

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВАТА ОТ КОНСОЛИДИРАНАТА ГРУПА НА “СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ” АД ПРЕЗ 2019 Г.

Годишният доклад за дейността на дружествата от консолидираната група на „Слънчев бряг холдинг” АД през 2019 г. е изготвен в съответствие с разпоредбите на Закона за счетоводството, Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и 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 от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Докладът е съобразен с ежегодното Публично изявление на Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП), в което се определят общите европейски приоритети във връзка с правоприлагането, както и на други съображения, свързани с годишните финансовите отчети за 2019 г. на регистрираните за публично търгуване дружества. В този смисъл е въведена значителна конкретика от страна на дружеството чрез предоставянето на информативно описание и обяснение на въпросите, които са от значение за разбирането на финансовите резултати и финансовото състояние на юридическото лице.

Годишният доклад за дейността отразява и препоръките на ЕОЦКП, оповестени в публичното изявление на органа във връзка с разпространението на COVID-19, като предоставя наличната допълнителна информация, за да се даде възможност на потребителите на финансовите отчети да разберат цялостното въздействие на COVID-19 по отношение на финансовото състояние и резултати на дружествата от консолидираната група.

I. Обща информация за дружеството - майка

“Слънчев Бряг Холдинг” АД е публично акционерно дружество, регистрирано от Бургаски Окръжен Съд по фирмено дело № 3426 от 1996 година.

Дружеството е учредено през 1996 година като Приватизационен фонд “Слънчев бряг приватинвест” АД. През 1998 г. на основание параграф 4 от Преходните и заключителните разпоредби на Закона за приватизационните фондове дружеството е преуредило дейността си като холдинг по Търговския закон с решение на Общото събрание на акционерите и става „Слънчев бряг холдинг” АД.

Държава:	България
Седалище:	к.к.Слънчев бряг, общ. Несебър, обл. Бургас, комплекс Лазур;
Адрес на управление:	к.к.Слънчев бряг, общ. Несебър, обл. Бургас, комплекс Лазур;
Офис:	8000 Бургас, ул. П.Каравелов № 22
Адрес за кореспонденция:	8000 Бургас, ул. П.Каравелов № 22
Телефон:	056 820085
Факс:	056 820085

Електронен адрес:	sbhold@b-trust.org
Електронна страница в Интернет	www.sbhold.eu

Капитал и акции

Към 31 декември 2019 г. капиталът е разпределен в 386,538 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев за една акция.

Дружеството не е издавало облигации.

Емитираните от дружеството акции са допуснати до търговия на регулиран пазар. Всички акции на дружеството са от един клас – обикновени, поименни, безналични, като всяка от тях дава

право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял съразмерно с номиналната стойност на акцията. Дружеството не е издавало акции от различни класове.

Акциите на „Слънчев бряг холдинг” АД се търгуват на Алтернативния пазар BaSE.

“Слънчев бряг холдинг” АД не е придобивал и прехвърлял собствени акции и не притежава такива; не е осъществявал преобразуване на дружеството; не е осъществявал прехвърляне или залог на дружеството; не е извършвал придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайната си дейност; не са завеждани иски за откриване на производство по несъстоятелност на дружеството.

Към 31.12.2019 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
Акционерен капитал в лева	386,538	386,538
Брой акции (номинал един лев)	386,538	386,538
Общ брой на регистрираните акционери	8981	8981
в т.ч. юридически лица	7	7
физически лица	8973	8973
Брой акции, притежавани от юридически лица	178,795	178,795
<i>% на участие на юридически лица</i>	<i>46,25%</i>	<i>46,25%</i>
Брой акции, притежавани от физическите лица	207,743	207,743
<i>% на участие на физически лица</i>	<i>53,75%</i>	<i>53,75%</i>

Акционери, притежаващи акции над 5%

	Брой акции	% от капитала
“Тин Комерс” ЕООД	87,359	22,60
“Петрогаз” ООД	59,200	15,32
“Импетус” ЕООД	28,477	7,36

Дружеството не притежава собствени акции.

3 Органи на акционерното дружество, управление и представителство

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите.

