

Разходите за външни услуги включват:

	2022	2021
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи за консултантски услуги	8	10
Разходи за юридически и счетоводни услуги	12	2
Разходи за такси	7	
Граждански договори	5	
Общо	32	12

Разходите за възнаграждения включват:

	2022	2021
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Текущи възнаграждения на членовете на Съвета на директорите	10	23
Общо	10	23

Другите разходи за дейността включват:

	2022	2021
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи за дарения		29
Общо	-	29

Финансовите приходи и разходи включват:

	2022	2021
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Финансови приходи:		
Приходи от дивиденди	234	169
Приходи от операции с финансови активи	3	
Общо финансови приходи	237	169
Финансови разходи:		
Разходи за лихви по получени заеми	16	18
Разходи от валутни курсови разлики	3	1
Други финансови разходи	2	
Общо финансови разходи	21	19
Общо, нето	216	150
Резултат за периода преди данъци	4 722	3 676
Разходи за данъци, нетно	(509)	(122)
Нетен резултат за периода	4 213	3 554
Общ всеобхватен доход за годината	4 213	3 554
Доход на акция	0.46 лв.	11.00 лв.

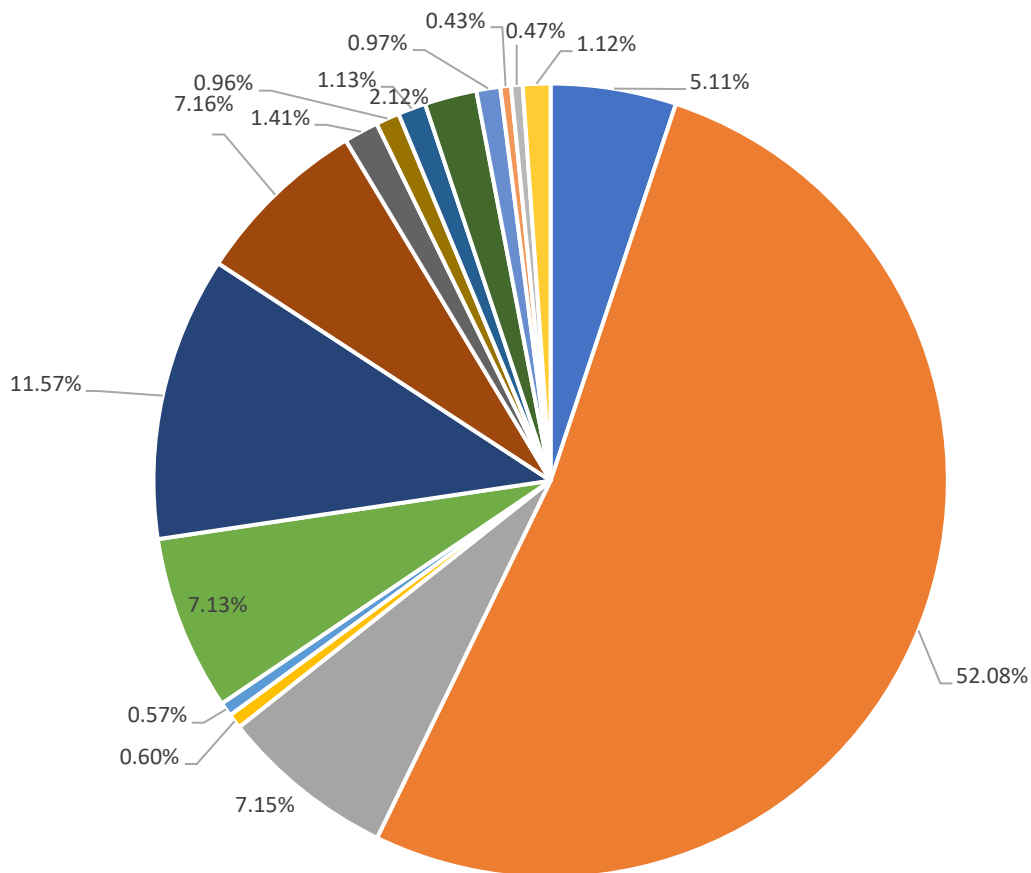
Част III Портфолио от компании

1. Инвестиции, класифицирани в Междинния финансов отчет към 30.09.2022г като Дългосрочни финансови активи (ДФА).

