

# ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на

"ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР" АД през 2015 година

Годишният консолидиран доклад за дейността представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството, паричните потоци, собствения капитал и промените в тях. Той съдържа информацията по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗПГЦК), както чл. 32, ал. 1, т. 2 и 4 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

„ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР“ АД е публично акционерно дружество по смисъла на чл. 110 от ЗПГЦК. Дружеството е правопреемник на Приватизационен фонд „Център“ АД, учреден през 1996 година. Дружеството носи сегашното си наименование от 1998 година.

## 1. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО.

Основни показатели, характеризиращи финансовото състояние на дружеството.

В хиляди лева

	2015 г.	2014 г.
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>94 485</b>	<b>44 354</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>10 574</b>	<b>5 131</b>
<b>Б.НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>	<b>74 373</b>	<b>28 025</b>
<b>В.ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>	<b>9 538</b>	<b>11 198</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	<b>94 485</b>	<b>44 354</b>

## ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД към 31.12.2015 г.

	Приложения	31.12.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000
Приходи от основна дейност	17	6 155	178
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно	17		57
Печалба от продажба на инвестиционни имоти	18	84	
Разходи за материали	19	( 16)	( 6)
Разходи за външни услуги	20	( 307)	( 108)
Разходи за амортизации	3.4	( 7)	( 58)
Разходи за персонала	21	( 81)	( 50)

Други разходи за дейността	22	( 395)	( 8)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>		<b>5 433</b>	<b>5</b>
Финансови приходи	23	2 007	711
Финансови разходи	24	( 2 989)	( 819)
<b>Финансови приходи/(разходи), нетно</b>		<b>4 451</b>	<b>( 103)</b>
<b>Печалба преди облагане с данъци</b>		<b>4 451</b>	<b>( 103)</b>
<b>Разход/Икономия от данък върху печалбата</b>		( 135)	( 20)
<b>Печалба за периода</b>		<b>4 316</b>	<b>( 123)</b>
<b>Други компоненти на всеобхватния доход</b>			
Преоценка на дългосрочни финансови активи		1 177	3 888
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>		<b>5 493</b>	<b>3 765</b>
<b>Печалба/Загуба отнасяща се към:</b>			
Собствениците на дружеството- майка		3 007	( 106)
Неконтролиращо участие		1 309	( 17)
<b>Общ всеобхватен доход отнасящ се към:</b>			
Собствениците на дружеството- майка		<b>4 184</b>	<b>3 591</b>
Неконтролиращо участие		<b>1 309</b>	<b>174</b>
<b>Печалба/Загуба на акция в лева</b>	<b>11</b>	<b>18.79</b>	<b>( 0.66)</b>

#### Финансови показатели

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Показатели Финансова автономност</b>		
коефициент на финансова автономност = собствен капитал/привлечени средства	<b>0.13</b>	<b>0,26</b>
коефициент на задлъжнялост = привлечен капитал/собствен капитал	<b>7.94</b>	<b>3.89</b>

Показатели за ликвидност		
Коефициент на обща ликвидност	1,13	1,13
Коефициент на незабавна ликвидност	0,32	0.008

#### Основни показатели за финансово счетоводен анализ

Рентабилността (доходността) е способността на дружеството да носи икономическа изгода на неговите собственици от умелото управление на активите, на собствения и привлечен капитал и на другите пасиви. Тя е най-важния показател за ефективността на провежданата дейност - покупко- продажба и управление на дялове.

„Холдинг Център“ АД като дружество от холдингов тип е насочило своята дейност приоритетно в мениджмънт на предприятията в които участва.

„Холдинг Център“ АД притежава акции в две дъщерни предприятия, както следва:

Име на предприятие	2015 Брой акции	участие %	2014 Брой акции	участие %
Недвижими имоти София АДСИЦ	378 774	58,27	618 150	95,1
Орел Разград АД	285 885	95,295	285 885	95,295
Общо	664 659		904 035	

През 2015 г. са продадени общо 239 376 бр. акции от капитала на „НЕДВИЖИМИ ИМОТИ СОФИЯ“ АДСИЦ. След осъществените продажби Дружеството притежава 58,27% от капитала.

Наред с притежаваните дялове в дъщерните дружества за холдинга, основно перо в използваните от „Холдинг Център“ АД финансови инструменти заемат участията на дружеството, в предприятия, квалифицирани като дългосрочни инвестиции, където притежава от 2 до 10 % от акциите или дяловете от капитала им с право на глас.

