

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА



Годишният доклад за дейността на "ПФК Черно море" АД, гр. Варна за 2023 г. е изготвен съгласно изискванията на чл. 39 на Закона за счетоводството, чл. 187д и чл. 247 на Търговския закон, на база анализ на развитието, пазарните тенденции и присъствие, обществената, макро и микро-икономическата среда, финансово-икономическото състояние на дружеството за 2023 г. и перспективите за развитие.

20.03.2024г.
гр. Варна

Представяващи:
(Пламен Йорданов Андреев)

.....
(Ерджан Керим Шабан)



Годишният доклад за дейността на "ПФК Черно море" АД, гр. Варна за 2023 г. е обсъден, коригиран и приет от Съвета на директорите на свое заседание, проведено на 20.03.2024 г. и отразено в протокол от 20.03.2024 г.

20.03.2024 г.
гр. Варна

Председател на

Съвета на директорите:



(Ерджан Керим Шабан)

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 103253223.

Фирма: "ПФК Черно море" АД
Седалище: гр. Варна, ул. „Никола Й. Вапцаров“ № 9
Адрес на управление: гр. Варна, ул. „Никола Й. Вапцаров“ № 9
Предмет на дейност: Управление на професионален футболен отбор; регистрация и прекратяване на състезателни права на футболисти; извършване на трансфери на футболисти; подготовка на състезатели; създаване на детско-юношеска футболна секция; участие в републиканско първенство по футбол и в международни състезания по предвидения от тях регламент; изграждане, стопанисване и ползване на спортни съоръжения и други тренировъчни, състезателни и организационно-административни дейности, свързани с упражняването и развитието на футболния спорт.
Собственост: Дружеството е:
100 % - частна собственост;

Капитал: Дружеството е с капитал 5 000 000 лв., разпределен в 50 000 бр. акции с номинална стойност 100 лв. всяка една.

Акционери:	Участие в капитала:
ОМЕГА ФИНАНС ООД	97.32%
ВЕЛМАР ЕООД	2.18%
ПАВЛИНА ВАСИЛЕВА МОЛЛОВА	0.5%
Общо:	100.00%

Органи на управление: Дружеството е с Едностепенна форма на управление:

• **Съвет на директорите**
КАР ПАРК ЕООД, представлявано от управителя си и определен за представител за изпълнение на задълженията му в съвета Милен Кънчев Кънчев – заместник председател;

Ерджан Керим Шабан – председател на СД;

Пламен Йорданов Андреев – член на СД;

ПФК Черно море АД се представлява от Ерджан Керим Шабан и Пламен Йорданов Андреев – само заедно.

Лицензи, разрешителни за осъществяване на дейността:

Лицензи за осъществяване на дейността се издават от Български футболен съюз за всеки състезателен сезон и те могат да бъдат, както следва:

1. Лиценз за турнирите на УЕФА за съответния състезателен сезон.

2. Лиценз за вътрешните първенства и турнири за съответния състезателен сезон.

3. Лиценз за стадион за вътрешните първенства и турнири.

4. Лиценз за стадион за турнирите на УЕФА.

За състезателната 2023-2024 г. ПФК Черно море АД притежава „Лиценз за европейските клубни турнири на УЕФА“, „Лиценз за вътрешните първенства и турнири“ и „Лиценз за стадион за вътрешните първенства и турнири“ с валидност: сезон 2023/2024 г.

Клонове

(чл. 39, т.7 от ЗС):

Свързани лица:

Дружеството няма регистрирани клонове

Дружеството има свързани лица, както следва:

Акционери:

Наименование и правна форма	Описание на типа свързаност
ОМЕГА ФИНАНС ООД	МАЖОРИТАРЕН АКЦИОНЕР
ВЕЛМАР ЕООД	АКЦИОНЕР
ПАВЛИНА ВАСИЛЕВА МОЛЛОВА	АКЦИОНЕР

Предприятия от група:

Наименование и правна форма	Описание на типа свързаност
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	Крайна компания майка
ОМЕГА ФИНАНС ООД	Компания майка

Други свързани лица:

Наименование и правна форма	Описание на типа свързаност
КАР ПАРК ЕООД	член на СД
КИДО ЕООД	по линия на управление
АРМАДА ГРУП ЕООД	по линия на управление
ОМЕРТА ЕООД	по линия на управление
ПАРКПЛЕЙС ООД	по линия на управление
ДРУМ ГРУП ЕООД	по линия на управление
СТРАТОС 2000 ЕООД	по линия на управление
СДРУЖЕНИЕ БОЕН КЛУБ ВАРНА	по линия на управление
ХИМИМПОРТ АД	други свързани лица
СЧЕТОВОДНА КЪЩА ХГХ КОНСУЛТ	други свързани лица
НЕКСТ КАРС ООД	по линия на управление
ТАЙМ БРОКЪРС ЕООД	по линия на управление
ВИ-МЕДИК-ГРУП ООД	по линия на управление
ФИТНЕС ИМПЕРИЯ	по линия на управление
СПОРТЕН КЛУБ СУПЕР ЧОВЕК ВАРНА СДРУЖЕНИЕ	по линия на управление
БИЙСТ ФИТНЕС ЕООД	по линия на управление
СИЛЕН ЗВЯР 2012 ООД	по линия на управление
ПР КАПИТАЛ ООД	по линия на управление
СЕНШИ АКАДЕМИ ДРУЖЕСТВО ПО ЗЗД	по линия на управление
УНИВЕРСИАДА ЕАД	по линия на управление

Освен конкретно изброените, дружеството е свързано лице и с всички дъщерни дружества от групата на компанията майка и крайната компания майка.

II. ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА (съгл. чл.39, т.1 от ЗС)

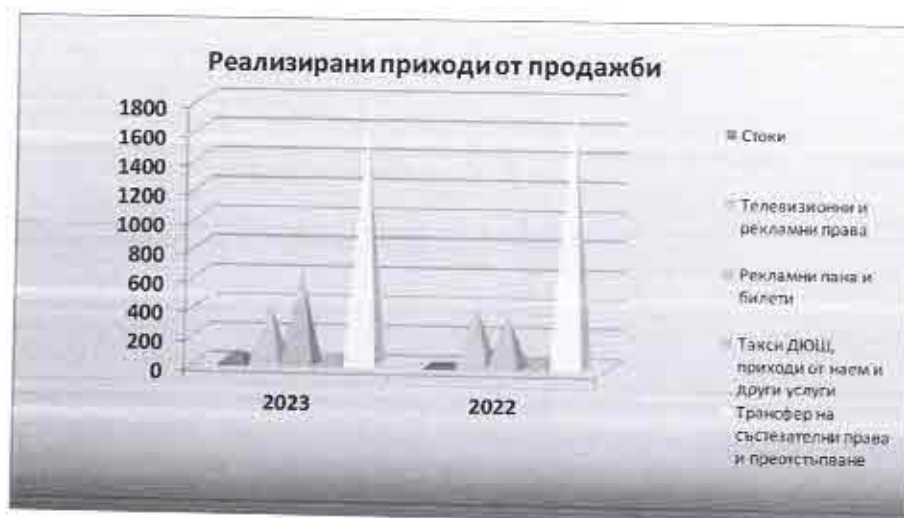
Осъществяваната от "ПФК Черно море" АД основна дейност е:

- Управление на професионален футболен отбор;
- Извършване на трансфери на футболисти;
- Участие в националното първенство по футбол;
- Стопанисване и ползване на спортни съоръжения;
- Развитие на детско-юношеския футбол;
- Рекламна дейност.

