

2018

“РЕПУБЛИКА

ХОЛДИНГ“

АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ ЗА 2018
ГОДИНА

Съгласно изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводството, чл. 187д от ТЗ, чл. 100н ал.7 ЗППЦК и Приложение № 10 и Приложение № 11 от Наредба № 2 към ЗППЦК)

СЪДЪРЖАНИЕ

| | |
|---|----|
| I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО | 2 |
| 1. Собственост и управление..... | 2 |
| II. ПРЕГЛЕД НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА (чл. 39, т. 1 от Закона за счетоводство) | 3 |
| 1. Основна дейност..... | 3 |
| III. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕЗУЛТАТА ОТ ДЕЙНОСТТА, ИМАЩИ ОТНОШЕНИЕ КЪМ СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ (чл. 39, т. 2 от ЗСч) | 3 |
| 1. Преглед на дейността и резултатите на дружеството, както и общи финансови данни и показатели | 3 |
| 2. Анализ на финансовите показатели за резултата от дейността | 4 |
| 3. Дейности по управление на човешките ресурси | 6 |
| IV. ВАЖНИ СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА..... | 6 |
| V. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО..... | 6 |
| VI. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ (чл. 39, т. 5 от ЗСч)..... | 7 |
| VII. КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО (чл. 39, т. 7 от ЗСч)..... | 7 |
| VIII. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА ПРЕДПРИЯТИЕТО ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК. ЕКСПОЗИЦИЯ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО ПО ОТНОШЕНИЕ НА ОСНОВНИТЕ ФИНАНСОВИ РИСКОВЕ (чл. 39, т. 8 от ЗСч)..... | 7 |
| IX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН (чл. 39, т. 6 от ЗСч)..... | 8 |
| X. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 247, ал. 2 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН (ТЗ)..... | 8 |
| XI. ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 39 ОТ ЗСЧ И НА ЧЛ. 100 “Н”, АЛ. 7 ОТ ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА (ЗППЦК), КАКТО И НА ПРИЛОЖЕНИЕ №10 КЪМ 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..... | 9 |
| XII. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 11 ОТ НАРЕДБА 2 КЪМ ЗППЦК от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриване на информация..... | 13 |

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА “РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД
ЗА 2018 ГОДИНА

*съгласно изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводството, чл. 187д от ТЗ, чл. 100н ал.7 ЗППЦК и
Приложение № 10 и Приложение № 11 от Наредба № 2 към ЗППЦК)*

Изложение на развитието на дейността и състоянието на дружеството, както и на бъдещите перспективи.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

“РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД е търговско дружество, регистрирано в България с адрес на управление гр. София, ул. “ Цар Асен” №7.

Дружеството е регистрирано с Решение №1/21.11.1996г. по ф.д. №13931/1996г. на Софийски градски съд. Капиталът на дружеството е в размер на 116 284 лв., разпределен на 116 284 бр. обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лв.

Предмет на дейност: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които Дружеството участва; финансиране на дружества, в които Дружеството участва, търговия в страната и чужбина и всяка друга незабранена от закона дейност.

1. Собственост и управление

Акционерна структура

Основни акционери в „Република холдинг“ АД към 31.12.2018 са:

адв. Пламен Петров – 32.68%;

„Промкомплект“ -12,62%;

Катилин Димитров Попов ЧСИ – 15,05%;

Юрий Ангелов Ангелов -9,47%;

Физически лица – 30.18%;

Система за управление

“Република холдинг” АД е с едностепенна система на управление.

През 2018 г не е извършвана промяна в членовете на СД.

Към 31.12.2018 год. Съветът на директорите на дружеството е:

Юрий Ангелов Ангелов – Председател на СД

Светослав Юрий Ангелов - член на СД

Светлин Славчев Стайнов - член на СД и представляващ дружеството

Данни за притежаваните от членовете на СД акции:

Към 31.12.2018 г членовете на СД, които притежават акции от „Република холдинг“ АД са Юрий Ангелов Ангелов – 11 007 бр. акции.

