

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КЪМ 30.06.2023 г.
на
"ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ" АД

Приет от Съвета на директорите чрез решение вписано в протокол от дата 30.08.2023г.

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

29.08.2023г.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 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 30 юни 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 30.06.2023 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 30.06.2023 година не са начислени разходи за възнаграждение на управителните органи. Няма неизплатени възнаграждения на управителните органи .

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 30.06.2023 год.

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

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 30.06.2023 год.

Дарик радио АД

Дарик холдинг АД

Доверие обединен холдинг АД

Фондация "Дарик"

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.

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“
Егоист .БГ АД-член на СД от 06.06.2023г,
Фондация „СИЙДЪР“ ФОНДАЦИЯ-член на Борда на директорите

Веселин Юлиянов Балджиев

Участва в управлението към 30.06.2023 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 30.06.2023 год.

Аква фийлд ООД- и управител
МВБ Пирдоп ООД-и управител
Фейском ООД –и управител от 12.05.2023г.

Велизар Величков Величков

Притежава повече от 25% към 30.06.2023 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 30.06.2023 год.

Грабо Медия АД - акционер и част от борда на директорите
Българската Предприемаческа Асоциация – член на Управителен съвет

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.

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 19.05.2023г., е изменен и Устава на Дружеството във връзка с решение за увеличаване на капитала на Ейч Ар Кепитъл АД съгласно чл. 195 от Търговския закон и разпределянето на капитала в два класа акции. Измененият Устав е вписан на 20.06.2023 г. в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенция по вписванията .

Собственост и структура на управление

Разпределението на акционерния капитал към 30.06.2023год. е както следва:

Записан капитал

Вид акции	30.06.2023 г.			31.12.2022 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
Обикновени						
Емитирани	9 113199	9 113 199.00	1	9 113199	9 113 199.00	1
Привилегировани						
Емитирани	1	1	1			
Общо:	9 113 200	9 113 199.00	1	9 113199	9 113 199.00	1

Акционер	30.06.2023 г.				31.12.2022 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Обикновени акции , емисия с код : BG1100016218								
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%
Велизар Величков Величков	3 959	3 959	3 959	0,04%	3 959	3 959	3 959	0,04%
Други физически и юридически лица	1 644 919	1 644 919	1 644 919	18.01%	1 646 919	1 646 919	1 646 919	18.03%
Привилегировани акции , емисия с код : BG1200002233								
Христо Георгиев Христов	1	1	1	0.00%	-	-	-	-
Общо	9 113 200	9 113 200	9 113 200	100%	9 113 199	9 113 199	9 113 199	100%

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

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.**

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.

На проведено Редовно Общо събрание на акционерите на 19.05.2023г. е прието решение за увеличаване капитала на дружеството, чрез издаване на една привилегирована поименна безналична акция с право на глас и привилегии, съгласно изменения с Решението на Общото събрание Устав на Дружеството, с номинална стойност 1.00 лв. и емисионна стойност 10.00 лв., която се записва от определен акционер, при отпадане на предимствените права на част от акционерите, съгласно приетите решения.

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.

Пазарната капитализация към 30.06.2023г. на Ейч Ар Кепитъл АД е 17 315 078 лева

Начална цена ,лв.	2.16лв.	01.01.2023
Последна цена, лв.	1.90лв.	30.06.2023
Максимална цена	2.2600лв.	10.03.2023
Минимална цена, лв.	1.84лв.	11.05.2023
Процентно изменение	-12.0370%	
Стойностно изменение, лв.	-0.2600лв.	

** 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 30.06.2023г. няма промени в управителните органи .

Ейч Ар Кепитъл АД има приета:

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

Численост и структура на персонала

Към 31.12.2023 г. дружеството няма персонал, нает по трудов договор.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.

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.

Към 30.06.2023 г. вземанията на дружеството от свързани лица са както следва:

		30.06.2023	31.12.2022
		<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Асоциирани предприятия	лихви	8	8
Общо		8	8

Към 30.06.2023 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	913	945
Дъщерни предприятия	авансов дивидент	226	104
Общо		1 139	1 049

Заемите от предприятия под общ контрол към 30.06.2023 г. са с договорен размер 800 хил. лв. и 220 хил. лева, при лихвен процент в размер на 4% и падеж съответно 04.04.2024 г. и 12.06.2024 г. Задълженията не са обезпечавани с активи или ценни книжа на Дружеството.