Тези инвестиции са оценени по справедлива стойност:

Компания	Държава	Стойност към 30.09.2022				Стойност към 31.12.2021г.			
		Дял, %	Себестой ност, хиЛ.ЛВ.	Справедл ива стойност. хиЛ.ЛВ.	Кумулатив но изменени е	Дял, %	Себестой ност, хиЛ.ЛВ.	Справедл ива стойност , хиЛ.ЛВ.	Кумулати вно изменен ие
Агригейт Медия ООД	България	65.00%	301	1 068	767	65.00%	301	1 736	1 435
Къввиниънс АД	България	19.17%	1 599	10 879	9 280	18.96%	1 110	6 604	5 494
Лексо АД	България	7.00%	121	120	-1	7.00%	121	13	-108
Биодит АД	България	9.56%	237	2 417	2 180	9.56%	237	2 439	2 202
Ейт Инвестмънт АД	България	10.62%	880	1 495	615	12.86%	880	883	3
Ондо Сълюшънс ООД	България	3.90%	294	294	0	3.90%	294	294	-
Бии Сمارт Текнолъджис АД	България	1.95%	98	201	103	2.18%	98	98	-
Plum Fintech Ltd.	Великобрит ания	0.21%	466	443	-23	0.21%	466	466	-
Smartkto 360 BV, Холандия	Холандия	0.81%	203	203	-	0.00%	-	-	-
Content Insights Inc. ,	САЩ	7.17%	90	90	-	0.00%	-	-	-
Рекурсив Медия АД	България	3.57%	98	98	-	0.00%	-	-	-
Релева ООД	България	3.40%	235	235	-	0.00%	-	-	-
Endeavor Catalyst II, LP	САЩ	0.31%	422	1 493	1 071	0.31%	358	1 148	790
Endeavor Catalyst IV, LP	САЩ	0.09%	114	125	11	-	-	-	-
Илевън Инвестмънтс КДА	България	1.68%	196	1 488	1 292	1.68%	196	1 223	1 027
Eleven Cooperatif UA	Холандия	0.63%	223	237	14	0.63%	149	130	-19
ОБЩО			5 577	20 886	15 309		4 210	15 034	10 824

Относителен дял на инвестициите , отчетени като ДФА по справедлива стойност към 30.09.2022г.



- Агригейт Медия ООД
- Кънвиниънс АД
- Endeavor Catalyst II, LP
- Endeavor Catalyst IV, LP
- Лексо АД
- Илевън Инвестмънтс КДА
- Биодит АД
- Ейт Инвестмънт АД
- Ондо Сълюшънс ООД
- Бии Смарт Текнолъджис АД
- Eleven Cooperatif UA
- Plum Fintech Ltd.
- Smartkto 360 BV, Холандия
- Content Insights Inc. , Delaware
- Рекурсив Медия АД
- Релева ООД

2. Важна информация, касаеща водещите инвестиции в портфолиото на Компанията

Компания	Основна дейност	Интернет страница
Агригейт Медия ООД	водеща медийна група в сферата на селското стопанство, която е собственик на уебсайтовете agri.bg, tractor.bg, bager.bg, agropazar.bg	https://agrigatemedia.com/

Акцент във финансовите резултати на **Агригейт Медия ООД** към края на 3-то тримесечие на 2022г. отново са приходите от продажби;

