

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
„ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ“ АД**

на

2017 година

Докладът за дейността на дружеството съдържа цялата информация за "Черноморски Холдинг" АД, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с емитента и неговата дейност и е в интерес на инвеститорите да се запознаят с него и с документите за предлагане на ценни книжа преди да вземат решение да инвестират.

Така, основни за верността на данните в регистрирания документ са:

1. **Адам Живков Сотков – Изпълнителен Директор**

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ И ЗА ОДИТОРА НА ДРУЖЕСТВОТО

II. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

III. РИСКОВИ ФАКТОРИ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

V. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ

VI. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ И СЛУЖИТЕЛИ

**VII. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ, СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ
/ЗАИНТЕРЕСОВАНИ/ ЛИЦА**

VIII. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

**IX. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЕМЛИВИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ПО ЧЛ.94, АЛ.2, Т.3 МПЗК:**

X. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО

XI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛ. ПРИЛОЖЕНИЕ 18 ОТ НАРЕДБА 2

XII. ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛ. ПРИЛОЖЕНИЕ 11 ОТ НАРЕДБА 2

XIII. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Место, време и начин за получаване на ДД:

гр.София бул.България 81 из.Б ет 1

всички работни дни от 10.00 до 15.00 часа

телефон: 0896777777

лице за контакт: Адам Живков Сотков – Изпълнителен директор.

Всички, желаещи да получат ДД предоставят лична карта и копие от действителна регистрация /или в акционер/. Ако е потенциален инвеститор – лична карта.

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ И ЗА ОДИТОРА НА ДРУЖЕСТВОТО

Съветът на директорите на "Черноморски Холдинг" АД е 3-членен:

1. Адам Живков Сотков – Изпълнителен директор
2. Бойко Геннадиев Таков - Член на СД
3. Драгомир Милчев Милков - Член на СД

Одитор на дружеството за 2017 год. е д.е.с. Димитрина Георгиева

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготви финансов отчет за всяка финансова година, който да дава явна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно ибематни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2017 г. и е извършило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действителното предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за изцялообхватното утвърждение на акционерите и за предприемачеството на необходимите мерки за избягване и разкриване на материални злоупотреби и други нередности.

II. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

Систематизирана финансова информация за 2017 г.

1. Приходи от основната дейност:

ПРИХОДИ	2017 год. (хил.лв.)	2016 год. (хил.лв.)
A. Приходи от обичайната дейност		
I. Нетни приходи от продажби на:		
1. Услуги		
2. Други		
Общо за група I		
III. Финансови приходи		
1. Приходи от лихви		
2. Приходи от участия		
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	32	
4. Положителни разлики от промени на valutни курсове		
5. Други приходи от финансови операции		
Общо за група III		
Б. Общо приходи от дейността (I+II+III)		

2. Печалба (загуба) от обичайната дейност:

Печалба (загуба) от обичайната дейност	2016 год. (хил.лв.)	2015 год. (хил.лв.)
Печалба от обичайната дейност	21	x
Загуба от обичайната дейност		-43

3. Нетна печалба (загуба) от дейността:

Нетна печалба (загуба) от дейността	2016 год. (хил.лв.)	2015 год. (хил.лв.)
Нетна печалба от дейността	21	x
Нетна загуба от дейността		-43

4. *Нетна печалба (загуба) на акция за периода 2016-2017 година на акция:*

Нетна печалба (загуба) на акция	2017 год. (хил.лв.)	2016 год. (хил.лв.)
Нетна печалба акция	0	0
Нетна загуба акция	0,009	-0,019

5. *Сума на активите:*

АКТИВИ	2017 год. (хил.лв.)	2016 год. (хил.лв.)
A. ДЪЛГОТРАЙНИ (дългосрочни) АКТИВИ		
I. Дълготрайни материални активи	49	49
II. Дълготрайни нематериални активи		
III. Дългосрочни финансови активи	665	680
IV. Дългосрочни възможности		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	714	729
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ		
I. Материални запаси	0	0
II. Краткосрочни възможности	93	78
III. Краткосрочни финансови активи	70	70
IV. Парични средства	11	7
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	174	155
СУМА НА АКТИВА (A+B)	888	884
II. УСЛОВНИ АКТИВИ		

6. *Нетни активи:*

АКТИВИ	2017 год. (хил.лв.)	2016 год. (хил.лв.)
A. ДЪЛГОТРАЙНИ (дългосрочни) АКТИВИ		
I. Дълготрайни материални активи	49	49
II. Дълготрайни нематериални активи		
III. Дългосрочни финансови активи	665	680
IV. Дългосрочни възможности		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	714	729
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ		
I. Материални запаси	0	
II. Краткосрочни възможности	93	78
III. Краткосрочни финансови активи	70	70
IV. Парични средства	11	7
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	174	155
СУМА НА АКТИВА (A+B)	888	884
II. УСЛОВНИ АКТИВИ		

7. *Акционерен капитал, брой акции, дивидент на акция, доход на акция с номинална стойност:*

Акционерен капитал	2017 год. (лева)	2016 год. (лева)
1. Акционерен капитал	9 156 588 лева	9 156 588 лева
2. Брой акции	2 289 147 броя	2 289 147 броя
3. Дивидент на акция	"Черноморски холдинг" АД не е разпределил дивидент, съгг. Решение на ОСА	"Черноморски холдинг" АД не е разпределил дивидент, съгг. Решение на ОСА
4. Доход на акция с номинална стойност		

8. *Емитирани на дългови ценни книжа*

Емитиране на дългови ценни книжа няма. Съответното итискване е изпразнено.

III. РИСКОВИ ФАКТОРИ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО.

Риските, които влияят върху дейността на "Черноморски Холдинг" АД могат да се развият на две основни групи: систематичен и несистематичен риск.

3.1. Систематичен риск

Систематичният риск е генериран от икономиката като цяло и резултат на колебанията на основните макроикономически параметри. Той влияе на дейността на всички стопански субекти и по принцип върху него не може да се въздейства. Въпреки това отделните стопански субекти могат да прогнозират вероятните параметри на неговото проявление и да предприемат конкретни мероприятия за намаляване на негативното му влияние.

3.1.1. Ценния риск

Ценният риск е резултат от вероятността, цените на ценни книжа да повлияят върху доходността на инвестиционните активи по начин различен от очаквания. Доходността на акциите от различни търговски дружества се влияе в различна степен от промените на цените на фондовите пазари. Цените на акциите от някои дружества, а които са дългове е инвестирал, могат да бъдат по-чувствителни към тези промени, докато цените на акциите от други дружества, могат да запазят относителна стабилност.

3.1.2. Личен риск

Появява се от въздействието на колебанията в личните проценти и оказва пряко влияние върху всеки лич или инвестирани на средства. В ситуацията на нулев борд колебанията на личните разходи и незначително и това намалява въздействието на личния риск върху дейността на " Черноморски Холдинг" АД. При промяна в личния процент доходността може да бъде, по-висока или по-ниска от очакваната. Обикновено цените на всички инвестиционни активи нарастват при повишаване на личния процент и обратно. Това обратно пропорционално съотношение, макар и в незначителна степен, влияе за всички области на инвестирани.

3.1.3. Инфлационен риск

Инфлационният риск е свързан с отклоненията на фактическия инфлация от очакваната. Това води до колебания в реалното изражение на възприемливостта на изложените в дейността парични средства. В условията на нулев борд този риск оказва незначително въздействие върху дейността на " Черноморски Холдинг" АД.

3.1.4. Риск, свързан със задълженията към бюджета

Платените в законодателството, свързани със задълженията към бюджета оказват влияние върху размера на разходите, съответно върху нетната печалба и финансовия ресурс на " Черноморски Холдинг" АД. Планирането и прогнозирането на паричните потоци, както за краткосрочен, така и за дългосрочен период, позволяват при настъпването на подобни изменения да се направят бързи анализи и оптимизирани най- вече на разходните потоци.

3.1.5 Риск, свързан със системната финансова криза

Системната финансова криза се отразява най- вече върху бросовата търговия, пазарът на недвижими имоти и свързаните с тях дейности и услуги. Голяма част от дейността на дружеството е свързан с изработките по горе дейността. Очаква се системната финансова криза да се отрази негативно върху приходите на дружеството от операция с недвижими имоти и борсова операция. Негативно влияние оказва и липсата на кредитиране от търговските банки.

3.2. Несистематичен (специфичен) риск

Несистематичният риск означава всички специфични за "Черноморски Холдинг" АД фактори, които въздействат върху дейността му. Той включва:

3.2.1. Инвестиционен риск

Рискът в инвестиционния процес е свързан с вероятността фактическия постъпления да се различават от прогнозираните. Намаляването на този риск се постига чрез излагането на капитална в търговски дружества от различни отрасли, както и с оптималното съчетаване на дългосрочните и краткосрочните инвестиции.

3.2.2. Секторен риск

Това е рискът да се инвестира в търговски дружества от даден отрасъл. Свързан е с възможността инвестирани в даден сектор или отрасъл да носят по-високи или по-ниски доходи. Една от основните причини на увеличаване на инвестиционния портфейл е ротацията на секторите, при които ресурсите се преместват към сектора, в който се счита, че ще има по-висока възприемливост.

3.2.3. Финансов риск

Този риск е свързан с вероятността от настъпване на естествени финансови проблеми като намаляване на задължения, трудно събиране на вземания, високи постоянни разходи и други. За " Черноморски Холдинг" АД този риск може да окаже сериозно въздействие. Затова периодично СД на дружеството чрез анализирани на мащабите и планиране на бъдещите парични потоци, както и чрез вземане на максимални мерки в зависимост от конкретната ситуация.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

1. Дружеството е регистрирано с Решение на Бургаския Окръжен Съд от 04.11.1996 год. по ф.д.3437 под наименованието ПФ "НЕФТОХИМ ИНВЕСТ" АД.

С Решение от 26.03.1998 год. на БОС е отписана промяна в наименованието, а именно: "НЕФТОХИМ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД.

С Решение от 04.07.2002 год. на БОС е отписана нова промяна в наименованието, а именно: "ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ" АД. За промяната сме уведомяти своевременно с наш Изх. № 1/12.07.2002 год.

Дружеството е вписано в търговския регистър на БРС под № 37, том 2, стр.471 по ф.д.3437/1996 год., ЕФН 0296034371.

ЕДКСТАТ 102192707

ДАНЪЧЕН № BG102192707

Дружеството е регистрирано в търговския регистър с ЕИК 102192707.

Дружеството е учредено без срок.

Седналище и адрес на управление: Република България, гр.София,б.уа."България" № 81А, ет.2.

Телефон за контакт: 0895677777

През отчетната година няма настъпили важни събития в развитието на компанията. Няма преобразуване, консолидации, претърпяване или заляг на кредитирането, няма открити производствени не съвместимост на Холдинга и неговите дъщерни фирми. За изготвяне производствени по обичай ред, по които Холдинга е страна сме уведомявани с годишните и междинни отчети.

2.Информация за инвестициите, техния размер, дяловото участие в дъщерни, смесени и асоциирани дружества за 2017 г. Комисията е получавала чрез междинните и годишните финансови отчети "Справка за участие в капитал на други дружества".

ДРУЖЕСТВО	СЕДАЛНИЦЕ	ДЯЛ НА ХОЛДИНГА 2015 година	ДЯЛ НА ХОЛДИНГА 2016 година	ДЯЛ НА ХОЛДИНГА 2017 година
А	Б	Г	Д	Е
A. В СТРАНАТА				
I. Инвестиции в дъщерни предприятия				
1.Приворски турист АД Б-с	Гр. Бургас	99.67	99.67	99.67
2.Нефтохим-Инвест Финанс	Гр. Бургас	99.99	99.99	99.99
II. Инвестиции в асоциирани предприятия				
1.Монтгекс - М Монтана	Гр. Монтана			
2.ЗСК Кременовци	Гр. София	0.28	0.28	0.28
3.Български газар АД	Гр. Долна Митрополеца	15.32	15.32	15.32
4. Хан Кубрат	Хан Кубрат	0.89	0.89	0.89

През 2017 г. не се наблюдава движение на акциите на „Черноморски Холдинг“ АД на Регулирания пазар на ценни книжа - БФБ.