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

		30.06.2023	30.06.2022
		<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Предприятия под общ контрол	лихви	18	7
Общо		18	7

През първото полугодие на 2023 г. Дружеството не отчита начислени възнаграждения на ключов управленски състав:

		30.06.2023	30.06.2022
		<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи за възнаграждения на ключов управленски персонал		-	10
Общо		-	10

През първото полугодие на 2023 г. дружеството не е отчетло приходи от свързани лица.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.

2. Кратък преглед на състоянието на пазара

Поради характера на дейността на Ейч Ар Кепитъл АД и през първото полугодие на 2023 г. може да се твърди, че основните фактори, които оказват съществено влияние върху нея са:

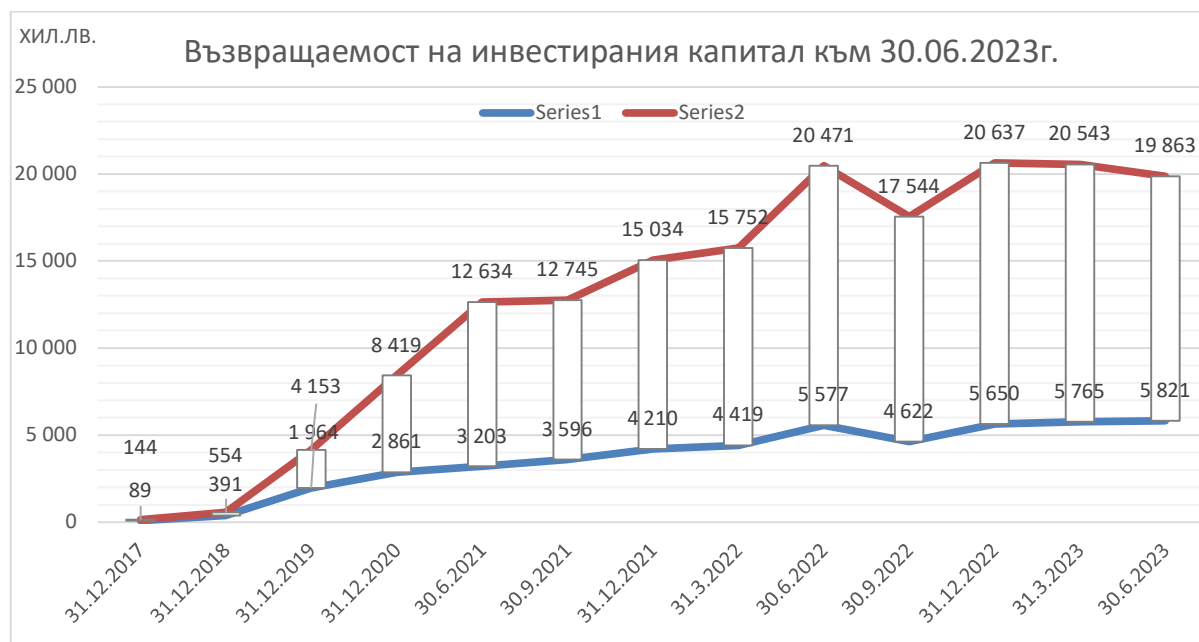
- развитието на международната конюнктура
- развитието на българската икономика, която е под прякото въздействие на колебанията на международната конюнктура.

Основен макроикономически фактор за развитието на обичайната икономическа дейност през първото полугодие на 2023г. са последиците от пандемията и въздействието на ескалирането на военния конфликт между Русия и Украйна. Те оказват своето влияние както глобално- върху световната икономика, така и на регионално ниво- в Европа и в частност България. Оказват влияние на всички сфери, причиняват хуманитарни, икономически, политически, енергийни, екологични кризи. Съчетани с предизвикателствата, пред които е изправена България през последните години- политическата нестабилност и икономическа фрагментация.

