

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА “ВЕЛИНА” АД към 31.12.2018 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)*

I. ИЗЛОЖЕНИЕ НА РАЗВИТИЕТО НА ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО НА ГРУПАТА, КАКТО И НА БЪДЕЩЕТЕ ПЕРСПЕКТИВИ

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

„Велина” АД (Групата) включва дружеството-майка и неговите две дъщерни дружества – „Велина” ЕООД и „Водно дружество Велина” ЕООД. „Велина” АД притежава 100 % от дяловете в двете дъщерни дружества.

Дружество-майка

„Велина” АД е търговско дружество, регистрирано в България и със седалище и адрес на управление гр. Велинград, ул. „Д-р Дошкинов” 14.

Съдебната регистрация на дружеството е от 1993 г., решение № 1573 г. на Пазарджишки окръжен съд.

Дъщерни дружества

Дъщерните дружества в Групата са:

- „Велина” ЕООД – търговско дружество, регистрирано с решение № 633/2001 на Пазарджишки окръжен съд, със седалище и адрес на управление гр. Велинград, ул. „Д-р Дошкинов” 14;
- „Водно дружество Велина” ЕООД – търговско дружество, регистрирано с решение № 261/2001 на Пазарджишки окръжен съд, със седалище и адрес на управление гр. Велинград, ул. „Д-р Дошкинов” 14.

1. Собственост и управление

“Велина” АД (дружеството-майка) е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа. Дружеството-майка е вписано в регистъра на публичните дружества към Комисията за финансов надзор.

Акционерна структура

Към 31.12.2018 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството-майка е както следва:

Санлекс 2012 ЕООД	39.75%
Зорница Георгиева Стайнова	33.00%
Делта Конструкт ЕООД	00.04%
Торид Лор ЕООД	00.07%
Физически лица	27.14%

Система за управление на дружеството-майка

„Велина“ АД има едностепенна система на управление. Ръководството на дружеството в лицето на Съвета на директорите се състои от трима членове, както следва:

Донка Иванова Ангелова – председател на Съвет на директорите и Изпълнителен директор

Светослав Юрий Ангелов – заместник председател на Съвет на директорите

Пламен Валериев Петров – член на Съвет на директорите

Дружеството-майка се представлява и управлява от Донка Иванова Ангелова – изпълнителен директор и Илко Иванов Илиев – прокурист заедно и по отделно.

Общото управление на дружеството-майка е колективна отговорност на управляващия орган – Съвет на директорите.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА ПРЕЗ 2018 ГОДИНА И ОСНОВНИ РИСКОВЕ (чл. 39, т. 1 от Закона за счетоводство)

1. Основна дейност

Основните услуги, от които Дружеството-майка реализира приходи са нощувките на български и чуждестранни граждани и предоставянето на СПА услуги.

През периода „Велина“ АД реализира основната част от своите услуги на вътрешния пазар (над 90 на сто).

В следствие на факта, че продажбите на „Велина“ АД се реализират основно на българския пазар, дружеството-майка реализира по-голяма част от услугите си директно – 60.00 на сто, а чрез туроператори и туристически агенции – 40.00 на сто. До момента не се прилагат продажби на туристически услуги на разсрочено плащане.

Дейността на дъщерното дружество Велина ЕООД през 2018 г. се изразява в предоставяне на заем на несвързано лице и генериране на приходи от лихви.

Дъщерното дружество Водно дружество Велина ЕООД не е извършвало дейност през 2018 г.

2. Рискове, свързани с дейността на Групата и сектора, в който оперира

Основният сектор, в който оперира Групата е туризмът.

- **Конкуренция**

Конкурентната среда е един от основните външни рискове, които могат да повлияят на дейността на Групата. Промяна в ценовите политики на конкурентите, и/или в предлагани допълнителни услуги, могат да повлияят пряко на възможността на „Велина“ АД да генерира приходи. На територията на Велингард има изградени 60 хотела и места за настаняване. От тях пряка конкуренция на „Велина“ АД са хотели от същата категоризация – 11 хотела - 4* и 6 хотела – 5*.

- Извън конкурентната среда, външни за компанията рискове са промяна в нормативната уредба, въвеждащи нови изисквания, промяна на ключов доставчик, форс мажорни обстоятелства;
- Финансов риск

Данни за финансовия риск и видовете финансов риск, които биха повлияли върху дейността на Групата са представени в VIII. Раздел от настоящия доклад.

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 съществени промени в дейността на Групата. През изминалата година тя е запазила и основаната си структура на персонала, съобразена с квалификацията и функциите на персонала.

