

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КЪМ 31.03.2025г.
на
"ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ" АД

Приет от Съвета на директорите чрез решение вписано в протокол от дата 16.06.2025г.

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

16.06.2025г.

Съдържание :

1	Обща информация	3
2	Дейност на Ейч Ар Кепитъл АД.....	4
3	Капитал и пазарна информация ВЕАМ*	4
4	Основни резултати на Ейч Ар Кепитъл АД към 31.03.2025г.....	5
4.1	Възвращаемост на инвестирания капитал	5
4.1.1	Възвращаемост на инвестирания капитал към 31.03.2025г.....	6
4.2	Инвестиционен портфейл.....	7
4.2.2	Оценка на портфейла към 31.03.2025 г.	8
4.2.3	Важна информация, касаеща водещите инвестиции в портфейла на Ейч Ар Кепитъл АД	10
4.3	Данни от междинния финансов отчет към 31.03.2025 г.	17
4.3.1	Приходи	17
4.3.2	Разходи	17
4.3.3	Разходи за външни услуги.....	17
4.3.4	Финансови приходи/разходи, нето.....	17
4.3.5	Дивиденди	18
4.4	Рискови фактори.....	18
4.4.1	Кредитен риск	19
4.4.2	Пазарен риск	19
4.4.3	Справедливи стойности	20
4.4.4	Лихвен риск	20
4.4.5	Валутен риск.....	21
4.4.6	Ликвиден риск.....	22
4.5	Управление на капитала	23
5	Друга съществена информация за оповестяване.....	24
5.1	Собственост и структура на капитала	24
5.2	Информация за органите на управление	24
5.3	Численост и структура на персонала	26
5.4	Свързани лица	26
6	Перспективи и развитие	27
7	Прилагането на ESG стратегията	27
8	Събития, които са настъпили след датата на финансовия отчет	28

1 Обща информация

Фирмено наименование: ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ

Правна форма: Акционерно дружество

Предмет на дейност съгласно съдебната регистрация: 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

Дружеството има едностепенна форма на управление – Съвет на директорите.

Съветът на директорите на Дружеството е в състав: Христо Георгиев Христов, Велизар Величков, Величков, Йонко Найденов.

Отговорност на ръководството :

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, задължителни за прилагане за годишния период

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 2025 г., е изготвен на базата на принципа на действащо предприятие.

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.

2 Дейност на Ейч Ар Кепитъл АД

Ейч Ар Кепитъл АД 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 204654533.

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

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

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

Основните фактори, които оказват съществено влияние върху дейността на компанията и през отчетното 1-во тримесечие на 2025г. са:

- развитието на международната бизнес среда и пазари
- развитието на българската икономика, която е тясно свързана и зависима от международната бизнес среда
- тенденциите в пазара за дялови и рискови инвестиции

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.

3 Капитал и пазарна информация BEAM*

От 2023 година капиталът на Дружеството е разпределен в два класа акции – обикновени и при вилегировани.

Записан капитал

Вид акции	31.03.2025 г.			31.12.2024 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
<i>Обикновени</i>						
Емитирани	9 113 199	9 113 199.00	1	9 113 199	9 113 199.00	1
<i>Привилегировани</i>						
Емитирани	1	1	1	1	1	1
Общо:	9 113 200	9 113 200.00	1	9 113 200	9 113 200.00	1

Обикновените акции / поименни акции с право на глас и дивидент/ са регистрирани в Централен депозитар с ISIN код BG1100016218 и след проведено първично публично предлагане (IPO) през 2021 г. от м.01.2022 г. се търгуват на пазара за растеж на МСП -многостранна система за търговия, организирана от „Българска фондова борса”АД – BEAM (Bulgarian Enterprise Accelerator Market) под борсов код HRC.

Привилегированата акция / поименна безналична акция с право на глас и привилегии, съгласно изменения с Решението на Общото събрание Устав на Дружеството на 19.05.2023 г. / е вписана в Централен депозитар като отделна емисия акция с ISIN код BG1200002233. Не се допуска за търговия на пазар „BEAM“.

Пазарна капитализация: **20 778 094 BGN** към 31.03.2025

Начална цена	2.4600	BGN	01.01.2025
Последна цена	2.2800	BGN	31.03.2025
Макс. цена	2.5800	BGN	30.01.2025
Мин. цена	2.2800	BGN	31.03.2025
Процентно изменение	-7.3171	%	-
Стойностно изменение	-0.1800	BGN	-

* по данни от БФБ

Ейч Ар Кепитъл АД е една от десетте компании, чиито данни влизат при изчисляване на борсовия индекс – beamX. Индексът проследява представянето на пазара за малки и средни предприятия – BEAM и се изчислява от 18.09.2023г.

През първо тримесечие на 2025г. Ейч Ар Кепитъл АД е с 24 % дял от оборота на този пазар и със 7% дял от сделките за тримесечието по данни на БФБ¹.

4 Основни резултати на Ейч Ар Кепитъл АД към 31.03.2025г.

4.1 Възвращаемост на инвестиция капитал

Ейч Ар Кепитъл АД не отчита приходи от основна дейност с изключение на дивиденди , лихви от компаниите от портфолиото и такива от преоценки на финансовите активи, които притежава. В тази връзка традиционните измерители за рентабилност, ликвидност, платежоспособност и ефективност не биха дали необходимата обстойна информация за състоянието на компанията на потенциалните инвеститори.