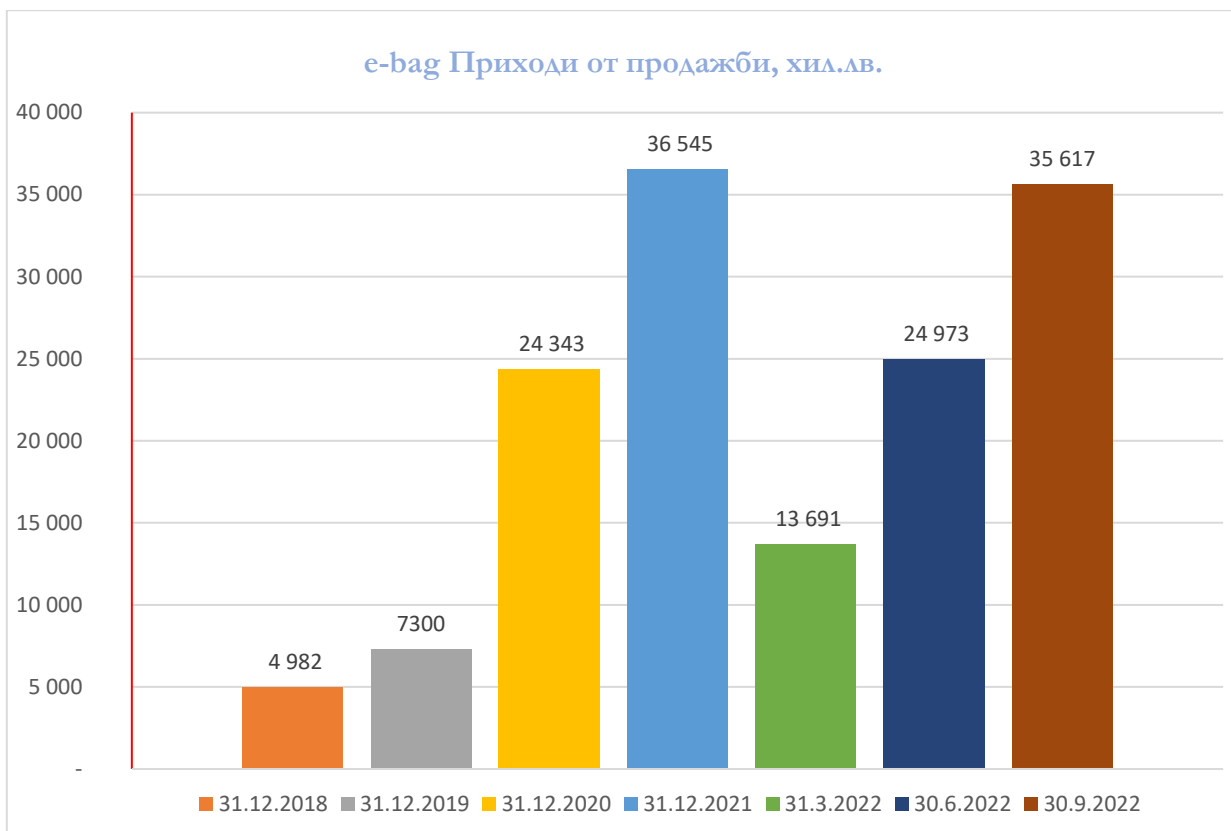
Период	30.9.2022	30.9.2021 г.
Печалба, хил.лв.	46	130
Приходи общо , хил.лв.	711	699
Нетен марж на печалба	6.47%	18.60%
Приходи от продажби , хил.лв.	711	691
Рентабилност на приходите от продажби	6.47%	18.81%

Отчетения спад в нетния марж на печалбата е в резултат от политиката на компанията при отчитане на приходи и разходи по европейски проекти, по които е страна. Към 30.09.2022г. са отчетени разходи по проекти, приходите за които ще бъдат отразени в следващото тримесечие.

Към 30.09.2022 г. Ейч Ар Кепитъл АД отчита приходи от дивиденди от участието си в Агригейт Медия ООД в размер на 137 хил.лв. /виж табл. Получени дивиденди/.

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

Къввиниънс АД /**e-bag** / е пазарен лидер в сегмента за онлайн хранителен магазин (като "Гастроном" "Супермаг", BG MARKET, "Количка" и др.), което е едно от задължителните условия за бърз растеж и висока доходност. Акцент във финансовите резултати на дружеството за деветмесечието на 2022 г. са отново нарастващите приходи.



През първо шестмесечие на 2022 г. Ейч Ар Кепитъл АД инвестира 250 хил. евро в eBag.bg, след като записа нови 730 броя обикновени налични, поименни акции от увеличението на капитала на Кънвиниънс АД.

Целият рунд на тази инвестиция е с емисионна стойност 1 000 012,40 евро, като водещ инвеститор в записа на новите акции бе чешкият онлайн търговец на хранителни стоки Rohlik.cz.

