

FISHING COMPANY S.A.

Річний звіт менеджменту

про проведену роботу та фінансовий стан
ДПК «Fishing Company S.A.» за 2018рік



FISHING COMPANY S.A.

BVI REG NO 247448
3rd FLOOR YAMRAJ BUILDING,
MARKET SQUARE PO 3175 ROAD TOWN TORTOLA BVI VG0111

fishingcompanysa@gmail.com

100% акціонеру
Державному агентству рибного господарства України
в особі Голови Белова Ярослава Сергійовича
Вул. Січових Стрільців 45а
Київ, Україна
04030

Наглядовій раді ДПК «Fishing Company SA»

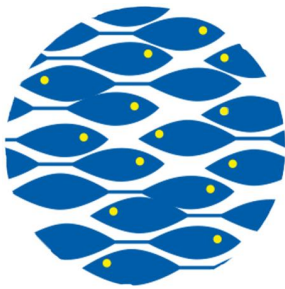
Одноосібного директора
Fishing Company SA
Андрія Коломійченка

Звіт щодо діяльності ДПК «Fishing Company SA» (далі – Компанії) у 2018 році

Шановні представник акціонера, члени та голова наглядової ради, члени громадськості!

Ми раді представити даний річний звіт за 2018 рік. Звітний (2018) рік став багато в чому продовжив прибутковий тренд розвитку, покладеного керівництвом Компанії в 2016-2017 роках, коли, фактично вперше в історії діяльності Компанії, контроль за діяльністю здійснювався керівництвом, що працювало виключно на користь акціонера, з метою максимізації економічних показників та без переслідування власних інтересів. Цей рік став продовженням висхідного тренду зростання прибутковості від операційної діяльності Компанії, адже чистий прибуток, за даними річної фінансової звітності Компанії, підтвердженої незалежним аудитором ТОВ «Бейкер Тіллі Україна», склав 826 тис. доларів США і чистий рух грошових коштів від операційної діяльності склав 1 032 тис. доларів США, що є надзвичайним позитивним результатом для Компанії та говорить про її сталий розвиток та зростання. Значна заслуга в досягненні цих показників належить безпосереднім керівникам компанії, де на посаді директора від 19.06.2017 року відбулась зміна: Олег Приймак передав пост одноосібного директора Компанії за попередньою згодою акціонера Андрію Коломійченко.

Оскільки першочерговим завданням менеджменту будь-якої акціонерної компанії є збільшення багатства акціонерів, захист активів та досягнення довгострокових цілей стратегічного розвитку бізнесу, прийнятих акціонерами, розробка та впровадження перспективних проектів з оптимальним використанням наявних ресурсів - саме ці завдання ставить перед собою в керівництво Компанії в якості головних стратегічних цілей.



FISHING COMPANY S.A.

**BVI REG NO 247448
3rd FLOOR YAMRAJ BUILDING,
MARKET SQUARE PO 3175 ROAD TOWN TORTOLA BVI VG0111**

fishingcompanysa@gmail.com

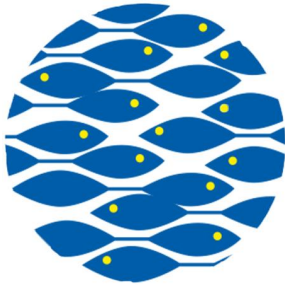
Основними цілями, що були поставлені Компанією на звітний рік були:

- Вдосконалення аспектів основної діяльності Компанії, умов роботи її активів, враховуючи історичний спадок у вигляді існуючих договорів чартеру, захист від ризиків зниження ставок оренди та факторів знецінення активів.
- Пропозиція та підготовка активів компанії до приватизації або відособленого продажу активів компанії з забезпечення прозорості та конкурсних засад.
- Взаємовідносини та співпраця з іншими підприємствами, що перебувають у володінні Акціонера, вчинення дії щодо отримання боргів перед Компанією та забезпечення здачі танкерного судна-хімовозу «Таманський» в бербоут-чартер з метою зниження рівня поточних витрат Компанії, отриманих у спадок від попереднього керівництва.
- Розробка перспективних планів розвитку потенціалу Компанії з врахуванням наявного досвіду та ресурсів, пропозиції щодо оптимізації дохідної частини.

