

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КЪМ 31.12.2022 г.
на
"ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ" АД

ПРЕДВАРИТЕЛЕН

Приет от Съвета на директорите чрез решение вписано в протокол от дата 28.02.2023г.

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

28.02.2023г.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.

Предварителен

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.;

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 отчитане.

Финансовият отчет на Дружеството за периода, приключващ на 31 декември 2022 г., е изготвен на базата на принципа на действащо предприятие.

Оценката не отчита настъпилите последващи събития, последиците от пандемията от коронавирус COVID 19, така и от военния конфликт между Руската Федерация и Република Украйна, който предизвика множество политически, социални и икономически последици, и би могъл да доведе до още последствия, не само за тези две държави, но и за целия свят. По първоначални оценки на Ръководството тези събития не биха оказали съществено влияние върху Дружеството към момента, доколкото то, няма взаимоотношения с лица, попаднали под санкциите. Но поради непредсказуемата динамика в обстоятелствата и потенциалната всеобхватност на конфликта, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния дългосрочен ефект от това.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.

Предварителен

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.

Информация, относно възнагражденията на управителните органи

През периода от началото на годината до 31.12.2022 година са начислени разходи за възнаграждение на управителните органи в размер на 10хил.лв. Няма неизплатени възнаграждения.

За посочения период не са изплащани променливи или условни възнаграждения, включително бонуси или премии. Членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждения или обезщетения в натура. Дружеството не е заделяло или изплащало суми за пенсии или други обезщетения при пенсиониране на членовете на Съвета на директорите.

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

С Решение на редовно Общо събрание на акционерите, проведено на 29.06.2022г.е приета "Политика за предоставяне на опции за придобиване на акции от капитала от членовете на Съвета на директорите на Ейч Ар Кепитъл АД.

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 31.12.2022 год.***

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

Юкет ООД /в ликвидация/ - заличено в ТРРЮЛНЦ на 07.07.2022г.

Уеб Финанс ЕООД- и управител

УЕБ Радио и ТВ ЕООД- и управител

АТГ Дизайн Инвест ООД- чрез Уеб Финанс ЕООД

Фейском ООД – чрез Уеб Финанс ЕООД

Участва в управлението към 31.12.2022 год.

Дарик радио АД

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.

Предварителен

Дарик холдинг АД

Доверие обединен холдинг АД

Фондация "Дарик"

Мост Финанс Мениджмънт АД

Биодит АД

Рекурсив медия АД

Кънвиниънс АД

ЕЙТ Инвестмънтс АД – до 01.11.2022г.

Сдружение "Ендевър България"

Сдружение Съюз на Българските национални електронни медии

Сдружение „Училищно Настоятелство Към 35 СЕУ “Добри Войников“

Момчил Василев Анастасов – член на СД до 11.07.2022г.

Провити ЕАД

Геопортал ООД

Дронамикс Кепитъл АД

Сдружение Клуб на финансовите директори

Веселин Юлиянов Балджиев

Участва в управлението към 31.12.2022 год.

Дарик холдинг АД

Булгарконтрола АД

Мост финанс мениджмънт АД

Компания за инженеринг и развитие АД-гр. Мездра

Компания за инженеринг и развитие АД-гр. Добрич

Аквапониक्स ЕООД

Цитадела ЕООД

Апачия норд ЕООД

Ниарленд ЕООД

Притежава повече от 25% към 31.12.2022 год.

Аква фийлд ООД- и управител

МВБ Пирдоп ООД-и управител

Фейском ООД

Велизар Величков Величков – член на СД от 11.07.2022г.:

Притежава повече от 25% към 31.12.2022 год.

Бейби Гроу ООД-

Ортомедикус ООД

КВД Кепитъл ООД – и управител

Тех Венчър Кепитъл ООД - и управител

Артвент ООД

Ла Каса Гранде ООД

Кавалиери 1981 ООД- и управител

Ел Ай Дайет ООД- от капитала

Участва в управлението към 31.12.2022 год.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.

Предварителен

Грабо Медия АД - акционер и част от борда на директорите

2. Учредяване , управление и структура на дружеството

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

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.