В група “Краткосрочни финансови активи” са отчетени акции в предприятия търгувани на регулиран пазар, които са преоценени по последна борсова цена към 31.12.2015 г. Справедливата им стойност към 31.12.2015 г. отговаря на балансовата стойност и е в размер на 13'609 хил.лв.

Към 31.12.2015 г. групата на дългосрочни активи включва акции на стойност 6 913 хил. лв., които са заведени по цена на придобиване. Акции на стойност 6'876 хил лв са на борсово търгувани компании и са преоценени в друг всеобхватен доход, по последната борсова цена за 2015г.

## 2. ИНФОРМАЦИЯ В СТОЙНОСТНО И КОЛИЧЕСТВЕНО ИЗРАЖЕНИЕ ОТНОСНО ОСНОВНИТЕ КАТЕГОРИИ СТОКИ, ПРОДУКТИ И/ИЛИ ПРЕДОСТАВЕНИ УСЛУГИ С ПОСОЧВАНЕ НА ТЕХНИЯ ДЯЛ В ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИ НА ДРУЖЕСТВОТО КАТО ЦЯЛО И ПРОМЕНИТЕ НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ОТЧЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.

Основната дейност на Дружеството е в съгласие с обявената: Придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване управление и продажба на облигации, патенти, финансиране на дружествата, в които Холдингът участва. Подробна информация във връзка с относителния дял на приходите от управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества спрямо общия обем на приходите от

дейността се съдържа в точка едно от настоящия доклад - АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО.

3. 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 ОТНОСИТЕЛНИЯ ДЯЛ НА НЯКОЙ ОТ ТЯХ НАДХВЪРЛЯ 10 НА СТО ОТ РАЗХОДИТЕ ИЛИ ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИ, ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКО ЛИЦЕ ПООТДЕЛНО.

#### *Приходи от дейността*

В хиляди лева	31.12.2015	31.12.2014
Приходи от продажби	6 155	178
Финансови приходи	2007	711
Други приходи	84	57
ОБЩО:	8 246	946

Като дружество от холдингов тип (финансов холдинг) основния продукт, който предлага „Холдинг Център” АД е придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества. В този смисъл в отчета за финансовото състояние основно място намират финансовите приходи. Дружеството няма доставчици на материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ И ТАКИВА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО.

Информация за сключените големи сделки на Дружеството се съдържа в т. 1 Основни показатели за финансово счетоводен анализ.

5. 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 ДРУЖЕСТВОТО 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.

Не са сключвани сделки между емитента и свързани лица. „Холдинг Център” АД не е сключвало съществени/значителни договори, различни от договорите, сключени по повод обичайната му дейност.

6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪБИТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ С НЕОБИЧАЕН ЗА ДРУЖЕСТВОТО 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 2015 г. няма събития и показатели с необичаен за Дружеството характер.

7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО - ХАРАКТЕР И БИЗНЕС ЦЕЛ, ПОСОЧВАНЕ ФИНАНСОВОТО ВЪЗДЕЙСТВИЕ НА СДЕЛКИТЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТ, АКО РИСКЪТ И ПОЛЗИТЕ ОТ ТЕЗИ СДЕЛКИ СА СЪЩЕСТВЕНИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО.

През 2015 г. няма сделки, водени извънбалансово.

8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ НА ЕМИТЕНТА, ЗА ОСНОВНИТЕ МУ ИНВЕСТИЦИИ В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА, КАКТО И ИНВЕСТИЦИИ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ИЗВЪН НЕГОВАТА ГРУПА И ИЗТОЧНИЦИТЕ/НАЧИНИТЕ ЗА ФИНАНСИРАНЕ.

Подробна информация относно инвестициите на Дружеството в страната се съдържа в т. 1 - Основни показатели за финансово счетоводен анализ.

През 2015 г. година проектите на Дружеството се финансират основно чрез използване на

банкови кредити и емитиране на облигационна емисия.

**9 ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СКЛЮЧЕНИТЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО, ОТ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВОТО МАЙКА, В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЗАЕМОПОЛУЧАТЕЛИ ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ.**

„Холдинг Център” АД е сключило договори за кредити за придобиване и управление на участия в български и чуждестранни дружества.