Вдосконалення аспектів основної діяльності Компанії, умов роботи її активів, враховуючи історичний спадок у вигляді існуючих договорів чартеру, захист від ризиків зниження ставки оренди та факторів знецінення активів.

Головним та одним з найбільш перспективних напрямків росту доходів Компанії, які до сих пір не вичерпані, на думку керівництва, є активний моніторинг світових цін на оренду об'єктів океанічного рибальства, ретельний аналіз об'ємів вилову рибопродукції зі сторони фрахтувальників на судах компанії в зонах промислу з використанням діючих опцій контракту та доступних технічних засобів отримання необхідної інформації та вдосконалення судового менеджменту (з огляду на необхідність захисту власних активів). Тому одним з першочергових завдань стало вироблення власної незалежної позиції та поінформованості стосовно ситуації на світовому ринку траулерів БАТМ, проведення власного та незалежного аудиту стану суден Компанії, відповідності режиму їх експлуатації вимогам діючих договорів (зі сторони Фрахтувальників) та збір і аналіз інформації щодо вилову продукції останніми.

Враховуючи активну власну діяльність керівництва та залучення незаангажованих професіоналів до допомоги Компанії у сфері морського брокериджу на додачу до Atlantic Shipping (брокер Іван Еґінсон Естюрланд), що може бути заангажованим учасником (через



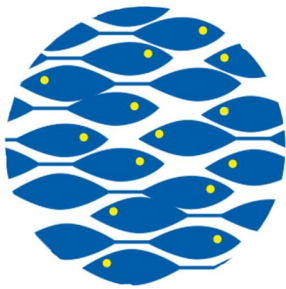
FISHING COMPANY S.A.

BVI REG NO 247448
3rd FLOOR YAMRAJ BUILDING,
MARKET SQUARE PO 3175 ROAD TOWN TORTOLA BVI VG0111

fishingcompanysa@gmail.com

конфлікт інтересів), керівництво активно співпрацювало з незалежними учасниками рибпромислового ринку щодо виявлення інтересу та ринкових цін на фрахт активів Компанії. В своїй роботі керівництво співпрацювало з North Sea Shipbrokers (Копенгаген, Данія), Garmin group і Atlantic Fleet Outlook (Лас-Пальмас., Іспанія), Mahuha (NZ) Corporation Ltd. (Окленд, Нова Зеландія), Cuftan S.A.(Монтевідео, Уругвай) які в кінця 2017 та протягом 2018 року проявляли інтерес та передавали пропозиції компаній операторів на експлуатацію суден за ставками від 55 до 80 та, навіть 100, тис.доларів помісячно. Ці пропозиції активно опрацьовані керівництвом, ведеться активне спілкування та на даний момент здійснюється діяльність щодо зміни ставок за існуючими договорами (обґрунтування ринкової вартості оренди БАТМів з врахуванням районів риболовства та поточного стану суден) або розриву існуючих договорів для того аби забезпечити Компанію від зниження ставок фрахту та покращити майбутні орендні доходи. На даний момент договори не передбачають можливість односторонньої зміни орендної плати до закінчення їх строків дії, проте вже у вересні поточного 2019 року опція дострокового розірвання договорів з'явиться, й до того часу за планами керівництва, Компанія повинна бути готова до здачі суден в оренду за підвищеними ставками згідно ринку, або навіть пропрацювати варіант переходу до спільної участі у вилові риби, з розподіленням прибутку, який у випадку участі в операційному бізнесі з вилову риби забезпечить отримання більших доходів. Задля цього керівництвом Компанії проведений значний осяг робіт у 2018 року щодо консультування з досвідченими керівниками риболовного флоту, моніторингу фактичного вилову риби та побудови моделі можливої господарської участі безпосередньо у океанічному рибальстві з використанням існуючих квот України на вилов риби, що в даний час не відпрацьовуються