Съществен показател за компанията е възвращаемостта на инвестиция капитал .

¹ <https://www.bse-sofia.bg/bg/indices-beam>

4.1.1 Възвращаемост на инвестиция капитал към 31.03.2025г.



4.2 Инвестиционен портфейл

Ейч Ар Кепитъл АД инвестира както в отделни компании, така и във фондове като по този начин диверсифицира риска. Индустриите, в които инвестира дружеството варират от финтех и агритех, до информационни услуги и медии. Фондовете, в които Ейч Ар Кепитъл има участия също имат балансиран портфейли от инвестиции.

4.2.1 Структура на портфейла

4.2.1.1 Компании

Компания	Основна дейност	География	Интернет страница
Агригейт Медия ООД	Медийна група в сферата на селското стопанство	България	https://agrigatemedias.com
Кънвиниънс АД	E-commerce	България	www.ebag.bg
Healee Inc., Делауеър	Телемедицина	България	https://www.healee.com , https://superdoc.bg
Биодит АД	Системи за сигурност и контрол на достъп през	България	https://biodit.com/
ОндоСълюшънс ООД	АгриТех	България	https://ondo.io/bg/
Бии Сمارт Текнолджис АД	АгриТех	България	https://istinskimed.bg
PlumFintechLtd.	ФинТех	Велико-британия	
Smartocto 360 BV	Информационни услуги/ Content analytics	Холандия	https://smartocto.com
ContentInsightsInc., Delaware	Информационни услуги/ Content analytics	САЩ	https://smartocto.com
Рекурсив Медия АД	Медии	България	https://therecursive.com/
Релева АД	RevOps	България	https://releva.ai/

4.2.1.2 Професионални инвестиционни фондове

Инвестиционен Фонд	Основна дейност	Интернет страница
EndeavorCatalyst II, LP	инвестиционен фонд в световната група от предприемачи Endeavour	https://endeavor.org/catalyst
EndeavorCatalyst IV	инвестиционен фонд в групата на Endeavor с инвестиции в следните индустрии: Fintech, Enterprise Software & Services, Commerce & Retail, Smart Cities, Education & Talent, Healthcare and Agriculture	
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	

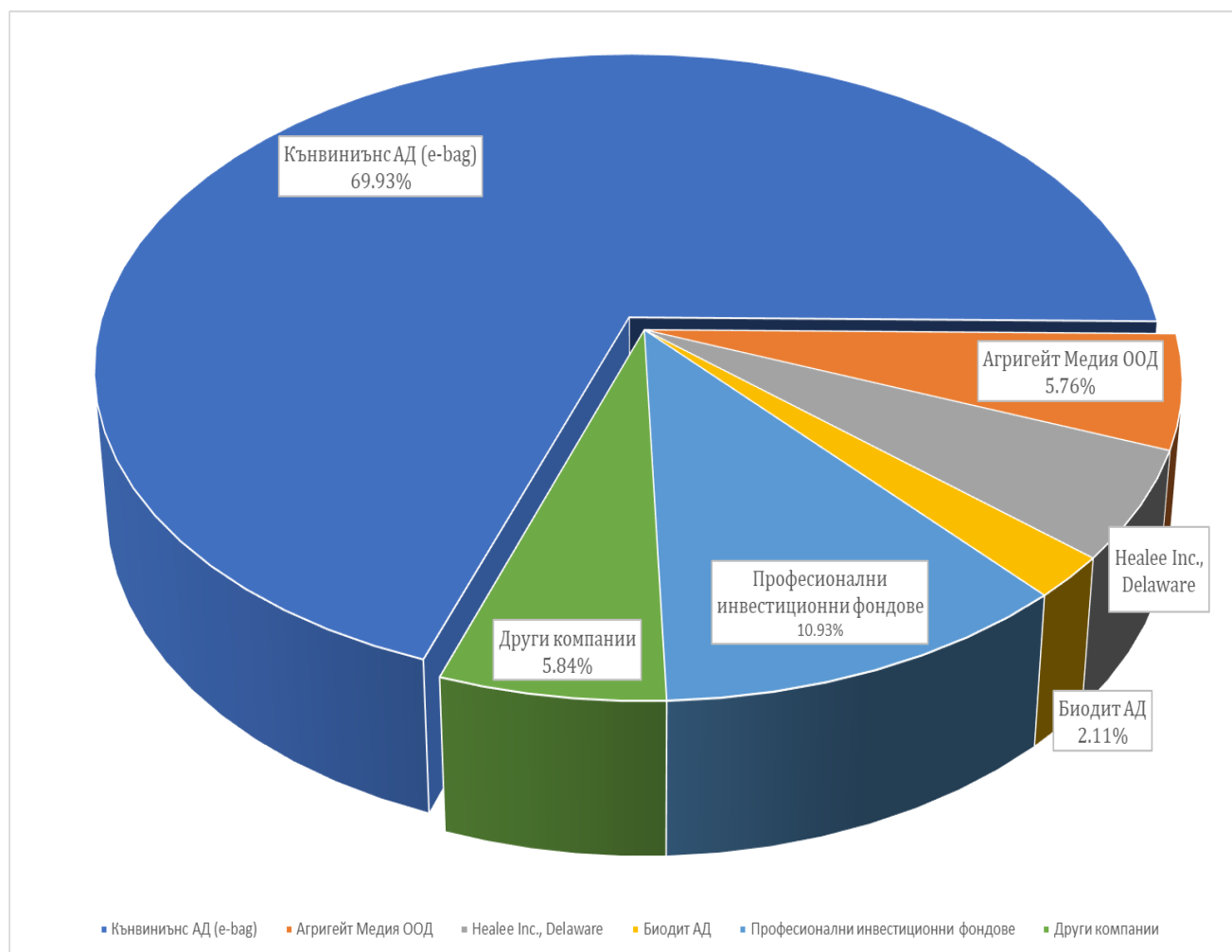
4.2.1.3 Други инвестиции

Няколко от инвестициите все още не са конвертирани в дялове от компаниите и са под формата на SAFE (Simple Agreement for Future Equity) или ASA (Advance Subscription Agreement)