3.Основен предмет на дейност на компанията:

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 използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

4. Изкуство, производствени единици и оборудване

Обектът, структурата и динамиката на ДМА за последните 2 години са посочени в Справка за нетекучите активи за 2017 г. и 2016 г. Дългосрочните материални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им. В годишните отчети за последните три години за последната оценка е използван допустимият алтернативен подход по МСС 16. Част от ДМА са предоставени по справедлива (справедлива) стойност, намалена с начислените амортизации. Такими са активите от други Зем и Сградн. Справедливата стойност на земята и сградите е определена от лицензиран оценител. Останалите активи са изчислени по исторически формирана балансова стойност, която съпада по същество със съответната справедлива стойност. Стойностния прик на ДМА е 700 ле.

Нива на изискови възможности върху активиране, производствен капацитет няма, продукция не се е произвеждала за последните 3-финансова година.

Експлоатационна върху, която била могла да изважат капитал върху износването на активиране няма.

6. Имуществен, производствен обекти и оборудване – за сметката на дългови ценни книжа

Изисковите е непроизводително, тъй като дълговата не е сметката на дългови ценни книжа.

V. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ

1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

ПРИХОДИ:

През 2017 год. Черноморски Халдинг АД не е реализирало приходи от дейността си

РАЗХОДИ:

Разходи по икономически съществени са съществено за материален, външен услуги, заплати, осигуровки, амортизации и други разходи, които оказват най - голямо влияние при формирането на крайния резултат.

В сравнение с 2016 год. разходите са намалели.

2. ЛИКВИДНОСТ И КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Ликвидността показва способността на фирмата да изплати своите текущи плащания към кредиторите. По този начин се оценява възможността за бързо получаване на наличните текущи задължения. При анализа на ликвидността се акцентира на проблемите на разплащаните за кратък период от време. От показателите за ликвидност се съди за наличните пари и други ценности, с които могат да се изплатят задълженията към кредитори, достигащи на стотици, фирмен бюджет, персонал. Показателите за ликвидност се определят чрез състоянието на два отделни показателя:

Показател за всички текущи 'краткосрочни' активи. Това са средствата, които могат да бъдат използвани за погасяване на текущи задължения. Текущите активи в Халдига са краткосрочните вземания, стоки, материали, краткосрочните инвестиции - акции, облигации, паричните средства по разплащателни сметки, пари в каса, текуща част за получаване от плащанията на дългосрочните вземания.

Показател за текущи 'краткосрочни' задължения. Това са задължения, които трябва да бъдат погасявани бързо. Във фирмата това са задължения към доставчици, към бюджет.

Един от основните коефициенти на ликвидност е този на **ОБЩАТА ЛИКВИДНОСТ**. Тук се сравняват всички краткосрочни активи, които могат да се използват за разплащане със сумата за краткосрочните задължения. Коефициентът се изчислява по следния начин:

$$\text{Коефициент на обща ликвидност} = \frac{\text{текущи активи}}{\text{текущи задължения}} = 2.68$$

Втори показател е коефициентът на **БЪРЗА ЛИКВИДНОСТ** = 2.68. Коефициентът се изчислява по следния начин:

$$\text{Коефициент на бърза ликвидност} = \frac{\text{текущи вземания} + \text{текущи инвестиции} + \text{пари ср-ва}}{\text{текущи задължения}}$$

Трети показател е коефициентът на **НЕЗАБАВНА ЛИКВИДНОСТ** = 1.6

Коефициентът се изчислява по следния начин:

$$\text{Коефициент на незабавна ликвидност} = \frac{\text{текущи вземания} + \text{парични средства}}{\text{текущи задължения}}$$

Четвърти показател е коефициентът на **АБСОЛЮТНА ЛИКВИДНОСТ** = 0.17

Коефициентът се изчислява по следния начин:

Коэффициент на	—	капитал средства
абсолютна ликвидност		текущи задължения + изплащателни 3-я

След като коефициентите за ликвидност са над единица можем да говорим за отлична ликвидност на Холдингс.

3. ОСНОВНИ ТЕНДЕНЦИИ

Основен аспект в бъдещето на развитие е събиране на вземания и продажбата на миноритарни пакети от акции, които от една страна не осигуряват участие на Холдингс в съответното дружество, което участие би помагало на Холдингс да влияе при вземането на решения, а от друга страна таквата продажба би дала повече средства, необходими за увеличаване на бъдещите цени, естествено при удовлетворителна цена.

3. ПРОГНОЗНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Не представя съществена промяна в структурата на капитала в резултат на преобразуване или сделки.

VI. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ И СЛУЖИТЕЛИ

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СД И НА СЛУЖИТЕЛИТЕ

Съветът на директорите на "Черноморски Холдинг" АД е избран с Решение на Общото събрание на акционерите, Мандатът на управителния орган е 3 години.

Адам Живков Сотков – Изпълнителен директор

образование: висше юридическо

работа: Адвокат

Член на друг управителен орган и през последните 3 години не са му налагани принудителни административни мерки или наказания.

Бойко Геннадиев Таков - Член на СД

образование: висше икономическо

Член на друг управителен орган и през последните 3 години не са му налагани принудителни административни мерки или наказания.

Драгомир Милчев Милков - Член на СД

образование: висше икономическо

Не е член на друг управителен орган и през последните 3 години не са му налагани принудителни административни мерки или наказания.

VII. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ /ИНТЕРЕСОВАНИ/ ЛИЦА

1. Няма акционери, притежаващи над 3 % от акциите с право на глас;

2. "Черноморски Холдинг" АД не е страна по сделки със свързани /интересовани/ лица.

3. Информацията по чл.114б от ЗПЗНЗ е изпратена в Комисията с писмо с дат. № 21/28.11.2002 год. и към настоящия момент няма промяна по нея.

VIII. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Годишните финансови отчети за последните 2 години, изключително консолидираниите финансови отчети, одитирани от регистриран одитор, изключващи най - малко:

- отчет за приходи и разходи
- отчет за паричния поток
- отчет за собствен капитал
- приложения към финансовите отчети
- както и одиторските доклади за всеки от периодите, за които се изготвят обединявани финансови отчети, са представени в Комисията в съответните срокове

Г. БАЛАНС за периода 2016-2017 година

АКТИВИ	2017 год. (млн.лв.)	2016 год. (млн.лв.)
A. ДЪЛГОСРОЧНИ (дългосрочни) АКТИВИ		
I. Дългосрочни материални активи	49	49
II. Дългосрочни нематериални активи		
III. Дългосрочни финансови активи	665	680
IV. Дългосрочни активи		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	714	729
B. УСЛОВНИ АКТИВИ	0	0

I. Материални активи		
II. Краткосрочни финансови активи	93	78
III. Краткосрочни финансови активи	70	70
IV. Парични средства	11	7
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	174	155
СУМА НА АКТИВА (А+Б)	888	884

ПАСИВИ	2017 год.	2016 год.
Раздел, група, статия		
A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
I. Основен капитал	9 157	9 157
II. Резерви	3 819	3 851
III. Финансов резултат		
1. Нагружена печалба (загуба) в т.ч.	-12174	-12136
неразпределена печалба	177	178
непокрита загуба	-12351	-12308
2. Текуща печалба (загуба)	21	-43
Общо за група III	-12153	-12173
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	823	835
B. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ		
I. Дългосрочни задължения	0	0
B. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ		
I. Краткосрочни задължения	65	49
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	65	49
СУМА НА ПАСИВА (А + Б + В)	888	884
Г. УСЛОВНИ ПАСИВИ	0	0

З. ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

в млн. лв.

РАЗХОДИ	2017 год.	2016 год.
A. Разходи за обичайната дейност		
I. Разходи по икономически елементи		
1. Разходи за материал		
2. Разходи за външни услуги	9	9
3. Разходи за амортизации		
4. Разходи за външна реклама		
5. Разходи за осигуровки		
6. Други разходи:	2	34
Общо за група I:	11	43

1. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	0	0
3. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		
Общо за група II:	0	0
III. Финансови разходи		
1. Разходи за лихви		
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти		
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		
4. Други разходи по финансови операции		
Общо за група III:		
IV. Извънредни разходи	0	0
Б. Общо разходи за дейността (I+II+III+IV)	11	43
В. Печалба от обичайната дейност		
Г. Общо разходи (Б + IV)	11	43
Д. Счетоводна печалба		
Г. Разходи за данъци		
1. Данъци от печалбата		
2. Други		
Е. Печалба (Д - V)		
ВСИЧКО (Г + V + Е)	11	43

ПРИХОДИ	2017 год.	2016 год.
А. Приходи от обичайната дейност		
1. Нетни приходи от продажби на:		
1. Продукция		
2. Стоки		
3. Услуги		
4. други		
Общо за група I:		
II. Финансови приходи		
1. Приходи от лихви		
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	32	
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	0	0
5. Приходи от съучастия		
Общо за група II:	0	101
Б. Общо приходи от дейността (I+II+III)	32	101
В. Загуба от обичайната дейност		100
Г. Общо приходи (Б + IV)	32	101
Д. Счетоводна загуба		100
Е. Загуба (Д + V)		100
ВСИЧКО (Г + Е)	32	201

Основният капитал е представен по нетната номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Висшият нетно основен капитал, в размер на 9 157 хил. лв., е разпределен в 2 389 147 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 4 лева.

Стойност на издадените акции:

Собственият капитал на Дружеството е 823 хил. лв. и намаляването е в резултат на обзавеждане на акции съгласно решения на Съвета на Директорите на дружеството:

Промени в счетоводната политика и грешки

“Черноморски халдинг” АД няма настъпи съдебни, административни или арбитражни производства.

Към дружеството няма отворени искания или решения за прекратяване или обявяване в ликвидация.

3. Дружествена политика по отношение на разпределението на дивидендите през 2017 година.

През 2017 година “Черноморски халдинг” АД не е раздал дивиденди, съгласно решения на общото събрание на акционерите.

4. Описание на съществени промени във финансовото и търговското състояние на дружеството, настъпили след датата на публикуване на годишния финансов отчет.

През 2017 година не са настъпили съществени промени във финансовото и търговското състояние на “Черноморски халдинг” АД след публикуване на годишните му финансови отчети.

IX. Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро

Деятелността на Съвета на директорите на "Черноморски Холдинг" АД през 2017 год. се подчинява на следните принципи, изложени в Програмата за добро корпоративно управление:

- Защита на основните права на акционерите
- Равнопоставяне и претваряне на всички акционери – мал, миноритарни и контролещи;
- Отчитане на правата и интересите на заинтересованите лица – клиентите, доставчиците, обществото, служителите, обществеността
- Осигуряване на своевременно и точно разкриване на информация относно важни проблеми, свързани с финансовото състояние, резултатите, собствеността и управлението;
- Спазване от страна на СД на приложимия закон, контрол и действа, с оглед най-добрия интерес на акционерите.

Относително се добре като на изпълнение на горепосочената Програма. През 2017 год. в своята дейност Съветът на директорите, Директорът за връзки с инвеститорите и персоналят на дружеството се стремят да стимулират успешното реализиране на дългосрочните и краткосрочни цели на Холдинга, да поддържат на ефективни и честни взаимоотношения между акционерите, Съвета на Директорите и служителите на Холдинга, да повишат доверието на акционерите, инвеститорите и всички лица, заинтересовани от управлението на Холдинга и неговото развитие, да популяризират и изпитват високи етични принципи и доближаване до световните стандарти за добро корпоративно управление.

