

ДОКЛАД
НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА „КОРАДО – БЪЛГАРИЯ” АД
ЗА ИЗПЛАЩАНЕТО НА 6-МЕСЕЧЕН ДИВИДЕНТ НА БАЗАТА НА 6-МЕСЕЧНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.06.2024 г.

1. ВЪВЕДЕНИЕ

1.1. Правно основание на Доклада

Настоящият доклад (наричан по-долу „Докладът”) е изготвен от управителния съвет на „Корадо – България” АД (наричани по-долу съответно „УС” и „Дружеството”) на основание чл. 115в, ал. 2, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (наричан по-долу „ЗППЦК”).

Докладът разглежда счетоводната информация, съдържаща се в междинния финансов отчет на Дружеството към 30.06.2024 г., изготвен в съответствие с Международен счетоводен стандарт (МСС) 34 „Междинни финансови отчети“, приет от ЕС (наричан по-долу „Междинен Отчет към 30.06.2024 г.”) и допълва – по отношение на конкретния предмет на Доклада – Междинния доклад за дейността на Дружеството за 6-месечния период, приключващ на 30.06.2024 г.

Докладът се представя на вниманието на акционерите и лицата с право на глас на Дружеството и може да бъде обсъждан с членовете на УС на извънредното заседание на общото събрание на Дружеството, предвидено за 11 септември 2024 г.

1.2. Предмет и обхват на Доклада

Съгласно чл. 115в, ал. 2, т. 1 от ЗППЦК, Докладът съдържа:

- (а). анализ на съответните части от Междинния Отчет към 30.06.2024 г.;
- (б). икономическа обосновка на това, че Дружеството разполага с достатъчно средства за изплащането на 6-Месечния Дивидент (както е дефиниран по-долу);
- (в). икономическа обосновка на това, че изплащането на 6-Месечния Дивидент няма да доведе до задлъжнялост на Дружеството към кредитори, персонал, бюджет и други.

2. ПРЕДЛОЖЕНИЕ ЗА УСЛОВИЯТА НА 6-МЕСЕЧНИЯ ДИВИДЕНТ

УС предлага изплащането от Дружеството на акционерите на Дружеството на 6-месечен дивидент на базата на Междинния Отчет към 30.06.2024 г. при следните съществени срокове и условия:

- *вид на дивидента:* паричен
- *общ размер на дивидента (брuto):* BGN 1 316 861
- *размер на единичния дивидент на акция (брuto):* BGN 0,10
- *период на изплащане на дивидента:* от 11.10.2024 г. до 15.10.2025 г.

(наричан по-долу „6-Месечният Дивидент”).

3. ДИВИДЕНТНА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството е установило и последователно провежда устойчива дивидентна политика през последните години. Като част от нея, Дружеството традиционно е изплащало 6-месечен дивидент през всяка от последните 4 години, с изключение на 2023 година.

4. ЦЕЛ НА ИЗПЛАЩАНЕТО НА 6-МЕСЕЧНИЯ ДИВИДЕНТ

Към настоящия момент Дружеството следва трайна възходяща линия на своето представяне като емитент на Основния пазар на Българската фондова борса. УС счита, че изплащането на 6-Месечния Дивидент ще продължи тази възходяща линия на борсово представяне и ще затвърди доверието и сигурността на портфейлните инвеститори (както институционални, така и индивидуални) в Дружеството, което е преследваната цел.

5. АНАЛИЗ НА ЧАСТИТЕ ОТ МЕЖДИННИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30.06.2024 г., ОТНОСИМИ КЪМ 6-МЕСЕЧНИЯ ДИВИДЕНТ

5.1. Ключови финансови показатели

УС счита, че възможността за изплащането на 6-Месечния Дивидент се определя в най-съществена степен от следните финансови индикатори на Дружеството:

Финансов индикатор	Стойност	Бележка
Печалба преди данъци	1,777 хил. лева	
Коефициент на обща ликвидност	2,66	Съотношение: краткотрайни активи / краткосрочни задължения
Коефициент на задлъжнялост	0,27	Съотношение: пасиви / собствен капитал

Посочените финансови индикатори показват, че Дружеството се намира в стабилно финансово състояние и добра ликвидност.