Инвестиция	Основна дейност	География	Интернет страница
Ohmnilabs	Роботика и ИИ	САЩ	https://ohmnilabs.com
Qcommerce	E-commerce	Кипър	
Сенсика Текнолоджис АД (преобразувано)	Информационни услуги/ Content analytics	България	https://sensika.com

4.2.2 Оценка на портфейла към 31.03.2025 г.

Относителения дял на инвестициите в портфейла на Ейч Ар Кепитъл АД, оценени по справедлива стойност (кумулативно) се визуализира както следва :



Стойност на инвестициите на Ейч Ар кепитъл АД към 31.03.2025г. :

<u>Компания</u>	<u>Държава</u>	<u>Стойност към 31.03.2025</u>				<u>Стойност към 31.12.2024</u>			
		<i>Дял (%)</i>	<i>Себе-стойност (хил.лв.)</i>	<i>Справед-лива стойност (хил.лв.)</i>	<i>Кумула-тивно изме-нение (хил. лв)</i>	<i>Дял (%)</i>	<i>Себе-стойност (хил.лв.)</i>	<i>Справед-лива стойност (хил.лв.)</i>	<i>Кумула-тивно изме-нение (хил. лв)</i>
Агригейт Медия ООД	България	65.00%	301	1 584	1 283	65.00%	301	1 562	1 261
Кънвиниънс АД (e-bag)	България	19.17%	1 599	19 232	17 633	19.17%	1 599	16 201	14 602
Биодит АД	България	8.32%	223	579	356	8.32%	223	1 060	837
Nealee Inc., Delaware / Ейт Инвестмънт АД	България	6.49%	880	1 495	615	6.49%	880	1 495	615
Професионални инвестиционни фондове			1 528	3 006	1 478		1 528	3 087	1 559
в т.ч. Endeavor Catalyst II, LP	САЩ	0.30%	419	1 166	747	0.30%	419	1 215	796
в т.ч. Endeavor Catalyst IV, LP	САЩ	0.09%	340	339	(1)	0.09%	340	352	12
в т.ч. Илевън Инвестмънтс КДА	България	1.68%	196	874	678	1.68%	196	891	695
в т.ч. Eleven Fund III Cooperatif U A	Холандия	0.63%	573	627	54	0.63%	573	629	56
Други компании			1 483	1 607	124		1 483	1 622	139
в т.ч. Бии Сمارт Текнолджис АД	България	1.95%	98	68	(30)	1.95%	98	79	(19)
в т.ч. ОндоСълюшънс ООД	България	3.43%	294	399	105	3.43%	294	399	105
в т.ч. PlumFintechLtd.	Велико-британия	*0.17%	465	514	49	*0.17%	465	518	53
в т.ч. Smartocto 360 BV	Холандия	0.81%	203	203	-	0.81%	203	203	-
в т.ч. ContentInsights Inc. , Delaware	САЩ	1.00%	90	90	-	1.00%	90	90	-
в т.ч. Рекурсив Медия АД	България	3.57%	98	98	-	3.57%	98	98	-
в т.ч. Релева АД (преобразувано)	България	3.40%	235	235	-	3.40%	235	235	-
ОБЩО			6 014	27 503	21 489		6 014	25 027	19 013

* - напълно разреден с опции - 0,15%

4.2.3 Важна информация, касаеща водещите инвестиции в портфейла на Ейч Ар Кепитъл АД

4.2.3.1 Агригейт Медия ООД

Агригейт Медия ООД е водеща медийна група в сферата на селското стопанство, която е собственик на уебсайтовете agri.bg, tractor.bg, bager.bg, agropazar.bg

Показатели	Q1 2025	2024	Q1 2024
Финансов резултат за периода, хил.лв.	59	258	16
Приходи общо, хил.лв.	379	1 568	547
Нетен марж на печалба	15.57%	16.45%	2.93%
Приходи от продажби, хил.лв.	242	1256	324
Рентабилност на приходите от продажби	24.38%	20.54%	4.94%

Към 31.03. 2025 г. е отчетен авансов дивидент от печалба за 2024 г. в размер на 130 хил.лв., получен през 2024 г.

4.2.3.2 Кънвиниънс АД (eBag)

Кънвиниънс АД е компанията зад онлайн супермаркета eBag, който предлага бърза доставка на хранителни продукти и стоки за дома директно до прага на клиентите си. Платформата осигурява разнообразие от качествени фермерски продукти, био храни, напитки, козметика и други ежедневни артикули Компанията е пазарен лидер в сегмента за онлайн хранителен магазини (напр. "Гастроном" "Супермаг", BG MARKET, "Количка" и др.). E-bag доставя хранителни стоки до над 12 000 домакинства в София, предлага над 11 000 продукта и нови промоции всяка седмица. В момента компанията извършва над 250 доставки на следващия ден в София и се стреми да завладее значителен дял от домакинските покупки.