X. Друга информация по отношение на дружеството:

"ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ" АД не е сключил или прекарвал договори, в резултат на които се придобиват, отчуждават или предоставят за ползване на други лица активи, представляващи 20 % или повече от стойността на активите по баланса на дружеството

Емитентът не се занимава с дейност от патенти, лицензи, франчайзингови договори, търговски марки и други обекти на интелектуална собственост, концесийни права и не извършва изследователски и развойна дейност.

"ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ" АД не е обещал свои задължения, нито е обещал задължения на трети лица.

Високи съдебни proceedings:

Няма

XI. Допълнителна информация съгласно Приложение № 10 от Наредба № 2

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категори сток, продукти и/или предоставени услуги настъпили през отчетната финансова година -

През 2017 година дружеството е реализирало приходи в размер на 22мл.лв.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категори дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Дружеството няма източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги от тях, които надхвърля 10 на сто от разходите. Дружеството няма купувач или потребител на услуга, който надхвърля 10 на сто от приходите от продажби

3. Информация за сключени големи сделки и такова от съществено значение за дейността на емитента.

Няма сключени големи сделки от съществено значение за дейността на дружеството

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предлагания за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

Няма сделки, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предлагания за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и резултатите от него приходи и извънредни разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

Няма събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и резултатите от него приходи и извънредни разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

6. Информация за сделки, водещи извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

Няма сделки, водещи извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа и във неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

ДРУЖЕСТВО	СЕДЛНИЩЕ	ДЯЛ НА ХОЛДИНГА 2015 година	ДЯЛ НА ХОЛДИНГА 2016 година	ДЯЛ НА ХОЛДИНГА 2017 година
А	Б	1	2	3
A. В СТРАНАТА				
I. Инвестиции в дъщерни предприятия				
1. Приморски турист АД Б-с	Гр. Бургас	99.67	99.67	99.67
2. Нефтогаз-Инвест Финанс	Гр. Бургас	99.99	99.99	99.99
III. Инвестиции в асоциирани предприятия				
1. Монтекс - М Монтана	Гр. Монтана			
2. ЖК Кременовци	Гр. София	0.28	0.28	0.28
3. Българска галар АД	Гр. Делта Метрополит	15.31	15.31	15.31
4. Хан Кубрат	Хан Кубрат	0.89	0.89	0.89

В „Нефтогаз-Инвест Финанс“ АД, чиято основна дейност е управление на акции и на недвижими имоти, усилията са съсредоточени във предоставяне на тенденцията за намаляване на приходите от наемни и патентоване на патентисти. Трудно остава събирането на просрочени вливания, както и разкриване на отпадените под наем платца.

Приморски турист АД Б-с е с основен предмет на дейност туристически, хотелски и ресторантьорски дейност. Наляце е намаляване на приходите от дейността. Дружеството е увеличило разходите си за отпадане материалните си активи.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заети с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и постъпване на задължения.

През 2017г. емитента, негово дъщерно дружество или дружество майка, не са сключили договори за заем в качеството им на заемодателни договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и цела, за които са били отпуснати.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодателни договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и цела, за които са били отпуснати.

През 2017 г. емитента, негово дъщерно дружество или дружество майка, не са сключили договори за заем в качеството им на заемодателни.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През 2017 г. дружеството не е извършило нова емисия на ценни книжа.

11. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, експертните оценки и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с цел осигуряването им.

12. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разположените средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Дружеството разполага с 11 тил.лв. за реализация на инвестиционни намерения. Възможност за допълнителни средства за реализация на такива намерения са: продължаване на миноритарна пакети от акция, които от една страна не осигуряват участие на Холдинг в съответното дружество, което участие би позволило на Холдинг да влияе при вземането на решения, а от друга страна пакетна продажба би имала съществени средства, необходими за изпълнение на бъдещите цели, естествено при удовлетворителна цена.

13. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

Няма промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група, както и в програмата за добро корпоративно управление.

14. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети системи за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Няма промени. Финансовите отчети се заверяват и проверяват от дипломиран експерт счетоводител и одитор компания.

15. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

През 2017 г. няма такива промени.

16. Информация за размера на възнагражденията, надниците и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негово дъщерно дружество, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми и изплатени възнаграждения;

б) условия или разпоречени възнаграждения, изплатени през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;

в) суми, дължими от емитента или негово дъщерно дружество за изплащане на пенсия, обещателен при пенсиониране или други подобни обещателни.

През 2017 година членовете на СД на Черноморски Холдинг не са получавали възнаграждения от дружеството.

Състав на Съвета на директорите:

Адам Живков Сотков – Изпълнителен директор

образование: висше юридическо

работи: Адвокат

1.С.Г.ГРУП ООД ЕИК 148062016 – СЪДРУЖНИК

2.С.Г.ГРУП – АГРО ООД ЕИК 148104089 – УПРАВИТЕЛ

3.С.Г.ГРУП – ПРОПЪРТИ ООД ЕИК 148106462 – СЪДРУЖНИК

4.ФИНАНС ПРО КОЛЕКТ ООД ЕИК 201678810 – СЪДРУЖНИК

5.ВНП КОЛЕКТ ООД ЕИК 201678871 – СЪДРУЖНИК

6.Б.Г.ТРЕЙД ЦЕНТЪР ООД ЕИК 202321068 – СЪДРУЖНИК

7.ИНОВАТИВНИ ФИНАНСИ ООД ЕИК 201257149 – СЪДРУЖНИК

8.МАСО ООД ЕИК 103891400 – СЪДРУЖНИК

9.БАС ЕНЕРЖИ ООД ЕИК 203828803 – СЪДРУЖНИК

10.С.Г.ГРУП И ПАРТНЬОРИ ООД ЕИК 201702113 – СЪДРУЖНИК

11.ИНОВАТИВНИ ФИНАНСИ ХОЛДИНГ ЕАД ЕИК 203734839 – СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

12.ВИП КОЛЕКЦИИ ЕАД ЕИК 203733579 – СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

13.СВЕТИ ГЕОРГИ ГРУП ЕАД ЕИК 203693338 – СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

14.Ф.В.КОЛЕКТ ЕАД ЕИК 203691920 – СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Член на друго управителен орган и през последните 3 години не са му налагани принудителни административни мерки или наказания.

ИМА ИЗВЪРШЕНИ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СВЪРЗАНИ С ТЯХ ИЗБРОЯВАНЕ, ФИРМИТЕ В КОИТО СА ЧЛЕНОВЕ И УПРАВЛЯВАЩИ

Бойко Гюсалиев Таков - Член на СД

образование: висше икономическо

1. МИРАБО ГРУП ООД ЕИК 202978173 – УПРАВИТЕЛ

2. БЪЛГАРСКА ОРЪЖЕЙНА КОМПАНИЯ ЕООД ЕИК 202948311 – ЕДИНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК

3. ВЛАДЕНИЕ КОНСУЛТ ЕООД ЕИК 201376324 – УПРАВИТЕЛ

4. КЕН ТРЕЙД ЕАД ЕИК 831472409 – СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

ИМА ИЗВЪРШЕНИ СДЕЛКИ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Член на друго управителен орган и през последните 3 години не са му налагани принудителни административни мерки или наказания.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СВЪРЗАНИ С ТЯХ ИЗБРОЯВАНЕ, ФИРМИТЕ В КОИТО СА ЧЛЕНОВЕ И УПРАВЛЯВАЩИ

Драгомир Милчев Милков - Член на СД

образование: висше икономическо

Не е член на друго управителен орган и през последните 3 години не са му налагани принудителни административни мерки или наказания.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СВЪРЗАНИ С ТЯХ ИЗБРОЯВАНЕ, ФИРМИТЕ В КОИТО СА ЧЛЕНОВЕ И УПРАВЛЯВАЩИ

17. За публичните дружества - информация за притежания от членовете на управителните и на контролните органи, просъществите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително опции, притежания от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставяна им от емитента опция върху негова цена класа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има таква, и срок на опциите.

18. Информация за известията на дружеството дълговременна (исключително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Има известия на дружеството дълговременна (исключително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

19. Информация за висшия съдебен, административен или арбитражен производств, касаещи задължения или вземания на емитента и размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производств надвишава 10 на сто от собствения му капитал, се предоставя информация за всяко производств поотделно.

Няма таква висши съдебни, административни или арбитражни производств.

XII. Промени в цената на акциите на дружеството. През 2017 г. няма промени в цената на акциите на дружеството

XIII. Вътрешна информация съгл. приложение 11 от парафа 2 относно обстоятелства, настъпили през 2017, за финансовия отчет за същия период на „Черноморски Холдинг“ АД – гр. София, съгласно изискванията на чл. 100а, ал. 4, т. 4 от ЗИПНД във вр. с чл. 28, ал. 2 от Наредба № 2 и Приложение № 9 към нея

За 2017г. на съвета на „Черноморски Холдинг“ АД настъпват/ не са настъпили обстоятелства, които следва:

1. Промени на лицата, упражняващи контрол върху дружеството - **НАМА**.
2. Промени в състава на управителните и на контролните органи на дружеството и причини за промените; промени в начина на представяне; назначаване или освобождаване на прокурор - **НАМА**.
3. Изменения и/или допълнения в условия на дружеството - **НАМА**.
4. Решения за преобразуване на дружеството и съществени промени на преобразуването; структурни промени в дружеството - **НАМА**.
5. Отваряне на производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството - **НАМА**.
6. Отваряне на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството - **НАМА**.
7. Придобиване, предоставяне за ползване или разпоредбене с активи на голяма стойност по чл. 114, ал. 1, т. 1 ЗИПНД - **НАМА**.
8. Решения за сключване, прекратяване и развалине на договор за съвместно предприемане - **НАМА**.
9. Промени на одиторите на дружеството и причини за промените - **НАМА**.
10. Обявяване на печалбата на дружеството - **НАМА**.
11. Съществени загуби и причини за тях - **НАМА**.
12. Непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, вследствие на което дружеството или негово дъщерно дружество е претърпяло щети, възлизащи на три или повече процента от собствения капитал на дружеството - **НАМА**.
13. Публичното разкриване на модифициран одиторски доклад - **НАМА**.
14. Решения на общото събрание относно вида и размера на дивиденда, който и относно условията и реда за неговото изплащане - **НАМА**.
14. Възникване на задължение, което е съществено за дружеството или за негово дъщерно дружество, включително всяко намаляване или увеличаване на задълженията **НАМА**.
15. Възникване на вземане, което е съществено за дружеството, с посочване на неговия надолг - **НАМА**.
16. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане - **НАМА**.
17. Увеличение или намаляване на акционерния капитал - **НАМА**.
18. Потвърждаване на прогнози за придобиване на дружеството - **НАМА**.
19. Сключване или изпълнение на съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството - **НАМА**.
20. Ставяне на управителния орган във връзка с отворено търгово предложение - **НАМА**.
21. Приоритизиране или съществено намаляване на взаимоотношенията с клиенти, които формират най-малко 10 на сто от приходите на дружеството за последните три години - **НАМА**.
22. Въвеждане на нови продукти и разработки на пазара - **НАМА**.
23. Големи поръчки (възлизащи на над 10 на сто от средните приходи на дружеството за последните три години) - **НАМА**.
24. Разпити и/или промени в обема на поръчките и използването на производствените мощности - **НАМА**.
25. Препуснаване продажбата на даден продукт, формирайки значителна част от приходите на дружеството - **НАМА**.
26. Покупка на патенти - **НАМА**.

27. Получаване, временно прехвърляне на ползването, отнемане на разрешение за дейност (лиценз) - **НЕМА**.
28. Образуване или преработване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или външни на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството - **НЕМА**.
29. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от заетите или негово дъщерно дружество - **НЕМА**.
30. Изготвяне прогнози от съвета за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако в кмето решение прогнозата да бъде разкрита публично - **НЕМА**.
31. Присъждане или прогон на рейтинг, извършен по поръчка на съвета - **НЕМА**.
32. Друга обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продават или да продължат да притежават публично предлагана ценна книжка - **НЕМА**.

XIII. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Размерът на капитала е 9 156 588 лева, разпределян в 2 289 147 броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност 4 лева нето данък.