През 2021 г. eBag постигна оборот от 36.5 млн. лв., което представлява ръст от 50% спрямо 2020 г., който от своя страна надгражда ръста от 231%, спрямо 2019г.

След рекордното Q4 през 2021 г. с ръст от 60% спрямо Q3 на 2021г., през 2022 г. eBag продължава с впечатляващите резултати. като приходите за деветмесечието на 2022г. доближават приходите за 2021г. През годината ebag.bg извърши и своята поръчка номер 1 000 000 у нас.

Компания	Основна дейност	Интернет страница
Ейт Инвестмънт АД	компанията за платформите Superdoc и Healee	https://www.healee.com/ https://superdoc.bg/

Компанията Ейт Инвестмънтс АД, която стои зад платформите Superdoc и Healee, предоставяща високо конфигурируема цифрова здравна технология, обяви на 30.08.2022г., че е събрала 2 милиона долара в рамките на seed рунд, воден от Nina Capital, с участието на Calm/Storm Ventures, KAYA VC и съществуващия към този момент инвеститор Илевън Инвестмънтс КДА, за да финансира своята експанзия за развитие на персонализирано решение за телездраве в САЩ.

Ейт Инвестмънтс АД увеличава стойността на собствения си капитал малко над 3 (три) пъти спрямо първоначалния вход на Ейч Ар Кепитъл АД в компанията през 2020 год. вследствие от постигнатата оценка на рунда.

Акцент в дейността на Ейт Инвестмънт АД, продължава да е ръстът в приходи на двете платформи - Superdoc за онлайн записване на час при лекари, Healee - платформа за телемедицина и онлайн консултации с лекар.

Компанията продължава разрастването си на пазара в САЩ, като увеличава клиентите си над 4 пъти в сравнение със същия период на миналата година и регистрира над 200% ръст в общите приходи от продажби.

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	https://biodit.com/

От 04.03.2021г. акциите на **Биодит АД** се търгуват на ВЕАМ пазар

Пазарната капитализация към 30.09.2022 е 27 119 873 лева

Начална цена, лв.	1.85лв.	01.01.2022
Последна цена, лв.	1.83лв.	30.09.2022
Максимална цена	2.36лв.	05.09.2022
Минимална цена, лв.	1.6541лв.	03.06.2022
Процентно изменение		-0,1310%
Стойностно изменение, лв.		-0.0024лв.

* по данни от БФБ

През 3-то тримесечие на 2022г. **Биодит АД** осъществи увеличение на капитала на дружеството с 1,698 млн. лв., чрез издаване на 999 020 нови акции, с номинал 1 лв., емисионна стойност на една акция: 1.70 лв. целта е набраните средства да бъдат използвани за експанзия на европейските пазари. Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията в началото на м. октомври 2022г. Всички акции са допуснати за търговия на пазар ВЕАМ на 18.10.2022г.

Компания	Основна дейност	Интернет страница
Бии смарт технолоджис АД	разработва авангардни технологии за дистанционно следене на кошери и иновативни бизнес модели за търговия с пчелни продукти.	https://istinskimed.bg/

През отчетния период **Бии Смарт Технолоджис АД** набра 1.2 млн. лв. инвестиция през пазар ВЕАМ чрез издаване на нови 43 636 нови акции с номинал 1 лв.и емисионна стойност 27,50лв. Акцииите на компанията се търгуват от 05.08.2022г.

Пазарната капитализация към 30.09.2022г. е 10 347 604 лева

Начална цена , лв.	26.00лв.	05.08.2022
Последна цена, лв.	25.40лв.	30.09.2022
Максимална цена	27.00лв.	11.08.2022
Минимална цена, лв.	24.40лв.	20.09.2022
Процентно изменение		-2,3077%
Стойностно изменение, лв.		-0.6000лв.

* по данни от БФБ

Компания	Основна дейност	Интернет страница
Лексо АД	компанията зад онлайн уебсайта за административни, счетоводни и правни услуги - Advokatami.bg	https://www.advokatami.bg/

През м. 09.2022г. „Ейч Ар Кепитъл“ АД подписа Договор за продажба на 7% от капитала на "Лексо" АД. Притежаваните от Дружеството 3 640 броя привилегировани, поименни, налични акции, всяка от които с право на глас и номинална стойност от 1 лев, се продават за сума в размер на 120 000 лв. Част от сумата - 50 000 лв. е заплатена при подписване на договора за продажба, а остатъкът ще бъде платен в срок до 6 месеца.

