

**Междинен консолидиран доклад за дейността  
на "Черноморски Холдинг" АД  
за периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г.**

**28 Февруари 2019 г.**

## **I. Обща информация. Акционери и управление**

"Черноморски Холдинг" АД е публично акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписвания под ЕИК: 102192707, с адрес на управление: гр. София, бул. „Александър Малинов” № 80А. Основната дейност на дружество включва: извършване на собствена производствена и търговска дейност, придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за ползване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Органите на управление са Общо събрание на акционерите и избрания от него Съвет на директорите. Общото събрание на акционерите включва акционерите с право на глас. Те участват лично или чрез упълномощен представител. Съветът на директорите на холдинга включва:

- Радослав Костадинов Мандев – Изпълнителен директор и член на СД
- Галина Диянова Георгиева – член на СД
- Виолета Вълкова Михайлова – член на СД
- 

"Черноморски Холдинг" АД е с регистриран капитал в размер на 9 156 588 лева, разпределен в 2 289 147 броя обикновени, безналични, поименни, акции с право на глас, всяка от които с номинална стойност от 4 (четири) лева. Акциите са неделими. Акциите на дружеството са от един и същи клас и могат да се прехвърлят свободно. Всяка обикновена акция дава на своя притежател право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

### **Участие в капитала на други дружества:**

#### **„Приморец Турист” АД**

"Черноморски Холдинг" АД притежава 99,67% от капитала на „Приморец Турист” АД. Седалището и адресът на управление на „Приморец Турист” АД е в гр. Бургас, ул. „Княз Батенберг” №2. „Приморец Турист” АД е акционерно дружество с основна дейност: хотелиерство, ресторантьорство, тутоператорска дейност. „Приморец Турист” АД е юридическо лице с едностепенна система на управление. Органите на управление са Общо събрание на акционерите и избрания от него Съвет на директорите. Общото събрание на акционерите включва акционерите с право на глас. Те участват лично или чрез упълномощен представител. Съвет на директорите се състои от трима души:

Галя Димитрова Янчева, – Изпълнителен директор и член на СД  
Юлиян Василев Кушинов – член на СД  
Татяна Димитрова Янева – член на СД

### **„Нефтохим-Инвест Финанс” АД**

„Черноморски Холдинг” АД притежава 99,99% от капитала на „Нефтохим-Инвест Финанс” АД. Седалището и адресът на управление на „Нефтохим-Инвест Финанс” АД е в гр. София; район Триадица, бул. „България” №81а; ет. 2. „Нефтохим-Инвест Финанс” АД е акционерно дружество с основна дейност: Покупка на менителници и записни заповеди, финансов лизинг, придобиване и управление на дялови участия.

„Нефтохим-Инвест Финанс” АД е юридическо лице с едностепенна система на управление. Органите на управление са: Общо събрание на акционерите и избрания от него Съвет на директорите. Общото събрание на акционерите включва акционерите с право на глас. Те участват лично или чрез упълномощен представител. Съвет на директорите включва:

Адам Живков Сотков, – Изпълнителен директор и член на СД;  
Борислав Николаев Борисов – член на СД;  
Розалина Здравкова Станкова – член на СД.

### **„Пени” ООД**

„Черноморски Холдинг” АД притежава 99,00% от капитала на „Пени” ООД. Седалището и адресът на управление на „Пени” ООД е в гр. Бургас ул. „Александър Велики” № 37А. „Пени” ООД е дружество с ограничена отговорност с основна дейност: покупка на стоки или други вещи с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид.

„Пени” ООД е юридическо лице с едностепенна система на управление. Органите на управление са неговите собственици и избрания от тях управител. Дружеството се представлява от Иван Йорданов Василев - Управител.

**II. Информация за важни събития, настъпили през тримесечието и с натрупване от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие, и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът и неговите дъщерни дружества.**

### **Първо тримесечие на 2018 г.**

През първото тримесечие на 2018 г. не са настъпили важни събития, свързани с дейността на „Черноморски Холдинг” АД и неговите дъщерни дружества.

**Второ тримесечие на 2018 г.**

През второто тримесечие на 2018 г. не са настъпили важни събития, свързани с дейността на "Черноморски Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества.

**Трето тримесечие на 2018 г.**

През третото тримесечие на 2018 г. не са настъпили важни събития, свързани с дейността на "Черноморски Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества.

**Четвърто тримесечие на 2018 г.**

На 08.10.01.2018г. Съвета на директорите на „Черноморски Холдинг” АД, взема решение за свикване на извънредно общо събрание на акционерите.

На 05.12.2018г. се проведе извънредно общо събрание на акционерите, на което бяха взети следните решения:

По точка първа: Общото събрание на акционерите взема решение за промяна адреса на управление на дружеството ОТ гр. София, п.к.1404, район "Триадица", бул. "България" № 81А, ет. 2, НА. гр. София 1712, район Младост, бул. "Александър Малинов" №80А.

