

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КЪМ 31.03.2023 г.
на
"ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ" АД

Приет от Съвета на директорите чрез решение вписано в протокол от дата 30.06.2023г.

НАСТОЯЩИЯТ МЕЖДИНЕН 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

30.06.2023 г.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.

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.

Междинният финансов отчет на Дружеството за периода, приключващ на 31 март 2023 г., е изготвен на базата на принципа на действащо предприятие.

Оценката не отчита настъпилите последващи събития, последиците от военния конфликт между Руската Федерация и Република Украйна, който предизвика множество политически, социални и икономически събития не само за тези две държави, но и в 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 31.03.2023 Г.**

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 31.03.2023 година не са начислени разходи за възнаграждение на управителните органи. 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 31.03.2023 год.

Пъблиш 360 ЕООД / старо наименование Уеб Рисьърч 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

Дарик диджитъл АД – чрез Уеб Финанс ЕООД

Участва в управлението към 31.03.2023 год.

Дарик радио АД

Дарик холдинг АД

Доверие обединен холдинг АД

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.

Фондация "Дарик"
Мост Финанс Мениджмънт АД
Биодит АД
Рекурсив медия АД
Кънвиниънс АД
Дарик Диджитъл 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“

Веселин Юлиянов Балджиев

Участва в управлението към 31.03.2023 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
Аквапоникс ЕООД
Цитадела ЕООД
Апачия норд ЕООД
Ниарленд ЕООД

Притежава повече от 25% към 31.03.2023 год.

Аква фийлд ООД- и управител
МВБ Пирдоп ООД-и управител
Фейском ООД

Велизар Величков Величков

Притежава повече от 25% към 31.03.2023 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 31.03.2023 год.

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

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.

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 31.03.2023 год. е както следва:

Записан капитал

Вид акции	31.03.2023 г.			31.12.2022 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
<i>Обикновени</i>						
Емитирани	9113199	9 113 199.00	1	9113199	9 113 199.00	1
Общо:	9113199	9 113 199.00	1	9113199	9 113 199.00	1

Акционер	31.03.2023 г.				31.12.2022 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%	2 512 509	2 512 509	2 512 509	27.57%
Христо Георгиев Христов	2 688 384	2 688 384	2 688 384	29.50%	2 688 384	2 688 384	2 688 384	29.50%
Дарик Холдинг АД	1 263 882	1 263 882	1 263 882	13.87%	1 263 882	1 263 882	1 263 882	13.87%
Уеб Финанс ЕООД	1 003 505	1 003 505	1 003 505	11.01%	1 001 505	1 001 505	1 001 505	10.99%
Други физически и юридически лица	1 644 919	1 644 919	1 644 919	18.05%	1 646 919	1 646 919	1 646 919	18.07%
Общо:	9 113 199	9 113 199	9 113 199	100%	9 113 199	9 113 199	9 113 199	100%

През отчетния период от 01.01.2023 до 31.03.2023г. няма промени в размера на капитала на Дружеството. Не са вписвани и промени в Устава.

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.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.

Пазарната капитализация към 31.03.2023г. на Ейч Ар Кепитъл Ад е 19 137 718 лева

Начална цена ,лв.	2.16лв.	01.01.2023
Последна цена, лв.	2.10лв.	31.12.2023
Максимална цена	2.2600лв.	10.03.20223
Минимална цена, лв.	2.10лв.	31.03.2023
Процентно изменение	-2.7778%	
Стойностно изменение, лв.	+0.0600лв.	

* 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
- Велизар Величков Величков – член на Съвета на директорите
- Веселин Юлиянов Балджиев – член на Съвета на директорите

През отчетния период от 01.01.2023 до 31.03.2023г. няма промени в управителните органи .

“Ейч Ар Кепитъл” АД има приети :

- “Политика за предоставяне на опции за придобиване на акции от капитала от членовете на Съвета на директорите на дружеството..
- 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 31.12.2023 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

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.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.

Към 31.12.2023 г. вземанията на дружеството от свързани лица са както следва:

		31.03.2023	31.12.2022
		<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Асоциирани предприятия	лихви	<u>8</u>	<u>8</u>
Общо		<u>8</u>	<u>8</u>

Към 31.12.2023 г. задълженията на дружеството към свързани лица са както следва:

		31.03.2023	31.12.2022
		<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Предприятия под общ контрол	заем и лихви	<u>904</u>	<u>945</u>
Дъщерни предприятия	авансов дивидент	<u>182</u>	<u>104</u>
Общо		<u>1 086</u>	<u>1 049</u>

Заемите от предприятия под общ контрол към 31.03.2023 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 първото тримесечие на 2023 г. Ейч Ар Кепитъл АД е погасило заеми към предприятие под общ контрол в размер на 110 хил.лв. общо главница и лихви. Усвоило е договорена главница в размер на 60 хил.лв.