5.2. Преглед на текущи активи и текущи пасиви

Параметрите на 6-Месечния Дивидент (размер и период на изплащане) зависят в най-съществена степен от стойностите на текущите активи и текущите пасиви на Дружеството, които съгласно Междинния Отчет към 30.06.2024 г. са следните:

	30.06.2024 г. (хил.лв.)
Текущи активи	
Материални запаси	6,961
Търговски и други вземания	1,145
Търговски вземания от свързани лица	6,927
Парични средства и еквиваленти	2,515
Общо:	<u>17,548</u>
Текущи пасиви	
Търговски и други задължения	4,865
Провизии отпуски	170
Задължения за текущ данък	64
Задължения по финансов лизинг	50
Задължения към свързани лица	1,445
Общо:	<u>6,594</u>

Текущите активи значително надвишават текущите пасиви.

Изплащането на 6-Месечния Дивидент се очаква да стане изцяло със собствени средства на Дружеството от текущите активи.

5.3. Справка за задълженията, относими към възможността за изплащане на 6-Месечния Дивидент

Само по себе си, изплащането на 6-Месечния Дивидент, като плащане към акционери за сметка на собствения капитал, няма да доведе до задължнялост на Дружеството към трети лица - кредитори. При това положение, предлагайки дивидента, УС изхожда от настоящата задължнялост, посочена в чл. 115в, ал. 2, т. 1 от ЗППЦК, а именно към кредитори, персонал, бюджет и други, които са както следва.

	30.06.2024 г. (хил.лв.)
Задължения към доставчици	1,505
Задължения към персонала	345
Задължения към осигурителни предприятия	162
Други	2,853
Общо:	<u>4,865</u>

Съществените условия на тези задължения са:

- търговските задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30-60-дневен срок;
- публичните задължения се уреждат в законово установените срокове; и
- другите задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30-дневен срок.

Намаляването на текущите активи със средствата, които ще се разпределят към акционерите при плащането на 6-Месечния Дивидент, няма да промени съотношението им с текущите пасиви или да доведе до забавяне или просрочие при изплащане на текущите пасиви.

6. Краткосрочни очаквания за развитието на Дружеството за периода от 30.06.2024 г. до 31.12.2024г.

УС очаква, че през периода, в който е предложено одобряването и изплащането на 6-Месечния Дивидент, Дружеството:

- ще запази количествените и качествените параметри на производствената си дейност, ще поддържа стабилни приходи / парични потоци от нея съгласно обичайния ѝ ход; и
- ще поддържа дела си в търговията с отоплителни тела на българския пазар и ще търси нови партньори за повишаване на дела на европейския пазар.

7. ИЗВОДИ

На базата на Междинния Отчет към 30.06.2024 г. УС счита, че:

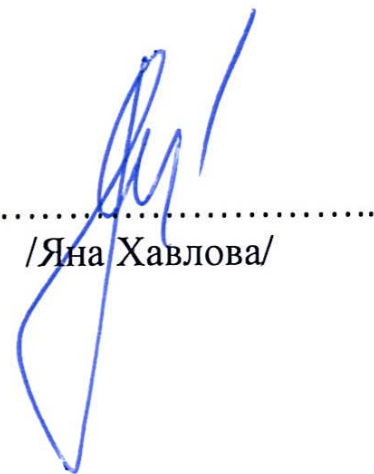
- средствата, с които Дружеството разполага към 30.06.2024 г. и се очаква да разполага през втората половина на 2024 г., са достатъчни за изплащането на 6-Месечния Дивидент; и
- изплащането на 6-Месечния Дивидент не поставя под заплаха текущото обслужване на задълженията на Дружеството към кредитори, персонал, бюджет и други в обичайния ход на неговата дейност.

8. НАЛИЧИЕ НА УСЛОВИЯТА ЗА 6-МЕСЕЧНИЯ ДИВИДЕНТ

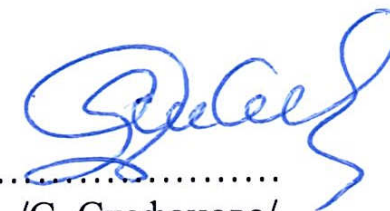
УС счита, че при евентуалното вземане на решение на общото събрание на Дружеството в този смисъл, биха били налице всяко едно поотделно и всички заедно условия, предвидени в чл. 247а от Търговския закон и чл. 115в, ал. 2 от ЗППЦК, за изплащането на 6-Месечния Дивидент.



.....
/инж. Иржи Ржезничек/



.....
/Яна Хавлова/



.....
/С. Стефанова/