Компания	Основна дейност	Интернет страница
Plum Fintech Ltd	Компанията е разработчик на приложение за интелигентни пари - решения за личен асистент за спестявания, което помага на клиентите си да инвестират, спестяват и управляват разходите си с автоматизация, една от най-бързо развиващите се технологични компании в Обединеното кралство	https://therecursive.com/

Компанията има над 1,4 милиона клиенти в Обединеното кралство и ЕС. Централата на Plum е в Лондон, има офиси в Атина, Гърция и Никозия, Кипър. Към датата на текущия доклад Plum обяви, че се класира на 1-во място сред финтех компаниите и на 5-то като цяло в 2022 Deloitte UK Technology Fast 50, класация на 50-те най-бързо развиващи се технологични компании в Обединеното кралство. Класацията се основава на процентен ръст на приходите през последните четири години. Plum обявява темп на растеж от 7735% за четири години.

Обща информация за други инвестиции, които влизат в портфейла на Ейч Ар Кепитъл АД към 30.09.2022г.:

Компания	Основна дейност	Интернет страница
Smartocto360 BV	Интелигентна система за редакционен анализ, създадена и предназначена за редакции, разказвачи на истории и създатели на съдържание.	https://smartocto.com/
ContentInsights, Inc.,	Дружество от групата на Smartocto360	
Рекурсив Медия АД	Независима онлайн медия, създадена в България, фокусирана върху нововъзникващите технологични екосистеми в Югоизточна Европа (SEE).	https://therecursive.com/
Релева ООД	българската платформа за растеж на операциите по приходи (RevOps) и анализи в областта на електронната търговия	https://releva.ai/

В Междинния финансов отчет към 30.09.2022г. Ейч Ар Кепитъл АД отчита като **Други нетекущи активи** плащания по предварителни договори за придобиване на участия, където договорните взаимоотношения предполагат бъдещо придобиване на финансовите инструменти от капитала на компанията.

Другите нетекущи активи включват:

	30.9.2022 <i>(хил. лв.)</i>	31.12.2021 <i>(хил. лв.)</i>
Плащания за придобиване на финансови активи	677	110
Общо	677	110

Такива са инвестициите към 30.09.2022г. в следните компании:

Компания	Основна дейност	Интернет страница
OhmniLabs Inc, USA	<p>Създадена пред 2015г., работеща в областта на изкуствения интелект и роботиката. чиято дейност е фокусирана върху предоставянето на решения за роботика, ориентирани към търсенето на бизнеса.</p> <p>Флагман продуктът на компанията е Ohmni® Robot - telepresence робот, спечелил награди, който трансформира начините, по които хората се свързват от техните домове, бизнеси, класни стаи и дори болнични заведения.</p> <p>Инвестицията в OhmniLabs Inc е осъществена чрез SAFE (Simple Agreement for Future Equity) в размер на 150 000 евро при условия за конвертиране на инвестираната сума с отстъпка при получаване на последваща инвестиция в OhmniLabs, Inc.</p>	<p>https://ohmnilabs.com/</p>
QCommerce LTD, Кипър.	<p>Фокусира в разработката на технологични решения за поръчка и бърза доставка на голямо разнообразие от храни, напитки и други продукти. Компанията е разработила мобилното приложение PopMarket за доставка на</p>	

хранителни стоки и домакински продукти в рамките на 15 минути.