Собственост и структура на управление

Разпределението на акционерния капитал към 31.12.2022 год. е както следва:

Записан капитал

Вид акции	31.12.2022 г.			31.12.2021 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
<i>Обикновени</i>						
Емитирани	9113199	9 113 199.00	1	3 037 733	3 037 733.00	1
Общо:	9113199	9 113 199.00	1	3 037 733	3037733.00	1

Акционер	31.12.2022 г.				31.12.2021 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Наследници на Радосвет Крумов Радев	2 512 509	2 512 509	2 512 509	27.57%	837 503	837 503	837 503	27.57%
Христо Георгиев Христов	2 688 384	2 688 384	2 688 384	29.50%	896 128	896 128	896 128	29.50%
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	1 001 505	1 001 505	1 001 505	10.99%	332 808	332 808	332 808	10.96%
Други физически и юридически лица	1 646 919	1 646 919	1 646 919	18.07%	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%

През финансовата 2022г. промените относно записания капитал на "Ейч Ар Кепитъл" АД са следните:

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.
Предварителен

- 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 (BEAM), 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 капитала на Ейч Ар Кепитъл АД на пазар за растеж на малки и средни предприятия BEAM (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.

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.

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 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 Доклада акциите, издадени от Дружеството, се търгуват на пазар „BEAM“.

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 „BEAM“, организиран от БФБ. Увеличението на капитала е вписано в ТРРЮЛНЦ на 16.08.2022г. На 18.08.2022г. увеличението е вписано и в Централен депозитар АД. С решение на Комитета по управление на пазар BEAM от 25.08.2022 г. акциите са допуснати до търговия на пазар BEAM с дата на въвеждане 29.08.2022 г.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.
Предварителен

Пазарната капитализация към 31.12.2022г. на Ейч Ар Кепитъл АД е 19 684 510		
Начална цена ,лв.	2.0097лв.	01.01.2022
Последна цена, лв.	2.1600лв.	31.12.2022
Максимална цена	2.9565лв.	08.04.2022
Минимална цена, лв.	2.0097лв.	17.01.2022
Процентно изменение	+7.4787%	
Стойностно изменение, лв.	+0.1503лв.	

** по данни от БФБ*

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 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 ТРРЮЛНЦ 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.

Численост и структура на персонала

Към 31.12.2022 г. дружеството няма персонал, нает по трудов договор.

Свързани лица:

През отчетния период не са настъпили промени в групата предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

Свързаните лица, с които Дружеството е имало взаимоотношения са:

- Агригейт Медия ООД – дъщерно предприятие;
- Кънвиниънс АД – асоциирано предприятие;
- Цитадела ЕООД - под общ контрол с Дружеството

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.

Предварителен

Продажбите и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Неиздължените салда в края на годината, извън заемите, са необезпечени, безлихвени и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции.

Към 31.12.2022 г. вземанията на дружеството от свързани лица са както следва:

		30.6.2022	31.12.2021
		<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Асоциирани предприятия	лихви	8	8
Общо		8	8

Към 31.12.2022 г. задълженията на дружеството към свързани лица са както следва:

		31.12.2022	31.12.2021
		<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Предприятия под общ контрол	заем и лихви	945	416
Дъщерни предприятия	авансов дивидент	104	52
Общо		1 049	468

Заемите от предприятия под общ контрол към 31.12.2022 г. са с договорен размер 800 хил. лв. и 220 хил. лева, при лихвен процент в размер на 4% и падеж съответно 04.04.2023 г. и 09.06.2023 г. Задълженията не са обезпечавани с активи или ценни книжа на Дружеството. През 2022 г. дружеството е получило доставки от свързани лица както следва:

		2022	2021
		<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Предприятия под общ контрол	лихви	25	19
Общо		25	19

Дружеството е начислило възнаграждения на ключов управленски състав както следва:

		2022	2021
		<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи за възнаграждения на ключов управленски персонал		10	30
Общо		10	30

През 2022 г. дружеството е отчетело приходи от свързани лица както следва:

		2022	2021
		<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Предприятия под общ контрол	лихви		
Дъщерни предприятия	дивидент	137	215
Общо		137	215

3. Кратък преглед на състоянието на пазара

Поради характера на дейността на „Ейч Ар Кепитъл“ АД и през цялата 2022 г. може да се твърди, че основните фактори, които оказват съществено влияние върху нея са:

- развитието на международната конюнктура

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.

Предварителен

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

Най – характерното за развитието на обичайната икономическа дейност през 2022г. в световен мащаб, в частност и България, е сериозното нарушаване на нормалността със започналия военен конфликт между Русия и Украйна. Събитието няма пряко отражение върху дейността на Дружеството към момента. Но поради непредсказуемата динамика в обстоятелствата и потенциалната всеобхватност на конфликта, на този етап, е практически невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния дългосрочен ефект от това.

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, потребление.

