

*Годишен доклад за дейността на „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД*

# **„УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД**

## **Годишен доклад за дейността за периода, приключващ на 31 декември 2019 г.**

**22 Юли 2020г.**

## **Годишен доклад за дейността на „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД**

### **Информация по чл.39 от Закона за счетоводството**

**I. Обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено**

#### **1. Обективен преглед**

"Устрем Агро" ООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Република България по фирмено дело 9771 от 1995г. на Софийски градски съд със седалище гр. София, ул. "Анджело Ронкали" № 10. Считано от 09.08.2016г. наименованието на дружеството е променено от "Устрем Агро" АД в "Устрем Холдинг" АД. Дейността на дружеството не е обвързана със срок или друго прекратително условие.

Основният предмет на дейност на дружеството е инвестиции в областта на производството на метални изделия, инвестиции в електротехниката, инвестиции в селското стопанство и хранително вкусовата промишленост.

През 2017 г. Дружеството увеличи акционерния си капитал от 2 955 000лв. /два милиона деветстотин петдесет и пет хиляди лева/, разпределен на 2 955 000 /два милиона деветстотин петдесет и пет хиляди/ бр. обикновени поименни акции с право на глас и номинална стойност 1лв. /един лев/ всяка на 3 978 900 лв. /три милиона деветстотин седемдесет и осем хиляди и деветстотин лева/, разпределен на 3 978 900/ три милиона деветстотин седемдесет и осем хиляди и деветстотин/ бр. обикновени поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. /един лев/ всяка. Чрез издаване на нови 1 023 900 /един милион двадесет и три хиляди и деветстотин/ бр. обикновени поименни акции с право на глас и номинална стойност 1лв. /един лев/ всяка, на обща номинална стойност от 1 023 900 /един милион двадесет и три хиляди и деветстотин лева/ лева, като акциите от увеличението бяха изцяло записани по емисионна стойност 1лв. /един лев/ на акция от "Имоти-С" АД, с ЕИК 825256773, срещу апортна вноска на притежавани от дружеството недвижими имоти в капитала на „Устрем Холдинг“ АД.

#### **2. Описание на приложимата счетоводна политика**

Годишният финансов отчет на "Устрем Холдинг" АД е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) , които се състоят от стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разясненията на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2016 г.. които са приети от Комисията на Европейския съюз и са приложими в България. Отчетната рамка на МСФО, приети от европейския съюз по същество е определената национална счетоводна база МСС, приета със Закона за счетоводството, влязъл в сила от 1 януари 2016г., и дефинирана в т.8 от Допълнителните разпоредби.

#### **Приложимата мерна база**

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към края на отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Всички подобни отклонения от принципа на историческата цена са посочени при оповестяване на счетоводната

## **Годишен доклад за дейността на „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД**

политика. Всички данни за 2019 г. са представени в хил. лв., освен ако на съответното място не е посочено друго.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в счетоводния баланс оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

На 28.11.2019 г. Облигационна емисия с ISIN код BG2100010193 на „Устрем Холдинг“ АД е допусната до търговия на Българска Фондова Бурса, сегмент облигации.

### **3. Данни за членовете на управителните и на контролните органи на "Устрем Холдинг" АД**

" Устрем Холдинг "АД е с едностепенна система на управление. Органът за управление на Дружеството е Съвет на директорите се състои от:

- Десислава Будьонова Чакърлова
- Северкооп – Гъмза Холдинг АД
- Явор Венциславов Ангелов

Мандатът, с който е избран съвета на директорите, е 5(пет) календарни години. Дружеството се представлява от Явор Венциславов Ангелов (изпълнителен директор)

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

Управлението на риска е неразделна част от политиката по управление на дружеството, тъй като е свързано с доверието на инвеститорите. Инвестирането в ценни книжа, както и всяка икономическа дейност, крие рискове.

Рисковете, оказващи влияние при инвестиране в ценни книжа на "Устрем Холдинг" АД са обособени в зависимост от пораждащите ги фактори и възможността риска да бъде елиминиран, ограничаван или не.

#### ***Систематични рискове***

**Систематичните рискове** са тези, които действат извън дружеството и оказват ключово влияние върху дейността и състоянието му. Те са свързани със състоянието на макроикономическата среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. "Устрем Холдинг" АД не би могъл да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях.

**Политическият риск** отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и в частност върху възвращаемостта на инвестициите. Независимо от членството ни в ЕС, политическите процеси в страната не благоприятстват инвестициите и създават непредсказуема бизнес среда.