1. ДАННИ ОТ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ НА ГРУПАТА

		Хил.лв.
	2018	2017
Приходи от дейността	2 184	2 148
Разходи за дейността общо	2 144	2 068
в т.число:		
Материални разходи	301	256
Външни услуги	249	221
Амортизации	142	171
Разходи за персонал	1 155	1 129
Стойност продадени активи	282	269
Други разходи за дейността	15	22
Финансови приходи	10	-
Финансови разходи	35	36
Финансов резултат	15	44
Разходи за данъци	(2)	(1)
Нетна печалба	13	43

Приходи

Структурата на приходите и изменението в проценти спрямо предходен период е отразено в таблицата по-долу:

	Текущ период	Предходен период	Изменение в проценти
Приходи от обичайната дейност			
<i>I. Нетни приходи от продажби:</i>			
1. Нетни приходи от продажби на услуги	70,69%	69,69%	1,00%
2. Нетни приходи от продажби на стоки	28,44%	29,05%	-0,61%
3. Нетни приходи от други продажби	0,41%	1,26%	-0,85%
<i>II. Финансови приходи</i>			
1. Приходи от лихви	100%	0	100%

Структурата на приходите за периода е запазена, като най-голям е дялът на приходите от продажба на услуги, включващи приходи от хотелско настаняване и СПА услуги.

Разходи за дейността

Динамиката на разходите и тяхната структура като изменение спрямо предходен съпоставим период е отразена в таблиците по-долу:

Динамика на разходите

	Изменение в хил. лв	Изменение в % текуща спрямо предходна година
A. Разходи за обичайната дейност		
<i>I. Разходи по икономически елементи</i>		
1. Разходи за материали	45,00	17,58%
2. Разходи за външни услуги	28,00	12,67%
3. Разходи за амортизации	(29,00)	(16,96)%
4. Разходи за възнаграждения и осигуровки	26,00	2,30%
5. Други разходи:	(7,00)	(31,82)%
<i>II. Суми с корективен характер</i>		
1. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	13,00	4,83%
<i>III. Финансови разходи</i>		
1. Разходи за лихви	(1,00)	(2,78%)

Най-голямо е увеличението на разходите за материали, което се дължи на увеличеното потребление на материали и консумативи необходими за поддръжката на хотелските стаи. Увеличението на разходите за външни услуги е в резултат на нарастване на броя на настанявания, направени през специализирани сайтове за настаняване, както и туристически агенции. Увеличението на балансовата стойност на продадените стоки е в пряка връзка с нарасналия обем на продажбите в ресторантския комплекс.

Намалението на финансовите разходи е свързано с намаляване на главницата по ползвано банково финансиране от страна на „Велина“ АД

Структура на разходите

	Текущ период	Предходен период	Изменение в проценти
Разходи за обичайната дейност			
Разходи по икономически елементи			
1. Разходи за материали / Общо разходи	16,17%	14,23%	1,94%
2. Разходи за външни услуги / Общо разходи	13,37%	12,28%	1,09%
3. Разходи за амортизации / Общо разходи	7,63%	9,51%	(1,88)%
4. Разходи за възнаграждения / Общо разходи	62,03%	62,76%	(0,73)%
5. Други разходи / Общо разходи	0,81%	1,22%	(0,42)%
6. Разходи по икономически елементи / Общо разходи	100,00%	100,00%	0,00%
Суми с корективен характер			
7. Балансова стойност на продадени активи (без продукция) / Общо разходи	100,00%	100,00%	0,00%
8. Суми с корективен характер / Общо разходи	0,00%	0,00%	0,00%
Финансови разходи			
9. Разходи за лихви / Общо финансови разходи	45,71%	52,78%	(7,07)%
10. Други разходи по финансови операции / Общо финансови разходи	54,29%	47,22%	7,07%
11. Финансови разходи / Общо финансови разходи	100,00%	100,00%	0,00%

Несъществената промяна в структурата на разходите по икономически елементи е показател за устойчивото развитие на „Велина“ АД

Финансови резултати

В резултат на по-високия ръст на разходите спрямо нарастването на приходите през отчетния период, отчетената печалба преди данъци за 2018 г. е по-ниска с 30 х.лв. от печалбата за 2017 г.

Промени в активите и пасивите на Групата

Структурата на активите и пасивите, както и изменението спрямо предходен период е посочено в таблиците по-долу:

АКТИВ	2018	2017	Изменение
А. ДЪЛГОТРАЙНИ (дългосрочни) АКТИВИ			
I. Дълготрайни материални активи			
1. Земи (терени)	1 235	1 235	-
2. Сгради и конструкции	2 747	2 856	(109)
3. Машини и оборудване	343	361	(18)
4. Транспортни средства	-	3	(3)
5. Активи в процес на изграждане	23	20	3
Общо за група I:	4 348	4 475	(127)

II. Нематериални активи			
1. Предоставени аванси за програмни продукти	40	-	40
Общо за група I I:	40	-	40
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	4 388	4 475	87
Б. КРАТКОТРАЙНИ (краткосрочни) АКТИВИ			
I. Материални запаси			
1. Материали	63	51	12
2. Стоки	20	21	(1)
Общо за група I:	83	72	11
II.Краткосрочни вземания			
1.Предоставени заеми	460	-	460
2. Вземания от клиенти и доставчици	34	124	(90)
3. Вземания по аванси	2	2	-
6. Други вземания	20	19	1
Общо за група II:	516	145	371
IV. Парични средства			0
1. Парични средства в брой	14	40	(26)
2. Парични средства в безсрочни депозити	80	92	(12)
Общо за група IV:	94	132	(38)
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	693	349	(344)
СУМА НА АКТИВА (А+Б)	5 081	4 824	257

Изменението в стойността на ДМА е в следствие на набраната за годината амортизация. с изключение на стойностите на машини съоръжения и оборудване, където изменението включва новопридобити активи, свързани с нормалното функциониране на хотелския комплекс. Краткотрайните активи като материални запаси и вземания са текущи и към датата на приемане и публикуване на отчета структурата им е променена в резултат на нормалната стопанска дейност на Групата.