Дружеството обявява междинните и годишните си финансови отчети чрез електронната система „Mybull.investor.bg“ за разкриване на информация пред КФН и за обществеността чрез електронната система

„ХЗехтри.bg“ на „Българска фондова борса- София“ АД, както и на сайта си www.republika-ad.com.

II. ПРЕГЛЕД НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА (чл. 39, т. 1 от Закона за счетоводство)

1. Основна дейност

Основната сфера на дейност на „Република Холдинг“ АД както е указано и в предмета на дейност е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества. Развитieto на дейността, детайлно представяне на структурата на приходите и разходите са показани в т. III на доклада.

III. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕЗУЛТАТА ОТ ДЕЙНОСТТА, ИМАЩИ ОТНОШЕНИЕ КЪМ СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ (чл. 39. т. 2 от ЗСч)

През 2018 година не са настъпили промени в предмета на дейност на дружеството и то все още действа с ограничен капацитет.

1. Преглед на дейността и резултатите на дружеството, както и общи финансови данни и показатели

Към 31.12.2018 г. дружеството е реализирало загуба от основната си дейност в размер на 36 хил.лв. Основно е формирана от все още ограничени обем с който функционира дружеството. Спадът в приходите и негативния финансов резултат са краен ефект от намалялата активност на дружеството в участието му на финансовите пазари. През 2018 г. приходите са формирани от приходите от лихви. Тази тенденция отразява решението на ръководството да пренасочи финансов ресурс с цел по-бърза и висока доходност от предоставяне на краткосрочно финансиране, до вземане на решение за формирането на нов портфейл от акции.

През 2017 г, в резултат на действията на ръководството, са закупени първите пакети акции с цел подновяване по активното участие на финансовите пазари. През 2018 г са реализирани и приходи от търговия с финансови активи в размер на 1 хил.лв и е отчетен разход в размер на (5) хил.лв от оценка на финансов актив до справедливата му стойност.

Приходи / разходи по операции с финансови активи

| В хил.лв. | 31.12.2018г | 31.12.2017г |
|--|-------------|-------------|
| Положителна разлика от операции с финансови активи и инструменти | 1 | |
| Загуба от оценка по справедлива цена на капиталови инструменти | (5) | |
| Приходи от лихви по предоставени заеми | 9 | 12 |

Разпределението на разходите по икономически елементи е следното:

| В хил.лв. | 31.12.2018г | 31.12.2017г |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Разходи за външни услуги | 10 | 16 |
| Разходи за персонала | 25 | 27 |
| Други разходи | 2 | 2 |
| Разход за очаквана кредитна загуба | 4 | 3 |
| Общо | 41 | 48 |

2. Анализ на финансовите показатели за резултата от дейността

Основни коефициенти, промените на които се следят в дружеството са коефициентите за ликвидност и финансова автономност и рентабилност. Ръководството приема, че проследяването на измененията на тези коефициенти през различните периоди дава добра база за преценка на финансовото състояние на дружеството.

Коефициенти за ликвидност

Коефициентите за ликвидност отразяват възможностите на предприятието да покрие задълженията си в даден момент, обикновено балансова дата. Предвид предмета на дейност на дружеството, ръководството не изследва коефициент на обща ликвидност. Приема като показателни за коректен анализ на състоянието на дружеството коефициентите на бърза, незабавна и абсолютна ликвидност, които характеризират платежоспособността на предприятието. Вземанията отразени в баланса на дружеството са с фиксиран падеж, съобразен с погасяването на краткосрочните задължения, краткосрочните вземания превишават краткосрочните задължения, стойностите на коефициента на бърза ликвидност са със стойности над 1 и в двата съпоставими периода. Това отразява възможността при събиране на краткосрочните вземания да бъдат погасени краткосрочните задължения. Ръководството следи отблизо коефициентите на незабавна и абсолютна ликвидност, защото отразяват възможността на дружеството да покрие задълженията си само с реализиране на финансовите си активи и паричните средства. Повишаването на стойностите на тези два коефициента на ликвидност са в следствие на