Членове на Съвета на директорите на “Слънчев бряг холдинг” АД към 31.12.2019 г. са:

Петко Банов Тончев – Председател на СД

Георги Христов Когелов – член на СД и изпълнителен директор

Николай Любенов Николов - член на СД и изпълнителен директор

“Тин Комерс” ЕООД – член на СД, представлявано от Калинка Станева Динева

Данни за броя на пряко притежаваните акции от членовете на Съвета на директорите

Петко Банов Тончев – 200 броя акции

Георги Христов Когелов – 25 броя акции

Николай Любенов Николов – 20 броя акции

“Тин Комерс” ЕООД – 87359 броя акции

Директор за връзки с инвеститорите

От възникване на законодателното изискване длъжността “Директор за връзки с инвеститорите” изпълнява Стелиана Емил Долчинкова с адрес за кореспонденция : гр. Бургас, ул.”Петко Каравелов” №22, e-mail: sbhold@b-trust.org Телефон: 056 820085

Преглед на резултатите от дейността на дружествата от консолидираната група и тяхното състояние през 2019 г.

Дружествата от консолидираната група за отчетния период отчитат изцяло финансови приходи от лихвоносни облигации в размер на 571 хил.лв.

Общата сума на разходите на дружествата от консолидираната група към 31.12.2019 е в размер на 605 хил. лева в т.ч.: 63 хил.лв. разходи за дейността и 542 хил.лв. финансови разходи.

Разпределението на разходите за дейността по икономически елементи, по Отчета за приходите и разходите към 31.12.2019 год. е в размер на 63 хил.лв. м т.ч.:

- ◆ разходи за материали – 1 хил.лв;
- ◆ разходи за външни услуги – 23 хил.лв;
- ◆ разходи за амортизации – 1 хил.лв;
- ◆ разходи за възнаграждения – 33 хил.лв.
- ◆ разходи за осигуровки – 5 хил.лв.

Финансовите разходи са в размер на 542 хил.лв. м т.ч.:

- ◆ разходи за лихви – 523 хил.лв и
- ◆ други финансови разходи – 19 хил.лв.

Финансовият резултат към 31.12.2019 г. е загуба в размер на 34 хил.лева.

Към 31.12.2019 г. активите по балансова стойност възлизат на 3853 хил. лева., в т.ч. стойността на нетекущите активи е в размер на 3285 хил.лева, а на текущите активи – 568 хил. лева.

Собственият капитал към 31.12.2019 г. е в размер на 3776 хил. лева.

Текущите пасиви към 31.12.2019 г. са в размер на 77 хил.лв.

Рискови фактори

Рисковете, които влияят върху дейността на консолидираната група могат да се разделят на две основни групи: систематичен и несистематичен риск.

1. Систематичен риск

Систематичният риск е генериран от икономиката като цяло в 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 прогнозираят вероятните параметри на неговото проявление и да предприемат конкретни мероприятия за намаляване на негативното му влияние.

Ценови риск

Ценовия риск е резултат от вероятността, пазарите 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, в които холдинга е инвестирал, могат да бъдат по-чувствителни

към тези промени, докато цените на акциите от други дружества, могат да запазят относителна стабилност.

Лихвен риск

Поражда се от въздействието на колебанията в лихвените проценти и оказва пряко влияние върху всеки заем или инвестиране на средства. В ситуацията на валутен борд колебанието на лихвените равнища е незначително и това намалява въздействието на лихвения риск върху дейността на консолидираната група. При промени в лихвения процент доходността може да бъде, по-висока или по-ниска от очакваната. Обикновено цените на всички инвестиционни активи нарастват при повишаване на лихвения процент и обратно. Това обратно пропорционално съотношение, макар и в нееднаква степен, важи за всички области на инвестиране.

Инфлационен риск

Инфлационният риск е свързан с отклоненията на фактическата инфлация от очакваната. Това води до колебания в реалното изражение на възвращаемостта на вложените в дейността парични средства. В условията на валутен борд този риск оказва незначително въздействие върху дейността на консолидираната група.

Риск, свързан със задълженията към бюджета

Измененията в законодателството, свързани със задълженията към бюджета оказват влияние върху размера на разходите, съответно върху нетната печалба и финансовият ресурс на консолидираната група. Планирането и прогнозирането на паричните потоци, както за краткосрочен, така и за дългосрочен период, позволяват при настъпването на подобни изменения да се направят бърз анализ и оптимизиране най-вече на разходните потоци.