Реализираните приходи по видове стоки/ услуги от дейността за 2023 г. и тяхното изменение спрямо 2022 г. са както следва:

(хил.лв.)

Реализирани приходи от продажби			
по видове стоки/ продукти/услуги	2023	2022	изменение %
Стоки	88	15	486.67%
Телевизионни и рекламни права	426	432	-1.39%
Рекламни пана и билети	643	360	78.61%
Такси ДЮШ, приходи от наем и други услуги	88	72	22.22%
Трансфер на състезателни права и преотстъпване	1671	1799	-7.12%
Общо приходи от продажби	2916	2678	8.89%



➤ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

При осъществяване на дейността си "ПФК Черно море" АД е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

★ Систематични рискове:

✓ Политически риск:

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната, които от своя страна влияят върху възвръщаемостта на инвестициите.

Те включват:

- Възникване на политически събития, като война, преврат, граждански безредици, бунтове, стачки, ембарго, както и природни бедствия или други събития със сравним ефект;
- Обявяване на общ мораториум върху плащанията;
- Промени в режима на валутните плащания;
- Приемане или изменение на нормативни актове или решения на правителството или на друг държавен орган;
- Конфискация или национализация;
- Ограничения или забрана за износ на стоки или услуги в изпълнение на задължения по международни договори, по които България е страна.

През 2024 г. в повечето държави в ЕС ще има редица избори, които ще бележат и икономиките им. Сред основните изводи е, че политически ще се засилва популисткият вот, като той ще бъде най-ярко изразен на евроизборите. Именно тревогите от засилване на популистки и крайни партии ще доведе до запазване на по-разхлабената финансова политика в ЕС и преди изборите през 2024 г.

Същевременно за България 2024г. ще е по-лека, след като през изминалата имаше извънредни избори през пролетта и местни избори през есента.

Важен позитив е, че към момента България отново има работещо правителство, ангажирано със задълбочаването на европейската интеграция на страната, като част от това е и приемането в еврозоната. От първостепенна роля е значението на ангажимента на правителството към прилагането на структурни мерки, необходими за отключване на значително количество средства по Плана за възстановяване и устойчивост.

През 2024 г. именно Планът за възстановяване и устойчивост ще има голяма роля за икономиките на държавите, които вече са значително по-подготвени да кандидатстват за средства, като България се очаква да получи общо 5,7 млрд. евро. Според прогнозите през настоящата година ще се ускорят публичните и частните инвестиции, като се очаква през 2024 г. за България преките чуждестранни инвестиции да бъдат над 3% от БВП.

- На база посоченото и познаването на политическата среда в страната, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме политическия риск като: **висок**.

✓ **Макроикономически рискове:**

Лихвите на ЕЦБ ще се задържат до към третото тримесечие на 2024 г., като могат да доведат до отделни икономически сътресения, както и биха могли частично да нарушат някои вериги за доставка. В същата посока ще действа и повишената макрофинансова несигурност поради войните в Украйна и Близкия изток, очакванията за които са, че няма да приключат съвсем скоро. Остават предизвикателствата, свързани и със Зеления преход, като една от най-важните икономически теми в ЕС. Освен че ще подобри екологичната среда и качеството на живот, се очаква Зеленият преход да доведе до енергийна независимост на Европа и да даде силен технологичен тласък, повишавайки значително конкурентоспособността на европейските икономики.

➤ **Валутен риск:**

Валутният риск е вид пазарен риск, носещ заплахата за инвестициите или корпоративните парични потоци в чуждестранна валута, който произтича от възможността за негативни ценови динамики на валутни двойки.

Като гарант за макроикономическата стабилност, България запазва паричния съвет при съществуващото равнище на фиксиран валутен курс от 1.95583 лева за 1 евро до присъединяването на страната към еврозоната.

Основната част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева.

- * На база посоченото и познаването на икономическата среда в страната, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме валутния риск като: **нисък**.

➤ **Инфлационен риск:**

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестициите в България. Основните рискове, свързани с инфлацията се отнасят до развитието на международните цени и до темпа на икономически растеж в страната.

Инфлацията е количествена мярка, която измерва темпа на увеличението на цената на осреднена потребителска кошница от продукти и услуги за определен период от време. Често изразена в проценти, инфлацията показва намаляването на покупателната способност на националната валута. Когато цените се покачват, те започват да влияят на качеството на живот на населението и отговорните монетарни институции, най-често централната банка на държавата, вземат мерки, за да поддържат инфлацията в рамките на допустимите граници и да предпазят икономиката от трусове.

Основните рискове, свързани с инфлацията се отнасят до развитието на международните цени и до темпа на икономически растеж в страната.

Средногодишната инфлация за периода януари-декември 2023г спрямо периода януари - декември 2022 г.е 9,5%, спрямо януари - декември 2021 г. е 16,9%. Годишната инфлация за декември 2023 г. спрямо декември 2022 г. е 4,7%. Според индекса на цените за малката кошница през декември 2023 г. се регистрира увеличение с 0.2% на месечна база и с 4.6% от началото на годината. Това неминуемо води до увеличение цените на основни потребителски стоки и услуги.

Средногодишната инфлация по европейския хармонизиран индекс на потребителските цени (ХИПЦ) за периода януари – декември 2023,спрямо периода януари - декември 2022 г. е 8.6%. Според хармонизирания индекс на потребителските цени през декември 2023 г. **месечната инфлация** е 0.3% спрямо предходния месец, а **годишната инфлация** за декември 2023 г. спрямо декември 2022 г. е 5.0%. Основната разлика между стойностите на двата показателя идва от по-малкото тегло, с което се взимат административните увеличения на тока, топлоенергията, водата и природния газ. Храните също са с по-слаб ефект върху общата инфлация в Европа, тъй като по-малка част от доходите на средния европеец отиват за тях.

Инфлацията е важна, тъй като освен разполагаемия доход тя изяжда и от доходността на инвестициите, ако е извън здравословните нива. Разбира се, всичко е доста условно и зависи както от потребителския профил на човека, така и от спестовния му план.

Годишна инфлация, измерена чрез Индекс на потребителските цени, по години

2012г.	2013г.	2014г.	2015г.	2016г.	2017г.	2018г.	2019г.	2020г.	2021г.	2022 г.	2023 г.
4.20%	-1.60%	-0.90%	-0.40%	-0.80%	2,1%	2,8%	3,1%	1,7%	7,8%	16,9%	9,5%

Източник: НСИ

Прогнозите за инфлацията са предпазливи, защото наред с непредсказуемостта на възникналия военен конфликт, като малка и отворена икономика България е подвластна на редица външни ценови ефекти.

- * На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме инфлационния риск като: **среден**.