намаляване на текущите задължения. Стремешът на ръководството е в следващите периоди този коефициент да се доближи максимално до единица.

| № по ред | ПОКАЗАТЕЛИ | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 | Изменение |
|----------|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------|
| 1 | Коефициент на бърза ликвидност - | 26,4 | 26,28 | 0,12 |
| 2 | Коефициент за незабавна ликвидност | 5,8 | 5,57 | 0,23 |
| 3 | Коефициент на абсолютна ликвидност | 2,40 | 2,14 | 0,26 |

Изменението на стойностите на коефициентите за ликвидност в такива размери е в следствие на намаляване на размера на краткосрочните задължения на дружеството само до размера на текущи.

Коефициент за финансова автономност

Коефициентът за финансова автономност дава представа за степента на финансова независимост на предприятието от кредиторите, т.е. степента на използване на привлечения капитал. Колкото по-близък до единица е този показател, толкова по-обезпечени са задълженията на дружеството.

| № по ред | ПОКАЗАТЕЛИ | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 | Изменение |
|----------|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------|
| 1 | Коефициент за финансова автономност | 45 | 39,28 | 5,72 |

Положителното изменение на стойностите на този коефициент е в следствие на намаляване на размера на краткосрочните задължения. Ръководството на дружеството следи стойностите на този коефициент да не достигат нива под 0,5.

Коефициенти за рентабилност

Коефициентите за рентабилност представляват количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, на собствения капитал и на активите на предприятието.

Коефициентът за рентабилност на приходите показва какъв е процентът на печалбата или загубата от общия размер на приходите от продажби.

Коефициентът за рентабилност на активите е важен показател, който показва колко ефективно са използвани ресурсите, а също оценка на доходността на вложените в дейността собствен и привлечен капитал. За по-подробен анализ може да се види размера на печалбата от 1 лев краткотрайни или дълготрайни активи.

Коефициентът на рентабилност на собствения капитал показва печалбата, получена от единица вложен собствен капитал. Икономистите го определят като ключов инвестиционен показател, защото показва доходността на предприятието от всички извършвани дейности

| № по ред | ПОКАЗАТЕЛИ | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 | Изменение |
|----------|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------|
| 1 | Рентабилност на приходите | (0,14) | (0,30) | 0,16 |
| 2 | Рентабилност на активите | (0,16) | (0,13) | 0,03 |
| 3 | Рентабилност на собствения капитал | (0,16) | (0,13) | 0,03 |

Предвид отчитаната в няколко последователни периода загуба от дейността, коефициентите за рентабилност са с отрицателен знак. При реализиране на инвестиционните намерения на дружеството в следващата финансова година, ръководството счита, че ще бъдат достигнати стойности над 0,01.

3. Дейности по управление на човешките ресурси

Предвид ограничения капацитет с който функционира дружеството в последните няколко години, ръководството счита, че не е необходимо да бъде увеличаван числения състав на персонала. Отчитайки важността на персонала за успешното развитие на всяка компания, ръководството на „Република Холдинг“ АД има готовност при повишаване на обема на работа и приходи да бъдат назначени и други служители, притежаващи необходимата квалификация.

IV. ВАЖНИ СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА.

В периода след датата към която е изготвен годишния финансов отчет не са настъпили важни събития, които да са променили съществено финансовото и имуществено състояние на дружеството, нито да окажат значително влияние върху бъдещото му развитие, извън изброените по-долу:

V. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

За 2019 г ръководството си поставя за цел да разшири портфейла от финансови активи държани за търгуване, с подкрепата на основните си акционери. За целта, с тяхното одобрение, се предприемат действия за възобновяване и разширяване на обема на основните дейности по покупко-продажба на финансови активи, определени след задълбочени анализи и проведени консултации с инвестиционен посредник. Крайната цел е формиране на нов по-атрактивен портфейл от акции на дружества, търгувани на БФБ с цел реализиране на добри положителни финансови резултати и преодоляване на наблюдаваната тенденция на спад в дейността. Предвижда се и разширяване на пряката дейност с клиенти, за които дружеството ще купува акции и дялове.