2. Несистематичен (специфичен) риск

Несистематичният риск обхваща всички специфични за консолидираната група фактори, които въздействат върху дейността му. Той включва:

Инвестиционен риск

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

Секторен риск

Това е рискът да се инвестира в търговски дружества от даден отрасъл. Свързан е с възможността инвестициите в даден сектор или отрасъл да носят по-високи или по-ниски доходи. Един от основните принципи на управление на инвестиционния портфейл е ротацията на секторите, при който ресурсите се преместват към сектора, в който се смята, че ще има по-висока възвръщаемост.

Финансов риск

Този риск е свързан с вероятността от настъпване на евентуални финансови проблеми като неплащане на задължения, трудно събиране на вземания, високи постоянни разходи и други. За “Слънчев бряг холдинг” АД този риск може да окаже сериозно въздействие. Затова периодично СД на дружеството чрез анализиране на миналите и планиране на бъдещите парични потоци, както и чрез взимане на навременни мерки в зависимост от конкретната ситуация.

Информация по реда на чл. 187д от Търговския закон

През отчетната 2019 г. „Слънчев бряг холдинг” АД и дружествата от консолидираната група не са придобивали и прехвърляли собствени акции. Към датата на съставяне на годишния доклад за дейността „Слънчев бряг холдинг” АД и дружествата от консолидираната група не притежават собствени акции.

Информация по реда на чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

Възнаграждения на членовете на СД и изпълнителните директори

Съгласно взети решения от Общото събрание на акционерите на 16.06.2012 г. и 25.06.2017 г. членовете на Съвета на Директорите и Изпълнителните директори на „Слънчев бряг холдинг” АД не получават възнаграждение.

Данни за броя на притежаваните акции от членовете на Съвета на директорите

Акциите от емисията на „Слънчев бряг холдинг” АД, притежавани пряко от членовете на Съвета на директорите на дружеството, към 31.12.2019 г. са както следва:

Петко Банов Тончев – 200 броя акции

Георги Христов Когелов – 25 броя акции

Николай Любенов Николов – 20 броя акции

“Тин Комерс” ООД – 87359 броя акции

Калинка Станева Динева, представляваща юридическото лице “Тин Комерс” ЕООД (член на СД) – не притежава акции.

През 2019 година членовете на СД не са придобивали или прехвърлили акции на дружеството.

През 2019 г. дружеството не е емитирало облигации и съответно членовете на СД не са придобивали, не са прехвърляли и не притежават такива книжа.

„Слънчев бряг холдинг” АД е публично дружество и емитираните от дружеството акции се търгуват на Алтернативния пазар BaSE. В тази връзка всяко физическо или юридическо лице може да придобие акции от дружеството при спазване на правилата на фондовия пазар. Акционерите и членовете на СД не се ползват с никакви преференции.

Всички акции на дружеството са от един клас – не са издавани акции от различни класове

Участие на членовете на СД в търговски дружества

Участието на членовете на СД в търговски дружества към 31.12.2019 година е следното:

1. Петко Банов Тончев - Управител на “Слънчев бряг имоти” ЕООД
2. Георги Христов Когелов - Управител и съдружник в “Стикс” ООД, съдружник в “Алфа 1 Енерджи Груп” ООД, съдружник в “Алфа 2 Енерджи Груп” ООД, съдружник в “Алфа 3 Енерджи Груп” ООД, съдружник в “Алфа 4 Енерджи Груп” ООД, съдружник в “Евронал” ООД.
3. Николай Любенов Николов - Управител на “Слънчев бряг туризъм” ЕООД – гр. Несебър, съдружник в “Мадисън България” ООД, съдружник в “Евронал” ООД
4. Калинка Станева Динева - Управител на “Тин Комерс” ООД.

Информация по реда на чл. 247, ал. 3 от Търговския закон

Съвета на директорите на „Слънчев бряг холдинг” АД не предвижда през 2020 г. съществена промяна на стопанската политика, водена от дружеството.

„Слънчев бряг холдинг” АД не планира извършване на съществени нови инвестиции през 2020 г. и не очаква съществен доход от съществуващите инвестиции.

Няма и планирани бъдещи сделки, които биха могли да бъдат от съществено значение за дейността на дружеството.

Информация за наличие на клонове на предприятието

Към датата на изготвяне на настоящия документ „Слънчев бряг холдинг” АД няма регистрирани клонове в страната или чужбина.

Използвани финансови инструменти

През четвъртото тримесечие "Слънчев бряг холдинг" АД продаде 5000 броя лихвоносни облигации от дружеството "Евролийз Ауто" ЕАД, общо за сумата 5 000 000 еуро с падеж месец ноември 2019 година.