ПАСИВ	2018	2017	Изменение
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. Основен капитал			
1. Записан капитал	1 530	1 530	0
Общо за група I	1 530	1 530	0
II. Резерви			
3. Резерви	910	910	0
Общо за група II	910	910	-
III. Финансов резултат			
1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.	1 672	1 629	43
2. Текуща печалба (загуба)	13	43	(30)
Общо за група III	1 685	1 672	13
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	4 125	4 112	13
Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ			
I. Дългосрочни задължения			
2.Задължения към финансови предприятия	417	169	248
5. Отсрочени данъци	120	119	1
6. Задължения към персонала при пенсиониране	79	74	5
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	616	362	254

В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ			
I. Краткосрочни задължения			
1. Задължения към финансови предприятия	152	148	4
2. Задължения към доставчици и клиенти	31	26	5
3. Получени аванси	6	2	4
4. Задължения към персонала	81	84	(3)
5. Задължения към осигурителни предприятия	25	23	2
6. Данъчни задължения	28	27	1
7. Други краткосрочни задължения	18	40	(22)
Общо за група I:	340	350	(10)
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В"	340	350	(10)
СУМА НА ПАСИВА (А + Б + В)	5 081	4 824	257

Увеличението на задължението към финансови предприятия е в следствие на получен нов банков кредит в размер на 400 хил.лв. Изменението в размера на другите краткосрочни задължения основно е в резултат на отписване на задължения поради изтекъл давностен срок. Краткосрочните задължения са текущи, много от които към датата на публикуване на отчета са уредени, а са възникнали други такива. Поради тази причина ръководството счита, че измененията към 31.12.2018 г отразяват нормалната дейност на Групата и към датата на публикуване на отчета са показател за стабилно финансово състояние на „Велина“ АД.

2. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Основните финансови показатели, които Групата следи са показателите за ликвидност, финансова автономност и рентабилност.

Ликвидност

Чрез показателите за ликвидност се изразява способността на Групата да изплаща текущите си задължения с краткотрайните си активи. Това предполага изчислението им да се основава на съотношението между активи и пасиви. Чрез коефициента на абсолютната ликвидност се отразява възможността да погаси задълженията си веднага само с наличните си парични средства, поради което той не оказва съществено влияние върху оценката за ликвидност като цяло. Коефициентите за незабавна и бърза ликвидност отразяват способността на предприятието да погаси текущите си задължения в един по-дълъг период от време. Коефициентът на обща ликвидност е показател за това, дали с краткотрайните си активи предприятието е в състояние да изплати краткосрочните си задължения. В таблицата могат да се видят стойностните характеристики на показателите за ликвидност на Групата през отчетния и предходен период.

Пореден номер	Показатели	Разчет	Текущ период	Предходен период	Изменение
1.	Материални запаси	т.1	83	72	11
2.	Краткосрочни вземания	т.2	516	145	371
3.	Краткосрочни инвестиции	т.3	0	0	0
4.	Парични средства	т.4	94	132	(38)
5.	Краткотрайни активи (т.1+т.2+т.3+т.4)	т.5	693	349	344
6.	Краткосрочни задължения	т.6	188	202	(14)
7.	Предстоящата за плащане през годината сума за погасяване на Дългосрочни задължения	т.7	152	148	4
8.	Текущи задължения (т.6+т.7)	т.8	340	350	(10)
Коефициенти					
9.	Коефициент на обща ликвидност	т.5:т.8	2,0382	0,9971	1,0411
10.	Коефициент на бърза ликвидност	(т.2+т.3+т.4):т.8	1,7941	0,7914	1,0027
11.	Коефициент на незабавна (финансова) ликвидност	(т.3+т.4):т.8	0,2764	0,3771	(0,1007)
12..	Коефициент на абсолютна ликвидност	т.4:т.8	0,2764	0,3771	(0,1007)

Финансова автономност и капиталова структура

Коефициентът за финансова автономност отразява степента на финансова независимост на предприятието от кредиторите. Изчислява се като съотношение между собствения капитал и общата сума на пасивите.