Към 31.12.2015 г. нетекущите търговски и други задължения на „Холдинг Център” АД включват:

**Краткосрочни задължения**

Вид	2015 ‘000 лв.	2014 г. ‘000 лв.
<b>Задължения към финансови институции в т.ч.</b>	<b>7 742</b>	<b>10 267</b>
Банков кредит	7 742	10 267
<b>Задължения по облигационен заем в т.ч.</b>	<b>348</b>	<b>0</b>
Лихви	348	
Получени аванси	226	17
<b>Търговски задължения</b>	<b>225</b>	<b>14</b>
<b>Получени заеми в т.ч.</b>	<b>511</b>	<b>273</b>
16.4.1. Главница	494	261
16.4.2. Лихва	17	12
<b>Други</b>		<b>602</b>
<b>Всичко краткосрочни и други задължения</b>	<b>9 052</b>	<b>11 156</b>

**Дългосрочни задължения**

Вид	2015 г. ‘000 лв.	2014 г. ‘000 лв.
<b>10.1. Задължения към финансови институции</b>		
10.1.1. Банкови заеми	30 376	28 023
<b>10.2. Задължения към облигационери</b>		
10.2.1. Облигационен заем	37 160	-
Други дългосрочни задължения	6 738	-
<b>Общо дългосрочни задължения</b>	<b>74 274</b>	<b>28 023</b>

**10. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СКЛЮЧЕНИТЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО, ОТ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВОТО МАЙКА, В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЗАЕМОДАТЕЛИ ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ.**

Към 31.12.2015 г. „Холдинг Център” АД не е предоставяло заеми.

**11. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА СРЕДСТВАТА ОТ ИЗВЪРШЕНА НОВА ЕМИСИЯ ЦЕННИ КНИЖА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД.**

Дружеството е емитирало нова емисия ценни книжа през отчетния период - издаване на емисия обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, обезпечени

облигации. Набраните от емисията средства ще бъдат използвани за придобиване на мажоритарни и миноритарни участия в публични и непублични дружества.

**12. АНАЛИЗ НА СЪОТНОШЕНИЕТО МЕЖДУ ПОСТИГНАТИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, ОТРАЗЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА И ПО-РАНО ПУБЛИКУВАНИ ПРОГНОЗИ ЗА ТЕЗИ РЕЗУЛТАТИ.**

Ръководството на „Холдинг Център“ АД не е публикувало прогнози за постигане на финансови резултати за 2015 г.

**13. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ С ПОСОЧВАНЕ НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА ОБСЛУЖВАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА И ЕВЕНТУАЛНИТЕ ЗАПЛАХИ И МЕРКИ, КОИТО ДРУЖЕСТВОТО Е ПРЕДПРИЕЛО ИЛИ ПРЕДСТОИ ДА ПРЕДПРИЕМЕ С ОГЛЕД ОТСТРАНЯВАНЕТО ИМ.**

През 2015 г. година инвестициите на Дружеството се финансират основно чрез използване на комбинирана схема от собствени средства от оперативна дейност и банкови кредити, плюс новоемитирана емисия облигации.

В таблиците са представени данни за нетната стойност на активите към 31.12.2015 г., както и за капиталовата структура на Дружеството.

Хил.лв.			
Активи		Пасиви	
1. Текущи активи	44 158	1. Текущи пасиви	9 538
2. Нетекущи активи	50 327	2. Дългосрочни кредити	74 373
Общо активи:	94 485	Общо пасиви:	83 911
Нетна стойност на активите (NAV)	10 574		

**Капиталова структура**

Хил.лв.

Собствен капитал	10 574
Банкови и облигационни заеми	67 536
Други нетекущи задължения	6 837

Към края на 2015 г. привлеченият капитал на дружеството възлиза на 74 373 хил.лв. и се формира главно от получените кредити и облигационната емисия.

Към 31.12.2015 година съотношението Дългосрочни пасиви/Собствен капитал е 7,03.

**14. ОЦЕНКА НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ НАМЕРЕНИЯ С ПОСОЧВАНЕ РАЗМЕРА НА РАЗПОЛАГАЕМИТЕ СРЕДСТВА И ОТРАЗЯВАНЕ НА ВЪЗМОЖНИТЕ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ФИНАНСИРАНЕ НА ТАЗИ ДЕЙНОСТ.**

Инвестиционните намерения на Дружеството са свързани с изпълнението на консервативна инвестиционна програма. Реализирането им през 2015 г. ще бъде основно чрез собствени средства от оперативна дейност и привлечен капитал.

