



„ГРАДУС“ АД

ПРЕДВАРИТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
към 31 Декември 2019 година

СЪДЪРЖАНИЕ

I. ВЪВЕДЕНИЕ. Обща информация за Градус АД	3
1. Регистрация и предмет на дейност	3
1.1. Акционерна структура на Дружеството към 31.12.2019г.....	3
1.2. Съвет на директорите	4
1.3. Одитен комитет	4
1.4. Персонал	4
II. Обективен преглед на развитието и резултатите от дейността на предприятието, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено	4
2. Показатели, характеризиращи резултатите от основна дейност	4
2.1. Резултати от дейността	5
2.2. Рискови фактори за дейността	6
III. Значителни събития, които са настъпили през отчетния период и до публикуване на междинния доклад за дейността	7
IV. Информация за акциите на Градус АД	8

I. Въведение

1. Регистрация и предмет на дейност

„Градус“ АД гр. Стара Загора е учредено на 28 ноември 2017г.

Адрес на управление: Република България, гр. Стара Загора 6000, ж. к. „Индуриален“, Птицекланица „Градус“.

Дружеството е **предприятие „майка“**.

Към 31.12.2019г. Дъщерните дружества в групата са:

		% участие
Лора-2004 ЕООД	ефективен процент на участие	100,00
Жюлив ЕООД	ефективен процент на участие	100,00
Милениум 2000 ЕООД	ефективен процент на участие	100,00
Градус-1 ЕООД	ефективен процент на участие	100,00
Градус-3 АД	ефективен процент на участие чрез Градус-1 ЕООД	96,00
Градус-98 АД	ефективен процент на участие	99,94
Голд Фарм 91 ЕООД	ефективен процент на участие	100,00

На 18.12.2019г. на свое заседание с протокол, Съветът на директорите взе решение Градус АД да придобие чрез покупка 100% дружествените дялове на „Голд Фарм 91“ ЕООД.

Основният предмет на дейност на дружествата в групата на „Градус“ АД е концентриран в сектора „Птицевъдство“, с изключение на дружества, чийто предмет на дейност е „производство на комбинирани фуражи и търговия“.

Към настоящия момент на ръководството не са известни тенденции и събития, които да окажат значително влияние върху бъдещата дейност и резултати на дружеството.

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

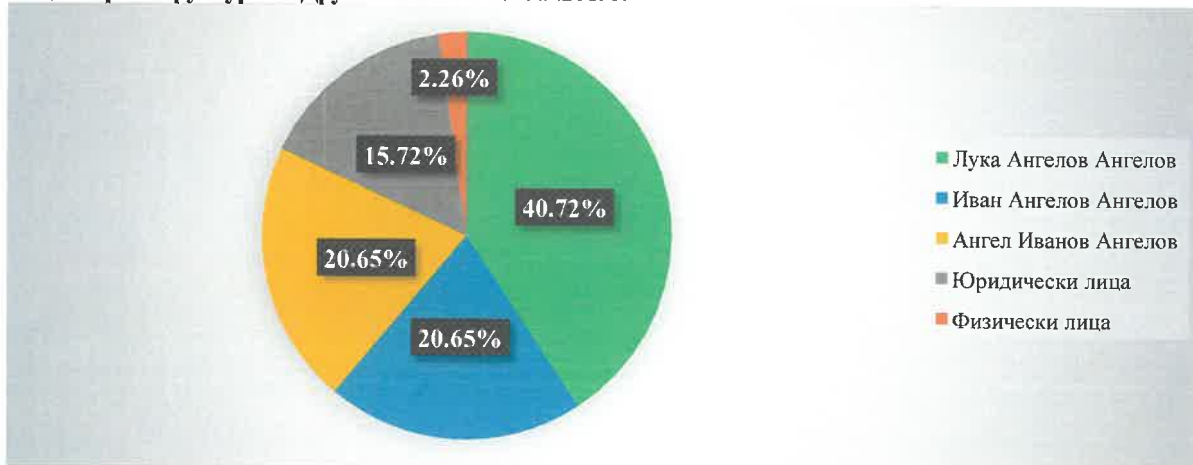
Предметът на дейност на дружеството е: Инвестиции в дялове и акции на дружества, придобиване и управление на участия в български и чуждестранни дружества; извършване на дейност като холдингово дружество; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва; финансиране на дружества, в които дружеството участва, както и всякаква друга дейност, незабранена от закона, при условие, че ако се изисква разрешение или лиценз, или регистрация за извършване на някоя дейност, тази дейност се осъществява след получаване на такова разрешение или лиценз, съответно след извършване на такова регистрация.