➤ **Риск от лицензионни режими:**

Отговорните власти провеждат политика по намаляване броя на отежняващите лицензии и разрешителни, и опростяване на тези, които останат в сила. Това ще окаже благоприятно влияние върху ограничаването на бюрокрацията и корупционните практики. Създадена е и информационна система - административен регистър на регулаторните режими (лицензионни, разрешителни, регистрационни, съгласувателни).

Дейността на дружеството не изпитва затруднения от наличните лицензионни режими, а именно получаване на лиценз за участие в националното първенство по футбол и европейските клубни турнири на УЕФА.

- На база посоченото по-горе и познаването на регулаторната среда, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме риска от лицензионни режими като: **нисък**.

➤ **Други рискове, свързани с влиянието на основните макроикономически фактори:**

Рискът, асоцииран със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите.

Към момента динамичната икономическа обстановка поставя стопанските агенти в среда на изключителна несигурност. В подобна ситуация прогнозирането на икономическите показатели дори в краткосрочен план е огромно предизвикателство.

Според макроикономичен доклад на БНБ от декември 2023г. предвижда глобалната търговия да продължава да е слаба, за което допринасят продължаващия процес по нормализиране на потреблението след пандемията, включително преориентацията на търсенето от стоки обратно към услуги, по-ниската търговска интензивност на глобалния икономически растеж, повишено геополитическо напрежение, както и слабата икономическа активност в еврозоната.

През 2024г. се очаква растежът на реалния БВП да нарасне поради прогнозираното увеличение на износа на стоки на фона на нарастващо външно търсене, в комбинация с изчерпването на негативното влияние на специфични за България фактори с еднократен характер, които ограничаваха износа на стоки през 2023г., се очаква да допринесат за ускоряване на растежа на реалния БВП до 2.5%. Същевременно вътрешното търсене се очаква да продължи да нараства с висок темп през 2024г. Прогнозира се растежът на реалния БВП да се ускори до 3.4% през 2025г. най-вече поради очакваното значително ускоряване на растежа на инвестициите.

- На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме другите рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори като: **средни**.

★ Несистематични (микроикономически) рискове:

Традиционно несистематичните рискове се разглеждат на две нива – отраслов риск, касаещ несигурностите в развитието на отрасъла ни и общ фирмен риск, произтичащ от спецификите на дружеството ни.

✓ **Отраслов (секторен) риск:**

Появява се във вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло, технологичната обезпеченост, нормативната база, конкурентната среда и характеристиките на пазарната среда. Рискът се свързва преди всичко с отражението върху възможността за реализиране на доходи в рамките на отрасъла.

- На база посоченото по-горе и спецификата на отрасъла ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме отрасловия риск като: **нисък**.

✓ **Технологичен риск:**

Технологичният риск е произведен от необходимите нови технологии за обслужване дейността на дружеството и от скоростта, с която се развиват те. Налице е обратна зависимост на този риск спрямо технологичното фирмено обезпечение.

- На база използваните от дружеството ни технологии и спецификата на дейността, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме технологичния риск като: **без риск**.

✓ **Фирмен риск:**

Свързан е с характера на основната дейност на дружеството, с технологията и организацията на цялостната му активност, както и с обезпечеността на дружеството с финансови ресурси. Подкатегории на фирмения риск са: бизнес риск и финансов риск. Основният фирмен риск е свързан със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и положителен финансов резултат.

Управлението на фирмения риск за дружеството ни засяга анализа на стоките/услугите, които се предлагат от „ПФК Черно море“ АД, обезпечеността с човешки ресурси, управленските решения на оперативното и стратегическо ниво, контрола върху прилагането на приетите планове и стратегии за развитие.

- На база посоченото по-горе и спецификата на дейността ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме фирмения риск като: **среден**.

✓ **Финансов риск:**

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията и изплащането на задълженията към кредиторите, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

Като традиционен проблем в макроикономически аспект са високите стойности на междуфирмена задължнялост. Негативен ефект върху предприятията и задължнялостта имат ниският ръст на БВП, неблагоприятният бизнес климат, свиването на инвестициите, нарастването на случаите с фактическа неплатежоспособност, фалитите и бавните процедури по несъстоятелност. Управлението на финансовия риск за дружеството ни е фокусирано върху оптимизиране на оперативните разходи и повишаване на приходите, адекватна оценка на формите на поддържане на свободни ликвидни средства.

- На база посоченото по-горе и анализа на финансовото ни състояние, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме финансовия риск като: **среден**.

✓ **Ликвиден риск:**

Неспособността на дружеството да покрива насрещните си задължения съгласно техния падеж е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и към клиентите на дружеството.

Управлението на ликвидния риск за дружеството ни изисква консервативна политика по отношение на ликвидността чрез постоянно поддържане на оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност за финансиране на фирмената дейност, осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси, ежедневен мониторинг на наличните парични средства, предстоящи плащания и падежи.

- На база посоченото по-горе и анализа на задълженията на дружеството ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ликвидния риск като: **среден**.

✓ **Ценови риск:**

Ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените разходи. Продажната цена трябва да бъде съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на предприятието и да носи определена норма на печалба. Цената, съответно не следва да се отдалечава значително от дефинираната на пазара, тъй като това ще рефлектира върху търсенето на фирмените продукти/услуги.

Управлението на ценовия риск за дружеството ни изисква периодичен анализ и преговаряне на договорните параметри с клиенти и доставчици съобразно пазарните промени.

- На база посоченото по-горе, пазарната конюнктура, както и нивото на вътрешнофирмени разходи и нивото на печалбата ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ценовия риск като: **среден**.

✓ Риск, свързан с паричния поток:

Рискът, свързан с паричния поток разглежда проблемите с наличните парични средства в дружеството. Тук от съществено значение е договорната политика, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията.

Управлението на риска, свързан с паричните потоци за дружеството ни изисква поддържане на положителна стойност на ликвидността, т.е. готовност за посрещане на текущите задължения.

- На база посоченото по-горе и анализа на входящите и изходящите ни парични потоци, установените дългогодишни взаимоотношения с контрагенти- кредитори към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с паричния поток като: **среден**.

✓ Кредитен риск:

Ако дружеството използва заемни средства, то тогава е изложено на кредитен риск. Възниква, когато съществува вероятност кредитополучателят да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни поетия от него ангажимент по сключения договор за заем или когато клиентите на дружеството не са в състояние да изплатят изцяло или в обичайно предвидимите срокове дължимите от тях суми.

Дружеството не ползва кредити от банкови институции.

В „Професионален футболен клуб Черно море“ АД предприетите мерки за управление на риска са в две основни насоки – поддържане на оптимална касова наличност, като основен вътрешен източник на ликвидност и осигуряване на привлечени средства от външни източници чрез сключени договори за заеми. Дружеството работи основно с няколко кредитори и към момента не е изпитвало затруднения при договарянето на нови търговски кредити. Необходимостта от използване на привлечени средства е следствие от спецификата на дейността.

Усилията на Ръководството са насочени към осигуряване на достатъчно входящи парични потоци за покриване на текущите задължения. Усилията са насочени към привличане на класни професионални футболисти, с цел класиране за участия в турнирите на УЕФА.