През първото тримесечие на 2025 г. eBag реализира приходи в размер на 33 милиона лева. Компанията запазва стабилен темп на растеж и продължава да инвестира целенасочено в автоматизация на логистичните процеси.

През периода бяха направени допълнителни стъпки по внедряването на автоматизирани решения в складовата база, с фокус върху повишаване на ефективността, оптимизиране на ресурсите и подобряване на качеството на обслужване. Тези усилия са част от дългосрочната стратегия на eBag за устойчиво развитие и дигитална трансформация на операциите.

4.2.3.3 Healee Inc., Делауеър, САЩ/ Ейт Инвестмент АД

Healee Inc. е дружеството, което развива платформите за телемедицина Superdoc и Healee.

Първоначалната инвестиция на Ейч Ар Кепитъл АД е в капитала на дружество Ейт Инвестмънтс АД, където притежава 9,62%. През м.10.2024 по силата на Споразумение, подписано от всички акционери в капитала на Ейт Инвестмънтс АД, Ейч Ар Кепитъл АД заменя своите акции от капитала на компанията за равностойни по стойност и права акции в капитала на Healee Inc., учредено в Делауеър, САЩ, без това да се счита за промяна на контрола по смисъла на Устава на Дружеството. Акции на Ейт Инвестмънтс АД са прехвърлени в полза на Healee Inc.

Промяната в собствеността на капитала на Ейт Инвестмънт ЕАД е вписана в ТРРЮЛНЦ на 28.10.2024 г.

Участието на Ейч Ар Кепитъл АД в капитала на Healee Inc., Делауеър, САЩ след замяната се запазва като стойност, а като относителен дял от капитала е 6,88 %.

Тази стъпка позволява на компанията Healee гъвкавост при финансиране в следващи рундове и евентуално IPO.

През 2024г. дружеството записва ръст в реализираните продажби в размер на 64% спрямо 2023 г. Основен двигател на ръста на продажбите продължава да бъде дейността на Superdoc marketplace. Дейността в България продължава да се развива със сериозни темпове, като през 2024 г. расте с близо 70% в сравнение с 2023 г. Дружеството запазва лидерската си позиция на вътрешния пазар, както спрямо обхват на лекарите, с които работи, така и спрямо регистрираните пациенти. Подготвя множество инициативи, които допълнително да затвърдят пазарните му позиции, както и да диверсифицират структурата на приходите му.

Основен фокус за развитие на дейността на дружеството 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. Технологията на Healee предоставя на клиентите възможността да имплементират висококачествено и ефективно управление на пациентите си под своя собствен брандинг и специфични работни процеси, като оптимизират натовареността на лекарите с максимална ефективност спрямо обхвата на всеки техен лиценз. През 2024 г. дружеството реализира ръст в продажбите в това направление в размер на 59%.

4.2.3.4 Биодит АД

Биодит АД е високотехнологична компания, която специализира в разработката и производството на системи за сигурност, контрол на достъп и работно време, базирани на биометрична идентификация.

От 04.03.2021г. Биодит АД се търгува на BEAM пазар с борсов код BDT.

Пазарна капитализация: **6 965 213 BGN** към 31.03.2025

Начална цена	0.8600	BGN	01.01.2025
Последна цена	0.4700	BGN	31.03.2025
Макс. цена	0.9450	BGN	14.01.2025
Мин. цена	0.4620	BGN	20.03.2025
Процентно изменение	-45.3488	%	-
Стойностно изменение	-0.3900	BGN	-

* по данни от БФБ

4.2.3.5 Ондо Сълюшънс ООД

Ондо Сълюшънс ООД е млада българска агритех компания, разработваща решения за автоматизация на процесите в земеделието

ONDO е интелигентна система за автоматизирано управление на напоителния процес, прецизно торовнасяне, климат контрол и мониторинг за всички култури, 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 1-во тримесечие на 2025 г. Ондо Сълюшънс ООД отчита увеличение на фактурираната стойност - 484 813 евро - повече от 2,4 пъти сумата, фактурирана през първото тримесечие на 2024 г. (198 040 евро) и почти двойно повече от общата фактурирана сума за цялата 2023 г. (254 490 евро).

През 1- во тримесечие компанията активно участва в проекти (AgroDigiRise) насочени към цифровата и зелена трансформация в селското стопанство и хранително-вкусовата промишленост, партньор е на Аграрен университет Пловдив в проекта iCOSHELLs за възстановяване на здравето на почвите в Европа.

ONDO разширява партньорствана в международен мащаб - POLJANA (Хърватия) ще бъде дистрибутор на метеорологичните станции ONDO Sense за страната.

4.2.3.6 Бии Смарт Текнолоджис АД

Бии Смарт Текнолоджис АД / компанията , която стои зад платформата Истински мед / разработва авангардни технологии за дистанционно следене на кошери и иновативни бизнес модели за търговия с пчелни продукти.

От 05.08.2022г. акциите на компанията се търгуват на пазар BEAM с борсов код BEE.

