

Междинен консолидиран доклад за дейността
на "Черноморски Холдинг" АД
за периода 01.01.2019 г. – 31.12.2019 г.

28 Февруари 2020 г.

I. Обща информация. Акционери и управление

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

- Радослав Костадинов Мандев – Изпълнителен директор и член на СД
- Николай Иванов Нончев – член на СД
- Зорница Валентинова Василева – член на СД

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

Участие в капитала на други дружества:

„Приморец Турист” АД

"Черноморски Холдинг" АД притежава 99,67% от капитала на „Приморец Турист” АД. Седалището и адресът на управление на „Приморец Турист” АД е в гр. Бургас, ул. „Княз Батенберг” № 2. „Приморец Турист” АД е акционерно дружество с основна дейност: хотелиерство, ресторантьорство, туроператорска дейност. „Приморец Турист” АД е юридическо лице с едностепенна система на управление. Органите на управление са Общо събрание на акционерите и избраният 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 се състои от трима души:

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

„Нефтохим-Инвест Финанс” АД

"Черноморски Холдинг" АД притежава 99,99% от капитала на „Нефтохим-Инвест Финанс” АД. Седалището и адресът на управление на „Нефтохим-Инвест Финанс” АД е в гр. София, район Младост, бул. „Александър Малинов” № 80А. „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 избраният 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 включва:

- Радослав Костадинов Мандев – Изпълнителен директор и член на СД
- Николай Иванов Нончев – член на СД
- Аделина Йорданова Асенова – член на СД

„Пени” ООД

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

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

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

Първо тримесечие на 2019 г.

На 11.01.2019 г. Съвета на директорите на „Черноморски Холдинг” АД, взема решение за свикване на извънредно общо събрание на акционерите.

На 13.03.2019 г. се проведе извънредно общо събрание на акционерите, на което бяха взети следните решения:

Точка Единствена: *Приемане на изменения и допълнения в Устава на дружеството*

Проект за решение: *“Общото събрание на акционерите приема следните изменения и допълнения в Устава, а именно:*

1.1. Чл. 8 от Устава, касаещ временни удостоверения, се отменя изцяло.

1.2. 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.

1.3. 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.*

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

1.5. 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”.

1.6. 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.*

1.7. 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.

1.8. 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.

1.9. 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 равнозначността 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.“

Второ тримесечие на 2019 г.

На 01.04.2019 г. Съвета на директорите на „Черноморски Холдинг” АД, взема решение за издаване на емисия обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, необезпечени облигации. След всички извършени действия във връзка с облигационната емисия, пласирането на облигационната емисия е приключило успешно. Записани са 20 000 бр. /двадесет хиляди броя/ облигации с Емисионна стойност на една облигация 1 000 /хиляда лева/. Срок на облигационния заем: 7 г. /седем години/, период на лихвено плащането е 2 пъти годишно- на всеки 6 /шест/ месеца;

На 16.04.2019 г. Съвета на директорите на „Черноморски Холдинг” АД взема решение за свикване на годишно общо събрание на акционерите.

На 18.04.2019 г. Съвета на директорите на „Нефтохим-Инвест Финанс” АД взема решение за свикване на годишно общо събрание на акционерите.

На 28.05.2019 г. се проведе годишно общо събрание на акционерите на „Нефтохим-Инвест Финанс” АД, на което бяха взети следните решения:

Точка 1: “Общото събрание на акционерите приема Доклада за дейността на дружеството през 2017г.”

Точка 2: “Общото събрание на акционерите приема Годишния финансов отчет на дружеството за 2017г. и Доклада на регистрирания одитор по Годишния финансов отчет за 2017г.”

Точка 3: “Общото събрание на акционерите приема решение относно финансовия резултат през 2017г., съгласно направени на ОСА предложения”

Точка 4. “Общото събрание на акционерите приема Доклада за дейността на дружеството през 2018г.”

Точка 5. “Общото събрание на акционерите приема Годишния финансов отчет на дружеството за 2018г. и Доклада на регистрирания одитор по Годишния финансов отчет за 2018г.”

Точка 6. “Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2018г.”

Точка 7. “Общото събрание на акционерите извършва промени в състава на Съвета на директорите на дружеството и определя размер на възнаграждението на членовете, съгласно направени на ОСА предложения”

Точка 8. “Общото събрание на акционерите назначава регистриран одитор за проверка и заверка на Годишния финансов отчет на дружеството за 2019г., съгласно направени на ОСА предложения”

Точка 9. “Общото събрание на акционерите променя адреса на управление на дружеството ОТ гр. София 1404, р-н Триадица, бул. „България“ № 81а, ет. 2 НА гр. София 1712, р-н Младост, бул. „Александър Малинов“ № 80А“

Точка 10. “Общото събрание на акционерите приема изменения в Устава на дружеството, съгласно изготвен от СД проект“

На 20.06.2019 г. се проведе годишно общо събрание на акционерите на „Черноморски Холдинг” АД , на което бяха взети следните решения:

Точка 1: “Общото събрание на акционерите приема годишен индивидуален финансов отчет и годишен консолидирания финансов отчет на дружеството за 2017 г. и 2018 г.”