- На база посоченото по-горе, познаването на кредитната политика на банките, състоянието на банковата система по време на финансова криза, както и кредитната политика на дружеството, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме кредитния риск като: **среден**.

✓ Инвестиционен риск:

Инвестиционният риск се изразява в това дали реалната доходност от направена инвестиция се различава от предварително планираната такава. Поради дефицита на финансов ресурс и съществуващата финансова криза, банките не финансират много от проектите, класирани по новите рискови матрици. Налага се преразглеждане на планираните инвестиции и специално внимание върху тези с критична значимост за успеха на дружеството и върху тези с бърза възвръщаемост.

- На база посоченото по-горе и реализираните от нас инвестиционни мероприятия, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме инвестиционния риск като: **нисък**.

✓ Регулативен риск:

Регулативният риск е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконовите нормативни актове или вътрешнодружествените документи, както и от загуби в резултат на интервенция на данъчните власти. Този риск се отнася и за

промени в нормативната база, свързани с опазването на околната среда, както и с вероятността дружеството да не бъде в състояние да изпълнява предписанията и изискванията на екологичното законодателство и компетентните органи, за което да му бъдат налагани съответните наказания.

* На база посоченото по-горе, прилаганата от дружеството ни политика и познаването на нормативната база, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме регулативния риск като: **нисък**.

✓ Рискове, свързани с продуктите и пазарите:

Този риск се свързва с възможността на дружеството да произвежда услуги, които не могат да се реализират успешно на съществуващия пазар.

* На база посоченото по-горе и спецификата на дейността, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме рисковете, свързани с продуктите и пазарите като: **без риск**.

✓ Риск, свързан с корпоративната сигурност:

Този риск е актуален и засяга редица аспекти от фирмената сигурност като ефективно противодействие на нелоялната конкуренция; надеждна защита на търговската тайна; прилагане на практически мерки за редуциране и неутрализиране на корпоративни заплахи; мотивиране, обучаване и възпитаване на служителите за избягване пропуски в системата за фирмена сигурност.

* На база посоченото по-горе и познаване нивото на фирмена сигурност, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с корпоративната сигурност като: **нисък**.

ТАБЛИЦА ЗА ПРОХОДИМОСТТА НА БИЗНЕСА

Степен на риск	Политически риск	Валутен риск	Инфлационен риск	Риск от лицензионни режими	Други рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори	Секторен риск	Технологичен риск	Фирмен риск	Финансов риск	Ликвиден риск	Ценови риск	Риск, свързан с паричния поток	Кредитен риск	Инвестиционен риск	Регулативен риск	Рискове, свързани с проуктите и пазарите	Риск, свързан с корпоративната сигурност
Много Висок																	
Висок	X																
Среден			X		X			X	X	X	X	X	X				
Нисък		X		X		X								X	X		
Без риск							X									X	

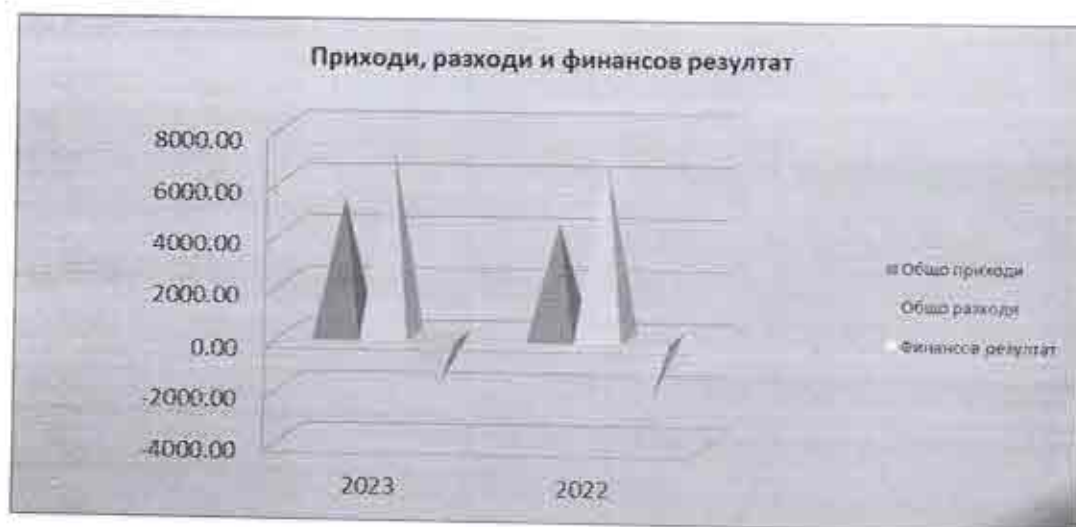
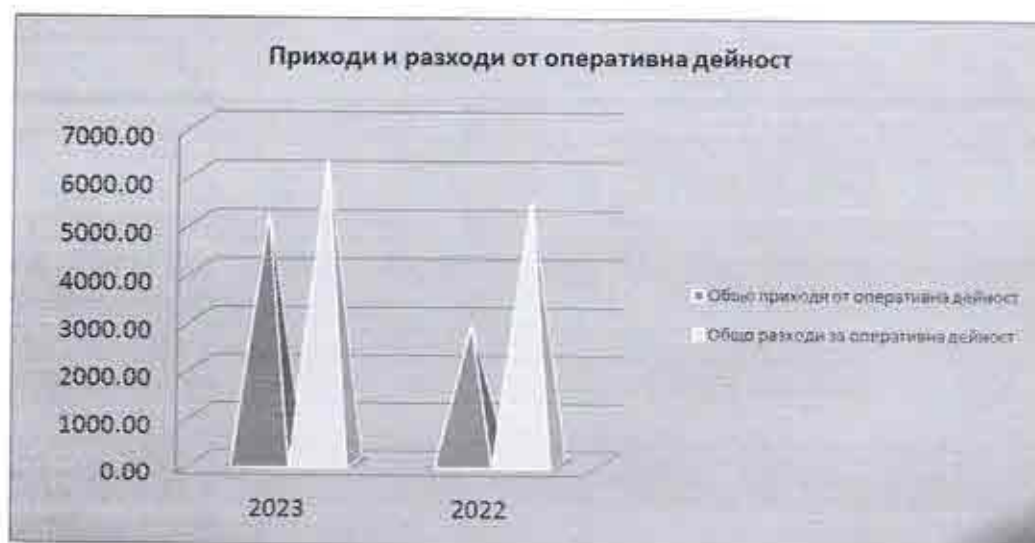
III. АНАЛИЗ на ФИНАНСОВИ и НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (съгл. чл. 39, т. 2 от ЗС)