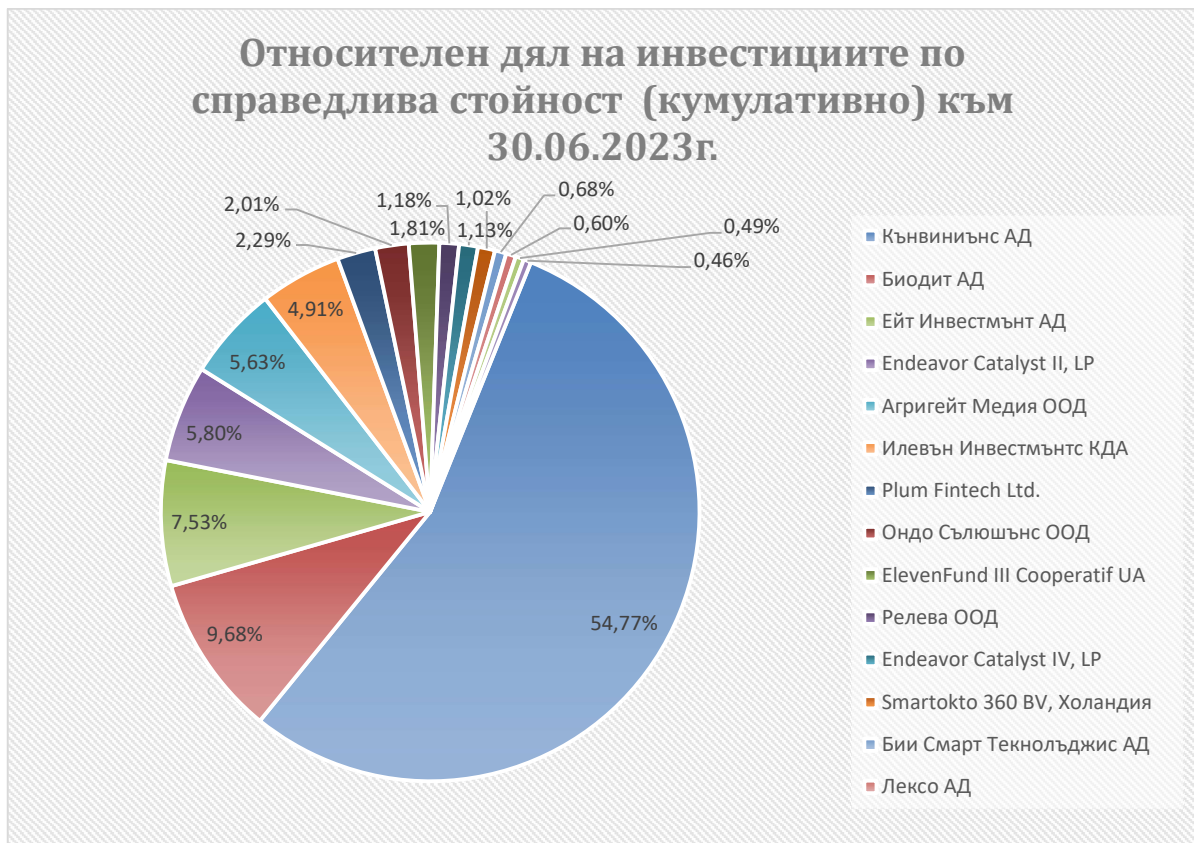
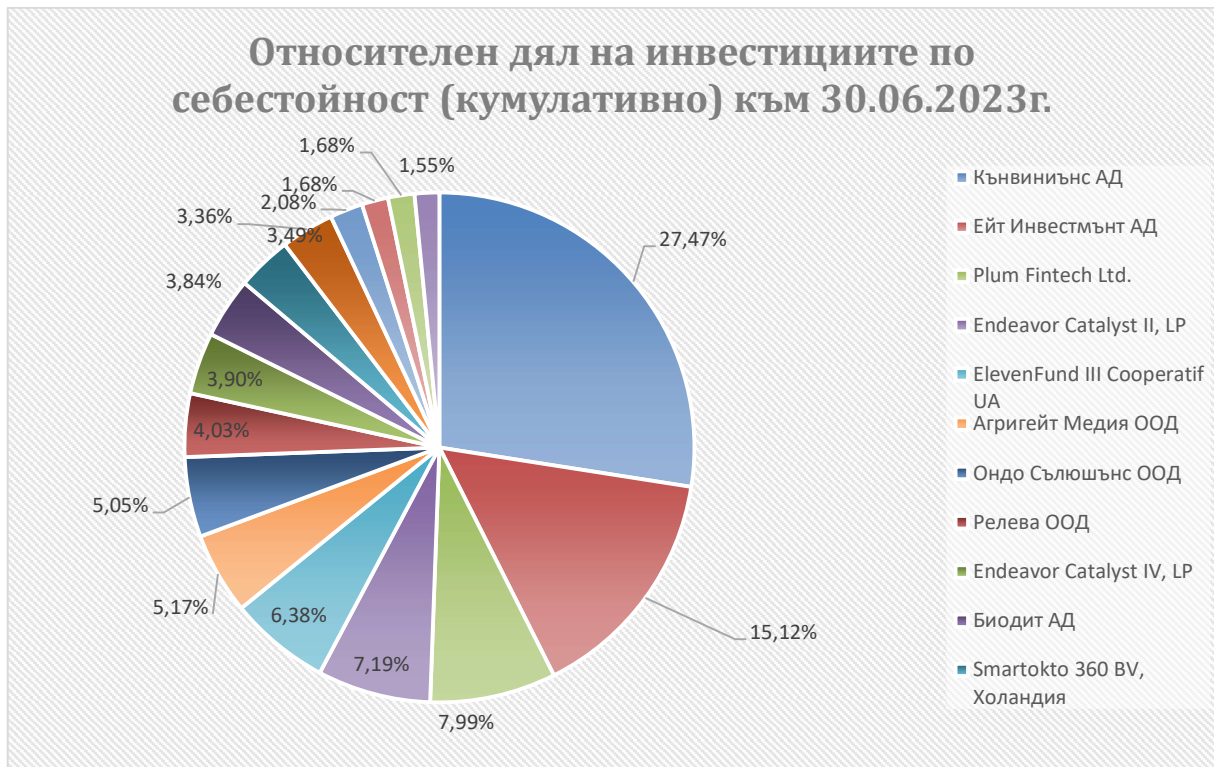
Всички тези събития нямат пряко отражение върху дейността на Дружеството към момента. Но поради непредсказуемата динамика в обстоятелствата и потенциалната всеобхватност на конфликта в Украйна , на този етап, е практически невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния дългосрочен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