Инвестицията е осъществена чрез споразумение за инвестиция (Advance Subscription Agreement) в размер на **150 000 евро** за 12 месеца и при условия за конвертиране, включващи изтичане на срока на заема, следващ рунд на финансиране, продажба на компанията или инициране на публично предлагане на акциите на компанията

3. 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
EndeavorCatalyst II, LP	инвестиционен фонд в иновативните компании на членовете на световната група от предприемачи Endeavour	https://endeavor.org/catalyst/
EndeavorCatalyst IV, LP	инвестиционен фонд в групата на Endeavor	
Илевън Инвестмънтс КДА	един от фондовете на дяловия инвеститор в иновативни стартъпи Илевън Кепитъл АД	https://eleven.bg/
Eleven Cooperatif UA	Последният от инвестиционните фондове на Eleven Ventures ще инвестира в 5 вертикали: Fintech, Healthcare, Future of Work, Future of Food и Ecomtech. в Югоизточна Европа	

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 една значителна сделка по продажба на компания от портфейла си (SMSBump към Yotro). Други дружества от инвестициите на фонда, които имат потенциал да бъдат еднорози, са GTMHub и Payhawk. В портфейла на фонда са и няколко бързорастящи компании (Nitropack, eBag, Econic и Ondo), което е предпоставка този фонд да постигне отлична възвръщаемост.

Участия в капитала	Държава	Основна дейност
Ondo	България	ИТ решения в земеделието
Payhawk	България	платежни инструменти от ново поколение
Printivo	България	3D биопринтере
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
Voleron	България	Застрахователен брокер от ново поколение
Havelock	България	софтуер за управление на производството на индустрията
Noble Tech	България	платформа за подбор на персонал

Ейч Ар Кешитъл АД е инвеститор във фонда - **Eleven 3.0 (ElevenCooperatifUA)** , който набра 60 млн. евро и инвестира в 5 вертикали: Fintech, Healthcare, Future of Work, Future of Food и Ecomtech. Към края на третото тримесечие на 2022г. Eleven 3.0(ElevenCooperatifUA) има общо 15.6 млн. евро инвестиции в 17 компании. Компании, сред които BeMe.ai, ProductLead, Biopix-T и Super Okay, Nestor, Plan Delta.

Делът на Ейч Ар Кешитъл АД в размер на 0,63% от капитала на фонд Eleven 3.0 (ElevenCooperatifUA). Себестойността на участието към 30.09.2022 г. в размер на левовата

равностойност на 114 хил. евро. Пълният размер на инвестицията е общо 380 хил. Евро, следва да бъде платен до 2025г.

Endeavor Catalyst II инвестира в над 260+ инвестиции в 35+ различни пазара в Латинска Америка, Близкия изток, Африка и Югоизточна Азия, както и на недостатъчно обслужвани места в Европа и Съединените щати. Взети заедно, тези компании са създали близо 2 милиона работни места и са генерирали над 17 милиарда долара приходи през 2021 г. Сред портфолиото му най-често срещаните инвестиции са в секторите Fintech, Retail & Consumer Tech и Enterprise Software & Services. До момента са реализирани и успешни екзита на компании. Инвестицията в този фонд вече носи приходи на Ейч Ар Кепитъл АД, /виж табл. Получени дивиденди/.

Endeavor Catalyst IV е последният, официално закрит през първото шестмесечие на 2022г., най-голям фонд в групата на Endeavor до момента – с \$292 милиона в 400+ инвеститори, включително 100+ силно въздействащи предприемачи. Endeavour Catalyst IV беше много активен през второто тримесечие на 2022 г., инвестирайки \$21,6 милиона в 17 инвестиции. Тези компании събраха общо \$1,2 милиарда и общо се оценяват на над \$7 милиарда. Сред тези нови инвестиции осем са в Латинска Америка. Четири от тях, Nabi (Колумбия), Nowports (Мексико), Херелін (Мексико) и Klar (Мексико), представляват 22,8% (\$500M+) от общото финансиране, разгърнато в региона през Q2 според CB Insights. Мексико води като най-активен пазар досега за Endeavour Catalyst IV, следван от Индонезия и Колумбия. Прави и първите инвестиции в България и Еквадор. Пълният размер на инвестицията на Ейч Ар Кепитъл АД е общо 250 хил. щатски долара . Към 30.09.2022г. е платена сума в размер на 62 500 щатски долара.

Настоящи тенденции и, вероятно бъдещо развитие

Инвестиционна стратегия на Ейч Ар Кепитъл АД се базира на две основни тенденции на развитие – дигитализация и глобализация. Компанията инвестира преди всичко в онлайн бизнеси, които са в състояние изключително бързо да разширят своята дейност благодарение на възможностите, които предоставят новите технологии. Дружеството очаква да реализира приходи от направените инвестиции при последващи сделки в тези компании от страна на чуждестранни инвеститори, които ще се възползват от предимствата на глобализацията чрез инвестиция в относително по-евтините иновативни български стартапи.