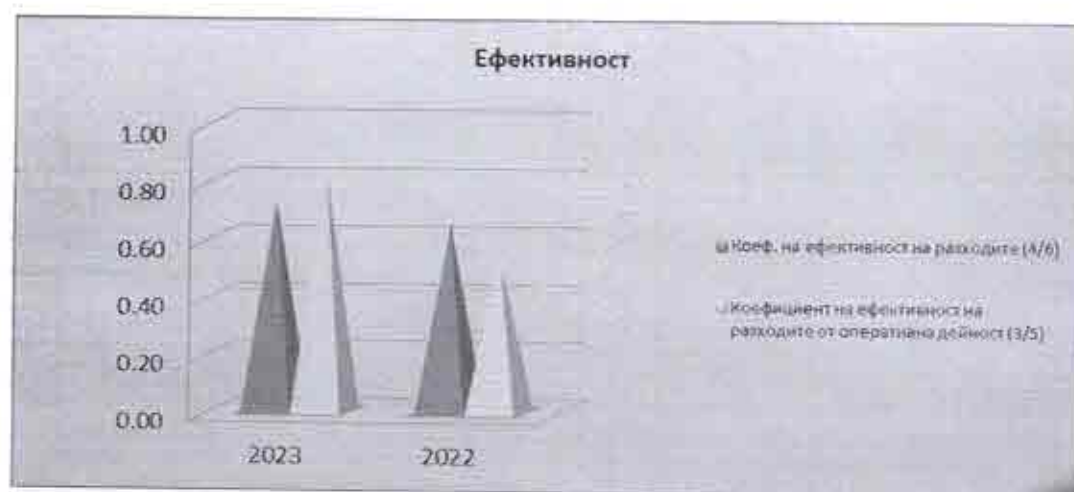
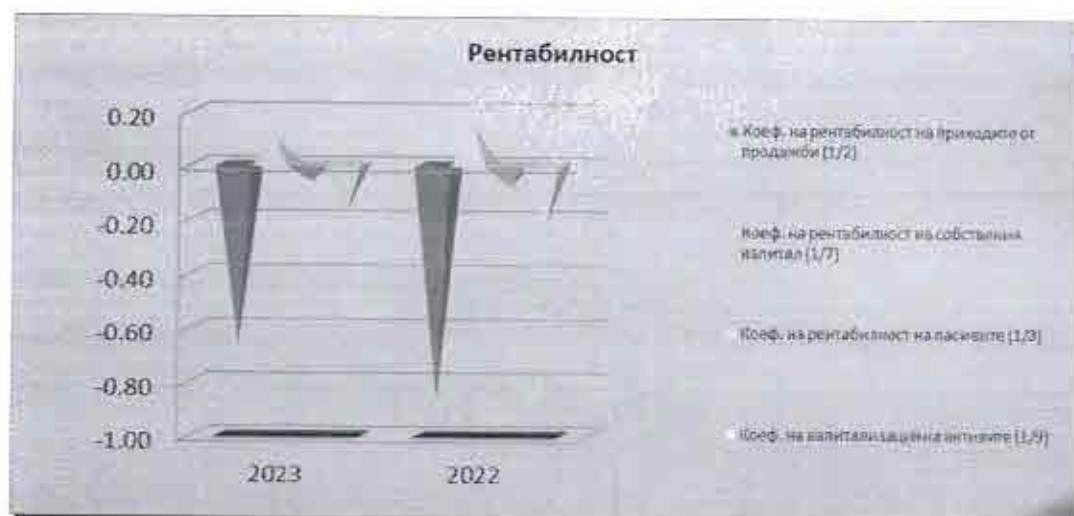
✓ Финансови показатели

Постигнатите от дружеството финансови показатели за 2023 г. спрямо 2022 г. са както следва:

(хил.лв.)

№:	Показатели:	2023	2022	2023/2022	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	-1950	-2335	385	16.5%
2	Нетни приходи от продажби	2916	2678	238	8.9%
3	Общо приходи от оперативна дейност	5168	2880	2288	79.4%
4	Общо приходи	5306	4395	911	20.7%
5	Общо разходи за оперативна дейност	6268	5450	818	15.0%
6	Общо разходи	7256	6732	524	7.8%
7	Собствен капитал	-19397	-17449	-1948	-11.2%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	30628	27833	2795	10.0%
9	Обща сума на активите	11231	10386	845	8.1%
10	Краткотрайни активи	10738	412	10326	2506.3%
11	Краткосрочни задължения	30597	25758	4839	18.8%
12	Краткосрочни вземания	10453	51	10402	20396.1%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)			0	0.0%
14	Парични средства	206	285	-79	-27.7%
15	Материални запаси	21	27	-6	-22.2%
16	Дългосрочни задължения	31	2075	-2044	-98.5%
Рентабилност:					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	-0.6687	-0.8719	0.2032	23.3%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0.1005	0.1338	-0.0333	-24.9%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	-0.0637	-0.0839	0.0202	24.1%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	-0.1736	-0.2248	0.0512	22.8%
Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	0.7313	0.6529	0.0784	12.0%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	0.8245	0.5284	0.2961	56.0%
Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	0.3509	0.0160	0.3350	2094.1%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	0.3484	0.0130	0.3353	2570.6%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	-0.0067	0.0111	-0.0043	-39.2%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	-0.0067	0.0111	-0.0043	-39.2%
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	-0.6333	-0.6269	-0.0064	-1.0%
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)	0.3667	0.3732	-0.0065	-1.7%

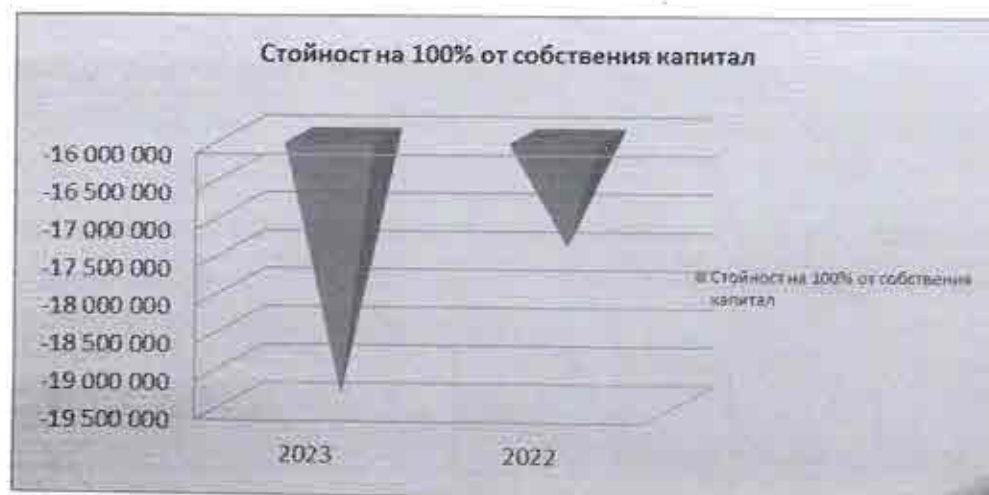




Стойността на дружеството за 2023 г. спрямо 2022 г. е както следва:

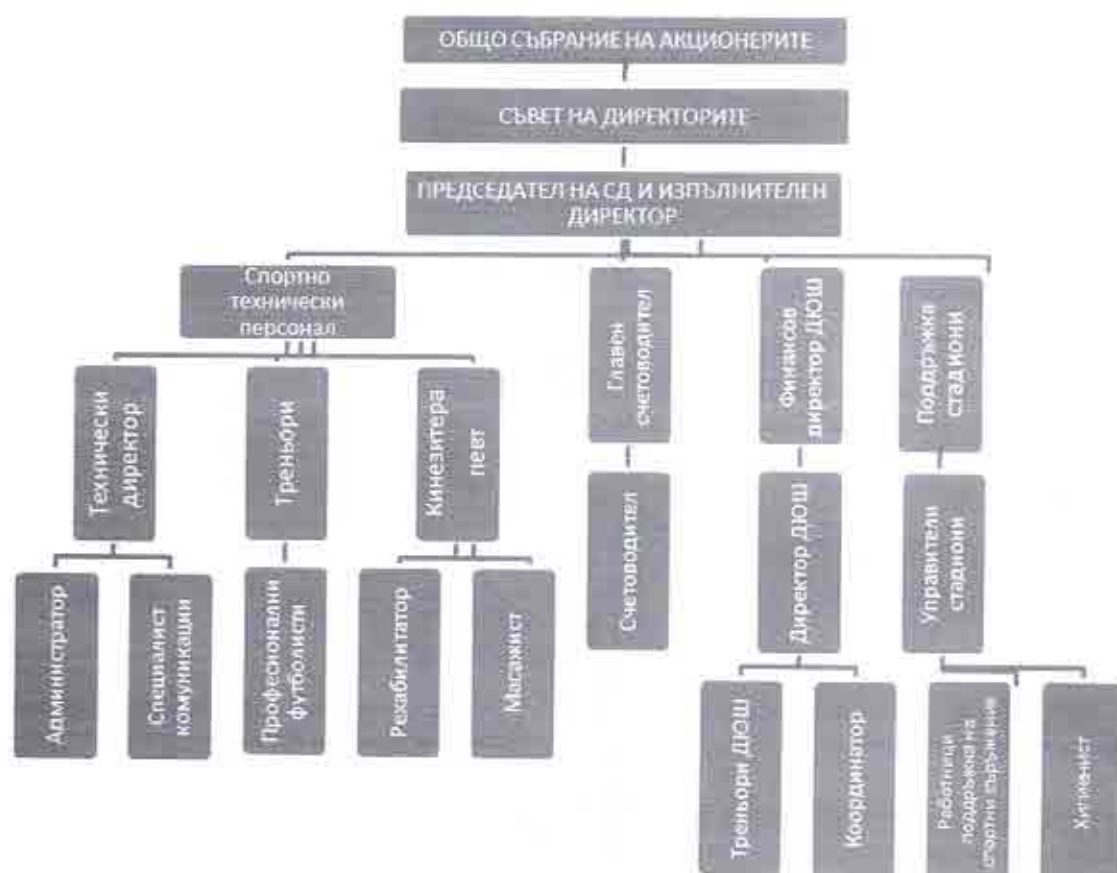
(лева)

	2023	2022
Стойност на 100% от собствения капитал	-19 396 550	-17 446 193
Брой акции	50 000	50 000
Стойност на 1 акция	-388	-349



✓ Нефинансови показатели

➤ Организационна структура



➤ Численост и структура на персонала:

Категория	(брой)	
	2023	2022
Общо, в т.ч.	67	66
Ръководители	6	6
Специалисти	4	5
Техници и приложни специалисти	48	45
Помощен административен персонал	1	1
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	1	1
Машинни оператори и монтажници	1	1
Професии, неизискващи специална квалификация	6	7

Разпределение на персонала по категории за 2023 г.



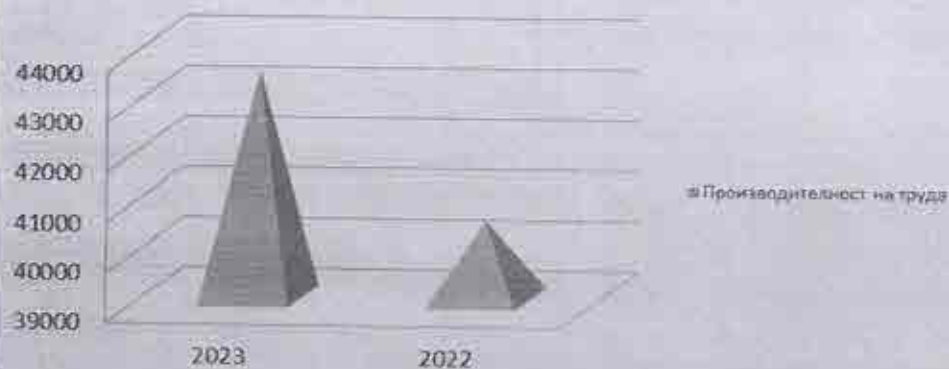
- Ръководители
- Специалисти
- Техници и приложни специалисти
- Помощен административен персонал
- Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната
- Квалифицирани работници в селското, горското, ловното и рибното стопанство
- Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчийци
- Машинни оператори и монтажници
- Професии, неизискващи специална квалификация

Производителност на труда:

(лева)

Производителност на труда		
Години	2023	2022
Средносписъчен състав	67	66
Нетни приходи от продажби	2 915 593	2 677 701
Нетни приходи от продажби / 1 лице	43516	40571

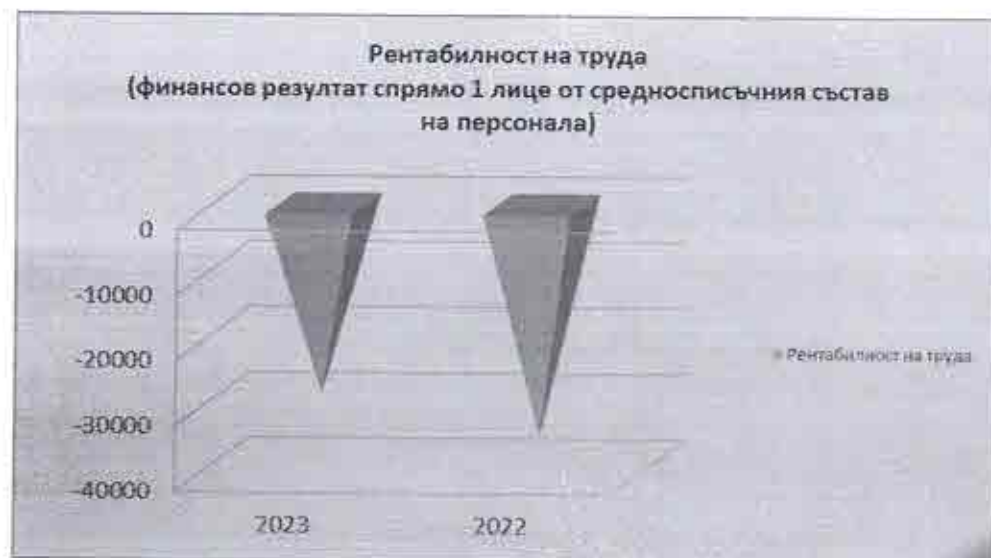
Производителност на труда (нетни приходи от продажби спрямо 1 лице от средносписъчния състав на персонала)



➤ Рентабилност на труда:

(лева)

Рентабилност на труда		
Години	2023	2022
Средносписъчен състав	67	66
Финансов резултат	-1 950 357	-2 334 844
Финансов резултат / 1 лице	-29110	-35376



➤ Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала:

(лева)

