

Междинен доклад за дейността на „Бестлодж Юнивърсъл Кепитъл” АД за второ тримесечие на 2011 г., съгласно чл.100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК

1. Информация за важни събития, настъпили през тримесечието и натрупване от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие. На редовното годишно Общо събрание на акционерите проведено на 15.06.2011 г., акционерите гласуваха решения за промени, касаещи седалището и адреса на управление - София – 1000, бул. Витоша 1А, ет. 2, офис 258, промяна фирмата на дружеството на Бестлодж Юнивърсъл Кепитъл АД (Bestlodge Universal Capital AD), избиране на нов СД на дружеството и нов одитен комитет. Гласувани са и промени в Устава на Дружеството.

1.1. Придобиване на ДМА през второто тримесечие на 2011 г.

За периода 01.01.2011 г. - 30.06.2011 г. дружеството не е придобило дълготрайни материални активи.

1.2. Резултати от основна дейност

За периода 01.01.2011 г. – 30.06.2011 г. на индивидуална основа дружеството не е реализирало приход от продажби, нито извънредни и финансови приходи. Дружеството е акумулирало разходи от обичайната дейност в размер на 4 хиляди лева.

Дружеството има краткосрочни задължения в размер 10 хил. лв.

Финансовият резултат на „Бестлодж Юнивърсъл Кепитъл” АД към 30.06.2011 г. е счетоводна загуба в размер на 27 хил. лева.

2. Информация за сключените големи сделки между свързани лица през второто тримесечие на 2011 г.

За периода 01.01.2011 г. – 30.06.2011 г. „Бестлодж Юнивърсъл Кепитъл” АД не е сключвало големи сделки със свързани лица, изключвайки сделки от обичайна стопанска дейност.

Interim Activity Report of „Bestlodge Universal Capital” AD for the second quarter of 2011, according to Art. 100o, paragraph 4, p. 2 from the Public Offering of Securities Act

1. Information about important events that occurred during the three months period and cummulatively since the beginning of the financial year till the end of the first trimester. At the Annual General Meeting held on 15.06.2011, the shareholders voted to change the decision concerning the seat and the head office - Sofia - 1000, 1A Vitosha Blvd, floor 2, office 258, a change of name of the company Bestlodge Universal Capital Plc (Bestlodge Universal Capital AD), electing a new Board of Directors of the company and the new audit committee. Changes were voted in its articles as well.

1.1. Acquisition of Fixed Assets in the second three months of 2011.

For the period 01.01.2011 - 30.06.2011 the company has not acquired any long term tangible assets.

1.2. Results from the basic activity

For the period of 01.01.2011 - 30.06.2011 on an individual basis, the company has not generated any revenue from sales or extra income, or any financial income. The Company has accumulated expenses from ordinary activities, amounting to BGN 4 thousand.

The company has short term liabilities amounting to BGN 10 thousand.

The financial result of „Bestlodge Universal Capital” AD till 30.06.2011 is an accounting loss at the amount of BGN 27 thousand.

2. Information about major transactions, concluded between associated persons during the second quarter of 2011.

For the period of 01.01.2011 - 30.06.2011, “Bestlodge Universal Capital” AD has not signed any significant contracts with associated persons, excluding transactions of the ordinary business activity.

3. Рискове, свързани с дейността на „Бестлодж Юнивърсъл Кепитъл” АД

Рисковете, поместени в тази точка, са свързани с дейността на „Бестлодж Юнивърсъл Кепитъл” АД.

Възможно е бъдещите резултати от дейността на емитента да се различават от заложените в Проспекта прогнозни резултати под влияние на рисковите фактори, посочени в Проспекта. В резултат на това е възможно инвеститорите да загубят частично или изцяло своите инвестиции.

„Бестлодж Юнивърсъл Кепитъл” АД е изложено на специфични рискове. Те от своя страна оказват влияние както индивидуално, така и като набор от фактори. Някои от рисковете, пред които е изправено Дружеството могат да бъдат ограничени, и техните последици да бъдат смекчени, докато други са извън контрола и възможността на Дружеството за тяхното регулиране.

Общият план на ръководството на Дружеството за управление на риска се фокусира върху неопределимостта на финансовите пазари и се стреми да сведе до минимум потенциалното отрицателно въздействие върху финансовото състояние на Дружеството.

СПЕЦИФИЧЕН РИСК НА ЕМИТЕНТА. Рискът се свързва с характеристиките на компаниите, в които „Бестлодж Юнивърсъл Кепитъл” АД възнамерява да инвестира.