1.1. Основен акционерен капитал

Към 31.12.2019г. регистрираният акционерен капитал на „Градус“ АД възлиза на 243 609 хил. лева, разпределени в 243 608 710 броя акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

Акциите на „Градус“ АД са обикновени, поименни, безналични с право на глас

Акционерна структура на Дружеството към 31.12.2019г.



1.2. Съвет на директорите

Градус АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите.

Съветът на директорите се състои от трима (3) членове в състав към 31.12.2019г.:

- Лука Ангелов Ангелов – Председател на Съвета на директорите на „Градус“ АД
- Иван Ангелов Ангелов – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „Градус“ АД
- Георги Александров Бабев - Член на Съвета на директорите на „Градус“ АД

1.3. Одитен комитет

Одитният комитет е в състав:

- Радка Димчева Пенева – Председател на Одитния комитет (изпълнява функциите си до 31.10.2019 г. включително, поради подадено уведомление до СД на Градус АД за нарушаване на изискванията за независимост на членовете на одитния комитет, дефинирани в чл.107, ал.4, т.1 от Закона за независимия финансов одит);
- Петя Радославова Панова – член на Одитния комитет;
- Георги Александров Бабев – член на Одитния комитет.

Одитният комитет подпомага работата на Съвета на директорите, има роля на лица, натоварени с общо управление, които извършват мониторинг и надзор над вътрешната контролна система, управлението на риска и системата на финансово отчитане на дружеството.

1.4. Персонал

Към 31.12.2019г. Градус АД има средносписъчен състав от 4 души, назначени на трудов договор:

- Директор за връзки с инвеститорите;
- Финансов мениджър;
- Риск мениджър;
- Главен счетоводител.

II. Обективен преглед на развитието и резултатите от дейността на предприятието, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено.

2. Показатели, характеризиращи резултатите от основна дейност

Градус АД като дружество от холдингов тип не извършва самостоятелна търговска дейност. Дружеството е насочило своята дейност в управлението на дъщерните предприятия и разпределяне на финансите между тях.

Основни финансови показатели

С цел постигане на по-висока ефективност и контрол върху резултатите на Дружеството, ръководството ще следи някои основни показатели свързани с дейността. Тези показатели са насочени най-вече към размера на печалбата, нивото на дълг и ефективност.

Основните показатели, свързани с печалбата, които Дружеството следи, са следните :

- **ЕБИТДА марж (ЕБИТДА/продажби)**

	31.12.2019	31.12.2018
ЕБИТДА (Печалба преди финансови разходи, данъци и амортизация)	11 415	26 351
Приходи	12 064	27 175
ЕБИТДА марж	94.62%	96.97%

ЕФЕКТИВНОСТ

- Коэффициент на ефективност на разходите (общо разходи/общо приходи)

	31.12.2019	31.12.2018
Общо разходи	654	836
Общо приходи	12 558	27 484
Ефективност на разходите	0.05	0.03

- Коэффициент на ефективност на приходите (общо приходи/общо разходи)

	31.12.2019	31.12.2018
Общо приходи	12 558	27 484
Общо разходи	654	836
Ефективност на приходите	19.20	32.88

Анализът на ефективността на приходите и разходите за 2019г. показва, че приходите изцяло покриват разходите на дружеството и по този начин може да посрещне поетите дивидентни ангажименти, както и да финансира дружествата от портфейла на Групата.

2.1. Резултати от дейността

За периода 01.01.2019г. – 31.12.2019г. дружеството е реализирало нетна печалба в размер на **11 911** хил. лв. (за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г. - дружеството е реализирало нетна печалба в размер на **26 701** хил. лв.).

Резултатите във финансовия отчет на дружеството са пряко зависими от дейността на дъщерните дружества.

2.1.1. Приходи на дружеството:

ПРИХОДИ	01-12/2019г. в хил. лева	01-12/2018г. в хил. лева	Промяна %	Относителен дял за 2019 %
Приходи от дейността				
Приходи от услуги	60	-	-	-
Приходи от дивиденди	11 997	27 175	-56%	96%
Други	7	-	-	-
Финансови приходи				
Приходи от лихви	494	309	60%	4%
Общо	12 558	27 484		100%

- Основният приход за периода 01.01.2019г. – 31.12.2019г., оказващ най-голямо влияние върху текущия финансов резултат на Дружеството, се дължи на разпределението на дивиденди от дъщерните дружества, които са в резултат на търговската им дейност за 2018 година.

- Основният приход за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г., оказващ най-голямо влияние върху текущия финансов резултат на Дружеството, се дължи на разпределението на дивиденди от дъщерните дружества, които са в резултат на търговската им дейност от минали години.