През първото тримесечие на 2023 г. дружеството е получило доставки от свързани лица както следва:

		31.03.2023	31.03.2022
		<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Предприятия под общ контрол	лихви	<u>9</u>	<u>-</u>
Общо		<u>9</u>	<u>-</u>

През първо тримесечие на 2023г. Дружеството не отчита начислени възнаграждения на ключов управленски състав:

	31.03.2023	31.03.2022
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи за възнаграждения на ключов управленски персонал	<u>-</u>	<u>8</u>
Общо	<u>-</u>	<u>8</u>

През първо тримесечие на 2023г. дружеството не е отчетло приходи от свързани лица .

3. Кратък преглед на състоянието на пазара

Поради характера на дейността на „Ейч Ар Кепитъл” АД и през първото тримесечие на 2023г. 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.

Основен макроикономически фактор за развитието на обичайната икономическа дейност през първото тримесечие на 2023г. в световен мащаб, в частност и България, е ескалирането на

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.

военния конфликт между Русия и Украйна. На национално ниво фактор, оказващ съществено влияние върху икономическата активност и инфлацията е политическата нестабилност в страната.

Всички тези събития нямат пряко отражение върху дейността на Дружеството към момента. Но поради непредсказуемата динамика в обстоятелствата и потенциалната всеобхватност на конфликта в Украйна, на този етап, е практически невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния дългосрочен ефект от това.

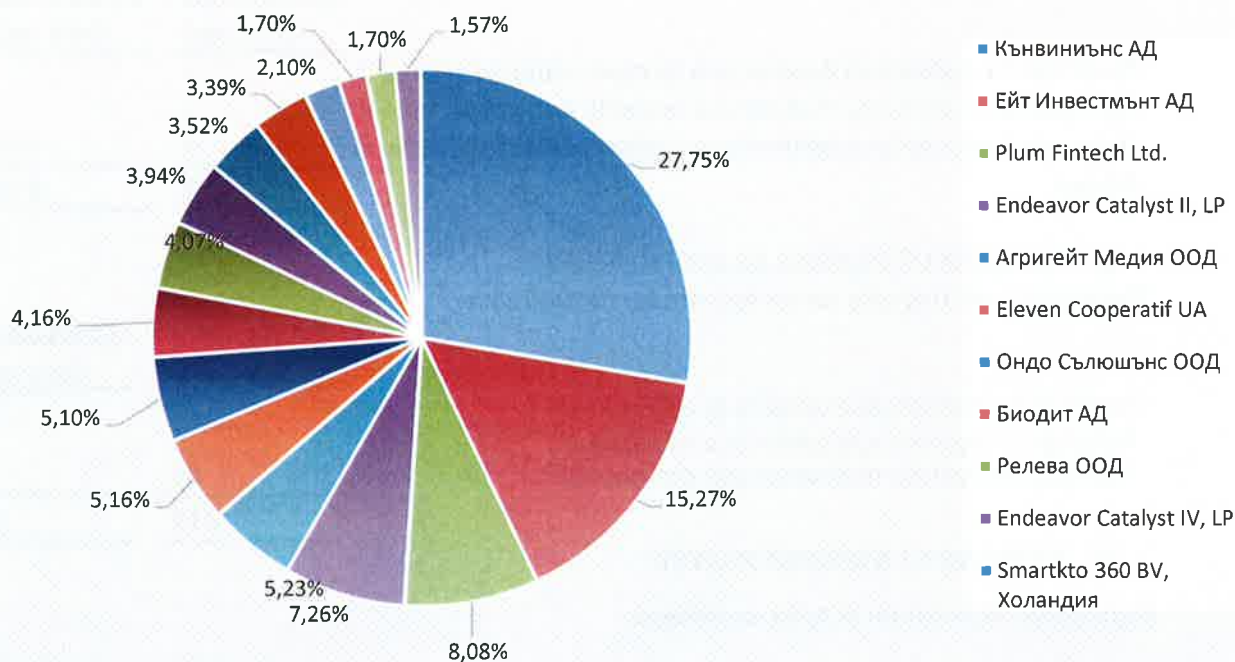
4. Основни резултати към 31.03.2023г.