II. Декларация за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация дали емитентът спазва по целесъобразност кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя, или друг кодекс за корпоративно управление и информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от емитента в допълнение на кодекса

Документът по чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК, който „Слънчев бряг холдинг“ АД спазва е Програмата на дружеството за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Практиките на добро корпоративно управление, които се прилагат от „Слънчев бряг холдинг“ АД, са съчетаване на ефективно спазване на законите и съответните подзаконовни нормативни актове, установяване на добри практически норми в работата на Съвета на директорите, водещи до постигане на висок стандарт в управлението. Всички практики на корпоративно управление, прилагани от емитента са описани в програмата на дружеството за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Обяснение от страна на емитента кои части на кодекса за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това, съответно когато емитентът е решил да не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление - основания за това

„Слънчев бряг холдинг“ АД спазва всички части от приетия документ по чл. 108н, ал. 8 от ЗППЦК, описан в предходната точка от настоящия документ.

Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане

„Слънчев бряг холдинг“ АД изготвя финансовите си отчети по стандартите и методиката, описана в счетоводната политика на дружеството, която е неразделна част от годишния финансов отчет.

Управлението на риска се ръководи от Съвета на директорите на „Слънчев бряг холдинг“ АД. В своята работа Съвета на директорите цели прилагане на единен подход за управление на риска, включващ идентифициране, оценяване и контролиране на рисковете, които биха повлияли негативно върху дейността на емитента. Управлението на риска е продължителен процес и цели да даде увереност, че основните приоритети на дружеството ще бъдат постигнати, като се ограничи, до колкото е възможно, вероятността от настъпване на събития, имащи негативно влияние и възпрепятстващи достигането на оптимални резултати от дейността.

Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

В рамките на отчетния период не са отправяни предложения за поглъщане на дружеството.

Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети

Съвета на директорите на „Слънчев бряг холдинг” АД функционира през 2019 г. в следния състав:

Петко Банов Тончев – Председател на СД

Георги Христов Когелов – член на СД и изпълнителен директор

Николай Любенов Николов - член на СД и изпълнителен директор

“Тин Комерс” ООД – член на СД, представлявано от Калинка Станева Динева

Дружеството се представлява от Петко Банов Тончев, Георги Христов Когелов и Николай Любенов Николов ЗАЕДНО И ПООТДЕЛНО.

Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението и резултатите през отчетния период; когато не се прилага такава политика, причините за това

“Слънчев бряг холдинг” АД не е разработвал и приемал политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните и управителните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, тъй като липсва нормативно изискване за това. Въпреки това, в своята дейност дружеството се стреми да структурира своите управителни и контролни органи по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията им във връзка с управлението и контрола. Стремехът е членовете на Съвета на директорите да имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция.

Посочване мястото, където са обществено-достъпни съответните текстове на приетия от емитента кодекс за корпоративн управление

Приетата от “Слънчев бряг холдинг” АД програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление е обществено достъпна на интернет адрес: www.sbhold.eu

III. Информация по Приложение № 10 от Наредба N 2

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

През 2019 г. няма съществена промяна в структурата на приходите от дейността на “Слънчев бряг холдинг” АД.

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

През отчетния период дружеството е реализирало изцяло финансови приходи..

Информация за сключени съществени сделки

През отчетния период дружеството дружеството не е сключвало съществени сделки.

Съгласно чл.247 и чл.240 б от ТЗ оповестяваме, че през 2019г. членовете на СД не са сключили с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

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 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

Оповестени са следните свързани лица:

1. Петко Банов Тончев – Председател
2. Георги Христов Когелов – Изп.директор
3. Николай Любенов Николов- Изп.директор
5. Калинка Станева Динева – представляваща юридическото лице “Тин Комерс” ЕООД (член на СД)
6. “Тин Комерс” ЕООД – член на СД (юридическо лице)
7. “Слънчев бряг туризъм” ЕООД - дъщерно дружество
8. “Слънчев бряг имоти” ЕООД - дъщерно дружество

През отчетния период няма сделки, сключени между емитента и други лица, в това число и свързани лица, както и предложения за сключване на такива сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът е страна.

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

В рамките на отчетния период не са възникнали събития и показатели с необичаен за “Слънчев бряг холдинг” АД характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните приходи и извършени разходи.