Саме з метою проведення переговорів з найбільшими новозеландськими операторами рибальства, бажанням щонайскорішого укладення прямих правовідносин та обговоренню можливих пропозицій щодо часткової (чи повної) приватизації суден, спільного їх використання, відбулась поїздка в травні 2018 року до Нової Зеландії. Під час поїздки були проведені важливі консультації щодо зацікавленості в подальшому фрахті БАТМів компаній Fishing Company SA та ДП «Сервіс» (чи навіть участі приватизації та придбанні суден) з керівництвом компаній Sea Lord (Nelson), Mahuha Corporation Ltd.



FISHING COMPANY S.A.

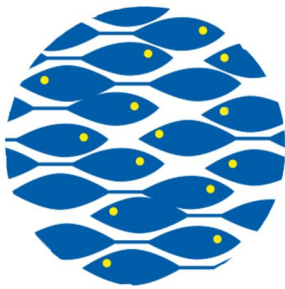
BVI REG NO 247448
3rd FLOOR YAMRAJ BUILDING,
MARKET SQUARE PO 3175 ROAD TOWN TORTOLA BVI VG0111

fishingcompanysa@gmail.com

Важливими з огляду професійної оцінки справжнього стану одного із суден Компанії – БАТМ «Капітан Русак» та перспектив його подальшої експлуатації в водах Західної Африки були відрядження, що мали місце в листопаді – грудні 2018р. Головними цілями поїздок були:

- повний професійний технічний огляд та аудит стану судна (включаючи підводну частину в «сухому доці», складні машини та механізми, рівень модернізації, судових документів, відповідність законодавству країни вилову, тощо);

- отримання інформації щодо об'ємів вилову рибопродукції, перспективність регіону, переговори з потенційними кінцевими фрахтівниками подібного класу суден, комерційними дилерами регіонального ринку. Подібні поїздки відбувались в складі власного штату (директор, менеджер по флоту) та із залученням одного з відомих регіональних гравців на ринку сюрвеєрного огляду та промислу в водах Західноафриканського побережжя – компанією Garmin group (Лас-Пальмас). Поїздки подібного рівня складності та комплексності відбувались вперше за останніх декілька років існування Компанії. За їх результатами була отримана досить оптимістична комплексна картина задовільного стану судна «Капітан Русак», виявлені недоліки в роботі з фрахтівником – компанією Limmat International та дилером Atlantic Fleet Outlook (Лас-Пальмас), неузгодженості щодо модернізації судна та недостатня обґрунтованість претензій щодо вимоги солідарної участі Компанії в понесених капітальних витратах на суму 1,8 дол.США. (згідно отриманого листа від Limmat International Ltd. від 28.11.2017р.) від фрахтувальника БАТМ «Капітан Русак» Limmat International на суму 1,8 дол.США. Всі ці дії дозволили керівництву Компанії захиститись від перших спроб зниження орендної ставки в майбутньому та зрозуміти в цілому як рівень дохідності бізнесу при експлуатації суден класу БАТМ в існуючих зонах промислу так і почати розробляти альтернативні плани подальшого більш дохідного розвитку рибпромислового бізнесу, сформувавши пропозиції щодо посилення моніторингу рівня вилову риби та рівня експлуатації існуючих суден, що особливо актуальним стає в 2019 році, коли з однієї сторони вступають додаткові вимоги екологічної безпеки експлуатації суден, а з іншої – можливості укладення чартерних угод на більш вигідних умовах, чи використання альтернативних варіантів експлуатації суден власними силами (спільно з досвідченими регіональними гравцями ринків Західної Африки та Нової Зеландії)



FISHING COMPANY S.A.