Пазарна капитализация: **3 462 781 BGN** към 31.03.2025

Начална цена	10.0000	BGN	01.01.2025
Последна цена	8.5000	BGN	31.03.2025
Макс. цена	10.0000	BGN	03.01.2025
Мин. цена	1.0100	BGN	25.03.2025
Процентно изменение	-15.0000	%	-
Стойностно изменение	-1.5000	BGN	-

* по данни от БФБ

Компанията е изправена пред все по-конкурентен пазар, на който конкурентите копират нейния модел. Макар че това първоначално оказва натиск върху бизнеса, то също така е сигнал за нарастваща информираност на потребителите по отношение на продуктите с мед, което засилва дългосрочното търсене на премиални продукти.

През 2024 Бии Смарт Текнолоджис АД представи нова услуга за биомониторинг „EcoPulse”, която използва пчелите като естествени сензори за опазване на околната среда.

4.2.3.7 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. Тя е 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.

През 2024 г. Plum Fintech Ltd спечели приза за най-добро приложение за лични финанси на наградите на The Money Pages.

- През първото тримесечие на 2025 г. се наблюдава продължителен ръст на приходите, като годишният ръст на приходите достига 22,2 млн. паунда през март (+7% на тримесечна база | +47% на годишна база), главно поради силния ръст на приходите от продукта Cash ISA, както и ръст на приходите от лихви и абонаменти.
- Развива се продукт Cash ISA, което позволява да достигнат над 1,1 млрд. паунда активи под управление до края на март (+29% на тримесечна база) и над 130 000 потребители, а общият актив под управление вече достига 1,9 млрд. паунда (+18% на тримесечна база).
- Компанията отчита рекордно тримесечие по отношение на придобиванията, с над 170 000 нови потребители, завършили регистрацията (+47% на годишна база), подкрепени от силна маркетингова кампания след Коледа и растеж, воден от продукта.
- Сключена е сделка за рефинансиране на рисков дълг на стойност 15 млн. паунда с BBVA Spark, като са изтеглени първоначалните 10 млн. паунда през март.

4.2.3.8 Smartocto/Content Insights Inc.

Smartocto е компания, разработваща интелигентна система за редакционен анализ, създадена и предназначена за редакции, разказвачи на истории и създатели на съдържание.

Smartocto е комбинация от две бивши стартап компании. И двете - Content Insights (Сърбия) и SmartOcto (Нидерландия) са основани през 2015 година. В момента те разполагат с 3 офиса: в Нидерландия, Сърбия и САЩ. Заедно те поддържат над 200 големи медийни и новинарски марки в над 15 държави по света. Компании като DPG media, Süddeutsche Zeitung, Metro.co.uk, NU.nl са много доволни клиенти на техните услуги.

4.2.3.9 Рекурсив Медия АД

Рекурсив е независима онлайн медия, създадена в България, фокусирана върху нововъзникващите технологични и стартап екосистеми в Централна и Източна Европа. Платформата предлага конструктивна журналистика, задълбочен анализ и статистически данни за регионалната иновационна екосистема, като същевременно подкрепя стартапите, технологичните фирми и фондовете за венчър капитал в изграждането на техния бранд и международната видимост.

4.2.3.10 Релева АД

Релева АД стои зад иновативната платформа за растеж на операциите по приходи (RevOps) и анализи в областта на електронната търговия Releva. Платформата действа като асистент за дигитален маркетинг, който проследява потребителското поведение, разбира предпочитанията на всеки индивидуален клиент и предвижда кой е следващият продукт или кошница, който би искал да види или купи, кога ще бъде закупен, желан ценови диапазон и др.

Releva е номинирана за "Стартъп на годината" и "Основател на годината" на Eastern European Startup Awards (EESA), издание 11, отбелязвайки важен етап в развитието на компанията.. Това престижно признание поставя Релева сред най-обещаващите стартъпи в България.

4.2.3.11 Ohmnilabs Inc.

Компанията, базирана в Силициевата долина е създадена през 2015г. и работи в областта на изкуствения интелект и роботиката. Дейността и е фокусирана върху предоставянето на решения за роботика, ориентирани към търсенето на бизнеса.

Флагман продуктът на компанията е Ohmni Robot - telepresence робот, 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 получаване на последваща инвестиция в OhmniLabs, Inc.

4.2.3.12 QCommerce

Компанията се 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.

Инвестицията на "Ейч Ар Кепитъл" АД е осъществена чрез споразумение за инвестиция (Advance Subscription Agreement) в размер на 150,000 евро.

През третото тримесечие на 2023г бе прекратена дейността на склада за онлайн поръчки .

Към текущи ямомент екипът се ориентира към ликвидация на компанията, което се очаква да стане в края на 2025 г. / началото на 2026 г.

Към 31.03.2025 г. инвестицията на "Ейч Ар Кепитъл" АД в PopMarket е обезценена до нашия дял от оставащите парични средства.

4.2.3.13 Сенсика Технолоджис АД (преобразувано)

Сенсика Технолоджис АД е българската компания за медийни анализи . Тя е най-гъвкавата система за медиен мониторинг и анализ на онлайн медии, социални мрежи, принт, телевизия и радио в България.

Инвестицията е осъществена под формата на конвертируем заем в размер на левовата равностойност на 50 хил. евро . Договорена е лихва по заема, която заедно с главницата ще бъде конвертирана чрез записването на нови дялове. Към датата на изготвяне на доклада тече процедура по апорт на вземането на Ейч Ар Кепитъл АД по конвертируемия заем , като процедурата е на етап назначени вещи лица от ТРРЮЛНЦ при Агенция по вписванията.