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 и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента

През отчетния период “Слънчев бряг холдинг” АД не е водил сделки извънбалансово.

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 група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Основните инвестиции на “Слънчев бряг холдинг” АД представляват акционерни участия в дъщерни дружества и инвестиции в други предприятия извън икономическата група, които дялови участия са реализирани през предходни отчетни периоди и отчитани като нетекущи инвестиции.

Към 31 декември 2019 г.. инвестиционния портфейл на “Слънчев бряг холдинг” АД включва участие в капиталите на следните дружества:

- а) “Слънчев бряг” АД – гр. Несебър
⇒ “Слънчев бряг холдинг” АД притежава пряко 196 142 акции, или 10,02 %. Чрез дъщерното си дружество “Слънчев бряг туризъм” ЕООД което притежава 53 990 акции (2,76 %) от “Слънчев бряг” АД или контролира общо 250 132 акции (12,78 %) от гласовете в общото събрание на “Слънчев бряг” АД.
- б) “Водно стопанство” АД - гр. Бургас
⇒ “Слънчев бряг холдинг” АД притежава 26 400 (двадесет и шест хиляди четиритотин) акции от “Водно стопанство-Бургас” АД или 15,18 %.
- в) “Осветителна техника” АД - гр. Котел
“Слънчев бряг холдинг” АД притежава 3 181 (три хиляди и сто осемдесет и една) акции от “Осветителна техника” АД, или 7.59 %
- г) “Рекорд” АД - гр. Горна Оряховица
⇒ “Слънчев бряг холдинг” АД притежава 10 094 (десет хиляди и деветдесет и четири) акции от “Рекорд” АД или 34.00 %.

Управление на дружества, над които „Слънчев Бряг Холдинг” АД упражнява контрол

“Слънчев бряг холдинг” АД залага върху управлението на дъщерните структури. Дейностите в тази насока се изразяват в оказване на съдействие и компетентна експертна помощ при тяхното бизнес-планиране. “Слънчев бряг холдинг” АД има контрол и участие в следните дъщерни дружества:

- а) “Слънчев бряг туризъм” ЕООД - гр. Несебър
⇒ Седалище и адрес на управление: гр. Несебър, к.к. Слънчев бряг, община Несебър, Република България.
⇒ Съдебна регистрация: “Слънчев бряг туризъм” ЕООД е вписан в Регистъра за търговски дружества на Бургаски Окръжен съд по фирмено дело № 113 от 20.12.1995 год., том 1, регистър 7, стр. 157, партиден № 11.
⇒ Капиталът на дружеството е в размер на 101 000 (сто и един хиляди) лева, разпределен в 101 (сто и един) дяла с номинална стойност 1 000 (хиляда) лева всеки един.
⇒ “Слънчев бряг холдинг” АД притежава пряко 101 (сто и един) дяла, или 100 % от капитала на “Слънчев бряг туризъм” ЕООД
- б) “Слънчев бряг имоти” ЕООД - гр. Бургас
⇒ Седалище и адрес на управление: гр. Бургас, ул. Петко Каравелов № 22, ет. 2 , община Бургас, Република България.
⇒ Съдебна регистрация: “Слънчев бряг имоти” ЕООД е вписан в Регистъра за търговски дружества на Бургаски Окръжен съд по фирмено дело № 466 от 14.02.2005 год., том 12, регистър 1, стр. 203, партиден № 265.
⇒ Дружеството е с капитал в размер на 2 080 000 (два милиона и осемдесет хиляди) лева, разпределен в 2 080 (две хиляди и осемдесет) дяла с номинална стойност 1 000 (хиляда) лева всеки един.
⇒ “Слънчев бряг холдинг” АД притежава пряко 2 080 (две хиляди и осемдесет) дяла, или 100 % от капитала на “Слънчев бряг имоти” ЕООД.

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

През 2019 г. “Слънчев бряг холдинг” АД и неговите дъщерни дружества не са сключвали договори за заем, в качеството им на заемополучатели, не са предоставяли гаранции и не са поемали задължения в тази връзка.

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

През отчетния период емитентът и неговите и дъщерни дружества не са сключвали договори за заем, в качеството им на заемодатели и не са предоставяли гаранции от какъвто и да е вид, в това число на свързани лица.

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

През 2019 г. “Слънчев бряг холдинг” АД не е емитирал ценни книжа.