Възможните промени в структурата на финансиране на инвестиционната дейност са свързани с промените в пазарните условия.

**15. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА УПРАВЛЕНИЕ НА ЕМИТЕНТА И НА НЕГОВАТА ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА.**

През отчетния период няма настъпили промени в основните принципи на управление както на Дружеството, така и на икономическата група към която то принадлежи.

**16. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРИЛАГАНИТЕ ОТ ЕМИТЕНТА В ПРОЦЕСА НА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ СИСТЕМА НА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ И СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕ.**

Информация за основните характеристики на прилаганите от Дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система на вътрешен контрол и система на управление на рисковете се съдържа в Приложението към Годишния одитиран отчет на Дружеството за 2015 г.

**17. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.**

Няма промени в управителните и надзорните органи на емитента през отчетната финансова

година.

**18. ИНФОРМАЦИЯ ЗА РАЗМЕРА НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, НАГРАДИТЕ ИЛИ ПОЛЗИТЕ НА ВСЕКИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ ЗА ОТЧЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА, ИЗПЛАТЕНИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО И НЕГОВИ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА.**

Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на Съвета на Директорите:

Александър Пеев - 4723,6 лв.

Иван Ярков - 4273,6 лв.

Мая Петрова - 3887,42 лв.

Като член на СД и изпълнителен директор на дъщерното за „Холдинг Център“ АД дружество - „Недвижими имоти София“ АДСИЦ, г-н Иван Ярков е получил възнаграждение в размер на 5 400 лв.

**19. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ПРОКУРИСТИТЕ И ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО КЪМ 31.12.2015 г.**

Членовете на СД на „Холдинг Център“ АД не притежават акции от Дружеството.

**20. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗВЕСТНИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ДОГОВОРЕНОСТИ, В РЕЗУЛТАТ НА КОИТО В БЪДЕЩ ПЕРИОД МОГАТ ДА НАСТЪПЯТ ПРОМЕНИ В ПРИТЕЖАВАНИЯ ОТНОСИТЕЛЕН ДЯЛ АКЦИИ ИЛИ ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩИ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ОБЛИГАЦИОНЕРИ.**

Към 31.12.2015 г. на Дружеството не са известни договорености в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

**21. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИСЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ ИЛИ АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА, КАСАЕЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ИЛИ ВЗЕМАНИЯ ОТ ДРУЖЕСТВОТО В РАЗМЕР НАЙ-МАЛКО 10 НА СТО ОТ СОБСТВЕНИЯ МУ КАПИТАЛ.**

Към 31.12.2015 г. Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

**22. ДАННИ ЗА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ.**

Директор за връзки с инвеститорите - Николай Петев Петков.

Адрес за кореспонденция и телефон:

Гр. София, бул. Тодор Александров 141, ет.9

+359 884269224

e-mail., petev@abv.bg

**23. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО.**

Цената на акциите на „Холдинг Център“ АД се променя спрямо настроенятия и състоянието на участниците на капиталовия пазар в страната, но като цяло емисията не се характеризира със сериозна ликвидност.

**24. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №11.**

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които са допуснати

до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас

Към 31.12.2015 г. капиталът на ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР ДЦ е в размер на 159 758 лв, разпределени в 159 758 бр. обикновени, поименни, безналични акции, с номинална стойност 1 лв. Всички акции на дружеството са от един клас и всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите. право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Няма акции от капитала на ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР АД, които да не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава

членка.

Към 31.12.2015 г. Дружеството не е издавало други ценни книжа, които не са допуснати за търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или др акционер

Всички акции на дружеството се прехвърлят свободно, без ограничения, при спазване на разпоредбите на действащото българско законодателство. За придобиване и притежаване на акции от капитала на ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР АД не е необходимо получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

Към 31.12.2015 г. основен акционер, притежаващ пряко 47 500 броя акции, представляващи 29,73 % от капитала на ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР АД е **QUENTROL LIMITED, FOTI PITTA 7, DOROTHEA 40, 3<sup>RD</sup> FLOOR, FL. 303, NICOSIA 1046.**

Няма други акционери, които пряко или непряко притежават 5 на сто или повече от 5 на сто от правата на глас в общото събрание на дружеството.

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР АД няма акционери със специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях

Дружеството няма система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Всеки служител, който е акционер на дружеството гласува по свое усмотрение.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите

Не съществуват особени ограничения в правата на глас на акционерите на ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР АД. Правото на глас в Общото събрание на акционерите може да се упражнява лично и чрез представител от лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите най-късно 14 дни преди датата на събранието.