3. Основни резултати към 30.06.2023г.

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.



ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.



ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.

3.1 ПРИХОДИ

Приходите от оценка на инвестиции включват:

	2023	2022
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 1	-	26
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 2	141	4 471
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 3	-	19
Общо	141	4 516

Доходите от освобождаване на инвестиции включват:

	2023	2022
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Приходи от продажба на инвестиции	149	-
Балансова стойност на освободени инвестиции	(158)	-
Общо	(9)	-

3.2 РАЗХОДИ ОТ ОЦЕНКА НА ИНВЕСТИЦИИ

Разходите от оценка на инвестиции включват:

	2023	2022
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 1	395	62
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 2	549	117
Общо	944	179

3.3 РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2023	2022
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи за консултантски услуги	6	5
Разходи за юридически и счетоводни услуги	13	3
Разходи за такси	2	4
Граждански договори	2	3
Общо	23	15

3.4 РАЗХОДИ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Разходите за възнаграждения включват:

	2023	2022
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Текущи възнаграждения на членовете на Съвета на директорите	-	10
Общо	-	10

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.

3.5 ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ, НЕТО

Финансовите приходи и разходи включват:

	2023	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	18	7
Разходи от валутни курсови разлики	6	3
Други финансови разходи	2	2
Общо финансови разходи	26	12
Общо, нето	(26)	85

4. ДИВИДЕНТИ

През първо полугодие 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.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.