За последните 3 години няма решение за увеличаване на капитала чрез издаване на нови акции.

В Общото събрание на акционерите участват всички лица, които притежават акции с право на глас на Холдинга и са вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. Акционерите участват в Общото събрание лично или чрез представители. Никой не може да представлява лично или чрез свързани лица 10% (десет на сто) или повече от акциите с право на глас на Холдинга.

Лицата, нарушаващи изискванията по предходната алинея, се вписват в списъка на присъстващите акционери като представители на толкова акции, колкото е определен в предходната алинея дялът. Притежаваните, respectively представяваните акции над ограниченията съгласно Устава не се вписват в списъка на присъстващите акционери и не се вземат предвид при определяне на кворум и мнозинствата.

Членовете на Съвета на директорите вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери.

Общото събрание се провежда по седалище на дружеството.

Редовното общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година. Задачите на Общото събрание се председателстват от избран председател. На първо заседание се избират секретар и преброятели.

Общото събрание се свиква от Съвета на директорите - по собствена инициатива или по искане на група акционери, притежаващи общо поне 1/10 (една десета) от акциите с право на глас на Холдинга. Свикването се извършва чрез писма, обнародвани в "Държавен вестник" в срок не по-малко от 30 (тридесет) дни преди датата на Общото събрание. Поканата трябва да бъде публикувана и в един централен ежедневник най-малко 30 дни преди неговото откриване. Съдържанието на поканата за свикване на Общото събрание се определя според изискванията на Търговския закон. Поканата за свикване на Общо събрание, заедно с материалите за Общото събрание се изпращат в Комисията по финансов надзор, в Централен депозитар и в "Българска Фондова Бурса" АД.

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обнародването на поканата за свикване на Общото събрание. При поискване те се предоставят на всеки акционер безплатно.

За да бъде законно Общото събрание на акционерите, е необходимо да има кворум най-малко 1/2 (една втора) от всички акции с право на глас. При липса на кворум се назначава ново заседание в срок до един месец и то е законно, независимо от представения на него капитал. Датата на новото заседание може да бъде посочена и в поканата за първото заседание.

За заседанията на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери или на техните представители и на броя на притежаваните или представяваните акции. Акционерите и представителите удостоверяват присъствието си с подпис. Списъкът се заверява от председателя, секретаря и преброятелите на Общото събрание.

Правото на глас възниква с влизането по сметка на Холдинга на пълната стойност на записаните акции с право на глас. Не се допускат да участват в Общото събрание акционери или ниски представителски, които нарушават изисванията на чл.25 и/или чл.29 от Устава, както и държателите на акции, чието притежание не е извършено или вписано в Книгата за акционерите по определения от закона и Устава ред.

Решенията на Общото събрание се приемат с мнозинство от представителите на събраните акции с право на глас. За решенията по чл.38, т.1, т.2, т.3, т.4, т.7 и т.8 от този Устав се изисква мнозинство 4/3 (четири пета) от представителите на събраните акции с право на глас.

Съгласно Устава на дружеството всяка акция дава на своя притежател следните права:

- право на един глас в Общото събрание на акционерите. Лично от право на глас, respectively с повече гласове в Общото събрание могат да бъдат единствено приети/призовани акции;
- право на съразмерна част от печалбата на Холдинга, която се разпределя с решение на Общото събрание на акционерите;
- право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната стойност на акцията;

На разпределение в края на всяка година подлежи печалбата след обхванато в с държавни и местни данъци и такси и след покриване на извънредни изкупи от предходна година.

Разпределението на печалбата се извършва по ред и начин, определени от Общото събрание на акционерите при спазване изисванията на чл. 246 от Търговския закон.

Холдингът не може да разпредели авансово дивиденда преди приемането от Общото събрание на акционерите на одитирания от регистрирани одитори годишен финансов отчет. Правото да получат дивиденд имат лицата, вписани в регистъра на Централен депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на Общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.

Холдингът е длъжен да осигури изпълнението на гласувания на Общото събрание дивиденд в 3-месечен срок от произхода му като разходите си за сметка на дружеството.

Изпълнението на дивидендите се извършва със съдействието на Централен депозитар.

Съветът на директорите има законоустановената компетентност да взема решения по следните въпроси: - Взема годишния финансов отчет и докладва за дейността на Холдинга през изтеклата календарна година пред Общото събрание;

- Уведомява по надлежен ред съда за назначаване на регистрирани одитори, ако това не е направено Общото събрание;
- Приети предложения пред Общото събрание за разпределение на печалбата;
- Взема решение за образуване и закриване и определя видовете и размера на фондовете на Холдинга, реда на набавянето и изразходването на средствата по тях;
- Взема решение за отваряне и закриване на дружествени клонове, както и за участие или прекратяване на участието на Холдинга в други търговски дружества;
- Приема отчети и ръководи дейността на директорите на дружествените клонове и представителства;
- Разпоредба се с недвижими имоти на Холдинга и уредва всички права върху тях;
- Разрешава покриването и съответно отписването от баланса на Холдинга на несъбирателни вземания, данъци и кукуби;
- Взема решение за отпечатване на акции и одобрява съответния проект;
- Взема решение за увеличаване на капитала, в периода когато е оторизиран за това;
- Съветът на директорите решава всички оперативни въпроси, свързани с управлението на Холдинга, които не са отнесени към изричната компетентност на Общото събрание на акционерите, съгласно разпоредбите на закона или на този Устав.

Съветът на директорите упражнява правомощания си по аз.1 статийни изисванията на чл.114 и чл.114а от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Съветът на директорите може да прави необходимите проучвания и изследвания на задълженията си, като за целта може да използва регистри и консултантски ентити.

Съветът на директорите може да заседава и да взема решения, ако присъстват 2/3 (две трети) от членовете му лично. Всички от присъстващите членове може да представява не повече от един отсъстващ. Под "присъствие" по смисъла на този и на следващите членове се разбира не само физически присъствие на лицата в заседателната зала

"Присъстващ" е и този, който има възможност посредством различни технически средства (телефон, видеофон и др.) да съвместно при контакти с останалите членове на Съвета, намиращи се в заседателната зала, както и да участва в разсъжденията. Участието в гласуването на такъв лице е изцяло валидно и се зачита при преброяването на гласовете.

Съветът на директорите може да взема решения и кореспондентно, ако всички членове са дали писмено съгласието си за решението. Съветът на директорите взема решения с мнозинство от 2/3 (две трети) от всички членове. Решенията по чл.236, ал.1 от Търговския закон се вземат с единодушие от всички членове.

Съветът на директорите приема правилник за работата си и избира председателя и заместник-председателя от своите членове. Председателят свиква заседанията на Съвета на директорите по свой почин, както и по искане на членове на Съвета.

Свикването на заседание на Съвета на директорите се извършва от председателя чрез уведомление до членовете на Съвета в едноседмичен срок преди датата на заседанието, освен ако е оспорено спешността на търсена, не се пази заседанието да бъде свикано в по-кратък срок.

В уведомлението задължително се посочва мястото, датата, часът на заседанието и предлагения дневен ред. Уведомлението на предходната алинея не е необходимо, в случай, че на предходното заседание на Съвета на директорите, членовете на Съвета са уведомени за горните обстоятелства.

Всички от членовете на Съвета на директорите може да изпрати от председателя на съвета необходими материали, отнасящи се до търсените, които ще бъдат разисквани на предстоящото заседание.

За решенията на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от членовете на съвета.

Протоколите от заседанията на Съвета на директорите представяват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, отпечатвани или довеждани до знанието на трети лица единствено по решение на Съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите задължително дават гаранция за своята дейност в размер, определен от Общото събрание, но не по-малко от 1-месечното нето брутно възнаграждение. Гаранцията може да се състои в в депозирани акции на Холдингс.

Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на Холдингс.

Членовете на Съвета на директорите следва да действат със степен на умение, старание и грижа, присъщи на добър професионалист при аналогични условия. До доказване на противното се предполага, че лицата по предходната алинея са действали в интерес на Холдингс.

Дейността на Съвета на директорите е конфиденциална.

Членовете на Съвета са длъжни да не разкриват по какъвто и да е начин сведенията, които са им станали известни, относно дейността на Холдингс, както и решенията на органите му. Които наруши задълженията си по тази алинея дължи обезщетение за всички вреди и пропуснати ползи, причинени на Холдингс.

Место, време и начин за получаване на допълнителна информация:

Гр.София бул.България 81 вл.Б ет.1

всички работни дни от 10.00 до 15.00 часа

01.03.2018 г.

Бургас


Адам Живков Сотиров
Интелителен Директор

**Годишен консолидиран доклад за дейността
на "Черноморски Холдинг" АД
през 2017 година**

През 2017 г. „Черноморски Холдинг“ АД и дъщерните дружества продължиха дейността си за подобряване на управлението, оптимизиране на разходите и персонала и повишаване на ефективността при използване на собствените финансови ресурси.

В годишния консолидиран финансов отчет за 2017 година е включено дъщерното предприятие с над 50 % участие Нефтохим-инвест финанс АД /участие 99 %/

Съгласно решение на СД на Черноморски Холдинг АД дъщерните предприятия „Приморец турист“ АД и Пени ООД не се включват в консолидацията, поради това че не са осъществявали икономическа дейност през 2017г.

1. Финансови резултати и анализ на дейността на икономическата група

Основните финансови показатели за 2017 г. обобщено са следните:

- Финансов резултат за периода - загуба в размер на 57 хил. лв.;
- Приходи от дейността в размер на 3 хил. лв.;
- Приходи от продажба на активи в размер на 50 хил. лв.
- Приходи от пол.разлики и операции с ФА в размер на 32 хил.лв.
- Разходи за дейността в размер на 142 хил. лв.

Приходите от дейността на дружеството през 2017 г. са в размер на 85 хил. лв., като техните източници са както следва:

- приходи от услуги – 3 хил.лв.
- приходи от продажба на активи – 50 хил.лв.
- приходи от операции с ФА - 32 хил.лв.

През периода финансовите приходи са от положителни разлики от операции с фикс.активи в р-р на 32 хил.лв.

Консолидираните разходи за дейността през 2017 г. възлизат на 142 хил. лв, при 77 хил. лв. за 2016 година. Най-съществените пера са разходите за:

- разходи за материали – 1 хил.лв. при 1 хил.лв. за 2016.;
- персонал и осигуровки – 47 хил. лв. при 23 хил. лв. миналата година;
- разходи за външни услуги – 14 хил. лв. при 13 хил.лв. миналата година;

Формираният и оповестен консолидиран финансов резултат на "Черноморски Холдинг АД" АД за 2017 г. е загуба в размер на 57 хил. лв. и не е повлиян от сделки и операции с необичаен характер или промени в счетоводната политика.

Доходът на една акция през 2017 г. е загуба в размер на -0,03 лв., същата като през 2016г. и е изчислен на основата на нетния резултат за периода и общия брой на обикновените поименни акции на дружеството.

2. Управление на дъщерните и асоциираните дружества

Дъщерни дружества

През 2017 г. финансовите резултати на основните дъщерните дружества на холдинга като цяло нямат промяна. Работа се по изпълнението на антикризисните програми, основно за оптимизиране на разходите и снижаване на себестойността на произвежданите продукти и услуги и преодоляване на неблагоприятната тенденция за забавяне на разплащанията. Дружествата работят със собствени средства и с техническа помощ на холдинга. Персоналът в предприятията се запазва на нивото на миналата година с подобрен качествен състав.

Приморен турист АД Б-с е с основен предмет на дейност туристическа, хотелнска и ресторантьорска дейност. През 2017година дружеството не е извършвало икономическа дейност.

Пени ООД Б-с е с основен предмет на дейност търговия с земеделски и рибни продукти. През 2017 г. поради прекратяване на договор за концесия на извори през 2009 г., дружеството не е осъществявало търговска дейност, не е реализирало приходи и разходи.