Очакванията на ръководството са през 2019 г. дружеството да преодолее спада в дейността и в края на периода да реализира печалба, даваща възможност да се преодолеят натрупаните в предходни периоди загуби.

VI. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ (чл. 39, т. 5 от ЗСч)

„Република Холдинг“ АД не осъществява дейност в областта на научните изследвания и проучвания.

VII. КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО (чл. 39, т. 7 от ЗСч)

„Република Холдинг“ АД няма клонове и не предвижда в бъдеще откриване на такива.

VIII. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА ПРЕДПРИЯТИЕТО ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК. ЕКСПОЗИЦИЯ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО ПО ОТНОШЕНИЕ НА ОСНОВНИТЕ ФИНАНСОВИ РИСКОВЕ (чл. 39, т. 8 от ЗСч)

Подробна информация относно използваните в предприятието финансови инструменти, прилаганите политики по управление на финансовия риск, както и експозициите на дружеството към съответните рискове са оповестени в Приложение 17 към годишния финансов отчет.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск, кредитен риск и ценови риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно по отношение на краткосрочните си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Текущият контрол за лихвоносните активи се изпълнява от ръководството на дружеството чрез анализ на лихвените равнища по разплащателните сметки и договаряне на нови лихвени проценти, в зависимост от пазарните промени. Политиката на Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти. Към 31.12.2018 г краткосрочните пасиви на дружеството са текущи данъчни задължения, които са изплатени към датата на приемане на отчета. Предвид липсата на други краткосрочни пасиви, ръководството счита, че към настоящия момент дружеството не е застрашено от конкретни рискове свързани с промени на лихвените нива по предоставен финансов ресурс.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства. С тази цел дружеството е фиксирало падежите по договорите, с които е предоставило финансови средства за краткосрочни цели. Ръководството на „Република Холдинг“ АД не счита, че в настоящия момент е изправено пред сериозен ликвиден риск.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в евро и/или български лева, доколкото еврото е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Кредитен риск

Няма значителни концентрации на кредитен риск в дружеството. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството и договорените срокове.

Финансовото състояние на „Република Холдинг“ АД е устойчиво, тъй като текущите активи превишават текущите пасиви на дружеството.

Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени на фондовите пазари. За целта ръководството следи и анализира всички промени на пазара на ценни книжа, както и използва консултантските услуги на инвестиционни посредници. Допълнително, поради икономическата и финансова криза, ръководството беше взело решение за ограничаване на операциите на фондовите пазари, задържане на закупените акции в по-дългосрочен хоризонт при текущо наблюдение на докладваните от съответния емитент финансови и бизнес показатели, както и развитието на дейността му в условията на криза. За ограничаване на загубите, ръководството на „Република Холдинг“ АД взе решение за освобождаване от пакети акции, за които има индикация, че не биха могли да бъдат реализирани за цената на която са придобити и носят повече негатив за дружеството, поради отразяване на загуби от обезценки във финансовите отчети.

IX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН (чл. 39, т. 6 от ЗСч)

Акциите на дружеството са обикновенни, безналични, с право на един глас всяка. Броя на акциите е 116 284 с номинална стойност 1 лев. През 2018 г. не са извършвани сделки по придобиване на собствени акции и в тази връзка обявяване на информация във връзка с останалите разпоредби на чл. 187д от ТЗ е неприложимо.

X. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 247, ал. 2 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН (ТЗ)

1. За новоизбрания на 21.07.2015 г. Съвет на Директорите не са гласувани възнаграждения от Общото събрание на акционерите и такива не са били начислявани и изплащани през 2018 г.