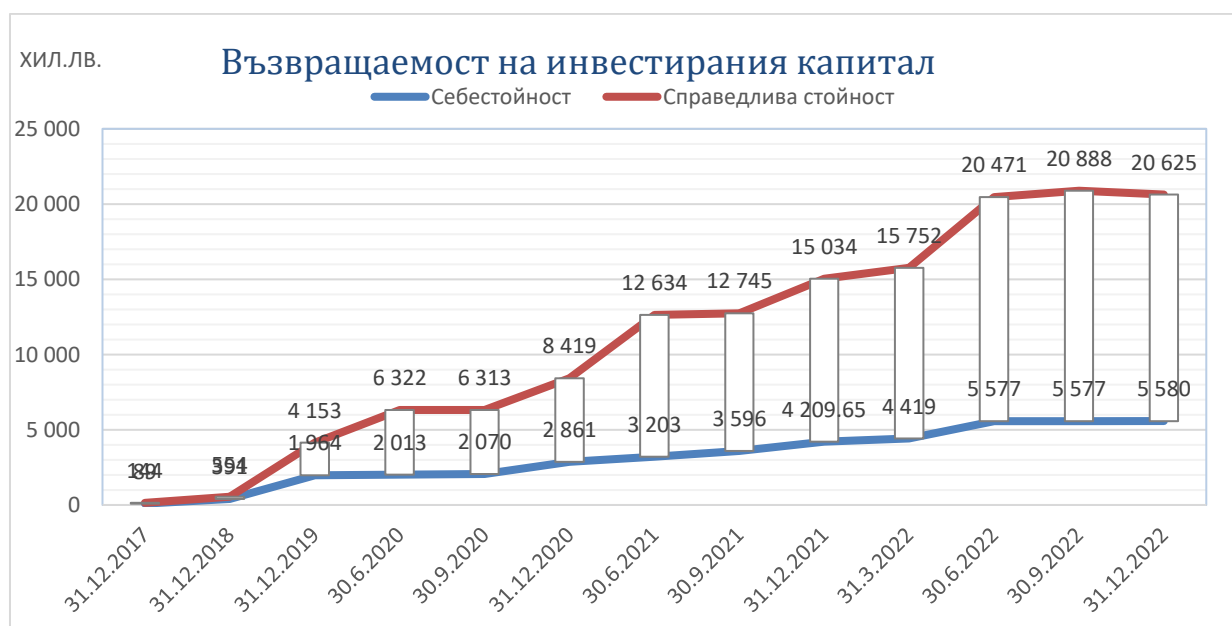
Основните макроикономически показатели за последните четири години за България са:

Показател *	31.12.2022	2021	2020	2019
Брутен вътрешен продукт (млн. лв.) Q4	47 086.7	139 012	120 553	120 396
Брутен вътрешен продукт (годишен реален темп на изменение, %)	Q3 2,9	7.6	-4.0	4,0
Инфлация/ ИПЦизменение спрямо предходен период /	2022 16.9	7,8%	0,1%	3,8%
Валутен курс на щатския долар в края на периода	1.83371	1.72685	1,59386	1,74099
Основен лихвен процент в края на периода	0.20%	0,00%	0,00%	0,00%
Коефициент на безработица	4.7%	4,8%	6,7%	5.90%