Няма никакви ограничения върху правата на глас, включително ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

На дружеството не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава

Дружеството има едностепенна система на управление.

Съгласно Устава на ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР АД, членовете на СД на дружеството се избират и освобождават от Общото събрание на акционерите на дружеството с обикновено мнозинство на присъстващите и представени акционери, освен в случаите когато законът или устава изисква квалифицирано мнозинство.

За членове на СД на ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР АД могат да бъдат избирани само лица, които отговарят на предвидените в закона и устава условия, както и след като удостоверят това по надлежния ред пред Общото събрание на акционерите, а именно:

- да бъдат дееспособни физически или юридически лица;
- да не са били членове на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните 2 години, предлагащи датата на решението за обявяване

на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;

Изменения и допълнение в Устава на дружеството се приемат с решение на общото събрание на акционерите с мнозинство 2/3 от представения капитал.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството

Органите на управление са Общо събрание и Съвет на директорите /СД/.

СД на ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР АД управлява текущата дейност на дружеството и го представлява пред юридическите и физически лица в страната и чужбина. СД решава всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание, при спазване на решенията на Общото събрание, разпоредбите на Устава и действащото законодателство.

Решенията се приемат с обикновено мнозинство, освен ако с устава или от закона не се определя друго мнозинство. За дейността си СД се отчита пред Общото събрание.

Съветът на директорите на ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР АД управлява дружеството съобразно закона и устава на дружеството и приема решения по въпросите от своята компетентност:

Само с единодушие Съветът на директорите може да приема решение за сключването на сделки, в резултат, на които:

- дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да било форма дълготрайни активи на обща стойност над:

а) 1/3 от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството;

б) 2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, когато в сделките участват заинтересувани лица;

- възникват задължения на дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност над стойността по буква "а", а когато задълженията възникват към заинтересувани лица или в полза на заинтересувани лица - над стойността по буква "б"

- вземанията на дружеството към едно лице или към свързани лица надхвърлят стойността по буква "а", а когато длъжници на дружеството са заинтересувани лица - над 10 на сто от стойността по буква "б".

Сделките на дружеството с участието на заинтересувани лица, извън посочените по-горе подлежат на предварително одобрение от СД. Режимът на посочените сделки се подчинява на съответните разпоредби отЗППЦК.

СД изготвя доклад за дейността си - отчет за управлението и го предоставя за одобрение от редовното Общо събрание, което се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година.

СД предоставя пред Общото събрание годишния финансов отчет и доклада на регистрираните одитори, както и предложението за разпределение на печалбата, които се одобряват от редовното общо събрание на акционерите.

СД може да приема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството до размера на сумата от 20 000 000 (двадесет милиона) лева.

Оперативното управление се осъществява от Изпълнителен директор, който управлява и представлява дружеството, привежда в изпълнение решенията на ОС и на СД, решава всички въпроси, които според закона и устава не са от изключителната компетентност на ОС и на СД.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР АД няма сключени съществени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане

Не съществуват споразумения между ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР АД и членовете на СД и служители на дружеството за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

**25. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ.**

Няма настъпили важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване.

**26. Предвиждано развитие на дружеството и планирана стопанска политика**

И през 2015 г. основна задача на корпоративното ръководство на „Холдинг Център“ АД бе да продължи успешния мениджмънт на дружествата, в които холдингът участва. Усилията на ръководството на „Холдинг Център“ АД продължават в посока подобряване на имущественото и финансово състояние на емитента, постигането на финансови резултати.

**27. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО ДРУЖЕСТВОТО Е ИЗПРАВЕНО.**

Експозиция на предприятието по отношение на пазарния, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.

Пазарният риск включва три вида риск:

Валутен риск - рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промяна във валутните курсове.

Лихвен риск - рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти.

Ценовият риск - това е рискът, че стойността на даден финансов инструмент ще варира в резултат на промени в пазарните цени.

Към 31.12.2015 г. „Холдинг Център“ АД няма финансови инструменти в чуждестранна валута. Инвестициите в асоциираните предприятия са отчетени и представени по метода на цена на придобиване. Естеството на финансовите инструменти прилагани от холдинга е такова, че пазарния риск не оказва влияние върху отчетения финансов резултат.