Имайки предвид, че Дружеството няма приходи от основна дейност с изключение на дивиденди и лихви от компаниите от портфолиото и такива от преоценки 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.

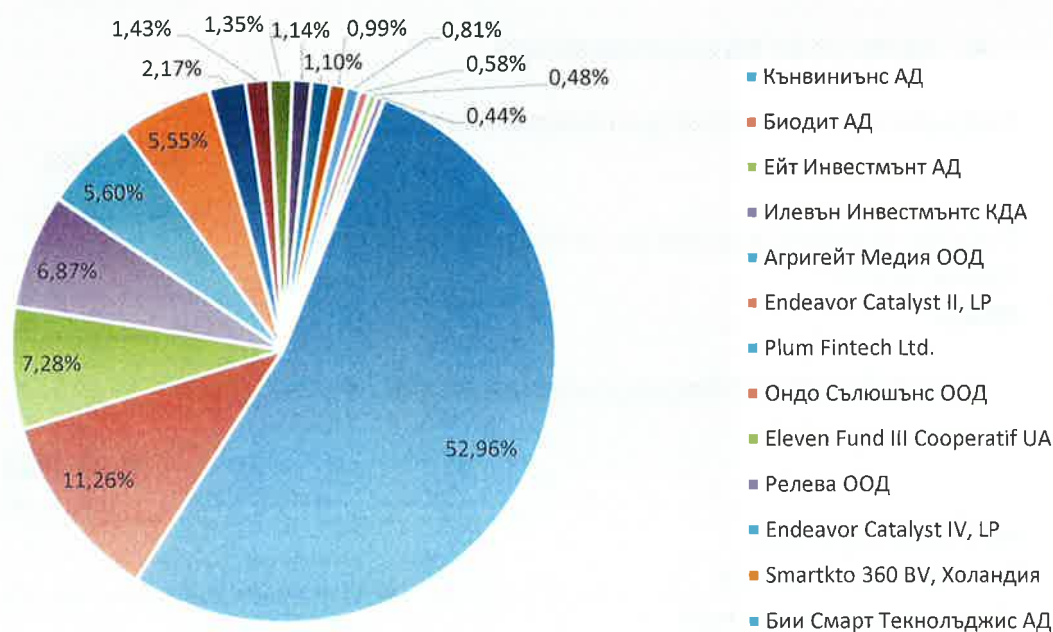
Възвращаемост на инвестиция капитал към 31.03.2023г.



Относителен дял на инвестициите по себестойност (кумулятивно) към 31.03.2023г.



Относителен дял на инвестициите по справедлива стойност (кумулятивно) към 31.03.2023г.



ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.

1. ПРИХОДИ

Приходите от оценка на инвестиции включват:

	31.03.2023	31.03.2022
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 1	-	
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 2	-	
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 3	4	595
Общо	4	595

2. РАЗХОДИ ОТ ОЦЕНКА НА ИНВЕСТИЦИИ

Разходите от оценка на инвестиции включват:

	31.03.2023	31.03.2022
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 1	130	62
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 2	-	.
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 3	81	3
	211	65

3. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	31.03.2023	31.03.2022
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи за консултантски услуги	3	2
Разходи за юридически и счетоводни услуги	1	-
Разходи за такси	3	4
Граждански договори	1	1
Разходи за информационно обслужване	1	-
Общо	9	7

4. РАЗХОДИ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Разходите за възнаграждения включват:

	31.03.2023	31.03.2022
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Текущи възнаграждения на членовете на Съвета на директорите	-	8
Общо	-	8

5. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ, НЕТО

	31.03.2023	31.03.2022
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Финансови приходи:		
Приходи от дивиденди		97
Общо финансови приходи	-	97
Финансови разходи:		
Разходи за лихви по получени заеми	9	

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.

Разходи от валутни курсови разлики	5	2
Други финансови разходи	1	1
Общо финансови разходи	15	3
Общо, нето	(15)	94

6. ДИВИДЕНТИ

През първо тримесечие на 2023г. не са взети решения и не са изплащани дивиденди от печалби на дружеството.