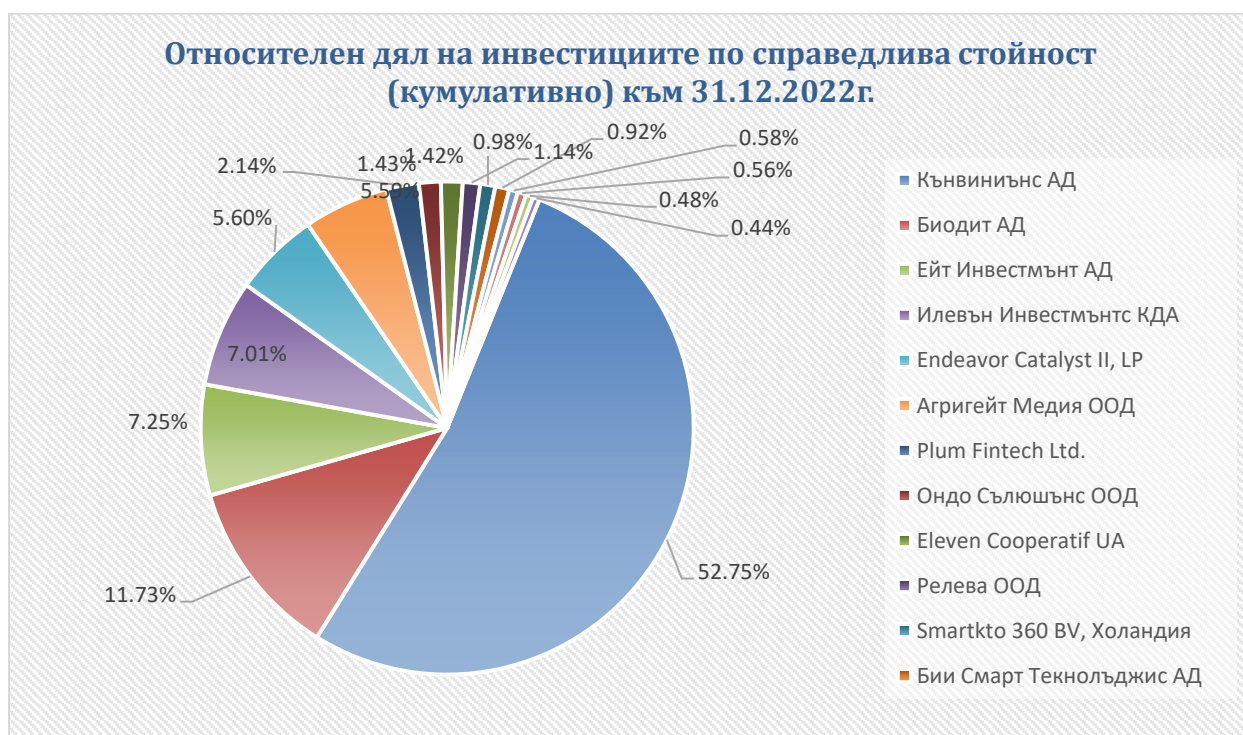
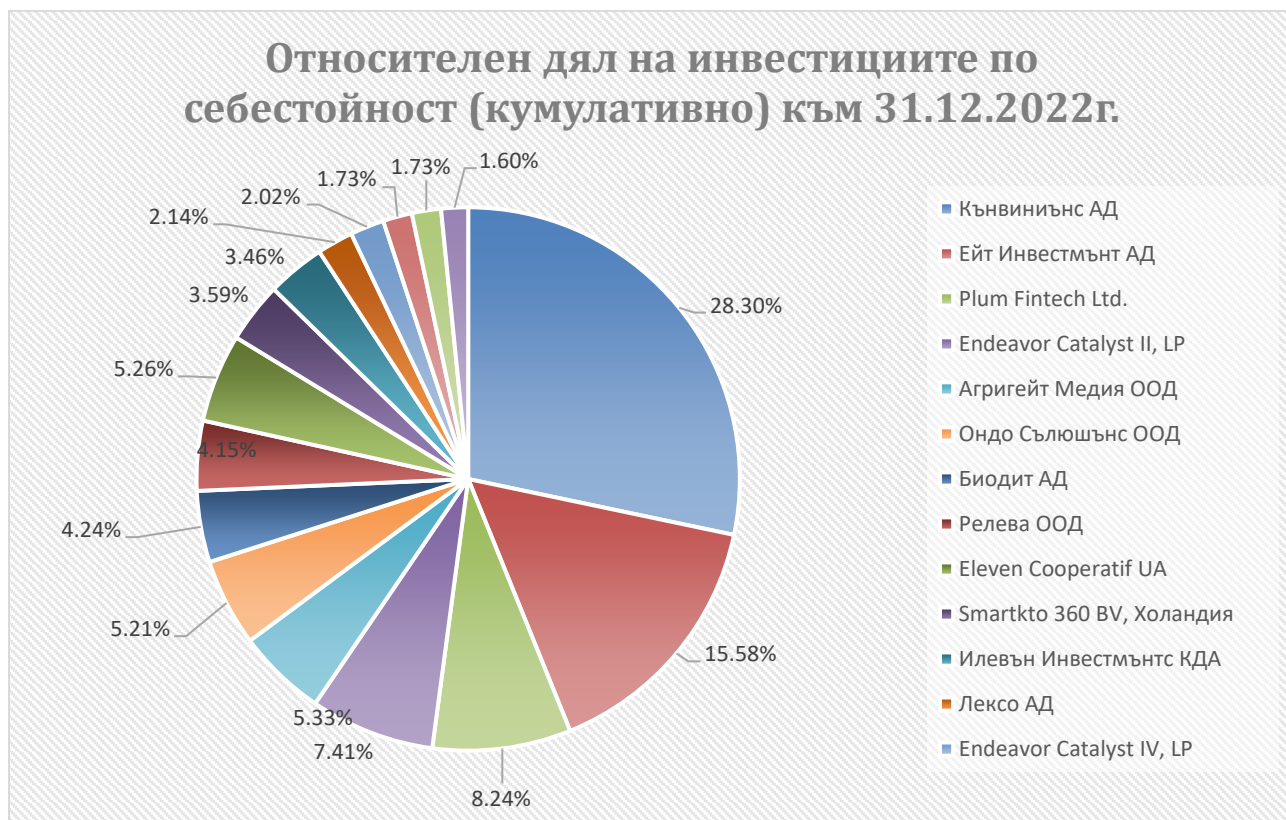
* по данни на БНБ

4. Основни резултати към 31.12.2022г.