**Макроикономическият риск** се характеризира чрез основните макроикономически индикатори - брутен вътрешен продукт, валутни курсове, лихвени равнища, инфлация, бюджетен дефицит, безработица и др. Лихвените равнища не се отразиха пряко върху дейността на дружеството, тъй като не е използвало банкови кредити, но плащането на лихви по депозити и получаването на лихви по кредити за обратно финансиране са свързани с пазарната лихва. Равнището на инфлация влияе пряко върху възвращаемостта на инвестициите на "Устрем Холдинг" АД.

#### ***Несистематични рискове***

**Несистематичните рискове** са фирмени рискове, върху които "Устрем Холдинг" АД има пряк

## **Годишен доклад за дейността на „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД**

контрол. В зависимост от пораздащите ги фактори несистематичните рискове се разделят на секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло и общо фирмен риск, който обединява бизнес риска и финансовия риск.

**Секторният риск** се поражда от влиянието на търсенето и предлагането на услуги по управление на инвестициите, поведението на мениджмънта, конкуренцията на външни и вътрешни доставчици.

**Бизнес рискът** отразява несигурността от получаване на приходи и формиране на положителен финансов резултат. Управлението на бизнес риска по посока на неговото минимизиране за "Устрем Холдинг" АД е в следните направления: диверсификация на инвестиционния портфейл; предпазливост при вземане на решения за инвестиции;

**Финансовият риск** показва допълнителна несигурност на кредиторите за получаване на техните вземания в случаи, когато дружеството използва привлечени или заемни средства. Като основни измерители на финансовия риск се използват показателите за финансова автономност и коефициент на задлъжнялост.

Високото равнище на коефициента за финансова автономност, респективно ниското равнище на коефициента за финансова задлъжнялост, са един вид гаранция за инвеститорите за възможността на дружеството да плаща регулярно, своите задължения.

**Ликвидните рискове** са свързани с възможността дружеството да не погаси в договорения размер или срок свои финансови задължения. Този риск е минимизиран поради наличието на добре развита политика по управление на паричните потоци и поддържане на висока степен на платежоспособност и ликвидност на компанията.

**II. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите; при изготвяне на анализа в доклада за дейността могат да се включат препратки към сумите на разходите, отчетени в годишните финансови отчети, и допълнителни обяснения във връзка с тях.**

### **Систематизирана финансова информация**

#### **АКТИВИ**

##### **Нетекущи активи**

Нетекущите активи на Дружеството към 31.12.2019 г. са в размер на 819 хил. лв.

Структурата на нетекущите активи е следната:

*Дългосрочни финансови активи – 100 хил. лв.*

*Инвестиционни имоти - 199 хил. лв.*

*Предплатени разходи – 520 хил. лв.*

## **Годишен доклад за дейността на „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД**

### **Текущи активи**

Текущите активи на Дружеството към 31.12.2019 г. са в размер на 41 836 хил. лв.

Структурата на текущите активи е следната:

*Материални запаси – 9 хил.лв*

*Търговски и други вземания - 33 871 хил. лв.*

*Краткосрочни финансови активи – 7 579 хил. лв.*

*Вземания от свързани предприятия – 65 хил.лв*

*Пари и парични еквиваленти - 312 хил. лв.*

**Общо активи – 42 655 хил. лв.**

### **СОБСТВЕН КАПИТАЛ**

Собственият капитал на Дружеството към 31.12.2019 г. е в размер на 5 499 хил. лв.

Структурата на собствения капитал е следната:

*Акционерен капитал – 3 979 хил. лв.*

*Резерви – 17 хил. лв.*

*Неразпределена печалба – 1 503 хил. лв.*

„Устрем Холдинг“ АД приключва финансовата 2019 г. с печалба в размер на 918 хил. лв.

### **III. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет;**

Основният процес, който Дружеството проследява след датата на съставяне на отчета, е развитието на световната и местна икономика в следствие на обявената от Световната Здравна Организация пандемия от COVID-19. Пандемията бе обявена в началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19). В резултат на това, в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли.

В България наложените противоепидемиологични мерки, доведоха до дезорганизация в почти всички сектори на икономическия живот в страната, включително в сферата на оперирането с финансови инструменти. Основната дейност на Дружеството не беше пряко засегната и възпрепятствана от въведените противоепидемични мерки с решения и заповеди на отговорните държавни институции. Ефектът върху Дружеството се изразяваше в забавяне на активността на извършване на сделки с финансови инструменти породена от волатилността на цените на финансовите активи на пазарите на фондови борси.