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 31.03.2023 г. са представени както следва:

Компания	Държава	Стойност към 31.03.2023				Стойност към 31.12.2022			
		Дял, %	Себестоимост, хил.лв.	Справедлива стойност, хил.лв.	Кумулативно изменение	Дял, %	Себестоимост, хил.лв.	Справедлива стойност, хил.лв.	Кумулативно изменение
Агригейт Медия	България	65.00%	301	1 150	849	65.00%	301	1 152	851
Кънвиниънс АД	България	19.17%	1 599	10 879	9 280	19.17%	1 599	10 879	9 280
Лексо АД	България	7.00%	120	120	0	7.00%	120	120	0
Биодит АД	България	9.56%	240	2 314	2 074	9.56%	240	2 420	2 180
Ейт Инвестмънт	България	9.62%	880	1 495	615	9.62%	880	1 495	615
Ъндосълюшънс	България	3.75%	294	294	0	3.75%	294	294	0
Бий Сمارт	България	1.95%	98	166	68	1.95%	98	190	92
Текнолъджис АД	Велика Британия	0.21%	466	445	-21	0.21%	466	441	-25
PlumFintechLtd.	Холандия	0.81%	203	203	0	0.81%	203	203	0
Smartkto 360 BV,	Холандия	0.81%	203	203	0	0.81%	203	203	0
ContentInsights Inc., Delaware	САЩ	7.17%	90	90	0	7.17%	90	90	0
Рекурсив Медия	България	3.57%	98	98	0	3.57%	98	98	0
Релева ООД	България	3.40%	235	235	0	3.40%	235	235	0
EndeavorCatalyst II, LP	САЩ	0.30%	419	1 141	722	0.30%	419	1 167	748
EndeavorCatalyst IV, LP	САЩ	0.09%	227	225	-2	0.09%	114	115	1
Илевън Инвестмънтс КДА	България	1.68%	196	1 411	1 215	1.68%	196	1 445	1 249
ElevenCooperatif UA	Холандия	0.63%	297	277	-20	0.63%	297	293	-4
ОБЩО			5763	20 543	14 974		5650	20 637	14 987

Важна информация, касаеща водещите инвестиции в портфолиото на Компанията

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.

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://agrigatemedias.com/

Показатели	31.03.2023 г.	31.12.2022 г.
Финансов резултат за периода, хил.лв.	-43	249
Приходи общо, хил.лв.	243	1 202
Нетен марж на печалба	-18.93%	20.72%
Приходи от продажби за периода, хил.лв.	243	982
Рентабилност на приходите от продажби	-18.93%	25.36%

През първо тримесечие на 2023г. не са отчетени приходи от дивиденди от участието в капитала на **Агригейт Медия ООД**. **Получени са авансово разпределение дивиденди** в размер на 78 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 и през първо тримесечие на 2023 г. са нарастващите приходи.

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. През първите три месеца на 2023 г. оборотът е 16 млн. лв. За този период дружеството постига и положителен оперативен резултат, като поддържа тази тенденцията и през следващите месеци.

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 2023г. 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.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.

Дружеството реализира ръст на продажбите от 5% спрямо същото тримесечие на 2022 г.

Основен двигател на растежа е Healee Bulgaria направлението.

Дейността в България през изминалия период продължава да се развива със сериозни темпове, като бележи 60% нарастване на приходите спрямо същия период на 2022 г. Дружеството запазва лидерската си позиция на пазара.

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

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 ВЕАМ пазар

Пазарната капитализация към 31.03.2023г. е 25 934 305 лева

Начална цена ,лв.	1.83лв.	01.01.2023
Последна цена, лв.	1.75лв.	31.03.2023
Максимална цена	1.89лв.	25.01.2023
Минимална цена, лв.	1.68лв.	29.03.2023
Процентно изменение		-4,3716%
Стойностно изменение, лв.		-0.0800лв.

* *поданният БФБ*

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/

От 05.08.2022г. акциите на Бии Смарт Технолоджис АД се търгуват на пазар ВЕАМ .

Пазарната капитализация към 31.03.2023г. е 8 555 106 лева

Начална цена ,лв.	24.00лв.	01.01.2023
Последна цена, лв.	21.00лв.	31.03.2023
Максимална цена	24.00лв.	19.01.2023

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.

Минимална цена, лв.	20.00лв.	28.02.2023
Процентноизменение		-12,5%
Стойностно изменение, лв.		-3.00лв.
* поданният БФБ		

Компания	Основнадейност	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.

През първо тримесечие на 2023г. не е постъпило плащане по договора, акциите не са прехвърлени. През м.03.2023г. е подписан Анекс към Договора за продажба на акциите с клауза за удължаване на срока за окончателно плащане по договора. Новият краен срок за заплащане на остатъка (70 хил.лв.) е 31.12.2023г.