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.



ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.
Предварителен



ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.
Предварителен

1. ПРИХОДИ

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	215	1119
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 2	5 380	4174
Общо	5 595	5 293

2. РАЗХОДИ ОТ ОЦЕНКА НА ИНВЕСТИЦИИ

Разходите от оценка на инвестиции включват:

	2022	2021
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 1	73	-
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 2	1 311	19
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 3	-	8
	1 384	27

3. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2022	2021
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи за консултантски услуги	14	55
Разходи за юридически и счетоводни услуги	29	9
Разходи за такси		3
Граждански договори	5	
Разходи за други външни услуги	8	1
Разходи за маркетинг		1
Общо	56	69

4. РАЗХОДИ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Разходите за възнаграждения включват:

	2022	2021
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Текущи възнаграждения на членовете на Съвета на директорите	10	30
Общо	10	30

5. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи за дейността включват:

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

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.
Предварителен

6. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ, НЕТО

Финансовите приходи и разходи включват:

	2022 <i>(хил. лв.)</i>	2021 <i>(хил. лв.)</i>
Финансови приходи:		
Приходи от дивиденди	242	291
Приходи от валутни курсови разлики		1
Приходи от операции с финансови активи	3	
Общо финансови приходи	245	292
Финансови разходи:		
Разходи за лихви по получени заеми	25	20
Разходи от валутни курсови разлики	4	1
Други финансови разходи	2	2
Общо финансови разходи	31	23
Общо, нето	214	269

7. ДИВИДЕНТИ

На 29.06.2022г. на проведено редовно Общо събрание на акционерите финансовия резултат на Дружеството за 2021 г.-печалба в размер на 4 892 673.69 лева е разпределен ,като е взето решение сума в размер на 71 424.33 лева да 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 31.12.2022г. разпределените дивиденди са изплатени както следва :

Акционери	Акции, бр.	Брутен дивидент, лв.	Данък 5% съгл. Чл. 38 ЗДДФЛ/чл. 194 ЗКПО, лв.	Дивидент чисто за изплащане, лв.	Изплатен дивидент чисто, лв.	Остатък к за изплащане, 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 037733	71 424.33	2 527.00	68 897.34	68 883.73	13.60

5. Инвестиции

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

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.
Предварителен

Портфолио от компании

Инвестициите към 31.12.2022 г. са представени както следва:

Компания	Държава	Стойност към 31.12.2022				Стойност към 31.12.2021г.			
		Дял, %	Себестойност, хил.лв.	Справедлива стойност, хил.лв.	Кумулативно изменение	Дял, %	Себестойност, хил. лв	Справедлива стойност, хил.лв.	Кумулативно изменение
Агригейт Медия ООД	България	65.00%	301	1 152	851	65.00%	301	1 736	1 435
Кънвиниънс 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%	240	2 420	2 180	9.56%	237	2 439	2 202
Ейт Инвестмънт АД	България	10.62%	880	1 495	615	12.86%	880	883	3
Ондосълюшънс ООД	България	3.90%	294	294	0	3.90%	294	294	-
Бии Смарт Текнолъджис АД	България	1.95%	98	190	92	2.18%	98	98	-
PlumFintechLtd.	Великобритания	0.21%	466	441	-25	0.21%	466	466	-
Smartkto 360 BV, Холандия	Холандия	0.81%	203	203	-	0.00%	-	-	-
ContentInsightsInc., Delaware	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%	-	-	-
EndeavorCatalyst II, LP	САЩ	0.31%	419	1 154	732	0.31%	358	1 148	790
EndeavorCatalyst IV, LP	САЩ	0.09%	114	115	1	-	-	-	-
Илевън Инвестмънтс КЛА	България	1.68%	196	1 446	1 250	1.68%	196	1 223	1 027
ElevenCooperatif UA	Холандия	0.63%	297	293	-4	0.63%	149	130	-19
ОБЩО			5 650	20 625	14974		4 210	15 034	10 824