2. Председателят на Съвета на директорите Юрий Ангелов Ангелов притежава 9.47% от акциите на Република Холдинг АД, но за 2018 г не са извършвани сделки по прехвърляне на собствеността върху тях.

3. Няма особени права от страна на членовете на Съвета на директорите за придобиване на акции.

4. Няма договори по чл. 240 б.

XI. ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 39 ОТ ЗСЧ И НА ЧЛ. 100 "Н", АЛ. 7 ОТ ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА (ЗПЩК), КАКТО И НА ПРИЛОЖЕНИЕ №10 КЪМ 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

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

Предвид предмета на дейност на Дружеството, основните приходи са свързани с продажба на акции и дялове на дружества, държани с цел търговия, както и лихви по договори за заем. През 2018 г. дружеството реализира приходи от продажби на инвестиции в дружества, държани за търговия в размер на 1 хил.лв. . Приход от лихви

2. Информация относно приходите, разпределени по отделни 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 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 представя информация за всяко лице поотделно (т. 2 Приложение 10 към Наредба №2).

През 2018 г. дружеството е реализирало само приходи от лихви по предоставени търговски земи и приходи от положителната разлика от търговия с финансови инструменти, отразен е разход за обезценка до достигане справедлива стойност на капиталови инструменти. Ползваните услуги са свързани с консултантски услуги, такси и абонаменти. Предвид естеството на реализираните приходи и ползваните услуги, изискванията за разкриване на информация по тази точка са неприложими.

| Приходи от лихви – | Размер | % от прихода |
|--------------------|-----------|--------------|
| Заемополучател 1 | 6 хил.лв; | 66,67 %; |
| Заемополучател 2 | 2 хил.лв; | 20,22 %; |
| Заемополучател 3 | 1 хил.лв; | 11,11 %; |

3. Информация за сключени съществени сделки

През 2018 г. дружеството няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на Република Холдинг АД, извън свързаните с основния предмет на дейност.

- 4. Информация относно сделки, сключени между дружеството 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 свързаност и всяка информация, необходима за въздействието върху финансовото състояние на дружеството (т. 4 Приложение 10 към Наредба №2).**

Към 31.12.2018 г. дружеството е предоставило краткосрочни заеми на свързани лица (сключени договори през 2017 г.), условията по които не се отличават от пазарните условия. Условията на предоставените заемни средства са – краткосрочно финансиране с лихва в размер от 6 до 10% на годишна база.

Информация за сделките между свързани лица е предоставена в Приложение 11 и 18 от годишния финансов отчет на „Република Холдинг“ АД

- 5. Информация за събития и показатели с необичаен за дружеството характер, имащи влияние върху дейността му (т. 5 Приложение 10 към Наредба №2)**

През 2018 г не са били на лице събития с необичаен характер, имащи влияние върху дейността на дружеството.

- 6. Информация за сделки водени извънбалансово**

През отчетния период в дружеството не са отразени извънбалансови сделки.

- 7. Информация за дялови участия на емитента, както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата група**

Към 31.12.2018г. в Дружеството няма отразени дялови участия. Дружеството показва финансови активи държани с цел продажба - финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби. Данни за финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби са отразени в т.13. от бележките към отчета за всеобхватния доход.

- 8. Информация относно сключените от дружеството договори за заем в качеството му на заемател**

Към 31.12.2018 г няма сключени договори за заем с финансови и/или нефинансови институции.

- 9. Информация относно сключените от дружеството договори за заем в качеството му на заемодател**

През 2018 г. дружеството е страна по договори за заем, предоставени при следните условия:

Заемополучател 1

| | |
|--------------------------|---|
| Договорена сума: | 65 х.лв. |
| Цел на кредита: | Оборотни средства |
| Падеж: | 31/12/2017, анексиран към 31.10.2019 г |
| Лихвен процент: | 10% |
| Салдо към 31.12.2017 г.: | главница – 65 х.лв. и лихва - 14 х. лв. |
| Салдо към 31.12.2018 г.: | главница – 55 х.лв. и лихва - 13 х. лв. |