Към днешна дата все още са налице сериозни ограничения при прогнозирането на ефекта от пандемията върху дейността на Дружеството, поради което ръководството на Дружеството не е в състояние надеждно да оцени количествено влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му. Ръководството на Дружеството продължава да наблюдава развитието на създалата се ситуация и е в готовност за предприемане на всички възможни мерки, за да ограничи неблагоприятното влияние на пандемията върху дейността на Дружеството.

#### **IV. Вероятно бъдещо развитие на предприятието**

Основен аспект в бъдещото развитие е развиване на основните дейности по занятие на дружеството. При наличието на перспективни инвестиционни проекти и необходимостта от допълнително финансиране на дейността, освен емитираните акции и облигации, Дружеството може да увеличава парични потоци и чрез договарянето на банкови заеми. Изборът на допълнително финансиране за дружеството ще зависи от конюнктурата на капиталовия пазар

#### **V. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност;**

Поради естеството на своята дейност "Устрем Холдинг " АД не се занимава с научни изследвания и разработки.

#### **VI. Наличие на клонове на предприятието;**

"Устрем Холдинг" АД няма регистрирани клонове.

**VII. Използвани от предприятието финансови инструменти, цели и политики на предприятието по управление на финансовия риск, включително политика на хеджиране на всеки основен тип хибридна позиция, за която се прилага отчитане на хеджирането; експозиция на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток;**

#### **Финансови активи**

Дружеството класифицира своите финансови активи в няколко категории вземания. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в Баланса. Обичайно дружеството признава в Баланса финансовите активи на датата на търгуване датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Финансовите активи се отписват от Баланса на дружеството , когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществена част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава този актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

#### ***Кредити и вземания***

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установим плащания , които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в Баланса по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи ,когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на

## **Годишен доклад за дейността на „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД**

дружеството, а останалите като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставен и заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 12 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществуващо и в рамките на обичайните кредитни условия.

### **Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал**

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансовите пасиви включват задължения към доставчици и други контрагенти. Те се признават в Баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията.

## **VIII. Информация по чл. 187д от Търговския закон**

### **Информация, изисквана по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон**

**1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината акции, издадени от Дружеството, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето:**

Към 31.12. 2019 г. единствено „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД притежава 1 930 500 бр. акции от капитала на „Устрем Холдинг“ АД. Останалите членовете от Съвета на директорите нямат придобити, притежавани и прехвърлени акции на дружеството.

**2. Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват:**

Към 31.12.2019 г. "Устрем Холдинг" АД не притежава собствени акции.

**3. Политика за възнагражденията членовете на Съвета на директорите:**

"Устрем Холдинг" АД е публично дружество от 2019 г., поради което обстоятелство, политиката за възнагражденията на дружеството е разработена от членовете на Съвета на директорите в края 2019 г. При изготвянето на политиката Съвета на директорите се е придържал към приетите Нормативни актове и Устава на дружеството. Политиката за възнагражденията ще бъде утвърдена на предстоящо Общо събрание.

В Политиката за възнаграждения е залегнало че, нейното изменение и допълнение се разработва от Съвета на директорите и се утвърждава от Общото събрание на акционерите.

През отчетния период дружеството няма Комитет по възнагражденията. При разработването на Политиката за възнагражденията не са ползвани външни консултанти.

## Годишен доклад за дейността на „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД

### 4. Придобити, притежавани и прехвърлените от членовете на Съвета на директорите през годината акции и облигации на дружеството

Към 31.12.2019 г., членовете на Съвета на директорите на "Устрем Холдинг" АД не притежават акции и облигации от капитала на Дружеството.

### 5. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

Членовете на СД на Дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала на "Устрем Холдинг" АД при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

### 6. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Име	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Дружества, в които лицето упражнява контрол
Явор Венциславов Ангелов	Маркели Млечна, Индустрия ЕООД ЕИК 205109429  Имоти-С АД, ЕИК: 825256773  "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД, ЕИК: 121661931  "Винпром Хасково ЕАД, ЕИК: 131407123"	Непряко, като представител на: Маркели Млечна, Индустрия ЕООД  ЕИК 205109429  Имоти-С АД, ЕИК: 825256773  "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД, ЕИК: 121661931	Маркели Млечна, Индустрия ЕООД  ЕИК 205109429  Имоти-С АД, ЕИК: 825256773  "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД, ЕИК: 121661931  "Винпром Хасково ЕАД, ЕИК: 131407123"
Десислава Будьонова Чакърва	Имоти-С АД, ЕИК: 825256773  "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД, ЕИК: 121661931  "Винпром Хасково ЕАД, ЕИК: 131407123"	Не притежава участие	Като част от съвет на директорите в:  Имоти-С АД, ЕИК: 825256773  "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД, ЕИК: 121661931  "Винпром Хасково ЕАД, ЕИК: 131407123"



## **Годишен доклад за дейността на „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД**

**7. Сключени през 2019 г. договори с членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия**

През 2019 г. не са сключвани договори с дружеството от членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на "Устрем Холдинг" АД или съществено се отклоняват от пазарните условия.