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.
Предварителен

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://agrigitamedia.com/

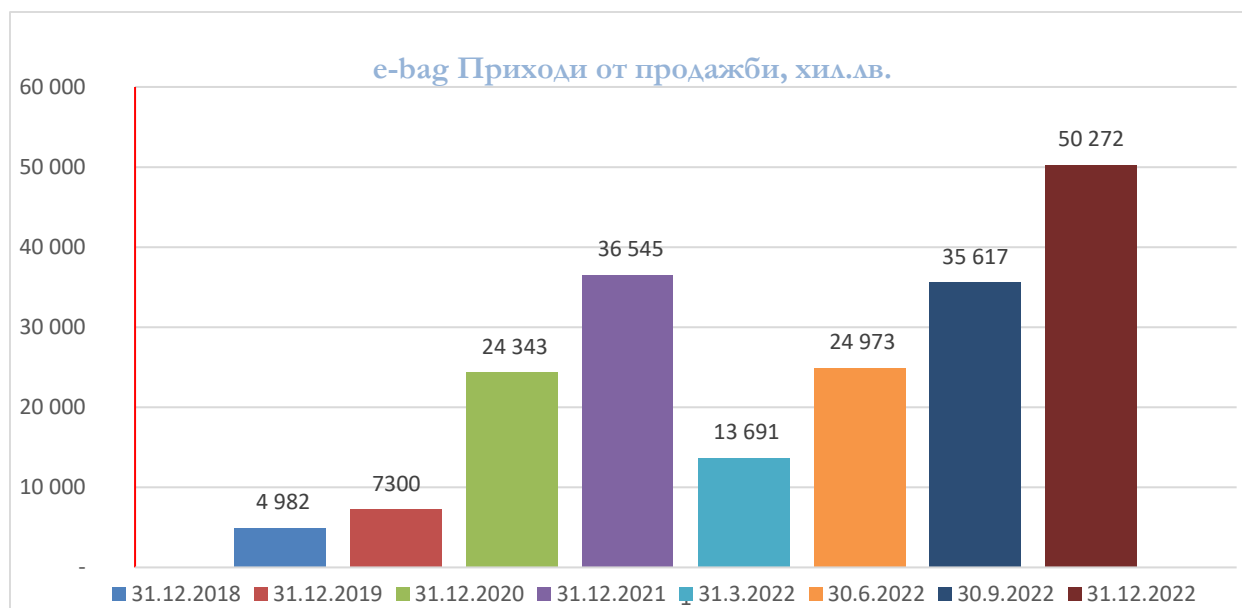
Показатели	31.12.2022 г.	31.12.2021
Печалба, хил.лв.	249	276
Приходи общо , хил.лв.	1 202	1 109
Нетен марж на печалба	20.72%	24.89%
Приходи от продажби , хил.лв.	982	873
Рентабилност на приходите от продажби	25.36%	31.62%

Приходите от дивиденди от участието в капитала на **Агригейт Медия ООД** са в размер на 137 хил.лв. /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 (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 2022 г. са нарастващите приходи.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.
Предварителен



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 2022 г. eBag постигна оборот от 50 млн. лв., което е ръст от 37% спрямо 2021г., който надгражда над ръста от 50% на 2021г. спрямо 2020г. Като само през първите девет месеца на 2022 г. вече е достигнат оборота за 2021г., а през м. декември имаше ден с оборот от близо 400 хил.лв.

Тенденцията на развитие на дружеството се обобщава с факта, че през м. февруари 2023 г. дружеството отбелязва трети пореден месец с положителен ЕБИТДА. През м. януари 2023 г. дружеството добави към продуктите, които може да достави след поръчка в неговия сайт и лекарствени средства без рецепта.

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

Акцент в дейността на **Ейт Инвестмънт АД**, през 2022г. също е ръстът в приходи на двете платформи - Superdoc за онлайн записване на час при лекари Healee - платформа за телемедицина и онлайн консултации с лекар.

Дружеството реализира ръст на продажбите близо 3x спрямо 2021 г.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.

Предварителен

Основен двигател на растежа е Healee White Label направлението, което обхваща цялата дейност извън страната. Там реализираният ръст в продажбите през 2022 г. е 4.5x спрямо 2021 г.

Дейността в България през изминалия период продължава да се развива със сериозни темпове, като бележи 57% нарастване на приходите на годишна база и запазва лидерската си позиция на пазара.

Двойното увеличение на екипа даде възможност през втората половина на 2022 той да започне още по-целенасочена работа в по-добра вътрешна организация и външна комуникация във връзка с налагането на компанията като сериозен продуктов играч на пазара на digitalhealth технологични решения.

Очакванията за 2023 г. са за плавен ръст през първо тримесечие и бърза експанзия през останалата част на годината, която да доведе до 2.5x нарастване на приходите спрямо 2022 г.

Основен фокус продължава да е пазарът в САЩ, където Healee предлага премиум продукт под формата на качествена, широкообхватна и задълбочена технология за медицински практики, digital health startups, и здравни системи.