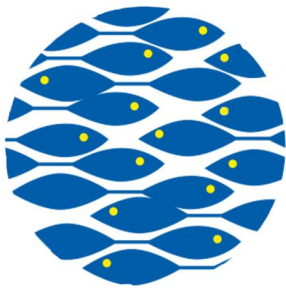
**BVI REG NO 247448
3rd FLOOR YAMRAJ BUILDING,
MARKET SQUARE PO 3175 ROAD TOWN TORTOLA BVI VG0111**

fishingcompanysa@gmail.com

Пропозиція та підготовка активів компанії до приватизації або обособленому продажу активів компанії з забезпечення прозорості та конкурсних засад.

Виходячи з загального вектору розвитку виконавчої влади, направленої на роздержавлення та приватизацію державних активів, підприємств, керівництво Компанії змушене приділяти значну увагу підготовці Компанії до приватизації як найбільш вірогідному сценарію розвитку форми власності компанії. Незважаючи на технологічну відсталість БАТМів, що є у власності Компанії, на їх існує попит серед найбільших компаній-фрахтувальників, адже саме ці екземпляри виробництва Миколаївського суднобудівного заводу в світі вважаються одними з кращих та є в десятці найновіших замовлень що були вироблені цим заводом (єдиним виробником суден типу БАТМ). Останнім часом, однак, у порівнянні з більш сучасними проектами морозильних траулерів стало відчутне суттєве відставання з точки зору холодильної установки та переробного цеху, робота яких вимагає відповідно високої енергоємності та додаткових працівників. Враховуючи високі щорічні затрати на поточний ремонт та переоснащення (що особливо актуальним стає через введення в 2020 році нових вимог екологічної безпеки океанічних суден), а також небажання існуючих компаній-орендарів за власний кошт здійснювати необхідні переоснащення та модернізацію суден через володіння ними на правах оренди, перевагу ефективності експлуатації суден класу БАТМ отримують інші оператори, у котрих судна перебувають у власності та мають можливість здійснення таких поліпшень, а отже – потенційно виграють економічну конкуренцію через вищу дохідність. Така ситуація для операторів наших суден є небажаною і неодноразово з їх сторони чули попередження, що у разі затягнення вирішення подібних питань з можливою модернізацією, вони залишають за собою право шукати інші варіанти суден. Слід зазначити що типова форма договору чартеру більш захищає фрахтувальника ніж господаря суден від раптового припинення правовідносин в односторонньому порядку.

Особистою точкою зору керівництва Компанії є те, що океанічне рибальство має місце для України та може бути ефективним, однак - лише у випадку зацікавленості та підтримки з боку держави та лише у випадку наявності значної кількості суден (від 3-х класу БАТМ в одній зоні промислу), що дозволяє конкурувати зі світовими гравцями. Якщо ж подібної підтримки та стратегії розвитку вітчизняного рибного промислу немає, із врахуванням значних операційних витрат та ризиків капіталовкладень через зношеність



FISHING COMPANY S.A.

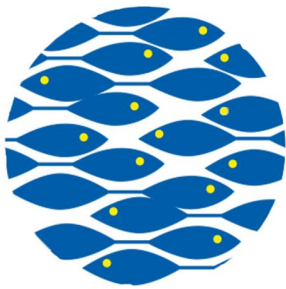
BVI REG NO 247448
3rd FLOOR YAMRAJ BUILDING,
MARKET SQUARE PO 3175 ROAD TOWN TORTOLA BVI VG0111