Оценката на инвестицията във финансовия отчет, която се базира на предположението , че операцията по продажбата ще се реализира на договорената продажна цена и че това е най – доброто и най – ефективно възможно използване на актива не подлежи на промяна.

Компания	Основнадейност	Интернет страница
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/

Обща информация за други инвестиции, които влизат в портфейла на Ейч Ар Кепитъл АД към 31.03.2023г.:

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.

Компания	Основна дейност	Интернет с страница	Себесто йност на инвести цията в хил. Лв.	% участи е в капита ла
Smartocto360 BV	Интелигентна система за редакционен анализ, създадена и предназначена за редакции, разказвачи на истории и създатели на съдържание.	https://smarctocto.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%
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*	Създадена пред 2015г., работеща в областта на изкуствения интелект и роботиката. чиято дейност е фокусира 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 с е свързват от техните домове, бизнеси, класни стаи и дори болнични заведения.	https://ohmnilabs.com/	268	
	Инвестицията е осъществена чрез SAFE (Simple Agreement for			

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.

Future Equity) в размер на 150 000 евро при условия за конвертиране на инвестираната сума с отстъпка при получаванена последваща инвестиция в OhmniLabs, Inc. 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.

QCommerce LTD,
Кипър.*

Инвестицията е осъществена чрез споразумение за инвестиция (Advance Subscription Agreement) в размер на 150 000 евро за 12 месеца 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

293

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

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.

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/

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.

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	

Endeavor Catalyst II обявява за 2022г. 72,4 млн. щатски долара инвестиран капитал в 59 компании на пазари в Латинска Америка, Близкия изток, Африка и Югоизточна Азия, както и на недостатъчно обслужвани места в Европа и Съединените щати.

Към 31.03.2023г. Endeavor Catalyst II отчита инвестиран капитал е 61,4 млн. щатски долара Endeavour Catalyst изгражда диверсифицирано портфолио в региони и индустрии, което има за цел да бъде устойчиво през циклите на рисковия капитал и глобалната макроикономическа нестабилност.

До момента са реализирани и успешни екзита на компании. Инвестицията в този фонд вече носи приходи на Ейч Ар Кепитъл АД,

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 над \$7 милиарда. Сред тези нови инвестиции осем са в Латинска Америка. Четири от тях, Nabi (Колумбия), Nowports (Мексико), Xerelin (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 31.03.2023г. е платена сума в размер на 125 000 щатски долара, като през първо тримесечие на 2023г. е направена втора вноска от капиталовото участие.

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 биопринтиране
EconicOne (ex-EljoyBykes)	Глобално	производство на ел. колела

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.

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 индустрията
Noble Hire	Европа	платформа за подбор на персонал

Приз 1-во тримесечие на 2023г. Илевън Инвестмънтс КДА не обявява нови инвестиции, продажби или други постъпления. Основните показатели на фонда са относително непроменени.

Eleven 3.0(ElevenCooperatifUA)

Eleven 3.0 ще набере 60 млн. евро и ще инвестира в 5 вертикали: Fintech, Healthcare, FutureofWork, Futureof Food иEcomtech. Фондът е с летищ 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 31.03.2022 г. в размер на левовата равностойност на 149,77 хил. евро. Пълния размер на инвестицията е общо 380 хил. евро и следва да бъде платен до 2025г. като през второ тримесечие на 2023г. е направена вноска в размер на 38 хил.евро.

Получени дивиденди от Ейч Ар Кепитъл АД към 31.03.2023г.

Компания	Отчетен приход от дивиденди, лева	Получени дивиденди, лева
Агригейт Медия ООД	-	78 500.00
ОБЩО	-	78 000,00

Получените дивиденди през 1-во тримесечие на 2023г. са получени като авансово преведен дивидент .

6. Научно изследователска и развойна дейност

През първо тримесечие на 2023г. „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

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.

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 31.12.2022 г. е както следва:

Финансови активи:

	31.03.2023	31.12.2022
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Финансови активи	20 543	20 637
Търговски и други вземания	8	8
Парични средства и парични еквиваленти	99	86
Общо	20 650	20 731

Финансови пасиви:

	31.03.2023	31.12.2022
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Финансови пасиви	904	945
Търговски и други задължения	3	9
Общо	907	954

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.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.**

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.