През 2022г. Компанията събра 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.

Увеличението на капитала е вписано по партидата на Дружеството в Търговския регистър с дата 01.09.2022 год. и 01.11.2022г.

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. **Биодит АД** се търгува на BEAM пазар

Пазарната капитализация към 31.12.2022г. е 27 119 873 лева

Началнацена ,лв.	1.85лв.	01.01.202
Последнацена, лв.	1.83лв.	30.06.202
Максималнацена	2.36лв.	05.09.202
Минималнацена, лв.	1.6541лв.	03.06.202
Процентноизменение		-0,0108%
Стойностноизменение, лв.		-0.0200лв.

* *поданният 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

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.

Предварителен

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 БЕАМ на 18.10.2022г.

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

От 05.08.2022г. акциите на Бии Смарт Технолоджис АД се търгуват на пазар БЕАМ след успеха на първичното публично предлагане (IPO) на 43 636 броя акции от увеличението на капитала на дружеството проведено на 14 Юли 2022г., в което набира 1 199 990 лева. Компанията планира да инвестира набраните средства в разрастване на бизнеса си на европейския пазар и за развитие на продуктовата си гама.

Пазарната капитализация към 31.12.2022г. е 9 777264

Началнацена ,лв.	27.50лв	14.07.202
Последнацена, лв.	24.00лв	31.12.202
Максималнацена	27.50лв	27.07.202
Минималнацена, лв.	23.40лв	14.11.202
Процентноизменение		-
Стойностноизменение, лв.		-3.500лв.

* поданният 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 от датата на сключване на договора.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.

Предварителен

Компания	Основна дейност	Интернетстраница
Plum Fintech Ltd	Компанията е разработчик на приложение за интелигентни пари - решения за личенасистент 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. През 2022г. 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-бързоразвиващи 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 31.12.2022г.:

Компания	Основна дейност	Интернет страница	Себестойност на инвестицията в хил. Лв.	% участие в капитала
Smartocto360 BV	Интелигентна система за редакционен анализ, създадена и предназначена за редакции , разказвачи на истории и създатели на съдържание.	https://smartocto.com/	203	0.81%
Content Insights, Inc.,	Дружество от групата на Smartocto360		90	1.00%
общ % на групово ниво 1.20%				
Рекурсив Медия АД	Независима онлайн медия, създадена в България, фокусирана върху нововъзникващите технологични екосистеми в Югоизточна Европа (SEE). За 2022г компанията отчита 341% ръст на общите приходи на годишна база .	https://therecursive.com/	98.	3.57%

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.
Предварителен

Релева ООД	българската платформа за растеж на операциите по приходи (RevOps) и анализи в областта на електронната търговия	https://releva.ai/	235	3,40 %
OhmniLabs Inc, USA*	<p>Създадена пред 2015г., работеща в областта на изкуствения интелект и роботиката. Чиято дейност е фокусирана на върху предоставянето на решения за роботика, ориентирани към търсенето на бизнеса. 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 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>	https://ohmnilabs.com/	268	
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 хранителни стоки и домакински продукти в рамките на 15 минути.</p> <p>Инвестицията е осъществена чрез споразумение за</p>		293	

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.

Предварителен

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

**Забележка: Договорните взаимоотношения предполагат бъдещо придобиване на финансовите инструменти от капитала на компанията*

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.

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

Към 31.12.2022г. **Endeavor Catalyst II** обявява 73 млн. щатски долара инвестиран капитал в 78 компании на 26 пазара в Латинска Америка, Близкия изток, Африка и Югоизточна Азия, както и на недостатъчно обслужвани места в Европа и Съединените щати. Текущата стойност на портфейла е 209,2 млн. щатски долара. Сред портфолиото му най-често срещаните инвестиции са в секторите Fintech (23%), Retail & Consumer Tech (23%) и Enterprise Software & Services (15%). 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

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.

Предварителен

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 над \$7 милиарда. Сред тези нови инвестиции осем са в Латинска Америка. Четири от тях, Nabi (Колумбия), Nowports (Мексико), Xepelin (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.

Пълния размер на инвестицията на Ейч Ар Кепитъл АД е общо 250 хил. щатски долара. Към 31.12.2022г. е платена сума в размер на 62 500 щатски долара.

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 Yotpo). Други дружества от инвестициите на фонда, които имат потенциал да бъдат еднорози са GTMHub и Payhawk. В портфейла на фонда са и няколко бързо растящи компании (Nitropack, eBag, Econic и Ondo), което е предпоставка този фонд да постигне отлична възвръщаемост.