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

“Слънчев бряг холдинг” АД не е публикувал прогнозни финансови резултати за 2020 г.

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

Управлението на финансовите ресурси цели постигането на максимална ефективност на наличния финансов ресурс. Политиката на “Слънчев бряг холдинг” АД по управлението на финансовите ресурси се състои в съблюдаване на сроковете за плащане договорени с контрагентите, както и в максимално ефективно използване на свободните парични средства на холдинговото дружество и дъщерните му компании.

Дружеството не изпитва затруднения по обслужване на своите задължения.

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

“Слънчев бряг холдинг” АД не заявява съществени инвестиционни намерения за финансовата 2019 г.

Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

През отчетния период няма настъпила промяна в основните принципи за управление на “Слънчев бряг холдинг” АД и икономическата група.

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

“Слънчев бряг холдинг” АД изготвя финансовите си отчети по стандартите и методиката, описана в счетоводната политика на дружеството, която е неразделна част от годишния финансов отчет.

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

През отчетния период не са извършвани промени в съставите на управителните и надзорни органи на дружеството.

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 покъсен момент; в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения

Съгласно решения на Общото събрание на акционерите от 16.06.2012 г. и 25.06.2017 г., членовете на Съвета на директорите и Изпълнителните директор на „Слънчев бряг холдинг“ АД и не получават възнаграждение.

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

Акциите от емисията на „Слънчев бряг холдинг“ АД, притежавани пряко от членовете на Съвета на директорите на дружеството, към края на 2019 г. са както следва:

Петко Банов Тончев – 200 броя акции

Георги Христов Когелов – 25 броя акции

Николай Любенов Николов – 20 броя акции

“Тин Комерс” ООД – 87359 броя акции

Калинка Станева Динева, представляваща юридическото лице “Тин Комерс” ЕООД (член на СД) – не притежава акции.

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

Към момента на изготвяне на настоящия документ не са ни известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери в дружеството.

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

Към края на отчетния период „Слънчев бряг холдинг“ АД АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента.

Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция

Към датата на изготвяне на настоящия документ, функциите на директор за връзки с инвеститорите на „Слънчев бряг холдинг“ АД се изпълняват от Стелиана Емил Долчинкова с адрес за кореспонденция : гр. Бургас, ул. “Петко Каравелов” № 22 e-mail: sbhold@b-trust.org, тел. 056 820085,

СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Действащо предприятие

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети.

Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, „предприятието обичайно се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби.

Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на предприятието да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса.

При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, Съвета на директорите на дружеството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет на дружеството е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че предприятието ще продължи дейността си в обозримото бъдеще.

Предприятието има история на печеливша дейност и свободен достъп до финансови ресурси. Бъдещата му дейност зависи, както от бизнес средата, така и от осигуряването на финансиране от настоящи и бъдещи собственици и инвеститори и кредитори. Ръководството на дружеството, въз основа на анализ на дейността и резултатите от нея от предходни периоди и анализирайки детайлно възможните перспективи за бъдещото развитие, дава положителна оценка на възможността на “Слънчев бряг холдинг” АД да продължи да функционира като действащо предприятие.

Към датата на съставяне на този документ не са налични очаквания за настъпването на събития или обстоятелства извън 12 месечния период след датата на баланса, които биха породили несигурност относно принципа – предположение за действащо предприятие.

Влияние на разпространението на COVID-19 върху предположението за действащо предприятие

На 11.03.2020 г. Световната здравна организация (СЗО) обяви пандемия по отношение на разпространението на COVID-19, а на 13.03.2020 г. Народното събрание на Република България гласува извънредно положение и в резултат правителството предприе редица свързани с това мерки. Ръководството оценява това събитие като некоригиращо събитие по смисъла на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО).

Настоящата информация се оповестява в съответствие с и в изпълнение на препоръките на Комисия за финансов надзор от 13.03.2020 г. и писмо на Комисия за финансов надзор с изх. № РГ-05-53-1 от 27.03.2020 г., както и на публичното изявление на Европейския орган за ценни книжки и пазари (ЕОЦКП) от 25.03.2020 г. за насърчаване на последователното прилагане на МСФО в Европейския съюз и за избягване на различията в практиката по прилагането на МСФО 9 в специфичния контекст на въздействието на COVID-19, с изричното изискване емитентите на ценни книжа, допуснати до търговия на регулирани пазари и техните одитори да вземат предвид това публично изявление.