Точка 2: “Общото събрание на акционерите приема доклади на регистрирания одитор към годишен индивидуален финансов отчет и годишен консолидиран финансов отчет за 2017 г. и 2018 г.”

Точка 3: “Общото събрание на акционерите приема Доклади за дейността към годишен индивидуален финансов отчет и на годишен консолидиран финансов отчет на дружеството за 2017 г. и 2018 г.”

Точка 4: “Общото събрание на акционерите приема решение за не разпределяне на финансовия резултат на дружеството за 2017 г. и 2018 г.

Точка 5: “Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите, както следва: Бойко Генадиев Таков за дейността му през периода от 01.01.2018 г. до 17.05.2018 г., Драгомир Милчев Милков за дейността му през периода от 01.01.2018 г. до 18.12.2018 г., Адам Живков Сотков за дейността му през периода от 01.01.2018 г. до 18.12.2018 г., Виолета Вълкова Михайлова за дейността ѝ през периода от 18.12.2018 г. до 31.12.2018 г., Галина Диянова Георгиева за дейността ѝ през периода от 18.12.2018 г. до 31.12.2018 г., Радослав Костадинов Мандев за дейността му през периода от 18.12.2018 г. до 31.12.2018 г.

Точка 6: „Общото събрание на акционерите освобождава Галина Диянова Георгиева и Виолета Вълкова Михайлова от поста членове на Съвета на директорите на дружеството и избира Николай Иванов Нончев и Зорница Валентинова Василева за нови членове на Съвета на директорите.”

Точка 7: “Общото събрание на акционерите определя възнаграждение на членовете на Съвета на директорите в размер на две брутни минимални работни заплати за всеки член.

Точка 8: “Общото събрание на акционерите приема предложената политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

Точка 9: „Общо събрание на акционерите избира Одитен комитет в състав Десислава Станчева Стайкова и Вилмира Милкова Георгиева; определя мандата на Одитния комитет на 3 години; определя възнаграждение на членовете, дължимо за всяко заседание на Одитния комитет, в размер на 60 лв.”

Точка 10: Общото събрание на акционерите одобрява статут на Одитния комитет на дружеството, съгласно изготвен от Съвета на директорите;

Точка 11: “Общото събрание на акционерите избира „Приморска Одиторска Компания“ ООД с рег. № 086 в Регистъра на ИДЕС, за одитор на дружеството за 2019 г.”

Точка 12: „Общото събрание на акционерите приема следните изменения в Устава:

Изменение на чл. 9, ал. 2 от Устава, който придобива следната редакция:

Чл. 9. (2) Капиталът на Дружеството може да бъде увеличаван чрез:

- издаване на нови акции. Тогава се издават и права по §1, т. 3 от ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Емисионната стойност на акциите следва да бъде изплатена напълно, освен при увеличение на капитала съгласно чл. 197 от ТЗ, както и чрез превръщане на облигации в акции;

- превръщане в акции на облигации, при условие, че последните са издадени като конвертируеми;

Трето тримесечие на 2019 г.

На 01.07.2019г Търговския регистър е одобрил промяна в съвета на директорите, на "Черноморски Холдинг" АД както следва:

Освободени членове на Съвета на директорите са :

- Галина Диянова Георгиева
- Виолета Вълкова Михайлова

Новоназначени членове на Съвета на директорите са :

- Зорница Валентинова Василева
- Николай Иванов Нончев

Четвърто тримесечие на 2019 г.

През четвърто тримесечие на 2019 г. групата, представя инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал. Участието в съвместното предприятие Фин Инвест Къмпани ООД е 50% от дяловете на дружеството.

През четвъртото тримесечие на 2019 г. не са настъпили други важни събития, свързани с дейността на "Черноморски Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества.

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

След края на отчетния период не са настъпили други важни събития за дружеството и неговите дъщерни дружества, които да не са оповестени.

Влияние на настъпилите събития върху резултатите във финансовия отчет

Основният капитал на "Черноморски Холдинг" АД е 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. Активи на дружеството са в размер на 31 083 хил. лв. Собственият капитал е 10 669 хил. лв. Финансовият резултат на консолидирана база към 31.12.2019 г. е (натрупаната печалба) в размер на 944 хил. лв.

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

Управление на риска

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

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

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

Систематични или "Общи" рискове

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

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

Макроикономическият риск се характеризира чрез основните макроикономически индикатори - брутен вътрешен продукт, валутни курсове, лихвени равнища, инфлация, бюджетен дефицит, безработица и др. Лихвените равнища не се отразиха пряко върху дейността на дружеството, тъй като не е използвало банкови кредити, но плащането на лихви по депозити и получаването на лихви по кредити за обратното финансиране са свързани с пазарната лихва. Равнището на инфлация влияе пряко върху възвращаемостта на инвестициите на "Черноморски Холдинг" АД.

Несистематични рискове

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

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

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

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

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

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

III. Информация за сключените сделки между свързани лица.

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

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

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

За "Черноморски Холдинг" АД


Радослав Мандев
/Изпълнителен директор/