Портфолио от компании

Инвестициите към 30.06.2023 г. са представени както следва:

Компания	Държава	Стойност към 30.06.2023				Стойност към 31.12.2022			
		Дял, %	Себесто йност, хил. лв.	Справедл ива стойност, хил. лв.	Кумула тивно измене ние	Дял, %	Себесто йност ,хил. лв.	Справедл ива стойност, хил. лв.	Кумула тивно измене ние
Агригейт Медия ООД	България	65.00%	301	1 118	817	65.00%	301	1 152	851
Къввиниън с АД	България	19.17%	1 599	10 879	9 280	19.17%	1 599	10 879	9 280
Лексо АД	България	7.00%	121	120	-1	7.00%	120	120	0
Биодит АД	България	8.32%	223	1 922		9.56%	240	2 420	2 180
Ейт Инвестмънт АД	България	9.62%	880	1 495	615	9.62%	880	1 495	615
ОндоСълюш ънс ООД	България	3.43%	294	399	105	3.75%	294	294	0
Бии Сمارт Текнолъдж ис АД	България	1.95%	98	135	37	1.95%	98	190	92
PlumFintech Ltd.	Великобрит ания	0.21%	465	456	-9	0.21%	466	441	-25
Smartkto 360 BV, Холандия	Холандия	0.81%	203	203	0	0.81%	203	203	0
ContentInsig htsInc., Delaware	САЩ	7.17%	90	90	0	7.17%	90	90	0
Рекурсив Медия АД	България	3.57%	98	98	0	3.57%	98	98	0
Релева ООД	България	3.40%	235	235	0	3.40%	235	235	0
EndeavorCat alyst II, LP	САЩ	0.30%	419	1 153	734	0.30%	419	1 167	748
EndeavorCat alyst IV, LP	САЩ	0.09%	227	225	-2	0.09%	114	115	1
Илевън Инвестмънт с КДА	България	1.68%	196	975	779	1.68%	196	1 445	1 249
ElevenCoore ratif UA	Холандия	0.63%	372	360	-12	0.63%	297	293	-4
ОБЩО	-		5 821	19 863	14 042		5650	20 637	14 987

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.

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

Показатели	30.06.2023 г.	31.12.2022 г.	30.06.2022
Финансов резултат за периода , хил. лв.	49	249	-17
Приходи общо , хил. лв.	545	1 202	433
Нетен марж на печалба	8.99%	20.72%	-3,93%
Приходи от продажби за периода , хил. лв.	545	982	433
Рентабилност на приходите от продажби	8.99%	25.36%	-3,93%

През първото полугодие на 2023г. не са отчетени приходи от дивиденди от участието в капитала на **Агригейт Медия ООД**. Получени са авансово разпределени дивиденди в размер на 122 хил. лв. /виж табл. Получени дивиденди/.

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

Кънвиниънс АД /eBag / 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 полугодие 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 шест месеца на 2023 г. оборотът е 32 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

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.

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 теле медицина и онлайн консултации с лекар.

През първо полугодие на 2023г. Дружеството записва забавяне в реализираните продажби в размер на 14% спрямо същия период на 2022 г. Основна причина е по-слабо от очакваното представяне на продажбите извън страната.

Основен двигател на растежа е Healee Bulgaria направлението.

Дейността в България през изминалия период продължава да се развива със сериозни темпове, като задържа ръста от първо тримесечие на 2023г. в размер на 60% нарастване на приходите спрямо същия период на 2022 г. Дружеството запазва лидерската си позиция на вътрешния пазар.

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 с борсов код BDT

Пазарната капитализация към 30.06.2023г. е 23 118 581 лв.

Начална цена ,лв.	1.83лв.	01.01.202
Последна цена, лв.	1.56лв.	30.06.202
Максимална цена	1.89лв.	25.01.202
Минимална цена, лв.	1.40лв.	19.06.202
Процентно изменение	-	
Стойностно изменение, лв.	-0,2700лв.	

* *поданни от БФБ*

През м.04.2023г. на БФБ са продадени 90 000 броя акции от капитала на Биодит АД при среднопотеглена цена по сделката 1.65 лв. за 1 акция.

Делът на "Ейт 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 ре балансиране на портфолиото, продиктувано от желанието за допълнителна диверсификация на инвестициите на Дружеството.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.

Компания	Основна дейност	Интернет страница
Бии смарт технолоджисАД	разработка 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 с борсов код БЕЕ.