Приходите от дивиденди по дружества, са както следва::

Дъщерно дружество	01-12/2019г. в хил. лева	01-12/2018г. в хил. лева	Относителен дял %
„Милениум 2000“ ЕООД	4 000	11 331	33%
„Градус-98“ АД	4 497	9 494	38%
„Жюлив“ ЕООД	3 000	3 500	25%
„Градус-1“ ЕООД	-	2 500	-
„Лора-2004“ ЕООД	500	350	4%
Общо	11 997	27 175	100.00%

• Приходите от лихви са във връзка с предоставените заеми на дъщерните дружества. Условието, при които са предоставени заемите на дъщерните дружества са както следва:

Дъщерно дружество	Валута	Договорена главница в х.лв.	Падеж	Лихвен %	Салдо към 31.12.2019г.	Салдо към 31.12.2018г.
„Градус-3“ АД	лева	12 000	17.07.2020	0,86%	8 188	11 998
	лева	1 000	02.08.2019	0,86%	-	-
	лева	5 000	27.08.2019	0,86%	-	4 999
	лева	3 000	03.09.2019	0,86%	-	2 999
	лева	900	29.12.2020	0,86%	900	-
„Градус-1“ ЕООД	лева	12 000	17.07.2020	0,86%	-	11 998
	лева	1 000	05.08.2020	0,86%	-	1 000
	лева	1 000	14.08.2020	0,86%	1 000	1 000
	лева	5 400	27.08.2020	0,86%	350	5 398
	лева	3 400	20.12.2020	0,86%	3 399	-
	лева	2 500	23.12.2020	0,86%	2 500	-
	лева	2 800	27.12.2020	0,86%	2 800	-
	лева	3 200	30.12.2020	0,86%	3 199	-
„Милениум 2000“ ЕООД	лева	3 400	31.12.2020	0,86%	3 399	-
	лева	5 000	17.07.2020	0,86%	-	4 999
„Лора-2004“ ЕООД	лева	11 000	17.07.2020	0,86%	10 599	10 998
„Градус-98“ АД	лева	2 500	29.12.2020	0,86%	2 499	-
Общ размер		74 100			38 833	55 389

Предоставените заеми на дъщерните дружества са текущи. Целта на заемите е подпомагане развитието на съществуващи и нови бизнес линии, описани в Проспект за публично предлагане на ценни книжа, както и за финансиране на оперативната им дейност.

2.1.2. Разходи на дружеството:

Разходи за дейността:

РАЗХОДИ	01-12/2019г. в хил. лева	01-12/2018г. в хил. лева	Промяна %	Относителен дял за 2019 %
Разходи за дейността				
<i>Разходи по икономически елементи</i>				
Разходи за материали	9	1	800	1%
Разходи за външни услуги	127	404	-69%	20%
Разходи за амортизации	2	1	100	-
Разходи за възнаграждения и осигуровки	449	386	16%	69%
Други	64	33	94%	10%
Общо:	651	825	-21%	100%
Финансови разходи				
Разходи за банкови такси	3	11	-73%	
Общо:	3	11		
Общо разходи за дейността	654	836	-22%	

През отчетния период с най-висок дял на разходите са разходите за възнаграждения. Подробна разбивка на разходите може да се намери в оповестителните бележки към финансовия отчет.

2.2. Рискови фактори за дейността

Към настоящия момент на ръководството на Градус АД не са известни конкретни тенденции и събития, които биха повлияли пряко на бъдещата дейност на Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е направена така, че да идентифицира и анализира рисковете, на които Дружеството е изложено, с цел да установява лимити за поемане на рискове.

Кредитен риск

Кредитен риск е налице при възникване на загуба, когато една страна по финансов инструмент не успее да изпълни задължение съгласно условие на договор.

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на всеки отделен клиент. Дружеството измерва кредитния риск на предоставените заеми към свързани лица, като използва вътрешни оценки, които отразяват вероятността от неизпълнение.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на своите задължения, свързани с финансовите пасиви. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесат неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Към 31.12.2019г. Дружеството няма задължения по финансови пасиви.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Към момента този риск е минимален.

Управление на финансовия риск

Целите на Дружеството, във връзка с управление на капитала са да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува, като действашо предприятие и да осигури адекватна рентабилност за акционерите. През периода, приключващ на 31.12.2019г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

III. Значителни събития, които са настъпили през отчетния период и до публикуване на междинния доклад за дейността

На 07.06.2019 год. в „Градус“ АД постъпиха Уведомления за разкриване на значително дялово участие от Иван Ангелов Ангелов и Ангел Иванов Ангелов.

Съгласно посоченото в уведомлението, Иван Ангелов Ангелов е прехвърлил чрез дарение на Ангел Иванов Ангелов 49 597 822 броя акции или 20.36% от капитала на Градус АД.