Резултатите за два съпоставими периода на Групата са:

№ по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	2018	2017	Изменение
1	Коефициент за финансова автономност	4,31	5,77	(1.46)

Изменението на коефициента отразява увеличението на задължението по банков заем. Всички останали компоненти на пасива са сравнително постоянна величина и са резултат от текущата дейност на Групата. (изменение 2016/2017 – 0.89)

Други показатели характеризиращи собствеността, капиталовата и имуществената структура

Пореден номер	Показатели	Разчет	Текущ период	Предходен период	Изменение
1.	Дълготрайни активи	т.1	4 388,00	4 475,00	(87)
2.	Краткотрайни активи	т.2	693,00	349,00	344
3.	Сума на активите	т.3	5 081,00	4 824,00	257
4.	Парични средства в лева и валута	т.4	94,00	132,00	(38)
5.	Размер на целия капитал (т.6 +т. 7+т.8)	т.5	5 081,00	4 824,00	247
6.	Собствен капитал	т.6	4 125,00	4 112,00	13
7.	Пасиви (привлечен капитал)	т.7	340,00	350,00	(10)
8.	Дългосрочни задължения	т.8	616,00	362,00	254

	Показатели за капиталовата структура				
9.	Капиталов механизъм	т.7:т.5	0,0687	0,0745	(0,0058)
10.	Коефициент на покриване на пасивите със собствен капитал	т.6:т.7	12,1323	11,7485	0,3838
11.	Коефициент на финансова маневреност	т.2:т.6	0,168	0,0848	0,0832
12.	Коефициент на мобилизация на капитала в дълготрайни активи	т.5:т.1	1,1579	1,0779	0,08
13.	Коефициент на покритие на дълготрайни активи с постоянен капитал	(т.6 + т.8):т.1	1,0804	0,9998	0,0806
	Показатели за интензивност на имуществото				
14.	Дял на дълготрайните активи в общата сума на активите	т.1:т.3	0,8636	0,9276	(0,064)
15.	Дял на краткотрайните активи в общата сума на активите	т.2:т.3	0,1363	0,0723	0,064
16.	Коефициент на динамичност на краткотрайните активи	т.4:т.2	0,1356	0,3782	(0,2426)

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.

Данните за коефициентите за рентабилност, показателите, участващи в изчисленията им, както и изменението са посочени в таблиците по долу:

Пореден номер	Показатели	Разчет	Текущ период	Предходен период	Изменение
2.	Нетен финансов резултат (печалба/загуба/)	т.2	13,00	43,00	(30)
3.	Нетен размер на приходите от продажби	т.3	2 184,00	2 148,00	36
4.	Собствен капитал	т.4	4 125,00	4 112,00	13
5.	Пасиви (привлечен капитал)	т.5	956,00	712,00	244
6.	Функциониращ капитал (т.4 +т.5)	т.6	5 081,00	4 824,00	257
7.	Обща сума на активите	т.7	5 081,00	4 824,00	257

	Нетни коефициенти				
13.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(т.2:т.3)	0,0059	0,0200	(0,0141)
14.	Коефициент на рентабилност на капитала	(т.2:т.6)	0,0025	0,0089	(0,0064)
15.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(т.2:т.4)	0,0031	0,0105	(0,0074)
16.	Коефициент на рентабилност на пасивите (привлечения капитал)	(т.2:т.5)	0,0135	0,0596	(0,0461)
17.	Коефициент на капитализация на активите	(т.2:т.7)	0,0025	0,0089	(0,0064)

АНАЛИЗ НА ЗАВИСИМОСТТА МЕЖДУ РЕНТАБИЛНОСТТА И АНГАЖИРАНOSTТА НА КАПИТАЛА

Пореден номер	Показатели	Разчет	Текущ период	Предходен период	Изменение
1.	Нетен финансов резултат от продажби (печалба/загуба)	т.1	13	43	(30)
2.	Нетен размер на приходите от продажби	т.2	2 184	2 148	36
3.	Собствен капитал	т.3	4 125	4 112	13
4.	Дългосрочни пасиви	т.4	616	362	254
5.	Краткосрочни пасиви	т.5	340	350	(10)
	Коефициенти				
6.	Рентабилност на продажбите (т.1:т.2)	т.6	0,006	0,020	(0,014)
7.	Ангажираност на собствения капитал (т.3:т.2)	т.7	1,885	1,913	(0,029)
8.	Ангажираност на привлечения капитал ((т.4+т.5):т.2)	т.8	0,438	0,336	0,102
9.	Рентабилност на капитала във връзка с рентабилността на продажбите и ангажираността на собствения и привлечения капитал	т.6:(т.7+т.8)	0,001	0,009	(0,008)

КОЕФИЦИЕНТИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ

Пореден номер	Показатели	Разчет	Текущ период	Предходен период	Изменение
1.	Приходи	т.1	2 194	2 148	36,00
2.	Разходи	т.2	2 181	2 105	66,00
	Коефициенти				
3.	Ефективност на разходите	(т.1:т.2)	1,006	1,0209	(0,0119)
4.	Ефективност на приходите	(т.2:т.1)	0,9941	0,9795	0,0146

3. ДЕЙНОСТИ ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ЧОВЕШКИТЕ РЕСУРСИ

В основата на постигането на целите на Групата стои персоналет, който е движещата сила за развитието на дейността на Групата. Ето защо професионалното развитие и непрекъснато усъвършенстване на служителите на Групата е предпоставка за предлагане на

качествени услуги и решения, отговарящи на изискванията и потребностите на настоящи и бъдещи клиенти.

Ръководството на „Велина” АД поставя основен акцент на подобряване организацията на работа, правилното структуриране и развитие на персонала, както и гарантирането на благоприятна работна атмосфера за служителите.

Постигането на тези задачи е свързано с подобряване на комуникациите, постоянно повишаване на квалификацията чрез обучение и развитие, и спазването на безопасните условия на труд на работното място.