**8. Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.**

Ръководството на "Устрем Холдинг" АД очаква изпълнение на заложените инвестиционни планове, както и икономически растеж и бъдещо цялостно разгръщане на дейността на Дружеството. Набраните от емисията средства ще бъдат използвани по предмета на дейност на дружеството за инвестиране във финансови инструменти и дялови участия на дружества, опериращи в перспективни отрасли на българската икономика. Формиране на портфейл от инвестиции в мажоритарни, асоциирани и миноритарни дялови участия в капитала на местни компании, инвестиции в развитието на придобитите асоциирани и дъщерни дружества, придобиване на вземания с цел формиране на портфейл, който ще доведе до бъдещи капиталови печалби и/или реализиране на текущ лихвен доход. Дългосрочните стратегически планове са насочени към динамично и ефективно управление на дружеството и инвестициите с цел формиране на разнообразни източници на доходност.

### **Информация във връзка с чл. 33, ал.1, т.6 от Закона за счетоводството.**

Към края на отчетния период "Устрем Холдинг" АД, изпълнява своята дейност само в централния си офис в гр. София, бул. Симеоновско шосе 85з. Дружеството няма допълнителни клонове или офиси в страната и чужбина.

### **Допълнителна информация по приложение 10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 от 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**

**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 емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.**

"Устрем Холдинг" АД има постъпления от продажба на финансови активи в размер на 31 154 хил. лв. през 2019 г.

## **Годишен доклад за дейността на „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД**

**2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.**

Според спецификата на дейността на дружеството "Устрем Холдинг" АД, няма доставчици на материали.

**3. Информация за сключени сделки от съществено значение за дейността на емитента.**

На 03.06.2019 г. Устрем Холдинг АД издава облигационна емисия с ISIN код BG BG2100010193 - 22 000 бр. с номинална стойност 1 000 лв./бр. Общия размер на облигационния заем е 22 000 0000 (двадесет милиона) лв. Облигациите са обикновени, безналични, поименни и обезпечени.

Облигационният заем е с падеж на лихвените плащания на 6 месечен период, считано от 31.05.2019 г., като последното лихвено плащане е с падеж 31.05.2027 г. Падежите на главничните плащания започват от 30.11.2022 г., отново на 6 месечен период като последното плащане следва да бъде направено на 31.05.2027 г.

Начислените лихви към облигационерите към 31.12.2019 г. са в размер на 84 хил.лв. (за 2018 г. - 0 хил.лв) (виж пояснение 21).

Средствата от облигационната емисия ще бъдат използвани от „Устрем Холдинг“ АД по предмета на дейност на дружеството за инвестиране във финансови инструменти и дялови участия на дружества, опериращи в перспективни отрасли на българската икономика; формиране на портфейл от инвестиции в мажоритарни, асоциирани и миноритарни дялови участия в капитала на местни компании; инвестиции в развитието на придобитите асоциирани и дъщерни дружества; придобиване на вземания с цел формиране на портфейл, който ще доведе до бъдещи капиталови печалби и/или реализиране на текущ лихвен доход.

**4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово 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.**

Сделките със свързани лица, са оповестени в Пояснение т. 22 от Годишния финансов отчет на дружеството.

**5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.**

През 2019 г. не са настъпили събития с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на „Устрем Холдинг“ АД.

## **Годишен доклад за дейността на „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД**

**6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.**

През 2019 г. „Устрем Холдинг“ АД няма сделки, водени извънбалансово.

**7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.**

Сключените сделки на „Устрем Холдинг“ АД през 2019 г., са подробно описани в пояснение 23 от годишния финансов отчет.

**8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.**

Към 31.12.2019 г. получените заеми от страна на Дружеството са разгледани в т. 18 от поясненията към Годишния финансов отчет.

**9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.**

Към 31.12.2019 г. предоставени заеми от страна на Дружеството са разгледани в т. 14 от поясненията към Годишния финансов отчет.