На 10.06.2019г. се проведе редовно Общо събрание на акционерите на Градус АД, където се взеха следните решения:

1. ОСА приема годишния Доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2018 г.;
2. ОСА приема Доклада на регистрирания одитор за извършена проверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2018г.;
3. ОСА приема годишния финансов отчет на Дружеството за 2018г.;
4. ОСА приема годишния Доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2018 г.;
5. 1) ОСА приема предложените от Съвета на директорите на Дружеството членове на Одитния комитет, както следва: - Радка Димчева Пенева – Председател на Одитния комитет, Петя Радославова Панова – Иванова – член на Одитния комитет и Георги Александров Бабев – член на Одитния комитет. 2) ОСА определя месечно брутно възнаграждение в размер на 250 /двеста и петдесет/ лева на всеки от членовете на Одитния комитет;
6. ОСА приема Политика за възнагражденията на Дружеството, предложена от Съвета на директорите;
7. ОСА приема Доклад за прилагане на Политиката за възнагражденията на Съвета на директорите;
8. ОСА приема предложението на Съвета на директорите за разпределяне на печалбата на Дружеството, реализирана през 2018г., както следва: - Общият размер на подлежащата на разпределение печалба възлиза на 26 700 772.43 лв. (двадесет и шест милиона седемстотин хиляди седемстотин седемдесет и два лева и четиридесет и три стотинки), от които 24 360 871 лв. (двадесет и четири милиона триста и шестдесет хиляди осемстотин седемдесет и един лева) за разпределяне на дивидент, в размер на 0.10 лв. на акция. Останалата след разпределението сума в размер на 2 339 901.43 (два милиона триста тридесет и девет хиляди деветстотин и един лева и четиридесет и три стотинки) да се отнесе в ниразпределена печалба на Дружеството. Правото да получат дивидент имат лицата вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството. Изплащането на дивидента се извършва чрез Централния депозитар и клонове на УниКредит Булбанк АД;
9. ОСА освобождава от отговорност членовете на СД на Дружеството за дейността им през 2018 год.;
10. СД предложи следните изменения и допълнения в Устава на Дружеството: 1) В чл. 32 от Устава „Компетентност на Съвета на директорите“ се добавя нова т. 18 със следното съдържание:
„18. Приема годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството“, 2) Досегашната т.18 на чл. 32 на Устава, става т.19.

На 25.10.2019г. се проведе Извънредно Общо събрание на акционерите на Градус АД, където се взеха следните решения:

1. Приема изготвените и предложени от Одитния комитет на Градус АД Правила за работа на Одитния комитет на Градус АД;
2. Избира за регистриран одитор, който да провери и завери Индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството за 2019г. и Консолидирания финансов отчет на Дружеството за 2019 година "Бейкър Тили Клиту и Партньори" ООД, рег. № 129, ЕИК: 131349346, гр. София, 1000, ул. Стара планина №5, ет. 5, представлявано от управителя Красимира Иванова Радева;
3. Одобрява шестмесечния финансов отчет на Дружеството за първото полугодие на 2019 г.;
4. Одобрява доклада на Съвета на директорите за изпълнението на изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа за изплащане на шестмесечен дивидент;
5. Взима решение за разпределяне на 6-месечен дивидент от печалбата реализирана от Дружеството, съгласно изготвения 6-месечен финансов отчет за първото полугодие на 2019 г., при следните параметри: 1. Общ брутен размер на дивидента – 5 359 391, 62 лв. 2. Брутен размер на дивидента за една акция – 0,022лв.; 3. Начало на изплащане на дивидента: 26.11.2019; 4. Срокът за изплащане на дивидента е три месеца; 5. Начин на изплащане на дивидента: - чрез „Централен Депозитар“ АД и клонове на „УниКредит Булбанк“ АД.

На 20.12.2019г. Дружеството придоби чрез покупка 100% дружествените дялове на Голд Фарм 91 ЕООД.

IV. Информация за акциите на Градус АД

Акциите на Дружеството се търгуват на БФБ АД, пазар: Сегмент акции „Standard“

От 15 Март 2019г. емисията на Градус АД (GR6) е част от основните индекси на БФБ, а именно SOFIX, BG40, BGTR30.

	31.12.2019
Общ брой емитирани акции	243 608 710
Брой акции в обръщение към 31.12.2019	243 608 710
Цена на една акция в началото на периода	1,705
Цена на една акция към края на периода	1,680
Пазарна капитализация към 31.12.2019 в лева	409 262 633

28 януари 2020 год.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

/Иван Ангелов/



ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД:

/Лука Ангелов/