



# “СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ” АД

## **МЕЖДИНЕН ДОКЛАД**

**за дейността на консолидираната група на “Слънчев бряг холдинг” АД  
през първото тримесечие на 2024 година**

Настоящият междинен доклад за дейността на дружествата от консолидираната група на „Слънчев бряг холдинг” АД през първото тримесечие на 2024 година представлява анализ на развитието и резултатите от дейността на дружествата от консолидираната група, както и преглед на тяхното състояние, с описание на основните рискове, пред които са изправени. Междинният доклад за дейността на дружествата от консолидираната група на „Слънчев бряг холдинг” АД за първото тримесечие на 2024 година е изготвен в съответствие с с изискванията на Закона за счетоводството, Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Наредба № 2 на КФН от 09.11.2021 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация.

Дружеството-майка „Слънчев бряг холдинг” АД е акционерно дружество, действащо предприятие, със седалище и адрес на управление: гр. Несебър, к.к.Слънчев бряг, общ. Несебър, обл. Бургас, комплекс Лазур. Дружеството - майка е публично и е вписано в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисия за финансов надзор.

### **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.

<b>Държава:</b>	<b>България</b>
Седалище: Лазур;	к.к.Слънчев бряг, общ. Несебър, обл. Бургас, комплекс
Адрес на управление: комплекс Лазур;	к.к.Слънчев бряг, общ. Несебър, обл. Бургас,
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	<a href="http://www.sbhold.eu">www.sbhold.eu</a>

### **Капитал и акции**

Към 31 март 2024 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 - майка не е издавало облигации.

Емитираните от дружеството - майка акции са допуснати до търговия на регулиран пазар. Всички акции на дружеството - майка 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.

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

“Слънчев бряг холдинг” АД не е придобивал, не е 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.

През първото тримесечие на 2024 година дружеството - майка не е емитирало облигации и съответно членовете на СД не са придобивали, не са прехвърляли и не притежават такива книжа.

Към 31 март 2024 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Акционерен капитал в лева	386,538	386,538
Брой акции (номинал един лев)	386,538	386,538
Общ брой на регистрираните акционери	8969	8969
в т.ч. юридически лица	7	7
физически лица	8962	8962
Брой акции, притежавани от юридически лица	179,975	178,975
<i>% на участие на юридически лица</i>	<i>46,30%</i>	<i>46,30%</i>
Брой акции, притежавани от физическите лица	207,563	207,563
<i>% на участие на физически лица</i>	<i>53,70%</i>	<i>53,70%</i>

### **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 31.03.2024 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

Румяна Георгиева Иванова - член на СД

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

### **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](mailto:sbhold@b-trust.org) Телефон: 056 820085

## **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 31.03.2024 год. са както следва:

Петко Банов Тончев – 20 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.

## **II. Преглед на резултатите от дейността на консолидираната група през първото тримесечие на 2024 г.**

“Слънчев бряг холдинг” АД през първото тримесечие на 2024 г. не отчита приходи.

Общата сума на разходите на “Слънчев бряг холдинг” АД през първото тримесечие на 2024 година са в размер на 20 хил.лв. в т.ч. разходи за дейността – 20 хил.лв.

Разпределението на разходите за дейността по икономически елементи, по Отчета за приходитеи разходите е следното.:

- ◆ разходи за външни услуги – 16 хил.лв.
- ◆ разходи за възнаграждения – 3 хил.лв.
- ◆ разходи за осигуровки – 1 хил.лв.

Финансовият резултат към 31.03.2024 год.. е загуба в размер на 20 хил.лева.

Към 31.03.2024 год. активите на “Слънчев бряг холдинг” АД по балансова стойност възлизат на 2730 хил. лева., в т.ч. стойността на нетекущите активи е в размер на 2790 хил.лева, а на текущите активи – 60 хил. лева.

Собственият капитал на “Слънчев бряг холдинг” АД към 31.03.2024 год.е в размер на 2703 хил.лева.

Текущите пасиви на “Слънчев бряг холдинг” АД към 31.03.2024 год. са в размер на 87 хил.лв.

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

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

През първото тримесечие на 2024 година дружеството-майка не е емитирало облигации и съответно членовете на СД не са придобивали, не са прехвърляли и не притежават такива книжа.

През отчетния период дружеството-майка „Слънчев бряг холдинг” АД не е придобивало и прехвърляло собствени акции. Към датата на съставяне на междинния доклад за дейността дружеството-майка не притежава собствени акции.

## **III. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството**

Рисковете, които влияят върху дейността на дружеството 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 прогнозират 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 влягането 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.

#### **IV. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен консолидирания финансов отчет**

Не са възникнали, в периода след датата, към която е съставен консолидирания финансов отчет сделки от съществено значение и/или с необичайно естество, които биха рефлектирали значително върху резултата на консолидираната група на “Слънчев бряг холдинг” АД.

Няма други важни събития, настъпили след датата, към която е съставен настоящият доклад

#### **V. 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 подзаконови 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 първото тримесечие на 2024 г. не са отправяни предложения за поглъщане на дружеството.

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

Петко Банов Тончев – Председател на СД

Георги Христов Когелов – член на СД и изпълнителен директор  
Николай Любенов Николов - член на СД и изпълнителен директор

Румяна Георгиева Иванова – член на СД,

“Тин Комерс” ЕООД – 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. Стремелът 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 корпоративно 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](http://www.sbhold.eu)

## **VI. Друга информация по преценка на дружеството.**

Не са възникнали, в периода след датата, към която е съставен индивидуалния годишен финансов отчет сделки от съществено значение и/или с необичайно естество, които по мнение на дружеството биха рефлектирали значително върху резултата на “Слънчев бряг холдинг” АД.

## **VII. Медия**

“Слънчев бряг холдинг” АД разкрива регулираната информация пред обществеността чрез информационната медия **Екстри Нюз (www. x3news)**.

Вътрешната информация за “Слънчев бряг холдинг” АД по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета, относно обстоятелствата, настъпили през 2023 година е публикувана на електронната страница на дружеството: <http://sbhold.eu/> както и в електронната медия ЕкстриНюз:

<http://www.x3news.com/?page=Company&BULSTAT=102184240>

чрез които дружеството оповестява публично вътрешната информация.

Изп. директор:

/Георги Когелов/