Много е важно възвращаемостта от инвестирания капитал да бъде адекватна на поетия риск. Степента на риск основно се определя от степента на диверсификация на инвестиционния портфейл на емитента. Към датата на изготвяне на настоящия проспект, „Бестлодж Юнивърсъл Кепитъл” няма осъществени инвестиции. Инвестиционната стратегия на емитента включва учредяване на застрахователен брокер, осъществяващ дейност в България и придобиване на дял от капитала на гръцки застрахователен брокер и посредник, предлагащ банкови продукти на почти всички банки, осъществяващи дейност в Гърция. Изпълнението на тази стратегия ще осигури ограничаване на риска посредством международна и секторна диверсификация. Управлението на риска ще е свързано с активно управление на инвестициите,

3. Risks related to the activity of „Bestlodge Universal Capital” AD

The risks, quoted in this section are related to the activities of Bestlodge Universal Capital AD.

It is possible that future performance of the issuer should differ from the results desired and put down in the Prospectus due to some risk factors mentioned in the Prospectus. As a result, it is possible that investors should partially or completely lose their investments.

Bestlodge Universal Capital is exposed to specific risks. They affect both separately and as a set of factors. Some of the risks that the Company faces may be limited, and their consequences can be mitigated, while others are beyond the control and the ability of the Company to regulate them.

The comprehensive plan of the company of risk management focuses on the unexpectedness of financial markets and seeks to minimize the potential negative impact on the financial position of the Company.

SPECIFIC RISK OF THE ISSUER. The risk is related to the characteristics of companies, in which Bestlodge Universal Capital AD intends to invest.

It is very important that returns on invested capital should be adequate to the risk taken. The level of risk is determined by the extent of diversification of investment portfolio of the issuer. At the date of preparation of the prospectus, Bestlodge Universal Capital has not invested yet. The investment strategy of the issuer includes establishing an insurance broker, operating in Bulgaria and acquisition of a share of the capital of a Greek insurance broker and a mediator, offering banking products to almost all the banks operating in Greece. The implementation of this strategy will reduce risk through international and branch diversification. Risk management would also associated with Active Investment Management, recruiting highly skilled staff at leadership positions, enhanced monitoring on the implementation of the strategies and the plans of the issuer.

наемането на високо квалифициран персонал на ръководните позиции, засилен контрол върху изпълнението на стратегиите и плановите на емитента.

БИЗНЕС РИСК. Този риск се определя от естеството на бизнеса на емитента и компаниите, в които дружеството възнамерява да инвестира. Проявлението му е свързано с несигурността от получаване на приходи от осъществяваната дейност, както и неефективно управление на продажбите. Управлението на този риск ще стартира след осъществяването на инвестиционната програма на дружеството.

ЛИКВИДЕН РИСК. Проявлението на ликвидният риск по отношение на дейността на „Бестлодж Юнивърсъл Кепитъл“ АД се свързва с възможността за липса на навременни и/или недостатъчни налични средства за посрещане на всички текущи задължения на Дружеството. Този риск може да настъпи, както при значително забавяне на плащанията от страна на длъжниците на Дружеството, така и при неправилно управление на паричните потоци от основната, инвестиционната и финансовата дейности на „Бестлодж Юнивърсъл Кепитъл“ АД. Неправилното управление на паричните потоци и евентуално настъпването на ликвидна криза могат да доведат до реализирането на непредвидени загуби и пропуснати ползи от страна на Дружеството. Противоедействие на проявлението на ликвидния риск може да бъде поддържането на минимална парична наличност във всеки един момент и правилното управление на паричните потоци от дейността.

BUSINESS RISK. This risk is determined by the nature of business of the issuer and the companies, in which the company intends to invest. Its expression is related to the uncertainty in receiving income from the activity carried out as well as ineffective sales management. The management of risk that will start with the implementation of the investment program of the company.

LIQUIDITY RISK. The manifestation of liquidity risk as to the activity of "Bestlodge Universal Capital" AD is related to a possible lack of timely and / or sufficient funds for meeting all current liabilities of the company. This risk may occur both in significant delays in payments from the debtors of the Company, and in case of mismanagement of the cash flows from the basic, investment and financial activities of the "Bestlodge Universal Capital" AD. Mismanagement of cash flows and a possible liquidity crisis could lead to unexpected loss and missed profit by the company. Counteracting the manifestation of liquidity risk could be maintaining a minimum cash at any time and correct management of cash flows from its operations.

Date: 18.07.2011




Атанасиос Христарас / Atanasios Hristaras
(Изпълнителен директор на „Бестлодж Юнивърсъл Кепитъл“ АД / Executive Director of „Bestlodge Universal Capital“ AD)