Кредитен риск - През 2015 год. „Холдинг Център“ АД не е предоставял заеми на предприятия от своя портфейл или на трети лица.

Търговските вземания не съдържат ефективна лихва.

Търговските вземания не са обект на кредитен риск.. Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която търговските и други вземания са представени в отчета за финансово състояние съответстват на тяхната справедлива стойност към 31.12.2015 и 2014 г.

Поради характера на финансовите инструменти, използвани от „Холдинг Център“ АД, ликвидния риск и лихвения риск на паричния поток също са сведени до минимум.

**28. Информация за изпълнение на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление**

**Национален кодекс за корпоративно управление**

„Холдинг Център“ АД като емитент, регистриран на Българска фондова борса - София, извършва дейността си в съответствие с принципите и разпоредбите на Националния кодекс за корпоративното управление.

За целта изпълнява стриктно задължението си да осигурява своевременно и точно разкриване на изискуемата по закон информация, свързана с „Холдинг Център“ АД относно важни проблеми на финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството; подпомагане на стратегическото управление на дружеството, ефикасния контрол върху дейността на съвета на директорите и отчетността му пред всички заинтересувани лица с което осъществява защита правата на акционерите; обезпечаване на равнопоставено отношение към всеки акционер; обезпечаване признаването на правата на лицата, заинтересувани от управлението и устойчивото развитие на дружеството и да насърчава сътрудничеството с тях.

**Прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление**

„Холдинг Център“ АД спазва изцяло основните постановки на Националния кодекс за корпоративно управление.

Главната насока при изпълнение на ангажиментите на кодекса е привеждане на всички вътрешни актове на дружеството и цялостната му дейност в съответствие с непрекъснато

изменящата се действаща нормативна уредба. Всички финансови отчети на дружеството се изготвят съгласно МСС, а годишният одит се извършва от независим одитор с оглед осигуряване на безпристрастна и обективна преценка за начина, по който са изготвени и представени тези отчети. Отчетите се придружават от подробни доклади за дейността.

Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересуваните от управлението и дейността на дружеството лица бе един от основните ангажменти на корпоративното управление. В тази насока дружеството доказва традиционна позицията си на стабилна институция. През 2015 година продължи прилагането на различни начини за разкриване на текуща информация относно финансовото и икономическото състояние на дружеството.

Следвайки политиката за повече прозрачност в отношенията с акционерите, инвеститорите и обществеността, „Холдинг Център“ АД е оповестил в медиите регулираната информация чрез сайта за икономически новини „инфосток“ на адрес - [infostock.bg](http://infostock.bg).

В съответствие със законовите изисквания холдингът има своя интернет страница, където публикува всички новини, отчети и настъпили промени в структурата му.

Продължава практиката за изпращане на своевременни отговори на писма и запитвания на акционери и съхраняването им в регистър, надлежно воден от директора за връзка с инвеститорите. Въведена е практиката независимо от характера на зададения въпрос, отговорът да съдържа подробно разяснение на правата на акционерите на холдинга. Всеки акционер, който по различен повод се обръща към холдинга, се уведомява подробно за неговите права и получава информация по различни въпроси относно дейността и текущото състояние на дружеството, включително и за движението на цената на акциите на „Холдинг Център“ АД на фондовата борсата.

Свикването на редовното годишно общо събрание на акционерите се извършва в съответствие и с установените правила за даване на публичност на поканата, дневния ред и конкретните предложения за решения. Всички писмени материали по точките от дневния ред се предоставят на разположение на акционерите в офиса и на интернет страницата на дружеството.

„Холдинг Център“ АД участва активно в различни форми на взаимно сътрудничество с държавни институции и неправителствени организации, имащи отношение към корпоративното управление в страната.

Контролът относно процеса на разкриване на информация от „Холдинг Център“ АД е многопосочен. До този момент не са констатирани нарушения на разпоредбите и сроковете за оповестяване. Финансовите отчети се изпращат на регулаторния орган и на обществеността, което дава възможност за контрол от акционерите, инвеститорите и всички заинтересувани лица. Друга форма на контрол относно процеса на разкриване на информация се осъществява от членовете на Съвета на директорите спрямо директора за връзки с инвеститорите.

В заключение можем да обобщим, че дейността на Съвета на директорите на „Холдинг Център“ АД през 2015 година е била в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление и международните стандарти.

28.04.2016 г.

Изпълнителен Директор

Иван Янков