Заемополучател 2

| | |
|--------------------------|---------------------------------------|
| Договорена сума: | 36 х.лв. |
| Цел на кредита: | Оборотни средства |
| Падеж: | 31/01/2019 |
| Лихвен процент: | 6% |
| Салдо към 31.12.2017 г.: | главница – 36 х.лв. и лихва - 2 х.лв |
| Салдо към 31.12.2018 г.: | главница – 37 х.лв. и лихва - 4 х.лв. |

Заемополучател 3

Свързано лице

| | |
|--------------------------|--|
| Договорена сума | 160 хил.лв |
| Цел на кредита | Оборотни средства-краткосрочно финансиране |
| Падеж | 03/04/2017, анексиран до 30.04.2019 г. |
| Лихвен процент: | 8% |
| Салдо към 31.12.2017 г.: | Главница -16 хил.лв. и лихва – 11 хил.лв.; |
| Салдо към 31.12.2018 г.: | Главница -3 хил.лв. и лихва – 8 хил.лв.; |

10. Информация за използването на средства от извършена нова емисия

През отчетния период няма ново емитиране на ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между по-рано публикувани прогнози и постигнатите резултати, отразени в годишния финансов отчет

| | Приложения | 2018 BGN'000 | 4-то тримесечие |
|---|------------|-----------------|--------------------|
| Приходи от лихви по предоставени заеми и търговия с финансови инструменти | 3 | 5 | 10 |
| Разходи за външни услуги | 5 | (10) | (10) |
| Разходи за персонала | 6 | (25) | (25) |

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Други разходи за дейността | (2) | (2) |
| Разходи за обезценки | (4) | |
| Загуба преди данък върху печалбата | (36) | (27) |
| ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА | (36) | (27) |

12. Анализ на политиката относно управлението на финансовите ресурси

Видно от изложеното по-горе в доклада, през 2018 г. „Република Холдинг“ АД е обслужвало всичките си задължения навреме, не са били налице заплахи от невъзможност за обслужване на задължения и предприемане на мерки за отстраняването им.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционни намерения на дружеството

Инвестиционните намерения на дружеството за 2019 г., са свързани с придобиване на участия в дружества в приблизителен размер до минимум 62 хил.лв. Ръководството на дружеството счита, че не са налице обстоятелства, които биха препятствали възможностите за реализиране на инвестиционните намерения на дружеството. Дружеството ще финансира дейността от средствата по падежиращи през 2019 г договори за краткосрочно финансиране. Средствата получени както като главници, така и като получено оскъпяване ще бъдат използвани в дейността. Ще се търси и възможност за реализиране на доход от продажба на инвестиционен имот, като получените от това средства ще бъдат инвестирани единствено в основната дейност на дружеството.

14. Основните принципи на управление на управителния орган и мениджмънта на дружеството

Основните принципи на управление на управителния орган и мениджмънта на дружеството са прозрачно управление и защита на интересите на инвеститорите, посредством действия за повишаване на приходите от дейността. В тази посока през 2018 г. няма настъпили промени в основните принципи на управление на дружеството.

15. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетния период

През 2018 г не е извършвана промяна в състава на СД.

Към 31.12.2018 год. Съветът на директорите на дружеството е:

Юрий Ангелов Ангелов – Председател на СД

Светослав Юрий Ангелов - член на СД

Светлин Славчев Стайнов - член на СД и представляващ дружеството

В дружеството няма надзорни органи.

16. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на Съвета на директорите за отчетната финансова година, изплатени от „Република Холдинг“ АД

През 2018 г не са били начислявани и изплащани възнаграждения на членовете на Съвета на директорите.

17. Информация за притежавани от членовете на Съвета на директорите и изпълнителния директор на дружеството акции поотделно и като процент от общия капитал на дружеството

Информация за притежавани от членовете на Съвета на директорите и изпълнителния директор на дружеството акции поотделно и като процент от общия капитал на дружеството е отразена в началото на настоящия доклад.