Прима Лакта-Ловеч е в производство по обявяване в несъстоятелност поради публични задължения.

Асоциирани предприя:

Монтекс – М Монтана - Черноморски Холдинг притежава 42 броя акция от капитала.

Агробизнес - Черноморски Холдинг притежава 179 726 броя акция от капитала.

Българска захар АД - Черноморски Холдинг притежава 110 000 броя акция от капитала.

Хан Кубрат - Черноморски Холдинг притежава 690 броя акция от капитала.

ЗСК Кременковица - Черноморски Холдинг притежава 555 броя акция от капитала.

Съветът на директорите контролира косвено финансовото състояние и прилагането на антикризисните програми. Продължават мерките за допълнително намаляване на разходите и повишаване на ефективността на разполагаемите парични ресурси на дъщерните дружества.

Асоциирани дружества

„Черноморски Холдинг“ АД към 31.12.2017 г. притежава акционерно участие в

- | | |
|--------------------|------------------|
| 3. Хан Кубрат | Хан Кубрат |
| 4. Българска Захар | Долна Митрополия |

3. Състояние на инвестиционния портфейл

През 2017 г. структурни промени в портфейла на Холдинга не са извършвани.

4. Ликвидност и капиталови ресурси

През последните три години основни източници на парични средства за финансиране на инвестиционната политика и посрещане на разходите за дейността на Холдинга са вътрешните източници – приходи от операции с инвестиции, приходи от дивиденди. Не са ползвани банкови кредити, увеличаване на капитала, присъмяне на депозити от дъщерните дружества. Ликвидността на дружеството е добра.

Един от основните коефициенти за ликвидност е този на **ОБЩАТА ЛИКВИДНОСТ**. Тук се сравняват всички краткотрайни активи, които могат да се използват за разплащания със сумата за краткосрочните задължения. Коефициентът се изчислява по следния начин:

$$\text{Коефициент на обща ликвидност} = \frac{\text{ТЕКУЩИ АКТИВИ}}{\text{ТЕКУЩИ ПАСИВИ}} = 3,946$$

Втори показател е коефициентът на **БЪРЗА ЛИКВИДНОСТ** = 3,304

Коефициентът се изчислява по следния начин:

$$\text{Коефициент на бърза ликвидност} = \frac{\text{ТЕКУЩИ ВЪЗМЪАНИЯ} + \text{ТЕКУЩИ ИНВЕСТИЦИИ} + \text{ПАР. СР-ОВ}}{\text{ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ}}$$

Трети показател е коефициентът на **НЕЗАБАВНА ЛИКВИДНОСТ**: = 2,053

Коефициентът се изчислява по следния начин:

$$\text{Коефициент на незабавна ликвидност} = \frac{\text{ТЕКУЩИ ВЪЗМЪАНИЯ} + \text{ПАРИЧНИ СРЕДСТВА}}{\text{ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ}}$$

Четвърти показател е коефициентът на **АБСОЛЮТНА ЛИКВИДНОСТ** = 0,285

Коефициентът се изчислява по следния начин:

$$\text{Коефициент на абсолютна ликвидност} = \frac{\text{ПАРИЧНИ СРЕДСТВА}}{\text{ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ} + \text{ИЗПЛ. НЕТЕКУЩИ 3-Я}}$$

След като коефициентите за ликвидност са над единица можем да говорим за добра ликвидност на Холдинга.

Оборотния капитал /текущи активи минус текущи пасиви/ за 2017г. е 165 хил.лв., при 163 хил.лв. през 2016 г.

Дълготрайни материални и нематериални активи, включени в консолидирания баланс на "Черноморски холдинг" АД са с основно предназначение отдаване под наем на земя и имоти. Върху активите няма установени тежести. Не са придобивани активи при условията на финансов или оперативен лизинг.

Дългосрочните инвестиции са с балансова стойност 384 хил. лв и представляват 56,14% от всички активи. Като дългосрочни активи Холдингът отчита притежаваните акции от асоциирани и други предприятия. В бележките към ГФО са представени участията по отчетна стойност към датата на баланса на тази и предходната година.

Собствения капитал на "Черноморски Холдинг" АД е в размер на 1362 хил. лв. или с 90 хил. лв. по-малко от предходната година.

Текущите задължения на дружеството към 31.12.2017 г. са 56 хил.лв., основна част от които са към доставчици и персонала.

Няма известна на ръководството информация за условно вземане или задължение, което да е влязло в сила или да е вероятно да влезе в сила през следващия 12 месечен период след приключването на финансовата година, което да повлияе на способността на дружеството да посрещне своевременно задълженията си.

5. Управление на финансовите ресурси

Видно от финансовите показатели и коефициенти "Черноморски Холдинг" АД има добра ликвидност, която позволява част от средствата при необходимост да бъдат насочвани към стабилизиране на дъщерните дружества. Основните дружества също поддържат ниско ниво на задлъжнялост, работят със собствени средства и разполагат с финансов ресурс за преодоляване на негативните последици от кризата.

Очакванията са за ограничени възможности по управление и продажба на акционерния участия, поради неблагоприятния пазар на инвестиции. През 2018 г. Холдингът ще разчита основно на приходи от лихви и отдаване на имоти под наем.

6. Събития, настъпили след датата на баланса

В дейността на "Черноморски Холдинг" АД не са настъпили важни събития след датата на изготвяне на годишния финансов отчет.

7. Предвиждано развитие на дружеството

И през 2018 г. ръководството на "Черноморски Холдинг" АД ще работи за повишаване изгодата на акционерите си при основни свои приоритети:

- повишаване на стойността на инвестициите в портфейла на Холдинга чрез развитие, инвестиции и подобряване на управлението на дъщерните предприятия;
- повишаване на печалбите и ограничаване на загубите в дъщерните предприятия;
- инвестиране в предприятия с потенциал и продажба при максимална печалба на пакети от портфейлните участия;
- подобряване на доходността от собствените финансови ресурси;

8. Важни научни изследвания и разработки

През 2017 г. "Черноморски Холдинг" АД не е осъществявало дейност в областта на научните изследвания и проучвания.

9. Информация, изисквана по реда на чл. 187д, 240б и 247 от Търговския закон

През 2016 г. няма придобити или прехвърлени собствени акции както и сключени договори от Съвета на директорите или свързани с тях лица с дружеството, които да излизат извън обичайната му дейност.

10. Данни за членовете на Съвета на директорите

Съветът на директорите на "Черноморски Холдинг" АД е 3-членен:

1. Адам Живков Сотков – Изпълнителен директор
2. Бойко Генадиев Таков - Член на СД
3. Драгомир Милчев Малков - Член на СД

Одитор на дружеството за 2017 год. е д.е.с. Димитрина Георгиева

11. Информация относно изпълнението на програмата за прилагане на международните принципи за добро корпоративно управление

1. Досегашната структура на управление на "Черноморски Холдинг" АД е едностепенна и не е променяна от създаването на Холдинга. През годините тя доказва своите предимства, осигурявайки пряка отговорност на действията на Съвета на директори и на Изпълнителния

директор по отношение управлението на дружеството и взаимоотношенията с акционерите. В него работят двама служители на трудов договор.

Усилията на Съвета на директорите сега са концентрирани върху усъвършенстване на управленската структура на дъщерните дружества.

2. Професионалната квалификация на членовете на съвета на директорите е висока. Повечето от тях са дипломирани юристи и икономисти, с богат управленски опит. Членовете на Съвета на директорите и служителите от управлението на холдинга постоянно повишават своята квалификация в областта на корпоративното управление, включително и чрез участие в организирани от Комисията за финансов надзор и други органи курсове и семинари. Управлението на Холдинга съдейства на тези мероприятия да участват представители от управлението на дъщерните предприятия.

3. Функционирането на Съвета на директорите е регламентирано с Правилник за дейността на Съвета на директорите. Според Правилника решенията се приемат с обикновено мнозинство, а тези с особена важност с единодушие. Дневния ред на заседанията се съобщава писмено в срок от седем дни преди заседанието. Всички необходими материали са на разположение на членовете на Съвета на директорите.

4. Заседанията се протоколират и съхраняват от Директора за връзки с инвеститорите и се подписват от всички присъствали на заседанието членове.

5. Правата на акционерите, включително редовното получаване на информация, свързана с дружеството, прехвърлянето на акции на наследниците на акционера, участието в Общото събрание на акционерите, вземането на решения за избор и промени в състава на Съвета на директорите и решение за разпределение на печалбата са регламентирани в действащия устав на дружеството. За по-сложните процедури свързани с регистрацията на собствеността, продажба или прехвърляне на акции, особено на наследници, управлението на Холдинга разглежда писмените молби и оказва конкретна помощ.

Всички материали по дневния ред на Общото събрание на акционерите са на разположение задължително един месец преди неговото провеждане. Писмените материали се изпращат на акционерите проявили интерес и на тези, които ще гласуват чрез пълномощник.

Конкретното решение за разпределение на печалбата и размера на дивидента се определя от Общото акционерите на събранията.

И през 2017 г. ръководството на дружеството работеше с цел изпълнение на изискванията на ЗПЦДК. По изискванията за разкриване на информация бяха изготвени и своевременно предавани всички отчети – годишни и тримесечни, уведомления за промени в акционерно участие, промени в обстоятелства засягащи дейността на Холдинга, уведомления за раздаване на дивидент и други за

Комисията за финансов надзор и регулирания пазар на ценни книжа. Всички отчети и уведомления бяха предадени в съответствие с изискванията и в законно установените срокове.

12. Допълнителна информация

Дялови участия на „Черноморски Холдинг“ АД:

ДРУЖЕСТВО	СЕДАЛИЩЕ	ДЯЛ НА ХОЛДИНГА 2015 година	ДЯЛ НА ХОЛДИНГА 2016 година	ДЯЛ НА ХОЛДИНГА 2017 година
А	Б	1	2	3
А. В СТРАНАТА				
I. Инвестиции в дъщерни предприятия				
1. Приморец турист АД Б-с	Гр. Бургас	99.67	99.67	99.67
2. Нефтохим-Инвест Финанс	Гр. Бургас	99.99	99.99	99.99
II. Инвестиции в смесени предприятия				
III. Инвестиции в асоциирани предприятия				
1. Монтекс – М Монтана	Гр. Монтана			
2. ЭСК Кремиковци	Гр. София	0.28	0.28	0.28
3. Българска захар АД	Гр. Долна Метополня	15.31	15.31	15.31
4. Хан Кубрат	Хан Кубрат	0.89	0.89	0.89

13. Връзки с акционерите и изплащане на дивидент

В съответствие с изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа и утвърждаването на принципите на съвременното корпоративно управление, на акционерите в холдинга е предоставена възможност и достъп и получаване на актуална информация и контрол, както за изпълнението на програмата за корпоративно управление, така и за работата на съвета на директорите. Директора за връзки с инвеститорите осъществява ефективна връзка между органите за управление на холдинга и акционерите, както и между дружеството и лицата проявили интерес да инвестират, за предоставянето на информация относно текущото финансово състояние, изплащането на дивиденди, както и всякаква друга информация необходима на акционерите.

гр.София бул.България 81 вх.Б ет 1
всеки работен ден от 10.00 до 15.00 часа
телефон: 0896777777

лице за контакти: Адам Живков Сотков – Изпълнителен директор.

Всеки, желаещ да получи ДД представя лична карта и копие от депозитарна разписка /ако е акционер/. Ако е потенциален инвеститор - лична карта.

14. Промени в цената на акциите на дружеството

През 2017 г. не се наблюдава движение на акциите на „Черноморски Холдинг“ АД на Регулирания пазар на ценна книжа – БФБ.

През изтеклата година Съветите на директорите и изпълнителните директори на холдинга и дъщерните дружества продължиха политиката по прилагането на добрите практики в областта на корпоративното управление.

16.03 2018г.