През 1-во тримесечие на 2025 г. Sensika продава продължава да отчита ръст на приходите и нови договори .

Сенсика Текнолоджис АД планира да осъществи първично публично предлагане (IPO) на Пазара за растеж ВЕАМ на Българската фондова борса. Дружеството ще търси 3 милиона евро от инвеститорите.

4.2.3.14 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.

4.2.3.14.1 Endeavor Catalyst II

С година на създаване 2017г., към 31.03.2025г. Endeavor Catalyst II отчита инвестиран капитал в размер на 58 млн. щ.д. в компании на пазари в Латинска Америка, Близкия изток, Африка и Югоизточна Азия, Европа и САЩ..

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 няколко успешни излизания. Инвестицията в този фонд вече носи приходи на Ейч Ар Кепитъл АД.

4.2.3.14.2 Endeavor Catalyst IV

Endeavor Catalyst IV е последният, официално закрит през първото шестмесечие на 2022г. най-голям фонд в групата на Endeavor .

Към 31.03.2025г. Endeavor Catalyst IV., отчита инвестиции в размер на 156 млн. щ.д.. Само през 1-во тримесечие на 2025 са инвестирани 11,0 милиона долара ..

Към 31 март 2025 г. е поискан 75% от записания капитал. Четвъртата и последна вноска в капитала е направена през април 2025 г.

Пълният размер на инвестицията на Ейч Ар Кепитъл АД е общо 250 хил. щатски долара . Към 31.03.2024 г. е платена сума в размер на 187.5 хил.щатски долара.

Избрани инвестиции	География	Основна дейност
OneTrust	САЩ	Къмплайънс платформа
Payhawk	Глобално	Финтех компания
MoneyFellows	Египет	Финтех компания
Cerc	Бразилия	Финтех компания
Tamara	Саудитска Арабия	Финтех компания
Zid	Саудитска Арабия	E-commerce
Clikalia	Испания	Платформа недвижими имоти
Alcatraz AI	България	Приложен софтуер
Everside Health	САЩ	Здравеопазване
Shipper	Индонезия	Умни градове

4.2.3.14.3 Илевън Инвестмънтс КДА

С напълно инвестиран капитал от 6 млн. евро, фондът има в портфейла си едни от най-обещаващите компании в България и региона.

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
Healee	Глобално	Телемедицина
Rebellious Software	Глобално	Онлайн компютърни игри
NOLD (ex-Kool&Konscious)	Европа	E-commerce
ebag	България	E-commerce
Quantive	Глобално	Платформа за управление на OKR и опит на служителите
Pollemity	Европа	Компания, която дигитализира пчеларството
Boleron	България, Румъния	Застрахователен брокер от ново поколение
Havelock	Европа	Софтуер за управление на производството
Noble Hire	Европа	Платформа за подбор на персонал

През отчетното 1-во тримесечие на 2025 г. фондът не е имал нови инвестиции. Не са реализирани продажби или други постъпления, нито големи инвестиционни кръгове.

Двата основни фактора, които определят стойността на портфейла на фонда, са Payhawk и e-bag .

Останалата част от портфолиото показва значителна устойчивост . Общите приходи на компаниите от портфолиото за първото тримесечие са се увеличили с 10% за тримесечието и с 47% на годишна база .

4.2.3.14.4 Eleven 3.0 (Eleven Cooperatif UA)

Eleven 3.0 набра 60 млн. евро и инвестира в 5 вертикали: Fintech, Healthcare, Future of Work, Future of Food и Ecomtech.

През 1-во тримесечие на 2025 г. Фонд Eleven 3.0 инвестира още 4,5 млн. евро Така портфейла на Фонда съдържа общо 35 инвестиции, от които 28 активни компании и 39,8 млн. евро общ инвестиран капитал към края на първото тримесечие, или 83% от използваните средства

През отчетното 1-во тримесечие на 2025 г. Eleven 3.0 финализира разпределението към инвеститорите , резултат от осъщественото през 2024 г. първо излизане .

Капиталът на Фонд Eleven 3.0 е усвоен 77 % в края на 1-во тримесечие на 2025 година.

Към датата на доклада е поискана вноска за изплащане на капитал в размер на 8% до края на юни 2025 г.

4.3 Данни от междинния финансов отчет към 31.03.2025 г.

4.3.1 Приходи

	31.03.2025	31.03.2024
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Приходи от оценка на инвестиции	3 054	493
Всичко приходи	3 054	493

4.3.2 Разходи

	31.03.2025	31.03.2024
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Разходи от оценка на инвестиции	578	263
Разходи за външни услуги	11	10
Всичко разходи	589	273

4.3.3 Разходи за външни услуги

	31.03.2025	31.03.2024
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Разходи за консултантски услуги	3	3
Разходи за юридически и счетоводни услуги	3	2
Разходи за такси	3	3
Граждански договори	1	1
Разходи за информационно обслужване	1	1
Общо	11	10

4.3.4 Финансови приходи/разходи, нето

Финансовите приходи и разходи включват:

	31.03.2025	31.03.2024
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Финансови приходи:		
Приходи от дивиденди	18	
Приходи от лихви по предоставени заеми		2
Общо финансови приходи	18	2
Финансови разходи:		
Разходи за лихви по получени заеми	(9)	6
Разходи от валутни курсови разлики	(11)	
Общо финансови разходи	(20)	6
Общо, нето	(2)	(4)

4.3.5 Дивиденди

През 1-во тримесечие на 2025 г. не са взети решения и не са изплащани дивиденди от печалби на дружеството

Получени дивиденди от Ейч Ар Кепитъл АД към 31.03. 2025 г.