Няма предоставени и учредени опции върху ценни книжа на „Република Холдинг“ АД.

18. Информация за известните на дружеството договорености в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящите акционери

На ръководството не са известни договорености в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции.

19. Информация за висящи съдебни и арбитражни производства

Към 31.12.2018 г. дружеството няма съдебни, административни или арбитражни производства.

20. Информация за директора за връзка с инвеститорите

Виолета Иванова Василева

Тел. 02 4521935

Адрес: София, ул. „Хр. Белчев“ 6

ХІІ. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 11 ОТ НАРЕДБА 2 КЪМ ЗППЦК от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриване на информация

1. Данни за структурата на капитала и вида акции е представена в текста по-горе.

Всяка акция дава на притежателя си правото на един глас в Общото събрание на акционерите, правото на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията.

Прехвърлянето на безналичните акции, издадени от дружеството, има сила от момента на регистрацията в “Централен депозитар” АД, по реда и при условията на правилата на „Централния депозитар“ АД, който е упълномощен и за воденето на книгата на акционерите на дружеството. Всички акции са допуснати до търговия на Българска Фондова Бурса АД.

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

3. Към 31.12.2018 г. лицата, които притежават повече от 5% от гласовете в Общото събрание на дружеството са указани в текста по-горе.

4. Няма акционери със специални контролни права и описание на тези права е неприложимо за дружеството.

5. Служители на дружеството не са и негови акционери и дружеството не е изработвало конкретна система за контрол в тази връзка.

6. Няма 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.

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

8. Дружеството има едностепенна система на управление. Органите за управление на дружеството са:

Общо събрание на акционерите:

Съвет на директорите.

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на СД и определя възнагражденията им.

Член на СД може да бъде както дееспособно физическо, така и юридическо лице. Когато юридическо лице е член на съвета, то определя представител за изпълнение на задължението му в съвета. Не може да бъде член на СД лице, което:

- Е било член на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност, през последните 2 години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;
- Заема ръководна длъжност в друго дружество, което се занимава с дейност, конкурентна на дейността на дружеството;
- Не отговаря на други изисквания, определени в закона или устава на дружеството.

Уставът на дружеството се изменя и допълва с решение на общото събрание на акционерите, с мнозинство не по-малко от 2/3 от представените акции.

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

Общото събрание на акционерите:

- Изменя и допълва устава на дружеството;
- Увеличава и намалява капитала;
- Преобразува и прекратява дружеството;
- Избира и освобождава членовете на СД и определя възнаграждението им;
- Назначава и освобождава регистрирани одитори;

- Одобрява годишния финансов отчет, след заверка от назначения регистриран одитор;
- Решава издаването на облигации;
- Назначава ликвидаторите при прекратяване на дружеството, освен в случай на несъстоятелност;
- Освобождава от отговорност членовете на СД;

Решенията по т. 1, 2 и 3 се взимат с мнозинство не по-малко от 2/3 от представените акции, а в останалите случаи – с обикновено мнозинство от представените акции.

Съветът на директорите:

- Приема правила за работата си и избира председател и заместник председател от своите членове;
- Провежда редовни заседания най-малко веднъж на 3 месеца;
- Възлага управлението на дружеството на един или няколко свои членове-изпълнителни членове. Изпълнителните членове са по-малко от останалите членове на съвета и могат да бъдат сменени по всяко време;

Всеки от членовете на СД докладва незабавно на председателя на СД за настъпилите обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството;

Всеки член на Съвета може да поиска от председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси;

Съветът на директорите е компетентен да решава всички въпроси по управление на дружеството, освен тези, които по силата на устава или на императивна норма на закона са от компетентността на ОС на акционерите.

Не са налице съществени договори на дружеството, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

Не са налице споразумения между дружеството и управителните органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволняване без правно основание или прекратяване на трудовите правоотношения по причини свързани с търгово предлагане.

27.03.2019

Изпълнителен директор:

/Светлин Стайнов/