По точка втора: Общото събрание на акционерите взема решение да освободи досегашните членове на СД, Драгомир Милчев Милков и Адам Живков Сотков, от заеманите длъжности, и на тяхно място избира нови членове на СД в лицето на Галина Днииева Георгиева, Виолета Вълкова Михайлова и Радослав Костадинов Мандев.

По точка трета: Общо събрание на акционерите взема решение за промени и допълнения в устава на дружеството, както следва:

Чл. 3, ал. 2 от Устава, касаещ адреса на управление на дружеството, придобива следната редакция:

(Изм. на ОСА от 30.06.2017 г., Изм. на ОСА от 05.12.2018 г.)

Адресът на управление на дружеството е в гр. София 1712, район Младост, бул. „Александър Малинов” № 80А.

**Важни събития, настъпили в Дружествата, след края на отчетния период**

На 11.01..2019г. Съвета на директорите на „Черноморски Холдинг” АД, взема решение за свикване на извънредно общо събрание на акционерите.

**Влияние на настъпилите събития върху резултатите във финансовия отчет**

Основният капитал на "Черноморски Холдинг" АД е 9 156 588 лева лева, разпределен в 2 289 147 броя обикновени, безналични, поименни, акции с право на глас, всяка от които с номинална стойност от 4 (четири) лева. Нетекущите активи на дружеството са в размер на 10 292 хил. лв. Собственият капитал е 10 358 хил. лв. Финансовият резултат на дружеството (натрупаната загуба) към 31.12.2018 г., е в размер на 4 хил. лв.

**Основни рискове и несигурности, пред които е изправено "Черноморски Холдинг" АД през останалата част от финансовата година.**

**Управление на риска**

Управлението на риска е неразделна част от политиката по управление на дружеството, тъй като е свързано с доверието на инвеститорите.

Инвестирането в ценни книжа, както и всяка икономическа дейност, крие рискове.

Рисковете, оказващи влияние при инвестиране в ценни книжа на "Черноморски Холдинг" АД са обособени в зависимост от пораждащите ги фактори и възможността риска да бъде елиминиран, ограничаван или не.

**Систематични или "Общи" рискове**

Систематичните рискове са тези, които действат извън емитента и оказват ключово влияние върху дейността и състоянието му. Те са свързани със състоянието на макроикономическата среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Емитентът не би могъл да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях.

**Политическият риск** отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и в частност върху възвращаемостта на инвестициите. Независимо от членството ни в ЕС, политическите процеси в страната не благоприятстват инвестициите и създават непредсказуема бизнес среда.

**Макроикономическият риск** се характеризира чрез основните макроикономически индикатори - брутен вътрешен продукт, валутни курсове, лихвени равнища, инфлация, бюджетен дефицит, безработица и др. Лихвените равнища не се отразиха пряко върху дейността на дружеството, тъй като не е използвало банкови кредити, но плащането на лихви по

депозити и получаването на лихви по кредити за обратно финансиране са свързани с пазарната лихва. Равнището на инфлация влияе пряко върху възвращаемостта на инвестициите на "Черноморски Холдинг" АД.

### **Несистематични рискове**

Несистематичните рискове са фирмени рискове, върху които "Черноморски Холдинг" АД има пряк контрол. В зависимост от пораждащите ги фактори несистематичните рискове се разделят на секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло и общофирмен риск, който обединява бизнес риска и финансовия риск.

**Секторният риск** се поражда от влиянието на търсенето и предлагането на услуги по управление на инвестициите, поведението на мениджмънта, конкуренцията на външни и вътрешни доставчици.

**Бизнес рискът** отразява несигурността от получаване на приходи и формиране на положителен финансов резултат. Управлението на бизнес риска по посока на неговото минимизиране за "Черноморски Холдинг" АД е в следните направления: диверсификация на инвестиционния портфейл; предпазливост при вземане на решения за инвестиции;

**Финансовият риск** показва допълнителна несигурност на кредиторите за получаване на техните вземания в случаи, когато дружеството използва привлечени или заемни средства. Като основни измерители на финансовия риск се използват показателите за финансова автономност и коефициент на задлъжнялост.

Високото равнище на коефициента за финансова автономност, респективно ниското равнище на коефициента за финансова задлъжнялост, са един вид гаранция за инвеститорите за възможността на дружеството да плаща регулярно, своите задължения.

**Ликвидните рискове** са свързани с възможността дружеството да не погаси в договорения размер или срок свои финансови задължения. Този риск е минимизиран поради наличието на добре развита политика по управление на паричните потоци и поддържане на висока степен на платежоспособност и ликвидност на компанията.


**III. Информация за сключените сделки между свързани лица.**

Свързаните лица на Дружеството включват ключов управленски персонал, дъщерни дружества и собственици.

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите.

„Черноморски Холдинг” АД и неговите дъщерни дружества не са сключвали сделки със свързани лица през отчетния период.

**За "Черноморски Холдинг" АД:**

  
\_\_\_\_\_  
**Радослав Мандев**  
/Изпълнителен Директор/