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

Средствата от облигационната емисия са използвани от „Устрем Холдинг“ АД по предмета на дейност на дружеството за инвестиране във финансови инструменти и дялови участия на дружества, опериращи в перспективни отрасли на българската икономика. Формиране на портфейл от инвестиции в мажоритарни, асоциирани и миноритарни дялови участия в капитала на местни компании, инвестиции в развитието на придобитите асоциирани и дъщерни дружества, придобиване на вземания с цел формиране на портфейл, който ще доведе до бъдещи капиталови печалби и/или реализиране на текущ лихвен доход. Дългосрочните стратегически планове са насочени към динамично и ефективно управление на дружеството и инвестициите с цел формиране на разнообразни източници на доходност

## **Годишен доклад за дейността на „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД**

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

„Устрем Холдинг“ АД не е в състояние да направи подобен анализ, тъй като през отчетния период не са изготвяни прогнози за тези резултати.

**12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.**

„Устрем Холдинг“ АД посреща своите задължения без затруднения. При необходимост Дружеството би могло да привлече финансиране чрез кредит.

**13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.**

Инвестиционните цели на „Устрем Холдинг“ АД са обусловени от характера на Дружеството и неговият Устав. Приоритет за Дружеството е нарастването на стойността и пазарната цена на акциите, при запазване и увеличаване на стойността на собствения капитал. За финансиране на своята дейност „Устрем Холдинг“ АД използва както собствен капитал, който към 31.12.2019 г. е в размер на 5 499 хил. лв., така и набраните средства от облигационната емисия в размер на 20 000 хил. лв. Ръководството на дружеството очаква изпълнение на заложените инвестиционни планове на „Устрем Холдинг“ АД, както и икономически растеж и бъдещо цялостно разгръщане на дейността на дружеството.

При наличието на перспективни инвестиционни проекти и необходимостта от допълнително финансиране на дейността, освен емитираните акции и облигации, Дружеството може да увеличава парични потоци и чрез договарянето на банкови заеми. Изборът на допълнително финансиране за дружеството ще зависи от конюнктурата на капиталовия пазар

**14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.**

През 2019 г. не са настъпили промени в основните принципи за управление на „Устрем Холдинг“ АД.

**15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.**

„Устрем Холдинг“ АД прилага правила и процедури, регламентирани ефективно функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация от Дружеството. В правилата са описани различните видове информация, създавани и разкривани от Дружеството, процесите на вътрешно фирмения документооборот, различните нива на достъп до видовете информация на отговорните лица и

## **Годишен доклад за дейността на „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД**

сроковете за обработка и управление на информационните потоци. Създадената система за управление на рисковете осигурява ефективното осъществяване на вътрешен контрол при създаването и управлението на всички фирмени документи в т.ч. финансовите отчети и другата регулирана информация, която Дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби.

### **16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.**

През 2019 г. не са настъпили промени в Съвета на директорите, той се състои от:

- Десислава Будьонова Чакърова
- Явор Венциславов Ангелов
- „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД

Мандата с който е избран съвета на директорите е 5 календарни години. Дружеството се представлява от Явор Венциславов Ангелов (изпълнителен директор)

### **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 емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:**

- а) получени суми и непарични възнаграждения;
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

През 2019 г, членовете на съвета на директорите на „Устрем Холдинг“ АД са получили общо за цялата година следните суми:

Явор Венциславов Ангелов – 6 120,00 лв.

### **18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.**

Към 31.12.2019г., членовете на Съвета на директорите на „Устрем Холдинг“ АД не притежават акции от капитала на Дружеството.

### **19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.**

Не са известни такива договорености.

## **Годишен доклад за дейността на „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД**

**20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.**

„Устрем Холдинг“ АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

### **Друга информация по преценка на дружеството:**

"Устрем Холдинг" АД не се намира в зависимост от патенти, лицензионни, франчайзингови договори, търговски марки и други обекти на интелектуална собственост, концесионни права и не извършва изследователска и развойна дейност.

Ръководството на "Устрем Холдинг" АД очаква изпълнение на заложените инвестиционни планове, както и икономически растеж и бъдещо цялостно разгръщане на дейността на Дружеството.

Дългосрочните стратегически планове са насочени към динамично и ефективно управление на дружеството и инвестициите с цел формиране на разнообразни източници на доходност.

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

Отчетът на Дружеството е приет от Съвета на директорите на 22 юли 2020 г.

Изпълнителен директор

/ Явор Ангелов/