Пазарната капитализация към 30.06.2023г. е 8 555 106 лева

Начална цена ,лв.	24.00лв.	01.01.2023
Последна цена, лв.	21.00лв.	30.06.2023
Максимална цена	24.00лв.	19.01.2023
Минимална цена, лв.	14.50лв.	21.06.2023
Процентно изменение		-12,5%
Стойностно изменение, лв.		-3.0000лв.

* по данни от БФБ

През първо полугодие на 2023г. Бии смарт технолоджис АД отчита успешно излизане на международен пазар чрез развиване дейността си Румъния, Дружеството създава локални екипи, провежда успешни маркетингови кампании и цели реализацията на успешна комерсиална стратегия за разширяване на бизнеса в съседната ни страна.

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.

През първо полугодие на 2023г. е постъпило частично плащане по договора в размер на 20 хил. лв. с което платената сума по сделката става 70 хил. лв. Към 30.06.2023г. 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.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.

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-бързоразвиващите се технологични компании в Обединеното кралство Компанията разполага с офиси във Великобритания, Кипър, Гърция, както и служители, работещи дистанционно по целия свят	https://therecursive.com/

През м.05.2023г. PlumFintech Ltd спечели наградата за „Най-добро приложение за лични финанси“ на Британските банкови награди за 2023 г., организирани от Smart Money People

Обща информация за други инвестиции, които влизат в портфейла на Ейч Ар Кепитъл АД към 30.06.2023г.:

Компания	Основна дейност	Интернет страница	Себесто йност на инвести цията 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%
ContentInsights, Inc.,	Дружество от групата на Smartocto 360		90	1.00%
общ % нагруповониво				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 30.06.2023 Г.

Релева ООД	Българската платформа за растеж на операциите по приходи (RevOps) и анализи в областта на електронната търговия	https://releva.ai/	235	3,40%
ОндоСолюшънс ООД	Млада българска компания, която предлага система от следващо поколение за автоматизация на напояването, торовнасянето и кламатконтрола, приложима както за открити площи, така и за оранжерии. ONDO е уеб - базирана , което позволява управление на контролера от всяко устройство по всяко време и навсякъде. През юни компанията набра 500 хил.евро в нов рунд на финансиране. "Ейч Ар Кепитъл" АД не участва в рунда.	https://ondo.io/bg/#	294	3.43%
OhmniLabs Inc, USA*	Създадена през 2015г., работеща в областта на изкуствения интелект и роботиката. 'чиято дейност е фокусирана 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. 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 получаванена последваща инвестиция в OhmniLabs, Inc.	https://ohmnilabs.com	268	
QCommerce Кипър.* LTD,	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		293	

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.

PopMarket за доставка на хранителни стоки и домакински продукти в рамките на 15 минути.
 Инвестицията е осъществена чрез споразумение за инвестиция (AdvanceSubscription 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*

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	Основнадейност	Интернетстраница
EndeavorCatalyst II, LP	инвестиционен фонд в иновативните компании на членовете на световната група от предприемачи Endeavour	https://endeavor.org/catalyst
EndeavorCatalyst IV	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 инвестира в 5 вертикали: Fintech, Healthcare, Future of Work, Future of Food и Ecomtech. в Югоизточна Европа	

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.

Към 30.06.2023г. **Endeavor Catalyst II** отчита инвестиран капитал 73 млн. щатски долара 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 210,9 млн. 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. Към 30.06.2023г. Endeavor Catalyst IV., отчита инвестиции в размер на \$75,5 милиона долара в 60 компании на 24 пазара. Само през второ тримесечие на 2023г. са инвестирани \$7,5 милиона в 7 компании на 7 различни пазара. Най-активните пазари са Индонезия (8 инвестиции) , Мексико(6 инвестиции), Египет (5 инвестиции).

Пълният размер на инвестицията на Ейч Ар Кепитъл АД е общо 250 хил. щатски долара . Към 30.06.2023г. е платена сума в размер на 125 000 щатски долара, като през първо тримесечие на 2023г. е направена втора вноска от капиталовото участие. Очаква се третата вноска за капитал (25%) да бъде поискана през първо тримесечие на 2024 г.