Адам Живков Сотков

Изпълнителен Директор



Годишен доклад за дейността на

"Черноморски Холдинг" АД през 2018 година

съгласно чл. 100н, ал.7, от Закона за публично предлагане на ценни книжа и чл. 33, ал.1, от Закона за счетоводството и Приложение №10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 от НАРЕДБА № 2 на КФН от 17.09.2003 г. за периода 01.01.2018 г. - 31.12.2018 г.

1. Обща информация за Дружеството

"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 лицензии 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:

"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.

Органът на управление на Дружеството се състои от Съвет на директорите и Общо събрание на акционерите.

Управление на дружеството

"Черноморски Холдинг" АД е с едностепенна система на управление. На 18 Декември 2018г. Търговски регистър, публикува обновена информация за промяна в Съвета на директорите както следва:

Освободени от длъжност са лицата:

- Драгомир Милчев Милков
- Адам Живков Сотков

Новоназначения съвет се състои от:

- Галина Диянова Георгиева
- Виолета Вълкова Михайлова
- Радослав Костадинов Мандев

Мандата, с който е избран съвета на директорите е 5 (пет) календарни години. Дружеството се представлява от Радослав Костадинов Мандев (изпълнителен директор)

Предвид историята на компанията и факта че, е създадена като приватизационен фонд няма акционери, притежаващи над 5 % от акциите с право на глас.

2. Преглед на дейността

Информация за важни събития, настъпили през периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г. за "Черноморски Холдинг" АД

Първо тримесечие на 2018 г.

През първото тримесечие на 2018 г. не са настъпили важни събития, свързани с дейността на "Черноморски Холдинг" АД

Второ тримесечие на 2018 г.

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

Трето тримесечие на 2018 г.

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

Четвърто тримесечие на 2018 г.

На 08.10.2018 г. Съвета на директорите на „Черноморски Холдинг“ АД, взема решение за свикване на извънредно общо събрание на акционерите.

На 05.12.2018 г. 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 Диянова 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.

Влияние на важните събития за "Черноморски Холдинг"АД, настъпили през периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г. върху резултатите във финансовия отчет

Основният капитал на "Черноморски Холдинг"АД е 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. Нетекущите активи на дружеството са в размер на 714 хил. лв. Собственият капитал е 9,790 хил. лв. Нетекущи пасиви за отчетния период не са отчетени, а текущите пасиви са в размер на 21 хил. лв. Финансовият резултат на дружеството (натрупаната загуба) към 31.12.2018 г., е в размер на 12 116 хил. лв.

Важни събития, настъпили в Дружеството, след края на отчетния период

След края на отчетния период, на 25.02.2019г. „Черноморски Холдинг“АД проведе извънредно общо събрание на акционерите, на което се взе решение за приемане на изменения и допълнения в Устава на дружеството:

Чл. 10 от Устава, касаещ увеличаването на капитала от Съвета на директорите, придобива следната редакция:

(1) На основание чл. 196 от ТЗ и разпоредбите на този Устав, Съвета на директорите има право да взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството до достигане на общ номинален размер от 25 000 000 /двадесет и пет милиона/ лева чрез издаване на нови обикновени и/или привилегирани акции в срок до 5 /пет/ години, считано от момента на вписването на настоящото изменение на Устава в Търговския регистър.

(2) В решението за увеличението на капитала, Съвета на директорите определя: размера и целите на увеличението; брой на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърлянето на правата; срок и условия за записването на новите акции; размера на емисионната стойност, срока и условията за заплащането ѝ; инвестиционния посредник, който да осъществи подписката; други параметри и условия, предвидени в нормативните актове или необходими за осъществяването на съответното увеличение на капитала.

(3) Увеличаването на капитала се извършва по реда на чл. 192 и сл. от ТЗ.

(4) Освен в случаите, предвидени в действащото законодателство, при увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции се издават

права, като срещу всяка съществуваща акция се издава едно право, даващо възможност за записване на определения в решението за увеличаване на капитала брой нови акции, срещу заплащане на определената емисионна стойност на новите акции.

1.2. Чл. 13 от Устава, касаещ намаляването на капитала, придобива следната редакция:

(1) Капиталът на Холдинга може да бъде намален до минимално допустимия от закона размер с решение на Общото събрание на акционерите по следните начини:

- чрез намаляване на номиналната стойност на акциите (стига да не е под минималната номинална стойност на акция съгласно чл. 162 от ТЗ);

- чрез обезсилване на акции. Обезсилване на акциите се допуска само чрез изкупуване от дружеството на собствени акции, при условията и съгласно ТЗ.

(2) В решението на общото събрание трябва да се съдържа целта и начина, по който ще се извърши намаляването на капитала.

(3) Ако има няколко класа акции, за намаляването е необходимо решение на всеки клас акционери, взето на отделно събрание.

(4) Капиталът на дружеството не може да бъде намален чрез принудително обезсилване на акции.

1.3. Чл. 15 от Устава, касаещ намаляването на капитала чрез обезсилване на акции, се отменя изцяло.

1.4. Чл. 21 от Устава, касаещ книгата на акционерите, придобива посочената по-долу редакция, респективно ал. 2 и ал. 3 се отменят.

Книгата на акционерите се води от „Централен депозитар“ АД“.

1.5. Чл. 32 от Устава, касаещ свикването на общо събрание, придобива следната редакция:

(1) Общото събрание се свиква от Съвета на директорите – по собствена инициатива или по искане на група акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала.

(2) Ако в едномесечен срок от искането по горната алинея на акционерите, притежаващи най-малко 5% от акциите на дружеството, същото не бъде удовлетворено, или ако общото събрание не се проведе в 3-месечен срок от заявяването на искането, съдът по регистрацията на дружеството свиква общото събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

(3) Свикването се извършва чрез покана, обявена в търговския регистър, като до откриването на Общото събрание трябва да има най-малко 30 дни.

(4) Съдържанието на поканата за свикване на Общото събрание се определя според изискванията на действащото законодателство.

1.6. Чл. 33 от Устава, касаещ правото на сведения, придобива следната редакция:

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат предоставени на разположение на акционерите най-късно до датата на

обявяването на поканата за свикване на Общото събрание. При поискване те се предоставят на всеки акционер безплатно.

1.7. Чл. 36, ал. 3 от Устава, касаещ мнозинството, с което се приемат решенията на Общото събрание, придобива следната редакция:

Общото събрание приема решения с мнозинство 2/3 от представения на събранието капитал. Решенията по чл. 30, т. 1, т. 2 и т. 3 от този Устав се приемат от Общото събрание с мнозинство 3/4 от представения на събранието капитал.

1.8. Създава се нов чл. 42а: „ИЗДАВАНЕ НА ОБЛИГАЦИИ ПО РЕШЕНИЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ”

(1) В срок до 5 (пет) години от вписването на това изменение на Устава в търговския регистър, Съветът на директорите има право да взема решения за издаване на една или повече емисии облигации на дружеството, включително конвертируеми, с общ размер до 25 000 000 (двадесет и пет милиона) евро или равностойността им в друга валута.

(2) В решението си Съвета на директорите определя вида на облигациите, параметрите на облигационния заем и реда и условията за издаване на облигациите.

(3) Съветът на директорите определя всички параметри на емисиите облигации, включително, но не само: броя облигации от всички емисии, номиналната стойност на една облигация, емисионната стойност на всяка емисия и на всяка облигация от всяка емисия, начина на изчисляване и начина на плащане на лихвата, началната и крайната дата, мястото, реда и условията за записване на облигациите, вида и размера на предоставеното обезпечение, ако има такова, както и условията, при които заемът се счита за сключен.”

Сключване или изпълняване на съществени сделки:

През отчетния период не са сключвани или изпълнявани сделки, които водят или предполагат благоприятна или неблагоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто от приходите или печалбата на емитента, от друг финансов показател или от пазарната цена на издадените от емитента акции, както и сделки, които е вероятно да повлияят на инвеститорите при вземането на инвестиционно решение или при упражняване правото на глас освен оповестените в настоящата информация.

Сделки със свързани и/или заинтересовани лица през изминалия отчетен период

Свързаните лица на Дружеството включват ключов управленски персонал, дъщерни дружества и собственици. Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите.

През 2018г. "Черноморски Холдинг" АД не е сключвало сделки със свързани лица.

3.УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено: "Черноморски Холдинг"АД

3.1 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.

3.2 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.

3.3 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.

3.4 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.

3.5 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.

3.6 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.

3.7 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;

3.8 Финансовият риск показва допълнителна несигурност на кредиторите за получаване на техните вземания в случай, 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.

3.9 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.

4. Систематизирана финансова информация

АКТИВИ

Нетекущи активи

Нетекущите активи на Дружеството към 31.12.2018 г. са в размер на 714 000 лв.

Структурата на нетекущите активи е следната:

Земи – 49 000 лв.

Инвестиции в дъщерни дружества – 659 000 лв.

Инвестиции в асоциирани дружества – 6 000 лв.

Текущи активи

Текущите активи на Дружеството към 31.12.2018 г. са в размер на 9 097 000 лв.

Структурата на текущите активи е следната:

Търговски и други вземания – 9 093 000

Парични средства в безсрочни депозити – 4 000 лв.

Общо активи – 9 811 000 лв.

Собствен капитал

Собствения капитал на Дружеството към 31.12.2018 г. е в размер на 9 790 000 лв.

Структурата на собствения капитал е следната:

Основен капитал : 8 786 000 лв.

Резерви: 13 120 000 лв.

Финансов резултат: - 12 116 000 лв.

Дружеството приключва финансовата 2018 г. с Печалба в размер на 37 000 лв.

4.1. Анализ на дейността и финансовото състояние на Дружеството

Към 31 декември 2018 г. акционерният капитал на Дружеството е в размер на 8 786 хил. лв. и надвишава натрупаната загуба, която е в размер на (12 116) хил. лв..

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

Научноизследователска и развойна дейност

Поради специфичния предмет на дейност "Черноморски Холдинг"АД не се занимава с научни изследвания и разработки.

Информация, изисквана по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината акции, издадени от Дружеството, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето:

През 2018 г. "Черноморски Холдинг"АД не е придобивало и прехвърляло собствени акции.

2. Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват:

Към 31.12.2018 г. "Черноморски Холдинг"АД притежава 04.05% от капитала на дружеството, което представлява 92 805 броя собствени акции.

3. Политика за възнагражденията членовете на Съвета на директорите:

През 2018 г. възнаграждения на съвета на директорите не са начислявани или изплащани.

4. Придобити, притежавани и прехвърлените от членовете на Съвета на директорите през годината акции и облигации на дружеството

Към 31.12.2018 г., членовете както на стария, така и на новия Съвет на директорите не притежават акции и облигации от капитала на "Черноморски Холдинг" АД

5. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

Членовете на СД на дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала на "Черноморски Холдинг" АД на регулиран пазар на финансови инструменти при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

6. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Име	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Дружества, в които лицето упражнява контрол
Радослав Костадинов Мандев	"Парк АДСИЦ,, ЕИК: 131401280		
Галина Диянова Георгиева	"Парк АДСИЦ,, ЕИК: 131401280	Непряко, като представител на: "Парк АДСИЦ,, ЕИК: 131401280	
Виолета Вълкова Михайлова	"Парк АДСИЦ,, ЕИК: 131401280	Непряко, като представител на: "Парк АДСИЦ,, ЕИК: 131401280	

7. Сключени през 2018 г. договори с членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия

През 2018 г. не са сключвани договори с дружеството от членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на "Черноморски Холдинг" АД или съществено се отклоняват от пазарните условия.

8. Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

Ръководството на „Черноморски Холдинг“ АД очаква изпълнение на заложените инвестиционни планове, както и икономически растеж и бъдещо цялостно разгръщане на дейността на Дружеството.

При наличието на перспективни инвестиционни проекти и необходимостта от допълнително финансиране на дейността, освен емитирането на акции, Черноморски Холдинг“ АД може да увеличи ликвидните парични потоци чрез емитирането на облигации и/или договарянето на банкови заеми. Изборът на допълнително финансиране за Дружеството ще зависи, както от конюнктурата на капиталовия пазар, така и от конкретната необходимост на ликвидни средства.