IV. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (чл. 39, т. 3 от ЗСч)

В периода след датата на отчета няма съществени промени с активи на Групата, преструктуриране и бизнес комбинации, както и промени в управлението.

На 01.02.2019 г. и на 29.03.2019 г. са извършени промени в собствеността на акционерния капитал на дружеството-майка. След последната промяна разпределението на акционерния капитал на дружеството-майка е както следва:

Юрий Ангелов	46.29%
Светослав Ангелов	45.10%
Торид Лор ЕООД	0.07%
Физически лица	8.54%

На 03.04.2019 г. е подписано споразумение между основните акционери за съвместно управление на Велина АД, дружеството-майка. На 08.04.2019 г. в Комисията за финансов надзор е регистрирано търгово предложение, отправено от основните акционери по реда и при условията на чл. 149, ал.1 и ал. 6 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) за изкупуване акциите на останалите акционери на дружеството-майка.

V. ВЕРОЯТНОТО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО (чл. 39, т. 4 от ЗСч)

Групата ще продължи да развива и в бъдеще своята основна дейност – хотелски и СПА услуги. Предлагат се различни пакети за настаняване на преференциални цени с цел привличане на по-голям брой туристи и увеличаване заетостта на хотела. Групата цели и увеличаване посещаемостта на чуждестранни туристи, както и провеждането на семинари, конференции и бизнес срещи за увеличаване на заетостта на легловата база в неактивния сезон и в непочивните дни.

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

Дружествата от Групата не осъществяват дейност в областта на научните изследвания и проучвания.

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

Групата 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 Групата финансови инструменти, прилаганите политики по управление на финансовия риск, както и експозициите на Групата към съответните рискове са оповестени в Приложение 25 към годишния финансов отчет.

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

Лихвен риск

Групата е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Текущият контрол за лихвоносните активи се изпълнява от ръководството на Групата чрез анализ на лихвените равнища по разплащателните сметки и договаряне на нови лихвени проценти, в зависимост от пазарните промени. Политиката на Групата е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Групата предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства. Групата не генерира достатъчно собствени оборотни средства, поради което ползва привлечени средства под формата на заеми.

Валутен риск

Групата не е изложена на валутен риск, защото почти всички нейни 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 Групата. Кредитният риск, който възниква от финансовите активи на Групата, като например, парични средства, предоставени заеми и търговски вземания, представлява кредитната експозицията на Групата, произтичаща от възможността нейните контрагенти да не изпълнят своите задължения. Събираемостта и

концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на Групата. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на дружеството-майка на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва текущ анализ на неплатените суми и състоянието на клиентите.

Финансовото състояние на Групата е стабилно. Договорите по получените заемни средства се изпълняват по договорените погасителни планове, няма просрочване на вноски и начислени наказателни лихви.

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-майка са обикновени, безналични, с право на един глас всяка. Броя на акциите е 1 530 000 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. Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите и на Одитния комитет на дружеството-майка през периода са общо в размер на 286 х.лв.

2. Членовете на Съвета на директорите нямат придобити или прехвърлени акции на дружеството-майка.

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

4. Няма договори по чл. 240 б.

5. Член на Съвета на директорите физическо лице е Пламен Петров – притежава повече от 25% от капитала на Република Холдинг АД, няма участие в други органи за управление.

XI. ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 39 ОТ ЗСЧ И НА ЧЛ. 100 “Н”, АЛ. 7 ОТ ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА (ЗППК), 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 Групата и промените, настъпили през отчетната финансова година

Основната дейност на Групата се състои в хотелиерство, ресторантьорство, туроператорска дейност и туристическо агенство. Приходите реализирани в хотелския комплекс, собственост на Групата са в три основни категории:

Хотелско настаняване
СПА услуги
Ресторантьорство

За 2018 г. приходите по основните групи са както следва:

Хотелско настаняване	1 450 хил.лв/1 400 хил.лв за 2017;
СПА услуги	101 хил.лв/102 хил.лв за 2017;
Ресторантьорство	624 хил.лв/619 хил.лв за 2017;

Процентното съотношение спрямо общия размер на приходите е показано в по-долу:

Хотелско настаняване	67% от общия размер на приходите от дейността;
СПА услуги	5% от общия размер на приходите от дейността;
Ресторантьорство	28% от общия размер на приходите от дейността;

Допълнителен доход е формиран от излишъци на материали в размер на 9 х.лв. (2017 г.: 11 х.лв.).

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).

Приходите на Групата са генерирани от клиенти на територията на Република България.
Основни категории приходи и изменение спрямо предходен период

Приходи	2018	% от приходите	2017	% от приходите	Изменение
Хотелско настаняване	1 450	67%	1 400	65%	50
СПА услуги	101	5%	102	5%	-1
Ресторантьорство	624	28%	619	30%	5

Клиенти на Групата са основно физически лица и различни туроператори, чиито относителни дялове не надхвърлят 10% от приходите от продажби.