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 (SMSBumpкъмYotpo). Други дружества от инвестициите на фонда, които имат потенциал да бъдат еднорози са GTMHub и Rayhawk. 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
Rayhawk	Глобално	Платежни инструменти от ново поколение
Printivo	Европа	3D биопринтиране
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 клиентите
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

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.

Приз 1-во и 2-ро тримесечие на 2023г. Илевън Инвестмънтс КДА не обявява нови инвестиции, продажби или други постъпления. През 2-ро тримесечие на 2023г. дружеството отчита обезценки на някои от инвестициите си, които намаляват общата стойност на портфейла с почти 30%. Въпреки обезценката очакванията са за добри резултати от инвестиционната политика на Илевън Инвестмънтс КДА.

Eleven 3.0 (Eleven CooperatifUA)

Eleven 3.0 набра 60 млн. евро и инвестира в 5 вертикали: Fintech, Healthcare, Futureof Work, Futureof Food и Ecomtech. Фондът е с летищ старт, защото вече има инвестиции в 7 стартиращи компании, сред които Beme.ai, Product Lead, 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 30.06.2023г. в размер на левовата равностойност на 190 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 30.06.2023г.

Компания	Отчетен приход от дивиденди, хил.лева	Получени дивиденди, хил.лева
Агригейт Медия ООД	-	122
ОБЩО	-	122

Получените дивиденди през 1-во полугодие 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 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

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.

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:

	30.6.2023	31.12.2022
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Финансови активи	19 863	20 637
Търговски и други вземания	8	8
Парични средства и парични еквиваленти	226	86
Общо	20 097	20 731
Финансови пасиви:		
	30.6.2023	31.12.2022
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Финансови пасиви	913	945
Търговски и други задължения	9	9
Общо	922	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.

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).

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.**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.

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

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.**

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 скалпират своята дейност в изключително бързо темпо благодарение на възможностите, които предоставят информационните технологии. В същото време Дружеството очаква инвестициите да бъдат монетизирани при влизане на чуждестранни платежоспособни институционални инвеститори, които ще се възползват от предимствата на глобализацията – инвестиция в относително по-евтините иновативни български стартапи.

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

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

Съобразявайки се с текущите параметри в макроикономическата среда възприетата политика на ръководството се фокусира към адекватна оценка на непредвидимостта на финансовите пазари с цел минимизиране на потенциалните ефекти върху финансовото състояние на дружеството.

Ейч Ар Кепитъл АД 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. Прилагането на ESG стратегията

Ейч Ар Кепитъл АД няма ESG ограничения . Дружеството няма задължение за изготвяне на периодични отчети относно устойчивостта и социалното въздействие на инвестициите .

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

Промяна в управлението

На проведеното на 23.08.2023 г. извънредно Общо събрание на акционерите на Ейч Ар Кепитъл АД е направена промяна в състава на съвета на Директорите:

- Освободен е Веселин Юлиянов Балджиев като член на Съвета на директорите.
- Избран е нов член на Съвета на директорите на Дружеството - Йонко Данчев - Найденов, с мандат - до изтичане мандата на настоящия СД, а именно до 14.10.2026 г.

Към датата на изготвяне на Доклада Решението не е вписано в ТР.

Други фирмени събития

На проведеното на 23.08.2023 г. извънредно Общо събрание на акционерите на Ейч Ар Кепитъл АД съгласно Политика за предоставяне на опции за придобиване на акции от капитала от членовете на Съвета на директорите на Ейч Ар Кепитъл АД са приети :

- Доклада на Администратора относно степента на изпълнение на KPIs от всеки от

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2023 Г.

- членовете от Съвета на директорите за предходния отчетен период - 2022 г.,
- Взето е решение да не бъдат предоставени опции и акции на членовете от Съвета на директорите за предходния отчетен период - 2022 г.
 - Приети са KPIs за всеки от членовете от Съвета на директорите за 2023 г.

Информация относно инвестиции

На 22.08.2023г. е получена сума в размер на 20 хил. лева като част от продажната цена на акциите на Лексо АД.

Представяващ :

Христо Христов
Изпълнителен директор