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
Години	2023	2022
Персонал	67	66
Възнаграждения и осигуровки*	4 147 297	3 552 071
Издръжка на 1 лице, лв.	61900	53819



- Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала спрямо производителност на труда и рентабилност на труда:

(лева)

Години	2023	2022
Издръжка на едно лице от персонала	61900	53819.26
Производителност на труда (спрямо нетни приходи от продажби)	43516	40571
Рентабилност на труда (спрямо финансов резултат)	-29 110	-35 376



➤ **Политика по опазване на околната среда**

„ПФК Черно море“ АД полага усилия за постигане на непрекъснато подобрене на екологичните показатели и резултатността си спрямо околната среда при осъществяване на дейността си, в предлагането на стоки и услуги

Основните принципи и приоритети на политиката по опазване на околната среда са:

- оценка влиянието върху околната среда на осъществяваните от дружеството дейности, предлаганите стоки и услуги;
- съответствие с нормативните изисквания по опазване на околната среда, имащи отношение към дейностите и процесите на дружеството и техните аспекти;
- спазване на всички нормативни актове и вътрешни разпоредби за опазване на околната среда;
- икономия на енергия, материали и хартия във всички дейности;
- ефективно управление на генерираните отпадъци, намаляването и рециклирането им;
- ангажираността и съпричастността на работещите в дружеството по отношение на политика за опазване на околната среда;
- популяризация на концепцията за „зелена околна среда“ сред персонала, клиентите и доставчиците на дружеството.

Всички данни и стойности, използвани при изчисление на финансовите и нефинансовите показатели са представени в годишния финансов отчет на „ПФК Черно море“ АД за 2023г. и всички от съществено значение разяснения по отношение на сумите на разходите са оповестени в приложението към годишния финансов отчет.

IV. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ (съгл. чл. 39, т.5 от ЗС)

През 2023 г. „ПФК Черно море“ АД не е развивало действия, свързани с научноизследователска и развойна дейност.

V. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (съгл. чл. 39, т. 3 от ЗС)

След датата на годишния финансов отчет до датата на неговото одобряване за публикуване не са настъпили събития, които сме класифицирали като коригиращи.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, изисквана по реда на чл. 187д от ТЗ (съгл. чл.39, т.6 от ЗС)

- *Информация за придобитите и прехвърлени през годината собствени акции:*

През отчетния период дружеството няма придобити и прехвърлени собствени акции.

- *Информация за притежаваните собствени акции:*

Дружеството не притежава собствени акции.

VII. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, ПОЛУЧЕНИ ОБЩО ПРЕЗ ГОДИНАТА ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТИТЕ, изисквана по реда на чл. 247, ал. 2, т.1 от ТЗ.

- *Информация за получените възнаграждения на членовете на управителните и контролните органи на „ПФК Черно море“ АД:*

✓ **Съвет на директорите:**

Получател	Сума в лева	Основание
Председател	85 626	Възнаграждение по ДУК
Член	44 536	Възнаграждение по ДУК
Член	-	

VIII. ПРИДОБИТИТЕ, ПРИТЕЖАВАНИТЕ И ПРЕХВЪРЛЕНИТЕ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТИТЕ АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ НА „ПФК Черно море“ АД (съгл. чл. 247, ал.2, т.2 от ТЗ)

- *Информация за придобитите акции на „ПФК Черно море“ АД от членовете на съветите:*

През 2023 г. членовете на СД не са придобивали акции на „ПФК Черно море“ АД.

- *Информация за притежаваните от членовете на съветите акции на „ПФК Черно море“ АД:*

Членовете на СД не притежават акции на „ПФК Черно море“ АД.

Информация за притежаваните от членовете на съветите облигации на „ПФК Черно море“ АД:

Членовете на СД не притежават облигации на „ПФК Черно море“ АД.

- **Информация за прехвърлените акции на „ПФК Черно море“ АД от членовете на съветите:**

Членовете на СД не притежават акции на „ПФК Черно море“ АД.

- **Информация за прехвърлените облигации на „ПФК Черно море“ АД от членовете на съветите:**

Членовете на СД не притежават облигации на „ПФК Черно море“ АД.

IX. ПРАВА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТИТЕ ДА ПРИДОБИВАТ АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ НА „ПФК Черно море“ АД (съгл. чл. 247, ал. 2, т.3 от ТЗ)

- **Информация за правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на „ПФК Черно море“ АД:**

Не са налице ограничения за членовете на съвета на директорите да придобиват акции на дружеството.

X. 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 (съгл. чл. 247, ал.2, т.4 от ТЗ)

Към 31.12.2023 г. Кар парк ЕООД, който е в Съвета на Директорите на „ПФК Черно море“ АД няма участие в търговски дружества, като неограничено отговорен съдружник и не притежава капитал в друго дружество, както и няма участие в управлението на друго дружество или кооперация като прокурист, управител или член на съветите.

Към 31.12.2023 г. Ерджан Керим Шабан и Пламен Йорданов Андреев, които са в Съвета на Директорите на „ПФК Черно море“ АД имат следните участия в търговски дружества, като неограничено отговорни съдружници и притежават капитал в друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съветите, както следва:

Наименование и друга идентификация	Наименование и правна форма	Описание на типа свързаност
Ерджан Керим Шабан	Спринг Пропърти ЕООД	управител до 16.10.2023
Ерджан Керим Шабан	Тайм брокърс ЕООД	управител
Ерджан Керим Шабан	Омерта ЕООД	собственик и управляващ

Ерджан Керим Шабан	Кидо ЕООД	собственик и управляващ
Ерджан Керим Шабан	Армада Груп ЕООД	собственик и управляващ
Ерджан Керим Шабан	Ви-медик-груп ООД	50% от капитала
Ерджан Керим Шабан	Некст Карс ООД	25.5% от капитала
Пламен Йорданов Андреев	Фитнес империя ЕООД	собственик и управляващ
Пламен Йорданов Андреев	Спортен клуб Супер човек Варна сдружение	председател
Пламен Йорданов Андреев	Бийст фитнес ЕООД	собственик и управляващ
Пламен Йорданов Андреев	Сенши Академи дружество по ЗЗД	управляващ
Пламен Йорданов Андреев	Силен звяр 2012 ООД – 50% от капитала и управляващ	50% от капитала и управляващ
Пламен Йорданов Андреев	ПР капитал ООД – 50% от капитала и управляващ	50% от капитала и управляващ
Пламен Йорданов Андреев	Универсиада ЕАД – представляващ и член на СД	член на СД

XI. ДОГОВОРИ ПО ЧЛ. 240Б (СЪГЛ. ЧЛ. 247, АЛ. 2, Т. 5 ОТ ТЗ)

- **Информация за сключените договори извън обичайната дейност:**

През отчетната 2023 г. „ПФК Черно море“ АД не е сключило договори, които излизат извън обичайната му дейност.