През 2018 год. основните доставчици на материали и услуги формиращи над 10% дял в доставките са, както следва:

Отн. дял в разходите за материали

Доставчик	и услуги
ЕВН ТРЕЙДИНГ САУТ ЙЙСТ ЮРЪП АД	13.66%
ПЛОД ФАМ ООД	10.17%
АНГЕЛ ЧОПЕВ 59 ЕООД	10.72%

3. Информация за сключени съществени сделки (т. 3 Приложение 10 към Наредба №2)

През 2018 г. Групата няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността, с изключение на сделките, отнасящи се до получаване и предоставяне на заеми (виж т. 8 и т. 9 по-долу).

4. Информация относно сделки, сключени между Групата 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 Групата 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 Групата (т. 4 Приложение 10 към Наредба №2).

Данни за свързаните лица и вида на свързаност към 31 декември са представени по-долу:

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>
Санлекс 2012 ЕООД	Основен акционер
Зорница Георгиева Стайнова	Основен акционер към 31.12.2018 г.
Велина ЕООД	Дъщерно дружество
Водно дружество Велина ЕООД	Дъщерно дружество
Делта Ком Холдинг Груп ООД	Свързано дружество чрез ключов управленски персонал
Места газ АД	Свързано дружество чрез ключов управленски персонал
Симбали Груп ООД	Свързано дружество чрез ключов управленски персонал
Делта Енъртейнмънт ЕООД	Свързано дружество чрез ключов управленски персонал
Окс Къмпани ЕООД	Свързано дружество чрез основен акционер

През 2018 г. Групата е извършила продажби на услуги на свързано лице на стойност 1 х.лв.

За обезпечаване на предоставени заеми дружеството-майка и дъщерното дружество Велина ЕООД са сключили договори за поръчителство със свързани лица.

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

През 2018 не са били налице събития и показатели с необичаен характер, които да повлияят дори и незначително върху дейността на Групата.

6. Информация за сделки водени извънбалансово

През отчетния период в Групата не са отразени извънбалансови сделки.

7. Информация за дялови участия на Групата, за основните ѝ 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 (т. 7 Приложение 10 към Наредба №2).

Инвестиции в недвижими имоти

Групата притежава недвижими имоти на стойност 3 982 х.лв., в т.ч. земи 1 235 х.лв. и сгради - 2 747 х.лв.

8. Информация относно сключените от дружеството-майка, 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 (т. 8 Приложение 10 към Наредба №2).

Дружеството-майка ползва следните банкови заеми:

1. Дългосрочен инвестиционен кредит за модернизация на хотелски комплекс Велина при следните условия:
 - договорена сума в евро – 730 х.лв.;
 - падеж – 26.04.2020 г.;
 - лихвен процент – ПРАЙМ + 4,6% надбавка;
 - обезпечения – първа по ред ипотека върху хотелски комплекс Велина;
 - салдо към 31.12.2018 г. – 169 хил.лв., в т.ч. краткосрочна част в размер на 148 х.лв.;
2. Дългосрочен инвестиционен кредит за финансиране увеличението на капитала на дъщерно дружество „Велина” ЕООД, при следните условия:
 - договорена сума – 400 х.лв.;
 - падеж – 11.2022 г.;
 - лихвен процент – ПРАЙМ + 1,9 % надбавка, но не по-малко от 2,9%;
 - обезпечения – първа по ред ипотека върху урегулиран поземлен имот
 - салдо към 31.12.2018 г. – 400 хил.лв., в т. ч. краткосрочна част в размер на 4 х.лв.
3. Договор за кредит овърдрафт за оборотни средства, при следните условия:
 - максимален разрешен размер – 100 х.лв.;
 - падеж – м. юли 2019 г.;
 - лихвен процент – ПРАЙМ + 3,6% надбавка;
 - обезпечения – ипотека върху хотелски комплекс Велина;
 - салдо към 31.12.2018 г. – няма

9. Информация относно сключените от дружеството, 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 (т. 9 Приложение 10 към Наредба №2).

През 2018 г. Велина АД е предоставило търговски заем, на „Феникс Глас” ЕООД в размер на 50 хил.лв., договорена годишна лихва 9% и краен срок за погасяване м.06. 2019 г. Дъщерното дружество „ВЕЛИНА” ЕООД е предоставило заем на „Феникс Глас” ЕООД в размер на 400 хил.лв., за срок от 12 месеца и годишна лихва 6%. Целта на заемите е временна финансова помощ. Заемите са обезпечени с поръчителство от свързани лица. Не са предоставяни гаранции в полза на трети лица, в т.ч. и на свързани лица.

10. Информация за използването на средства от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период (т. 10 Приложение 10 към Наредба №2).

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 (т. 11 Приложение 10 към Наредба №2).

В таблицата по-долу са представени данните от последния публикуван междинен отчет. Измененията в Приходите са в резултат на последно отразени приходи, касаещи 2018 г. Отклонението в разходите за суровини и материали и за външни услуги е в резултат на последно отразени документи, касаещи разходи за 2018 г. Отклонението в размера на разходи за заплати е в резултат на отразяване на компенсируеми отпуски и други разчети, свързани с персонала. Отклонението в разходите за амортизация е в резултат на преглед на полезния живот на сградите от гл. т. на бъдещите очаквания за срока на използването им.