Компания	Приход от дивиденди	Получени дивиденди
Eleven 3.0 (Eleven Cooperatif UA)	18	19
ОБЩО	18	19

4.4 Рискови фактори

Финансов риск

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

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

Чрез своята дейност дружеството е изложено на следните финансови рискове:

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

Основни финансови инструменти

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

Финансови активи и пасиви

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

Структурата на финансовите инструменти към 31.03.2025 г. е както следва:

	31.03.2025 (хил. лв.)	31.12.2024 (хил. лв.)
Финансови активи	27 503	25 027
Търговски и други вземания	395	407
Парични средства и парични еквиваленти	225	215
Общо	28 123	25 649
Финансови пасиви:	31.03.2023	31.12.2023

	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Финансови пасиви		965
Търговски и други задължения	4	3
Общо	4	968

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.

4.4.1 Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, 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.

	31.03.2025 (хил. лв.)		31.12.2023 (хил. лв.)	
	Балансова стойност	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
Финансови активи	27 503	27 503	25 027	25 027
Търговски и други вземания	395	395	407	407
Парични средства и парични	225	225	215	215
	28 123	28 123	25 649	25 649

4.4.2 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).

4.4.3 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.

4.4.4 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.

	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
31.03.2025				
Финансови активи	27 503			27 503
Търговски и други вземания	23		372	395
Парични средства и еквиваленти	3	222		225
	27 529	222	372	28 123
Търговски и други задължения	4			4
	4			4
	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
31.12.2024				
Финансови активи	25 027			25 027
Търговски и други вземания	35		372	407
Парични средства и еквиваленти	3	212		215
	25 061	212	372	25 649
Финансови пасиви			965	965
Търговски и други задължения	3			3
	3	-	965	968

4.4.5 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.

31.03.2024	BGN <i>(хил. лв.)</i>	EUR <i>(хил. лв.)</i>	USD <i>(хил. лв.)</i>	GBP <i>(хил. лв.)</i>	Общо <i>(хил. лв.)</i>
Финансови активи	25 191	293	1 505	514	27 503
Търговски и други вземания		395			395
Парични средства и еквиваленти	191	34			225
Общо	25 382	722	1 505	514	28 123
Финансови пасиви					
Търговски и други задължения	4				4
Общо	4				4
31.12.2023	BGN <i>(хил. лв.)</i>	EUR <i>(хил. лв.)</i>	USD <i>(хил. лв.)</i>	GBP <i>(хил. лв.)</i>	Общо <i>(хил. лв.)</i>
Финансови активи	22 649	293	1567	518	25 027
Търговски и други вземания	12	395			407
Парични средства и еквиваленти	201	14			215
Общо	22 858	702	1 567	518	25 645
	965				965
Търговски и други	3				3
Общо	967	-	-	-	967

Чувствителността към промени на валутния курсове на долара и британската лира към края на периода е както следва:

	31.03.2025	31.12.2024
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Ефект при промяна на валутните курсове		
Ефект при увеличение с 10% курс USD	151	157
Ефект при намаление с 10% курс USD	(-151)	(157)
Ефект при увеличение с 10% курс GBP	51	52
Ефект при намаление с 10% курс GBP	(51)	(52)

4.4.6 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.

	на	От 1 до 3	От 3 до	От 1 до 5	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
31.03.2025					
Финансови активи	27 503				27 503
Търговски и други вземания		8		387	395
Парични средства и еквиваленти	225				
Общо	27 728	8		387	28 123
Търговски и други задължения		4			4
Общо		4			4
31.12.2024					
Финансови активи	25 027				25 027
Търговски и други вземания		8		399	407
Парични средства и еквиваленти	215				215
Общо	25 242	8		399	25 649
Финансови пасиви					
Търговски и други		3			3
Общо		3			

4.5 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.

	31.12.2024	31.12.2023
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Финансови пасиви, търговски и други задължения, и		1 098
Намалени с парични средства и краткосрочни депозити	(225)	215
Нетен дълг		883
Собствен капитал	24 921	22 703
Капитал и нетен дълг	24 696	23 586
Съотношение на задлъжнялост	0.01	0.04

5 Друга съществена информация за оповестяване

5.1 Собственост и структура на капитала

Към 31.03.2025 г. няма промяна в структурата на капитала:

Акционер	31.03.2025 г.				31.12.2024г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дя.
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	27.5
Христо Георгиев Христов	2 688 384	2 688 384	2 688 384	29.50%	2 688 384	2 688 384	2 688 384	29.5
Дарик Холдинг АД	1 263 882	1 263 882	1 263 882	13.87%	1 263 882	1 263 882	1 263 882	13.8
Уеб Финанс ЕООД	1 003 505	1 003 505	1 003 505	11.01%	1 003 505	1 003 505	1 003 505	11.0
Велизар Величков Величков	3 959	3 959	3 959	0.04%	3 959	3 959	3 959	0.0
Други физически и юридически лица	1 640 960	1 640 960	1 640 960	18.01%	1 640 960	1 640 960	1 640 960	18.0
Привилегировани акции , емисия с код : BG1200002233								
Христо Георгиев Христов	1	1	1	0.00%	1	1	1	0.0
Общо	9 113 200	9 113 200	9 113 200	100%	9 113 200	9 113 200	9 113 200	10