“Слънчев бряг холдинг” АД, който макар да не е кредитна институция е емитент на акции, листвани на Българска фондова борса, в чиито баланси основна част заемат финансовите инструменти, и следва да се съобрази с това публично изявление.

Анализ на приложимостта

Становището на ЕОЦКП се отнася единствено до аспектите на финансовото отчитане.

В Раздел първи „Контекст“ се разглеждат основно мерки, които емитентите /кредитни институции/ предоставят на кредитополучателите в контекста на COVID-19, които биха могли ДА окажат или да НЕ окажат влияние върху нетната настояща стойност на съответните свързани с мерките парични потоци. Очаква се емитентите внимателно да вземат предвид и обмислят свързаното с това въздействие върху финансовото отчитане, и по-специално по отношение на изискванията на МСФО 9.

Оценката на тези въздействия изисква преценка на специфичните условия и обстоятелства, които дават възможност на емитентите да разграничат мерките, които оказват влияние на кредитния риск върху очаквания живот на финансовите активи, от онези, които целят справяне с временните ликвидни затруднения на кредитополучателите. В заключение към този раздел ЕОЦКП акцентира върху специфични аспекти, свързани с прилагането на МСФО 9 при тези обстоятелства в предстоящата периодична информация на европейските емитенти.

В този смисъл разделът няма практически измерим ефект върху настоящият отчет.

Към датата на публикуване на консолидирания финансов отчет дружеството изпълнява всички наложени мерки за ограничаване на разпространението на заразата, като ръководството текущо следи за поява на рискове и респективно за негативни последици от пандемията, като прави текущо оценки за възможни ефекти върху активите, пасивите и дейността на дружеството, както и първоначални планове за реакция и решения.

На настоящия етап не са установени индикатори свързани с пандемията, които да са засегнали значително конкретни активи и/или да водят до риск от преустановяване или значително намаляване на дейности. Поради това преценката на ръководството е, че към момента не съществуват ясно очертани и конкретни фактори, които да поставят на преценка на съществени елементи от оповестените финансови отчети, нито да поставят под въпрос приложимостта на принципа – предположение за действащо предприятие при изготвяне на финансовите отчети.

Предвид очакваното въздействие на COVID-19 и значението на прилагането на МСФО 9, при евентуално възникване на релевантни събития, на “СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ” АД ще се съобрази и ще прилага последователното и висококачествено стандарта, както и ще осигури прозрачност на това въздействие спрямо потребителите на финансовите му отчети. Това включва най-вече оценката дали приложените мерки резултат в промяна на финансовите активи и дали промените водят до тяхното отписване. Определянето дали настъпва отписване зависи от това дали изменението в условията на инструмента се счита за съществено или не. При липса на конкретни насоки в МСФО 9, дружеството разработва своите счетоводни политики в съответствие с МСС 8 „Счетоводни политики, промени в счетоводните оценки и грешки“ и принципите на МСФО 9.

Изложените по-горе съображения не предполагат преценка на съществени елементи в оповестените финансови отчети, нито поставят под въпрос приложимостта на принципа – предположение за действащо предприятие при изготвяне на финансовите отчети.

Вероятно бъдещо развитие на дружеството-майка

Инвестиционните намерения на дружеството през следващите години са свързани с формиране на портфейл от различни емисии корпоративни облигации с падеж не по-дълъг от 10 години, при умерено ниво на поемания риск, чиито емитенти са стабилни дружества с опит в сферата на инвестициите и инвестиционните проекти, финансовата сфера, застрахователното дело и други сфери, с професионален мениджмънт и добра пазарна репутация.

Към настоящия момент на българския пазар има достатъчно такива дружества - емитенти, които използват облигациите като надежден инструмент за привличане на ресурс. Отчитайки бавното развитие на българския капиталов пазар, облигациите са предпочитан инструмент от не малък брой финансови и други дружества, като източник за привличане на ресурс и в същото време на споделяне на риска на инвестицията.

От друга страна, доходността по корпоративните облигации е на сравнително добри нива към настоящият момент, което ще позволи при умело подбиране на емисии и срочности Слънчев бряг холдинг АД да реализира положителен финансов резултат и да диверсифицира източниците си на доход.

Към актуализираната дата на одобрение за публикуване на индивидуалният финансов отчет не са настъпили други събития, изискващи корекции на финансовите отчети или оповестяване.

Изп. директор:

/Георги Когелов/