	2018 BGN'000	4-то трим BGN'000
Приходи	2 175	2 176
Други доходи от дейността	9	10
Разходи за суровини и материали	(301)	(272)
Разходи за външни услуги	(249)	(241)
Разходи за персонала	(1 155)	(1133)
Разходи за амортизация	(142)	(166)
Други разходи за дейността	(15)	(15)
Отчетна стойност на продадените стоки	(282)	(282)
Печалба от оперативна дейност	40	77
Финансови приходи/разходи, нетно	(25)	(25)
Печалба преди данък върху печалбата	15	52
Нетна печалба за годината	13	52
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА	13	52
Нетна печалба на акция	0,00	0,03

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Групата е предприела или предстои да предприеме с оглед отстраняването им (т. 12 Приложение 10 към Наредба №2).

Видно от изложеното по-горе в доклада, през 2018 г. дружествата от Групата са обслужвали 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 Групата с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност (т. 13 Приложение 10 към Наредба №2).

През отчетният период са изразходвани средства за закупуване на активи свързани с поддръжката и нормалното функциониране на хотела.

Очакванията на ръководството за инвестиции през 2019 са свързани отново с текущи подобрения, свързани с нормалната поддръжка на хотела. Към датата на съставяне на консолидирания финансов отчет не са били налице индикации за необходимост от по-мощабни инвестиции и не са подписвани договори в тази връзка.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на дружеството-майка и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството (т. 14 Приложение 10 към Наредба №2).

Основните принципи на управление на управителния орган и мениджмънта на Групата 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 Групата.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от Велина АД в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове (т. 15 Приложение 10 към Наредба №2).

Информацията е представена в Корпоративната декларация по чл. 100н, ал 8, т.3 от ЗППЦК раздел 3.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи на дружеството-майка през отчетния период (т. 16 Приложение 10 към Наредба №2).

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

Донка Иванова Ангелова – председател на Съвет на директорите и Изпълнителен директор

Светослав Юрий Ангелов – заместник председател на Съвет на директорите

Пламен Валериев Петров – член на Съвет на директорите

Дружеството-майка се представлява и управлява от Донка Иванова Ангелова – изпълнителен директор и Илко Иванов Илиев – прокурист заедно и по отделно.

През 2018 г. няма промяна в състава на Одитния комитет на дружеството-майка.

17. 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 дружеството-майка и негови дъщерни дружества, независимо от това дали са били включени в разходите на Групата или произтичат от разпределение на печалбата (т. 17 Приложение 10 към Наредба №2), включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения;

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите и на Одитния комитет на дружеството-майка през периода са общо в размер на 286 хил.лв.

Изпълнителен директор и Председател на Съвета на директорите:

- Донка Иванова Ангелова – 134 468 лв.

Съвет на директорите:

- Светослав Юрий Ангелов – 63 565,28 лв.;
- Пламен Валериев Петров – 60 388 лв.;

Одитен комитет:

- Зорница Георгиева Стайнова – 9 080,75лв.;
- Румяна Петрова Ремичкова – 9 080,75 лв.;
- Виолета Иванова Васливеа – 9 080,75 лв.

Членовете на СД и на Одитния комитет не са получавали непарични възнаграждения за последната финансова година.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;

Към 31.12.2018 г. дружеството-майка и дъщерните му дружества нямат условни или разсрочени възнаграждения към членовете на Съвета на директорите и на Одитния комитет.

в) сума, дължима от дружеството, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Информацията за задълженията за обезщетения при пенсиониране е посочена в консолидирания финансов отчет на Група „Велина“ за 2018 година. Сумата се отразява в годишния финансов отчет въз основа на актюерски доклад, като същата е докладвана от актюерите общо за целия персонал на Групата и не е персонализирана по хора.

18. Информация за притежавани от членовете на Съвета на директорите и на контролните органи, изпълнителния директор на дружеството-майка и прокуриста акции поотделно и като процент от общия капитал на Групата (т. 18 Приложение 10 към Наредба №2).

Председателят на Одитния комитет Зорница Георгиева Стайнова притежава 504 900 бр. акции, представляващи 33% от общия капитал на дружеството-майка към 31.12.2018 г..

Независимият член на СД на „Велина“ АД – Пламен Петров притежава 1 650 бр. акции, представляващи 0,01% от общия капитал на дружеството-майка.

Изпълнителният директор и прокуристът на дружеството-майка не притежават акции. Останалите членове на Съвета на директорите и на Одитния комитет не притежават пряко или косвено повече от 5% от капитала на дружеството-майка към 31.12.2018 г.

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

19. Информация за известните на Групата договорености в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящите акционери (т. 19 Приложение 10 към Наредба №2).

Информация за последните промени в акционерното участие, настъпили от 1 януари до датата на настоящия доклад за дейността, са описани в т. IV по-горе. Освен това, на 08.04.2019 г. в Комисията за финансов надзор е регистрирано търгово предложение, отправено от основните акционери по реда и при условията на чл. 149, ал.1 и ал. 6 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) за изкупуване акциите на останалите акционери на дружеството-майка. Няма друга информация за договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящите акционери.