Дългогодишният опит на ръководството на Ейч Ар Кепитъл АД в областта на традиционния бизнес, позиционира дружеството като особено търсен партньор за иновативните компании в България и региона и очакванията на мениджмънта са тази тенденция да се запази.

Фокусът на дейността на Ейч Ар Кепитъл АД е да постига нарастване размера на направените инвестиции като по този начин да създава текуща доходност за своите акционери под фирмата на регулярна дивидентна политика.

4. Получени дивиденди към 30.09.2022г.

Компания	Отчетен приход от дивиденди, лева	Получени дивиденди, лева
Агригейт Медия ООД	136 500.00	84 500.00
Endeavor Catalyst II, LP	5 748.49	5 734.26
Илевън Инвестмънтс КДА	91 618.60	91 618.65
ОБЩО	233 867.09	181 852.91

5. Други важни промени във финансовото състояние на Ейч Ар Кепитъл АД към 30.09.2022г.

- Погасен е отчетен към 31.12.2021г. заем в размер на 150 000.евро главница и 460 евро лихва към свързано лице – акционер
- Погасен е отчетен към 31.12.2021г. заем в размер на 121 000 лева главница и 665 лева лихва към свързано предприятие .
- Погасен е отчетен към 31.12.2021г. заем в размер на 85 000 лева главница и 510 лева лихва към несвързано лице.
- Усвоени са частично главници в размер на 920 хил.лв. по сключени през 2022г. договори за паричен заем от предприятието под общ контрол. Остатъкът от главница за усвояване е в размер на 100 хил.лв.

VI. Събития след 30.09.2022г. до датата на настоящия доклад

1. Промени в инвестициите след 30.09.2022г.

След датата на Доклада към 30.09.2022г се оповестяват събития, които биха довели до изменения в оценката на следните дружества:

Компания	Промяна в размера на инвестицията	Събитие
Биодиг АД	Придобиване на нови 1 447 бр. акции срещу 19 999 издадени права и съответно дела на Ейч Ар Кепитъл АД в капитала на дружеството се променя от 9.56% на 8.92%.	Частично реализирани права от Ейч Ар Кепитъл АД при увеличение на капитала на Биодиг АД, вписан в Търговския регистър при Агенция по вписванията в началото на м. октомври 2022г.

Plum Fintech Ltd.

Няма промяна в стойността на компанията.

През месец октомври 2022г. Plum Fintech Ltd успява да затвори своя трети кръг за групово финансиране, набирайки 1.2 млн.паунда с условие, че инвеститорите конвертират на следващия кръг при определени условия.. Компанията е осигурила и допълнително финансиране от 5 млн паунда от Silicon Valley Bank.

**Eleven 3.0
(ElevenCooperatifUA)**

Увеличение на себестойността на инвестицията с левовата равностойност на 38 хил.евро

През месец декември 2022г. е платена част от дела, който Ейч Ар Кепитъл АД е поело като ангажимент

2. Получени дивиденди след 30.09.2022г.

Компания	Получени дивиденди, лева	Дата на получаване на дивиденди, лева
Endeavor Catalyst II, LP	7 940.76	16.11.2022
Агригейт Медия ООД	104 000.00	07.12.2022
ОБЩО	111 940.76	

3. Други важни събития след края на отчетния период

В условията на усложнена макроикономическа обстановка с множество политически, социални и икономически последици, Ръководството на Ейч Ар Кепитъл АД следи развитието на пазара и се стреми да предприема всички възможни мерки с цел минимизиране на неблагоприятните последици за дейността му. Отчита се необходимостта от една по – консервативна политика, но същевременно се отчитат и някои благоприятни условия като понижаването на оценките на компаниите, което представлява възможност да се инвестира при по-добри условия спрямо предходните периоди. Ръководството възнамерява да продължи политиката си на избор на инвестиции, които биха имали ръст в дългосрочен аспект.

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.

09.12.2022г.

гр. София

Представяващ:

Христо Христов

Изпълнителен директор