Допълнителна информация по приложение 10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 от НАРЕДБА 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

„Черноморски Холдинг“ АД не реализира приходи от продажби през отчетната година.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Според спецификата на дейността на дружеството "Черноморски Холдинг" АД, няма доставчици на материали.

През 2018 г. няма сключени договори, които да реализират над 10% от разходите на Дружеството.

3. Информация за сключени сделки от съществено значение за дейността на емитента.

През отчетния период, не са направени значителни сделки за дейността на "Черноморски Холдинг" АД.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

През 2018 г. не са сключвани сделки между "Черноморски Холдинг" АД и членове на Съвета на директорите и/или свързани с тях лица.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През 2018 г. не са настъпили събития с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на "Черноморски Холдинг" АД.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

През 2018 г. "Черноморски Холдинг" АД няма сделки, водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

"Черноморски Холдинг" АД има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

№	Емитент	Брой акции към 31.12.2017	Дялово участие към 31.12.2017	Брой акции към 31.12.2018	Дялово участие към 31.12.2018
1.	„Приморец Турист“ АД ЕИК 102002034	1 648 154	99,67%	1 648 154	99,67%
2.	Нефтохим Инвест Финанс АД ЕИК 83182631	999 900	99,99%	999 900	99,99%

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с

посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Към 31.12.2018 г. "Черноморски Холдинг" АД както и неговите дъщерни дружества нямат сключени Банкови заеми.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Към 31.12.2018 г. "Черноморски Холдинг" АД както и неговите дъщерни дружества не са предоставяли заеми.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Към 31.12.2018 г. "Черноморски Холдинг" АД не е извършвано увеличение на капитала чрез нова емисия на ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Към 31.12.2018 г. "Черноморски Холдинг" АД не е в състояние да направи подобен анализ, тъй като през отчетния период не са изготвяни прогнози за тези резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Към 31.12.2018 г. "Черноморски Холдинг" АД посреща своите задължения без затруднения. При необходимост Дружеството би могло да привлече финансиране чрез кредит.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Инвестиционните цели на "Черноморски Холдинг" АД са обусловени от характера на Дружеството и неговият Устав. Приоритет за Дружеството е нарастването на стойността и пазарната цена на акциите и изплащане на дивиденди на акционерите, при запазване и увеличаване на стойността на собствения капитал. За финансиране на своята дейност "Черноморски Холдинг" АД използва собствен капитал, който към 31.12.2018 г. е в размер на 9 789 348 лв.

Ръководството на Дружеството очаква изпълнение на заложените инвестиционни планове на "Черноморски Холдинг" АД, както и икономически растеж и бъдещо цялостно разгръщане на дейността на Дружеството.

При наличието на перспективни инвестиционни проекти и необходимостта от допълнително финансиране на дейността, освен емитирането на акции, Дружеството може да увеличава парични потоци чрез емитирането на облигации и/или договарянето на банкови заеми. Изборът на допълнително финансиране за Дружеството ще зависи от конюктурата на капиталовия пазар.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

През 2018 г. не са настъпили промени в основните принципи за управление на "Черноморски Холдинг" АД.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

"Черноморски Холдинг" АД прилага правила и процедури, регламентирани ефективно функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация от Дружеството. В правилата са описани различните видове информация, създавани и разкривани от Дружеството, процесите на вътрешно фирмения документооборот, различните нива на достъп до видовете информация на отговорните лица и сроковете за обработка и управление на информационните потоци. Създадената система за управление на рисковете осигурява ефективно осъществяване на вътрешен контрол при създаването и управлението на всички фирмени документи в т.ч. финансовите отчети и другата регулирана информация, която Дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

18 Декември 2018г. Търговски регистър, публикува обновена информация за промяна в Съвета на директорите както следва:

Освободени от длъжност са лицата:

- Драгомир Милчев Милков
- Адам Живков Сотков

Новоназначения съвет се състои от:

- Галина Диянова Георгиева
- Виолета Вълкова Михайлова
- Радослав Костадинов Мандев

Мандата с който е избран съвета на директорите е 5 (пет) календарни години. Дружеството се представлява от Радослав Костадинов Мандев (изпълнителен директор)

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;**
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;**
- в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.**

Членовете на Стария, както и на Новия Съвет на директорите за 2018 г. не са получавали възнаграждения.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Към 31.12.2018г., членовете на Съвета на директорите на "Черноморски Холдинг" АД не притежават акции от капитала на Дружеството.

19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Не са известни такива договорености.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията, или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ" АД

"Черноморски Холдинг" АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

21. Данни за директора за връзка с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Адрес за кореспонденция: гр.СОФИЯ бул. Александър Малинов 80А, тел. 02/9440699.

Отчетът на дружеството е приет от Съвета на директорите на 29 март 2019 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:



ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

“Черноморски Холдинг” АД за 2018 година

съгласно чл. 100н, ал.7, от Закона за публично предлагане на ценни книжа и чл. 33, ал.1, от Закона за счетоводството и Приложение №10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 от НАРЕДБА № 2 на КФН от 17.09.2003 г. за периода 01.01.2018 г. - 31.12.2018 г.

1. Обща информация за Дружеството

"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 лицензии 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:

"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. Акции са неделими. Акции 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.

Органът на управление на Дружеството се състои от Съвет на директорите и Общо събрание на акционерите.

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

Юлиан 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.

Управление на дружеството

"Черноморски Холдинг" АД е с едностепенна система на управление. На 18 Декември 2018г. Търговски регистър, публикува обновена информация за промяна в Съвета на директорите както следва:

Освободени от длъжност са лицата:

- Драгомир Милчев Милков
- Адам Живков Сотков

Новоназначения съвет се състои от:

- Галина Диянова Георгиева
- Виолета Вълкова Михайлова
- Радослав Костадинов Мандев

Мандата, с който е избран съвета на директорите е 5 (пет) календарни години. Дружеството се представлява от Радослав Костадинов Мандев (изпълнителен директор)

Предвид историята на компанията и факта че, е създадена като приватизационен фонд няма акционери, притежаващи над 5 % от акциите с право на глас.

2. Преглед на дейността

Информация за важни събития, настъпили през периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г. за "Черноморски Холдинг" АД 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 08.10.2018 г. Съвета на директорите на „Черноморски Холдинг“ АД, взема решение за свикване на извънредно общо събрание на акционерите.

На 05.12.2018 г. 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 Диянова 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.

Влияние на важните събития за "Черноморски Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества, настъпили през периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г. върху резултатите във финансовия отчет

Основният капитал на "Черноморски Холдинг" АД е 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. Нетекущите активи на групата са в размер на 433 хил. лв. Собственият капитал е 9,563 хил. лв. Нетекущи пасиви за отчетния период не са отчетени, а текущите пасиви са в размер на 12 хил. лв. Финансовият резултат на дружеството (натрупаната загуба) към 31.12.2018 г., е в размер на 11,613 хил. лв.

Важни събития, настъпили в Дружествата от групата на "Черноморски Холдинг" АД, след края на отчетния период

След края на отчетния период, на 25.02.2019г. „Черноморски Холдинг“ АД проведе извънредно общо събрание на акционерите, на което се взе решение за приемане на изменения и допълнения в Устава на дружеството:

Чл. 10 от Устава, касаещ увеличаването на капитала от Съвета на директорите, придобива следната редакция:

(1) На основание чл. 196 от ТЗ и разпоредбите на този Устав, Съвета на директорите има право да взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството до достигане на общ номинален размер от 25 000 000 /двадесет и пет милиона/ лева чрез издаване на нови обикновени и/или привилегирани акции в срок до 5 /пет/ години, считано от момента на вписването на настоящото изменение на Устава в Търговския регистър.

(2) В решението за увеличението на капитала, Съвета на директорите определя: размера и целите на увеличението; брой на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърлянето на правата; срок и условия за записването на новите акции; размера на емисионната стойност, срока и условията за заплащането ѝ; инвестиционния посредник, който да осъществи подписката; други параметри и условия, предвидени в нормативните актове или необходими за осъществяването на съответното увеличение на капитала.

(3) Увеличаването на капитала се извършва по реда на чл. 192 и сл. от ТЗ.

(4) Освен в случаите, предвидени в действащото законодателство, при увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции се издават права, като срещу всяка съществуваща акция се издава едно право, даващо възможност за записване на определения в решението за увеличаване на капитала брой нови акции, срещу заплащане на определената емисионна стойност на новите акции.

1.2. Чл. 13 от Устава, касаещ намаляването на капитала, придобива следната редакция:

(1) Капиталът на Холдинга може да бъде намален до минимално допустимия от закона размер с решение на Общото събрание на акционерите по следните начини:

- чрез намаляване на номиналната стойност на акциите (стига да не е под минималната номинална стойност на акция съгласно чл. 162 от ТЗ);

- чрез обезсилване на акции. Обезсилване на акциите се допуска само чрез изкупуване от дружеството на собствени акции, при условията и съгласно ТЗ.

(2) В решението на общото събрание трябва да се съдържа целта и начина, по който ще се извърши намаляването на капитала.

(3) Ако има няколко класа акции, за намаляването е необходимо решение на всеки клас акционери, взето на отделно събрание.

(4) Капиталът на дружеството не може да бъде намален чрез принудително обезсилване на акции.

1.3. Чл. 15 от Устава, касаещ намаляването на капитала чрез обезсилване на акции, се отменя изцяло.

1.4. Чл. 21 от Устава, касаещ книгата на акционерите, придобива посочената по-долу редакция, респективно ал. 2 и ал. 3 се отменят.

Книгата на акционерите се води от „Централен депозитар“ АД”.

1.5. Чл. 32 от Устава, касаещ свикването на общо събрание, придобива следната редакция:

(1) Общото събрание се свиква от Съвета на директорите – по собствена инициатива или по искане на група акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала.

(2) Ако в едномесечен срок от искането по горната алинея на акционерите, притежаващи най-малко 5% от акциите на дружеството, същото не бъде удовлетворено, или ако общото събрание не се проведе в 3-месечен срок от заявяването на искането, съдът по регистрацията на дружеството свиква общото събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

(3) Свикването се извършва чрез покана, обявена в търговския регистър, като до откриването на Общото събрание трябва да има най-малко 30 дни.

(4) Съдържанието на поканата за свикване на Общото събрание се определя според изискванията на действащото законодателство.

1.6. Чл. 33 от Устава, касаещ правото на сведения, придобива следната редакция:

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат предоставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяването на поканата за свикване на Общото събрание. При поискване те се предоставят на всеки акционер безплатно.

1.7. Чл. 36, ал. 3 от Устава, касаещ мнозинството, с което се приемат решенията на Общото събрание, придобива следната редакция:

Общото събрание приема решения с мнозинство 2/3 от представения на събранието капитал. Решенията по чл. 30, т. 1, т. 2 и т. 3 от този Устав се приемат от Общото събрание с мнозинство 3/4 от представения на събранието капитал.

1.8. Създава се нов чл. 42а: „ИЗДАВАНЕ НА ОБЛИГАЦИИ ПО РЕШЕНИЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ”

(1) В срок до 5 (пет) години от вписването на това изменение на Устава в търговския регистър, Съветът на директорите има право да взема решения за издаване на една или повече емисии облигации на дружеството, включително конвертируеми, с общ размер до 25 000 000 (двадесет и пет милиона) евро или равностойността им в друга валута.

(2) В решението си Съвета на директорите определя вида на облигациите, параметрите на облигационния заем и реда и условията за издаване на облигациите.