20. Информация за висящи съдебни и арбитражни производства (т. 20 Приложение 10 към Наредба №2).

Към 31.12.2018 г. дружествата от Групата нямат съдебни, административни или арбитражни производства, и/или такива касаещи задължения в размер най-малко 10 % от собствения им капитал.

21. Информация за директора за връзка с инвеститорите(т. 21 Приложение 10 към Наредба №2).

За директор за връзки с инвеститорите е назначен Светлин Славчев Стайнов, гр. София, тел.0887874712

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.

2. Няма ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от Велина АД или друг акционер. Прехвърлянето на акции се извършва по реда и при условията, предвидени в действащото законодателство за сделки с безналични акции. Прехвърлянето на акции на се извършва свободно, съгласно Закона. Сделки с безналични акции на Велина АД се извършват и/или регистрират на регулираните пазари на ценни книжа. Замяната на безналични акции с налични и въвеждането на ограничения за прехвърлянето им е допустимо само след отписване на Велина АД от регистъра на Комисията за финансов надзор. Издаването и разпореждането с безналични акции има действие от регистрацията им в “Централен депозитар” АД, съгласно чл. 127, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа във вр. чл. 178, ал. 2 от ТЗ. Издаването и разпореждането с безналични акции се удостоверява с акт за регистрация, издаден от “Централен депозитар” АД, съгласно чл. 137, ал. 1 от ЗППЦК във вр. чл. 178, ал. 2 от ТЗ.

3. Информация за лицата, които притежават повече от 5% от гласовете в Общото събрание на Велина АД са указани в текста по-горе.

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

5. Има служители на дружеството-майка, които са и негови акционери. Никой от тях не притежава повече от 5% от капитала на Велина АД. Не е изработвана конкретна система за контрол във връзка с упражняване на правата им.

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-майка финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

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

8. Дружеството-майка има едностепенна система на управление. Органите за управление на дружеството-майка 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;
- Не отговаря на други изисквания, определени в закона или устава на Групата.

Уставът на дружеството-майка 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-майка, включително правото да взема решения за обратно изкупуване на акции на дружеството-майка

Общото събрание на акционерите:

1. изменя и допълва устава на дружеството-майка;
2. увеличава и намалява капитала;
3. преобразува и прекратява дружеството-майка;
4. определя броя, избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, като определя възнаграждението, тантиемите и гаранциите, които дават за своето управление;
5. назначава и освобождава регистрирани одитори;
6. одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори;
7. взема решения за издаване на облигации;
8. назначава ликвидатори при прекратяване на дружеството-майка, освен в случаите на несъстоятелност
9. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите при спазване на условията по чл. 116в, ал. 7 от ЗППЦК;
10. взема решения за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;
11. овластява Съвета на директорите да извършва сделки в случаите, предвидени в ЗППЦК и ТЗ;
12. овластява Съвета на директорите да извършва сделки в случаите, предвидени в ЗППЦК и ТЗ;
13. решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона и настоящия устав.

Решенията на Общото събрание се вземат с явно гласуване и обикновено мнозинство от 50 /петдесет/ на сто плюс 1 /един/ брой от представените акции по всички въпроси, с изключение на изрично предвидените в Устава и в закона случаи.

За решенията по чл. 25, точки 1, 2, 3(само за прекратяването), 4 и 7 се изисква мнозинство 2/3 /две трети/ от представения капитал акции. Решения за преобразуване на Групата се вземат с мнозинство 3/4 /три четвърти/ от представените акции.

Съветът на директорите:

1. Съставя и предлага за приемане от ОС, годишния финансов отчет и доклад за дейността за изтеклата календарна година.
2. Приема планове и програми за дейността на дружеството-майка.
3. Предлага на ОС увеличаване или намаляване на капитала.

4. Овластява едно или няколко лица от състава си да представляват дружеството-майка.

5. Възлага управлението на едно или няколко лица от състава си , включително на представителите на юридическите лица - членове на съвета.Изпълнителните членове /изпълнителни директори/, са по-малко от останалите членове на съвета и могат да бъдат сменени по всяко време.

6. Приема организационно - управленската структура, вътрешните правила за работна заплата и други вътрешно - устройствени актове.

7. Образува парични фондове и определя реда за набиране и изразходването им.

8. Взема решения за откриване или закриване на клонове и представителства и за участие или прекратяване на участие в дружества в страната и чужбина.

9. Взема решения за придобиване, управление и разпореждане с недвижими имоти, вещни права върху интелектуална собственост, участие в търгове и конкурси.

10. Взема решение за ползване на кредити, даване на гаранции и поемане на поръчителства, учредяване на залози, ипотeki и други вещни тежести; кредитиране на трети лица.

11. Назначава на трудов договор директор за връзки с инвеститорите със задълженията по чл. 116г от ЗППЦК.

12. Обсъжда и решава всички други въпроси, които не са от компетентността на Общото събрание.

10. Не са налице съществени договори на Велина АД, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството-майка при осъществяване на задължително търгово предлагане.

11. Не са налице споразумения между дружеството-майка 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.

Велинград

19.04.2019 г.