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.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.**

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 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 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

На 19.05.2023 г. на проведено редовно ОСА на „Ейч Ар Кепитъл“ АД, е взето решение капиталът на „Ейч Ар Кепитъл“ АД да бъде разпределен в два класа акции и да бъде издаден нов клас привилегирована акция при увеличаване на капитала на Дружеството съгласно чл. 195 от Търговския закон. В тази връзка с единодушие, е приет Доклада на СД по чл. 194, ал. 1 от Търговския закон. Единодушно на ОСА е взето решение капиталът на Дружеството да бъде увеличен на 9 113 200,00 (девет милиона сто и тринадесет хиляди и двеста) лева чрез издаване на 1 (една) нова привилегирована акция с номинална стойност от 1,00 (един) лев, като при условията чл. 195 от Търговския закон, новоиздадената акция бъде записана от акционера Христо Георгиев Христов срещу емисионна стойност в размер на 10,00 (десет) лева. В тази връзка, акционерите единодушно са приети и съответните изменения в Устава, които отразяват увеличението на капитала, разпределянето на капитала на два класа акции и правата,

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.**

предоставени на притежателя на привилегированата акция.

Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ на 20.06.2023г.

Новоиздадената привилегирована акция е вписана в Централен депозитар като отделна емисия акция с ISIN код BG1200002233.

Новоиздадената привилегирована акция няма да бъде допусната за търговия на пазар „ВЕАМ“, организиран от БФБ.

Други фирмени промени

С На 19.05.2023 г. на проведено редовно ОСА на „Ейч Ар Кепитъл“ АД. с единодушие от са приети и следните решения :

- Във връзка с решението за увеличение на капитала на Дружеството са приети изменения в Устава на „Ейч Ар Кепитъл“ АД, които отразяват увеличението на капитала, разпределянето на капитала на два класа акции и правата, предоставени на притежателя на привилегированата акция. Новият устав е обявен в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ също на 20.06.2023г.
- приет е ГФО на дружеството за 2022 г., Доклада на СД за дейността през 2022 г. и Доклада на одитора, проверил и заверил ГФО за 2022 г.
- Решение с част от годишната печалба на Дружеството за 2022 г. да бъде попълнен фонд “Резервен” до 1/10 част от капитала на „Ейч Ар Кепитъл“ АД, а остатъкът от печалбата да бъде отнесена като неразпределена печалба на Дружеството;
- ОСА единодушно е освободило от отговорност за дейността им през 2022 г. членовете на СД и избира одитор, който да провери и завери годишния финансов отчет на Дружеството за 2023 г. – д.е.с Калин Апостолов – регистриран одитор.

Дивиденди

На 03.05.2023г. на Общо събрание на съдружниците на Агригейт Медия ООД е взето решение да бъде разпределен дивидент от неразпределени печалбата за 2022г. в размер на 44 200лв. Дивидентът е получен на 04.05.2023г.

Заеми, получени от свързани лица след 31.12.2022г.

На 04.04.2023г. е подписан анекс за удължаване срока на договора за заем от свързано лице с главница 800 хил.лв. за период от още 1 година, считано от датата на подписване на Анекса при запазване на всички останали условия – остатък главница 800 хил.лв. и годишна лихва в размер на 4%.

На 12.06.2023г. е подписан анекс за удължаване срока на договора за заем от свързано лице с главница 120 хил.лв. за период от още 1 година, считано от датата на подписване на Анекса при запазване на всички останали условия – остатък главница 73 хил.лв. / след извършено погасяване в началото на годината на главница в размер на 107хил.лв. / и годишна лихва в размер на 4%.

Информация относно инвестиции

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.

През м.04.2023г. на БФБ са продадени 90 000 броя акции от капитала на Биодит АД при среднопретеглената цена по сделката е 1.65 лв.

Делът на “Ейч Ар Кепитъл” АД продължава да бъде значителен дори и след продажбата – 1 232 273 бр. акции или 8.3152 %, като вследствие на разпореждането е отчетен спад от 0.61 % в акционерното участие на Дружеството.

Разпореждането е в резултат на обичаен процес на ребалансиране на портфолиото, продиктувано от желанието за допълнителна диверсификация на инвестициите на Дружеството.

През м.05.2023г. е “Ейч Ар Кепитъл” АД е направило вноски в капитала на фонд - Eleven 3.0 (Eleven Cooperatif UA) в размер на 38 хил.евро , след което себестойността на участието става левовата равностойност на 188 хил. евро.

Представяващ :



Христо Христов
Изпълнителен директор