- **Информация за сключените договори, които съществено се отклоняват от пазарните условия**

През отчетната 2023 г. „ПФК Черно море“ АД не е сключило договори, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

XII. ИЗПОЛЗВАНИ ОТ „ПФК Черно море“ АД ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (СЪГЛ. ЧЛ.39, Т.8 ОТ ЗС)

През 2023 г. дружеството не е използвало финансови инструменти:

- **Политиката относно управление на финансовия риск на „ПФК Черно море“ АД касае способността му да:**
 - изпълнява задълженията си навременно;
 - реализира добра събираемост на вземанията;
 - генерира приходи, а оттам и печалба;
 - финансира приоритетно ключови инвестиционни проекти;
 - да инвестира в рентабилни инвестиции.
- **Политиката относно управление на финансовия риск на „ПФК Черно море“ АД отчита влиянието на ключови фактори като:**

- междуфирмените вземания и задължения;
- събираемост на вземанията;
- ценова политика;
- търговска политика;
- данъчна политика и ползването на данъчни облекчения;
- плащане на санкции;
- технологичната обезпеченост на дружеството;
- стимулиране и регулиране на производството и потреблението;
- пазари за реализация на предлаганите услуги;
- конкурентоспособността на дружеството;
- взаимоотношения с финансово-кредитни институции;
- държавни субсидии за подпомагане на дейността;
- развитие на международните отношения.

➤ Политиката относно управление на финансовия риск на „ПФК Черно море“ АД включва следните принципи:

- стриктно спазване на действащото законодателство;
- мониторинг на ключови финансови показатели;
- обезпечаване на мениджмънта с финансово - счетоводна информация за вземане на решения;
- своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на дружеството при възможно най-изгодни условия;
- ефективно инвестиране на разполагаемите ресурси (собствени и привлечени);
- управление на капитала и активите на дружествата (включително и привлечените капитали);
- финансово обезпечаване на съхранението и просперитета на дружеството.

Евентуалните заплахи, пред които „ПФК Черно море“ АД може да се изправи, включително влиянието и неговата експозиция по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток са посочени в т.II „Характеристика на дейността“, т. „Рискове, пред които дружеството е изправено“ на настоящия Годишен доклад за дейността.

Мерките, които „ПФК черно море“ АД е предприел / предстои да предприеме с оглед отстраняването им са следните:

- привличане на класни футболисти, което ще доведе до евентуално класиране в турнирите на УЕФА и значително увеличение на приходите за дружеството.
- погасяване в срок на всички данъчни задължения, задължения по трансфери и задължения към персонала, което е водещо при лицензирането на клуба за турнирите на УЕФА.
- развитие на детско-юношеския футбол с цел изграждане на състезатели за професионалния футбол и/или евентуалната им реализация в други престижни футболни отбори.

XIII. ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ НА „ПФК Черно море“ АД (съгл. чл. 39, т.4 от ЗС и чл. 247, ал. 3 от ТЗ)

Мисия:

“Класиране за турнирите на УЕФА”

Мисията е съобразена с възможностите на дружеството и наличните кадри от треньори и професионални футболисти.

Мисията е съобразена с основните елементи на бизнеса, като клиенти, пазари, производствени мощности и други. Мисията е израз на смисъла на съществуване и ценностната система на фирмата. Дава отговор на въпросите: „Какъв е бизнеса?“, „Какъв е потребителят?“, „Какво е ценно за него?“, „Какъв ще бъде бизнесът ни?“, „Какъв би трябвало да бъде?“.

Основна дейност	• Управление на професионален футболен отбор • Развитие на детско-юношеския футбол • Участие в националното първенство по футбол и в международни срещи по предвидения за тях регламент
Клиенти	• рекламодатели • телевизионни компании за права национално първенство • фенове • други футболни клубове, относно трансфер на състезателни права • физически лица, относно такси детско-юношеска школа
Пазарен обхват	Обхватът на пазара включва клиенти от: • телевизионни компании за излъчване на футболни срещи • рекламодатели • фенове • други футболни клубове, относно трансфер на състезателни права • физически лица, относно такси детско-юношеска школа Потенциални клиенти, към които ще се насочат маркетингови усилия в бъдеще: • Нови рекламодатели от Европейски съюз и извън него • Футболни клубове извън България, относно трансфер на състезателни права
Конкуренти	• Други футболни клубове, относно класиране в националното първенство и турнирите на УЕФА
Производствен и мощности:	• Треньори и спортно-технически персонал • Професионални футболисти

Стратегии:

1. Стратегия за пазарно развитие

- Задоволяване в максимална степен потребностите на основните потребителски сегменти.

2. Стратегия на вътрешно развитие

- Оптимизиране на оперативните разходи.

Цели:

➤ **Краткосрочни:**

- по отношение на услугата – класиране в първата шестика и класиране за участие в турнирите на УЕФА през следващата състезателна година;
- по отношение на персонала – по-класни състезатели, по висока квалификация на треньорския и спортно-технически персонал;
- по отношение на финансовата стабилност – увеличаване на приходите от реклама, стремеж към постигане на по-голяма посещаемост на футболните срещи, по-високи приходи от телевизионни права и намаляване на размера на ползваните заеми.

➤ **Дългосрочни:**

- по отношение на услугата – класиране в челната тройка на републиканското първенство по футбол, ежегодно участие в турнирите на УЕФА и постигане на все по-високи резултати в тях;

- по отношение на персонала – увеличаване на класните професионални футболисти, развитие на детско-юношеския футбол, повече юноши от детско-юношеската школа в представителния мъжки отбор;
- по отношение на финансовата стабилност – реализиране на печалби от трансфер на състезателни права и от участия в турнирите на УЕФА.

Маркетингова дейност:

Маркетинговата дейност в клуба се изразява в рекламиране на марката чрез постигане на по-високи спорно състезателни резултати, както в професионалния футбол, така и в детско-юношеската школа, с цел привличане на класни състезатели за постигане на още по-добри резултати, както в националното първенство, така и при участие в клубните турнири на УЕФА.

Фирмени политики:

Продуктова политика:

- Високо качество на предлаганите услуги – класиране за турнирите на УЕФА.

Ценова политика:

- Следящи конкуренцията цени по договорите за реклама и трансфери;
- Използване на "Пазарно-ориентиран метод на ценообразуване" по договорите за реклама;
- Принцип на ценови отстъпки;
- Преференциални цени за контрагенти с дългосрочна договореност;
- Гъвкавост на разплащанията.

Рекламна политика:

- Рекламен бюджет, обвързан с реализираните приходи.

Договорна политика:

- Дългосрочно договаряне с клиенти;
- Дългосрочно договаряне с доставчици;
- Договорни отношения с постоянните клиенти.

Кадрова политика:

- Поддържане на оптимална структура на персонала в зависимост от дейността на дружеството;
- Квалификация и преквалификация на персонала.

Социална политика:

- Насърчаване на социалния статус на работещите в дружеството;
- Подобряване условията на труд.

Фирмена култура:

- Лоялност към продукта, клиента и фирмата;
- Тийм билдинг програми;
- Фирмени ценности и традиции.

Екологична политика:

- Прилагане на мерки за техническо подобрене, осигуряващо съответствие с екологичното законодателство;
- Предотвратяване и намаляване на риска за човешкото здраве чрез създаване на безопасни условия на труд.

Инвестиционна политика:

- Стратегически хоризонт на инвестициите;
- Модернизиране и степен на обновяване на материалната база.