(3) Съветът на директорите определя всички параметри на емисиите облигации, включително, но не само: броя облигации от всички емисии, номиналната стойност на една облигация, емисионната стойност на всяка емисия и на всяка облигация от всяка емисия, начина на изчисляване и начина на плащане на лихвата, началната и крайната дата, мястото, реда и условията за записване на облигациите, вида и размера на предоставеното обезпечение, ако има такова, както и условията, при които заемът се счита за сключен.“

Сключване или изпълняване на съществени сделки:

През отчетния период не са сключвани или изпълнявани сделки, които водят или предполагат благоприятна или неблагоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто от приходите или печалбата на емитента, от друг финансов показател или от пазарната цена на издадените от емитента акции, както и сделки, които е вероятно да повлияят на инвеститорите при вземането на инвестиционно решение или при упражняване правото на глас освен оповестените в настоящата информация.

Сделки със свързани и/или заинтересовани лица през изминалия отчетен период

Свързаните лица на Дружеството включват ключов управленски персонал, дъщерни дружества и собственици. Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите.

През 2018 г. "Черноморски Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества не са сключвали сделки със свързани лица.

3.УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено "Черноморски Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества

3.1 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 пораздащите ги фактори и възможността риска да бъде елиминиран, ограничаван или не.

3.2 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.

3.3 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.

3.4 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.

3.5 Несистематични рискове

Несистематичните рискове са фирмени рискове, върху които "Черноморски Холдинг"АД има пряк контрол. В зависимост от пораздащите 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.

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

3.7 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;

3.8 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.

3.9 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.

4. Систематизирана финансова информация

АКТИВИ

Нетекущи активи

Нетекущите активи на Дружеството към 31.12.2018 г. са в размер на 433 000 лв.

Структурата на нетекущите активи е следната:

Земи – 49 000 лв.

Инвестиции в дъщерни дружества – 378 000 лв.

Инвестиции в асоциирани дружества – 6 000 лв.

Текущи активи

Текущите активи на Дружеството към 31.12.2018 г. са в размер на 9 143 000 лв.

Структурата на текущите активи е следната:

Търговски и други вземания – 9 098 000 лв.

Финансови активи – 36 000 лв.

Парични средства в безсрочни депозити – 9 000 лв.

Общо активи – 9 576 000 лв.

Собствен капитал

Собствения капитал на Дружеството към 31.12.2018 г. е в размер на 9 563 000 лв.

Структурата на собствения капитал е следната:

Основен капитал : 8 786 000 лв.

Резерви: 12 390 000 лв.

Финансов резултат: (11 613 000) лв.

Групата приключва финансовата 2018 г. с Печалба в размер на 36 000 лв.

4.1. Анализ на дейността и финансовото състояние на Групата

Към 31 декември 2018 г. акционерният капитал на Дружеството е в размер на 9 157 хил. лв. и надвишава натрупаната загуба, която е в размер на (11 613) хил. лв..

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След

извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

Научноизследователска и развойна дейност

Поради специфичния предмет на дейност "Черноморски Холдинг"АД, както и неговите дъщерни дружества, не се занимават с научни изследвания и разработки.

Информация, изисквана по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината акции, издадени от Дружеството, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето:

През 2018 г. "Черноморски Холдинг"АД не е придобивало и прехвърляло собствени акции.

2. Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват:

Към 31.12.2018 г. "Черноморски Холдинг"АД притежава 04.05% от капитала на дружеството, което представлява 92 805 броя собствени акции.

3. Политика за възнагражденията членовете на Съвета на директорите:

През 2018 г. възнаграждения на съвета на директорите не са начислявани или изплащани.

4. Придобити, притежавани и прехвърлените от членовете на Съвета на директорите през годината акции и облигации на дружеството

Към 31.12.2018 г., членовете както на стария, така и на новия Съвет на директорите не притежават акции и облигации от капитала на "Черноморски Холдинг"АД

5. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

Членовете на СД на дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала на "Черноморски Холдинг"АД на регулиран пазар на финансови инструменти при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

6. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Име	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Дружества, в които лицето упражнява контрол
Радослав Костадинов Мандев	"Парк АДСИЦ,, ЕИК: 131401280	Няма	Няма
Галина Диянова Георгиева	"Парк АДСИЦ,, ЕИК: 131401280	Непряко, като представител на: "Парк АДСИЦ,, ЕИК: 131401280	Няма
Виолета Вълкова Михайлова	"Парк АДСИЦ,, ЕИК: 131401280	Непряко, като представител на: "Парк АДСИЦ,, ЕИК: 131401280	Няма
Борислав Николаев Борисов	КОНСУЛТ БТ ООД ЕИК: 175279636	Консулт БТ ООД ЕИК: 175279636	Няма
Розалина Здравкова Станкова	ЕОС ПРИМ ЕООД, ЕИК: 175217378 ЛОГИКОМ ООД ЕИК: 121105906 ЛОГИКОМ ПЛЮС ООД ЕИК: 175184152 СИКС - ТРЕЙД ЕНД КОНСУЛТИНГ ЕООД, ЕИК: 203569140 АЕРОТЕКС АД, ЕИК: 175208564 С.Г. ГРУП-АГРО ООД, ЕИК: 148103089 ИНОВАТИВНИ ФИНАНСИ ХОЛДИНГ АД, ЕИК: 203734859 СВЕТИ ГЕОРГИ ГРУП ЕАД ЕИК: 203693558 ВИП КОЛЕКШЪН ЕАД ЕИК: 203733579 ВОДНО СТОПАНСТВО БУРГАС АД, ЕИК: 102221906 КИКИ-ТА - ТАТЯНА ДИМИТРОВА ЕТ, ЕИК: 102632455	ЕОС ПРИМ ЕООД, ЕИК: 175217378 ЛОГИКОМ ПЛЮС ООД ЕИК: 175184152 СИКС - ТРЕЙД ЕНД КОНСУЛТИНГ ЕООД, ЕИК: 203569140 МАСО ООД, ЕИК: 103891400 СГ-ГРУП ДЗЗД, ЕИК: 148002599 КИКИ-ТА - ТАТЯНА ДИМИТРОВА ЕТ, ЕИК: 102632455	Няма
Адам Живков Сотков			
Татяна Димитрова Янева			

7. Сключени през 2018 г. договори с членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия

През 2018 г. не са сключвани договори с дружеството от членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност или съществено се

отклоняват от пазарните условия свързани с "Черноморски Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества .

8. Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

Ръководството на „Черноморски Холдинг" АД очаква изпълнение на заложените инвестиционни планове, както и икономически растеж и бъдещо цялостно разгръщане на дейността на Дружеството.

При наличието на перспективни инвестиционни проекти и необходимостта от допълнително финансиране на дейността, освен емитирането на акции, Черноморски Холдинг" АД може да увеличи ликвидните парични потоци чрез емитирането на облигации и/или договарянето на банкови заеми. Изборът на допълнително финансиране за Дружеството ще зависи, както от конюнктурата на капиталовия пазар, така и от конкретната необходимост на ликвидни средства.

Допълнителна информация по приложение 10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 от НАРЕДБА 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

„Черноморски Холдинг" АД не реализира приходи от продажби през отчетната година.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Според спецификата на дейността на дружеството "Черноморски Холдинг" АД, няма доставчици на материали.

През 2018 г. няма сключени договори, които да реализират над 10% от разходите както за „Черноморски Холдинг" АД, така и за неговите дъщерни дружества .

3. Информация за сключени сделки от съществено значение за дейността на емитента.

През отчетния период, не са направени значителни сделки за дейността на "Черноморски Холдинг" АД и за неговите дъщерни дружества.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

През 2018 г. не са сключвани сделки между "Черноморски Холдинг" АД и членове на Съвета на директорите и/или свързани с тях лица.

През 2018 г. не са сключвани сделки между "Нефтохим-Инвест Финанс" АД и членове на Съвета на директорите и/или свързани с тях лица.

През 2018 г. не са сключвани сделки между "Приморец Турист" АД и членове на Съвета на директорите и/или свързани с тях лица.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През 2018 г. не са настъпили събития с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на "Черноморски Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

През 2018 г. в групата на "Черноморски Холдинг" АД няма сделки, водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

"Черноморски Холдинг" АД има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

№	Емитент	Брой акции към 31.12.2017	Дялово участие към 31.12.2017	Брой акции към 31.12.2018	Дялово участие към 31.12.2018

1.	„Приморец Турист“ АД ЕИК 102002034	1 648 154	99,67%	1 648 154	99,67%
2.	Нефтохим Инвест Финанс АД ЕИК 83182631	999 900	99,99%	999 900	99,99%

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Към 31.12.2018 г. "Черноморски Холдинг" АД както и неговите дъщерни дружества нямат сключени Банкови заеми.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Към 31.12.2018 г. "Черноморски Холдинг" АД както и неговите дъщерни дружества не са предоставяли заеми.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Към 31.12.2018 г. "Черноморски Холдинг" АД както и неговите дъщерни не са извършвали увеличение на капитала чрез нова емисия на ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Към 31.12.2018 г. "Черноморски Холдинг" АД не е в състояние да направи подобен анализ, тъй като през отчетния период не са изготвяни прогнози за тези резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Към 31.12.2018 г. "Черноморски Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества посрещат своите задължения без затруднения. При необходимост Дружеството би могло да привлече финансиране чрез кредит.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Инвестиционните цели на "Черноморски Холдинг" АД са обусловени от характера на Дружеството и неговият Устав. Приоритет за Дружеството е нарастването на стойността и пазарната цена на акциите и изплащане на дивиденди на акционерите, при запазване и увеличаване на стойността на собствения капитал. За финансиране на своята дейност "Черноморски Холдинг" АД използва собствен капитал, който към 31.12.2018 г. е в размер на 9 789 348 лв.

Ръководството на Дружеството очаква изпълнение на заложените инвестиционни планове на "Черноморски Холдинг" АД, както и икономически растеж и бъдещо цялостно разгръщане на дейността на Дружеството.

При наличието на перспективни инвестиционни проекти и необходимостта от допълнително финансиране на дейността, освен емитирането на акции, Дружеството може да увеличава парични потоци чрез емитирането на облигации и/или договарянето на банкови заеми. Изборът на допълнително финансиране за Дружеството ще зависи от конюнктурата на капиталовия пазар.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

През 2018 г. не са настъпили промени в основните принципи за управление на "Черноморски Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

"Черноморски Холдинг" АД прилага правила и процедури, регламентирани ефективно функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация от Дружеството. В правилата са описани различните видове информация, създавани и разкривани от Дружеството, процесите на вътрешно фирмения документооборот, различните нива на достъп до видовете информация на отговорните лица и сроковете за обработка и управление на информационните потоци. Създадената система за управление на рисковете осигурява ефективно осъществяване на вътрешен контрол при създаването и управлението на всички фирмени документи в т.ч. финансовите отчети и другата регулирана информация, която Дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

18 Декември 2018г. Търговски регистър, публикува обновена информация за промяна в Съвета на директорите на "Черноморски Холдинг" АД както следва:

Освободени от длъжност са лицата:

- Драгомир Милчев Милков
- Адам Живков Сотков

Новоназначения съвет се състои от:

- Галина Диянова Георгиева
- Виолета Вълкова Михайлова
- Радослав Костадинов Мандев

Мандата с който е избран съвета на директорите е 5 (пет) календарни години. Дружеството се представлява от Радослав Костадинов Мандев (изпълнителен директор)

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Членовете на Стария, както и на Новия Съвет на директорите за 2018 г. не са получавали възнаграждения.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Към 31.12.2018г., членовете на Съвета на директорите на "Черноморски Холдинг" АД както и на неговите дъщерни дружества, не притежават акции от капитала на Дружеството.

19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Не са известни такива договорености.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ" АД

"Черноморски Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества нямат висящи съдебни, административни или арбитражни производства касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

21. Данни за директора за връзка с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Адрес за кореспонденция: гр. София, бул. Александър Малинов 80А, тел. +359884161840
Директор за връзка с инвеститорите е Велимира Георгиева.

Отчетът на дружеството е приет от Съвета на директорите на 25 април 2019 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР: _____

/Радослав Мандев/