5.2 Информация за органите на управление

Органите на управление на Ейч Ар кепитъл 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
- Йонко Найденов (с предишно фамилно име Данчев)– член на Съвета на директорите

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

Информация, относно възнагражденията на управителните органи

През 1 – во тримесечие на 2025г. 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 (вж. т. Собственост и структура на капитала)

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 31.03.2025г.:

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

Хижа Кукер ЕООД - чрез Уеб Финанс ЕООД/ и управител

“Пюър Нест”ООД, -чрез Уеб финанс ЕООД

Участва в управлението към 31.03.2025г.:

Дарик радио АД

Дарик холдинг АД

Доверие обединен холдинг АД

Фондация "Дарик"

Биодит АД - заличен в ТР на 09.04.2024 год.

Рекурсив медия АД

Кънвиниънс АД

Дарик Диджитъл АД

Сдружение “Ендевър България”

Сдружение Съюз на Българските национални електронни медии

Сдружение „Училищно Настоятелство Към 35 СЕУ“Добри Войников“

Егоист .БГ АД

Фондация „СИЙДЪР“ ФОНДАЦИЯ-член на Борда на директорите

БГ Пауър Сдружение – Член на Управителен съвет

Компания за инженеринг и развитие АД, гр. Мездра – член на СД, вписано в ТР на 01.07.2024 г.

"Булгарконтрола" АД, - член на СД-вписано в ТР на 04.09.2024 г.

ВЕЛИЗАР ВЕЛИЧКОВ ВЕЛИЧКОВ

Притежава повече от 25% към 31.03.2025г.:

Бейби Гроу ООД

Ортомедикус ООД

Еспериа ООД / КВД Кепитъл ООД -старо наименование до 12.02.2024г. /-и управител

Тех Венчър Кепитъл ООД - и управител

Ла Каса Гранде ООД

Кавалиери 1981 АД-и член на СД

Ей Ай Лабс ООД – и управител

Участва в управлението към 31.03.2025 г.:

Грабо Медия АД - акционер и част от борда на директорите

Българската Предприемаческа Асоциация – член на Управителен съвет

Такси Волт АД –акционер и член на СД

Сдружение “Ендевър България”

ЙОНКО НАЙДЕНОВ (с предишно фамилно име ДАНЧЕВ)

Притежава повече от 25% към 31.03.2025г.:

Найденов Консултинг ООД

Ен Ес Грийн Енерджи ООД

Тексим Холдинг АД

Влашка Река Инвестмънт ЕООД – непряко чрез Тексим Холдинг

Оусъм Екс Енерджи ООД – непряко чрез Тексим Холдинг АД

Naydenov Family Office AG, Vaduz, Liechtenstein

Участва в управлението към 31.03.2024г.:

Найденов Консултинг ООД

Ен Ес Грийн Енерджи ООД

Тексим Холдинг АД

Тексим Ливади АД

Naydenov Family Office Aktiengesellschaft

5.3 Численост и структура на персонала

Към 31.03.2025 г. Дружеството няма персонал, нает по трудов договор.

5.4 Свързани лица

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

Свързаните лица, с които Дружеството отчита взаимоотношения през отчетното първо полугодие на 2025г са:

- Агригейт Медия ООД – дъщерно предприятие;
- Кънвиниънс АД (**e-bag**) – 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 периода, 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 31.12.2024 г. вземанията на дружеството от свързани лица са както следва:

		31.03.2025	31.12.2024
		<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Асоциирани предприятия	лихви	8	8
Общо		8	8

Към 31.03.2025 г. задълженията на дружеството към свързани лица са както следва: Заемите от предприятия под общ контрол към 31.03.2025г. са с договорен размер, съответно 800 хил. лв. и 220 хил. лева, при лихвен процент в размер на 4%. Заемите са с падежи, съответно на 04.04.2028г. и 12.06.2028г. Задълженията не са обезпечавани с активи или ценни книжа на Дружеството.

През 2024 г. Ейч Ар Кепитъл АД не е погасявало заеми. Не са договаряни и не са усвоявани нови заеми.

През 1-во тримесечие на 2024г. Дружеството е получило доставки от свързани лица както следва:

		31.03.2025	31.03.2024
		<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Предприятия под общ контрол	лихви	9	6
Общо		9	9

През 1-во тримесечие на 2025 г. Дружеството не отчита начислени възнаграждения на ключов управленски състав (2024–0 хил.лв.).

През 1-во тримесечие на 2025 г. Дружеството не е получило или начислило дивидент от дъщерното си предприятие.

6 Перспективи и развитие

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.

7 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.

8 Събития, които са настъпили след датата на финансовия отчет

Инвестиции

10.04.2025 - Направена последна капиталова вноска в Endeavor Catalyst IV – 62 500 щатски долара

07.04.2025 - Получена е разпределена сума от ликвидацията на QCommerce – 5 387,39 евро

12.05.2025 г. – Получен авансов дивидент от Агригейт Медия – 26 хил.лв.

Заеми

След края на отчетния период е предоговорен падежа по получени заеми от свързани лица, като срокът за погасяването е удължен с три години – до 2028 г.

Няма други събития, настъпили след датата на финансовия отчет, които да изискват оповестяване в настоящия финансов отчет.

Представляващ :

Христо Христов

Изпълнителен директор