Най-големи вложения	География	Основна дейност
Ondo	Европа	ИТ решения в земеделието
Payhawk	Глобално	платежни инструменти от ново поколение
Printivo	Европа	3D биопринтере
EconicOne (ex-EljoyBykes)	Глобално	производство на ел. колела
Healee	Глобално	телемедицина
Rebellious Software	Глобално	онлайн компютърни игри
NOLD (ex-Kool&Konscious)	Европа	e-commerce
ebag	България	e-commerce
Gtmhub	Глобално	платформа за управление на OKR и опит на
Pollemity	Европа	компания, която дигитализира пчеларството
Boleron	България, Румъния	Застрахователен брокер от ново поколение
Colibra	Malta	ФинТех компания
Havelock	Европа	софтуер за управление на производството на
Noble Hire	Европа	платформа за подбор на персонал

В началото на 2022г. Ейч Ар Кепитъл АД получи и първите си дивиденди от Илевън Инвестмънтс КДА, /виж табл. Получени дивиденди /.

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, FutureofWork, Futureof Food и Ecomtech. Фондът е с летящ старт, защото вече има инвестиции в 7 стартиращи компании, сред които Veme.ai, ProductLead, Biopix-T и Super Okay.

Ейч Ар Кепитъл АД е придобило дялове в размер на 0,63% от капитала на фонд - Eleven 3.0 (Eleven Cooperatif UA) със себестойност на участието към 31.12.2022 г. в размер на левовата равностойност на 114 хил. евро. Пълния размер на инвестицията е общо 380 хил. евро и следва да бъде платен до 2025г.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.
Предварителен

Получени дивиденди от Ейч Ар Кепитъл АД към 31.12.2022г.

Компания	Отчетен приход от дивиденди, лева	Получени дивиденди, лева
Агригейт Медия ООД	136 500,00	188 500.00
Endeavor Catalyst II, LP	14 171,37	5 734.26
Илевън Инвестмънтс КДА	91 618,65	91618.65
ОБЩО	242 289,97	285 852.91

6. Научно изследователска и развойна дейност

През 2022г. „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 30.06.2022 г. е както следва:

Финансови активи:

	31.12.2022 <i>(хил. лв.)</i>	31.12.2021 <i>(хил. лв.)</i>
Финансови активи	20 625	15 034
Търговски и други вземания	8	8
Парични средства и парични еквиваленти	86	1 490
Общо	20 719	16 532

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.
Предварителен

Финансови пасиви:

	31.12.2022	31.12.2021
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Финансови пасиви	945	501
Задължения по лизинг		
Търговски и други задължения	10	93
Общо	955	594

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.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.

Предварителен

Справедливи стойности

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансов инструменти 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.

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 поевтините иновативни български стартъпи.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2022 Г.**

Предварителен

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 създава текуща дивидентна доходност за своите акционери.

Дружеството не е публикувало прогнози за резултатите от финансовата година и не предоставя информация за фактори и обстоятелства, които могат да повлияят на постигането на съответните резултати.

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

Капитал

През м.01.2023г. Ейч Ар Кепитъл АД е получило уведомление от Уеб Финанс ЕООД като тясно свързано лице с Изпълнителния директор и член на Съвета на директорите Христо Христов за закупени 2 000 бр. акции от капитала на Ейч Ар Кепитъл АД, като след тази сделка Уеб Финанс ЕООД притежава 11,01% от капитала на дружеството.

Дивиденди

През м.02. 2023г. е получен дивидент от Агригейт Медия ООД в размер на 45 500лв.

Заеми, получени от свързани лица след 31.12.2022г.

През м.01. 2023г.е усвоена частично главница в размер на 60 хил.лв. по сключен през м.06.2022г. договор за паричен заем от свързано лице. Обща усвоената главница по този договор към датата на настоящия доклад е в размер на 180 хил.лв. Остатъкът за усвояване е в размер на 40 хил.лв

През м.02.2023г. е погасена сума по договорите за заем с общ размер на главница и лихви 110 хил.лв.

Информация относно инвестиции

През м.01.2023г.е направена втора капиталова вноска в капитала на Endeavor Catalyst IV, L.P. в размер на 62 500 щатски долара. Вноската е част от първоначално договореното.

През м. 02.2023г. е прекратен предварителен договор за придобиване на 100% от капитала на търговско дружество, чието финализиране беше предвидено за края на 2023 година. Към датата на съставяне на доклада авансово платената сума по предварителния договор в размер на 110 хил.лв. е възстановена по сметката на Ейч Ар Кепитъл АД.

Представяващ :

Христо Христов
Изпълнителен директор