fishingcompanysa@gmail.com

флоту – більш раціональним може бути продаж активів пооб'єктно або приватизація Компанії. Проте даний процес потрібно готувати, без зайвого поспіху, тому що продаж таких складних і значних об'єктів як БАТМи, до того ж, обтяжені діючими контрактами з фрахтувальниками вимагаю доброї поінформованості ринку, з метою як найдорожчого продажу. Адже навіть маючи такий стан активів, діяльність Компанії в минулому, та особливо у 2017-2018 роках, показує наскільки ефективним може бути бізнес у випадку ефективного його управління. Розроблювані керівництвом Компанії альтернативні варіанти (через власну експлуатацію суден від 3-х одиниць) потенційно мають ще вищий рівень дохідності бізнесу, що також треба приймати до уваги при прийнятті настільки доленосного рішення для Компанії, як приватизація її в цілому чи одноособовий продаж суден. До того ж варто зазначити на деякі юридичні складнощі, допоки не вирішені, які можуть завадити виставленню Компанії в цілому на приватизацію (мається на увазі допоки не узгоджене питання щодо оплати акціонерного капіталу Fishing Company SA номіналом 50тис.дол.США, яку формально повинен оплатити акціонер в особі Агентства рибного господарства України, а також проведення рішення щодо збільшення акціонерного капіталу компанії до ринкового рівня – тобто до 7-8млн.грн шляхом деномінації з врахуванням особливостей корпоративного законодавства БВО).

Не зважаючи на перераховані вище складнощі, керівництво Компанії веде роботу щодо готовності останньої до приватизації за різними сценаріями. Ще в кінці 2017 року, з огляду на лист від акціонера, Компанія розпочала роботу над підготовкою пакету документів, провела консультації щодо можливих торгів через площадку Prozzogo, отримала роз'яснення щодо можливості підготовки регламенту площадки до таких торгів зі сторони Transparency International, з врахуванням ускладнення у вигляді місцезнаходження об'єкту продажу поза межами України. Однак, враховуючи наведені складнощі, а також з огляду на можливу недооцінку об'єкту продажу, акціонер на початку 2018 року зупинив процедуру підготовки БАТМ до продажу; як одноособові об'єкти майна.

Позицією Компанії з даного питання є те, що у випадку продажу окремо БАТМів, такий продаж краще здійснювати самою Компанією за процедурою публічного аукціону в юрисдикції фактичного перебування суден (Іспанія для Капітана Русака, Нова Зеландія для Професора Михайла Александрова) з огляду на екстратериторіальність як Компанії, так і її основних активів.



FISHING COMPANY S.A.

*BVI REG NO 247448
3rd FLOOR YAMRAJ BUILDING,
MARKET SQUARE PO 3175 ROAD TOWN TORTOLA BVI VG0111*

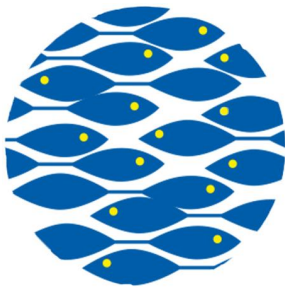
fishingcompanysa@gmail.com

Взаємовідносини та співпраця з іншими підприємствами, що перебувають у володінні Акціонера, вчинення дії щодо отримання боргів перед Компанією та забезпечення здачі танкерного судна-хімовозу «Таманський» в бербоут-чартер з метою зниження рівня поточних витрат Компанії, отриманих у спадок від попереднього керівництва.

На початку 2016 року було отримано прохання від ДП «Керченський морський рибний порт» щодо здійснення договору поруки на договір управління судном «Таманський», що перебувало під арештом, судовим розглядом та було покинуто фрахтувальником у порті Ялова, Туреччина. Судновласник мав надіслати команду та сплачувати регулярні платежі за обслуговування під час судового процесу з метою зберегти актив у безпеці. Завдяки тісній співпраці з Компанією, ДП «КМРП» успішно виграло судову справу та в кінці травня 2016 року повернуло судно «Таманський» до України. Згодом Компанія взяла «Таманський» у чартер за номінальну суму з метою сплати заробітної плати (крюїнгу) команди судна та оплати стоянки судна до моменту віднайдення фрахтувальника. Загалом, лише сума затрат за договором поруки складала близько 260 тис. дол. США. Слід вказати що порятунок судна без втручання Компанії та фінансової підтримки був би неможливим.

Проте з невідомих керівництву причин, незважаючи на фінансову та юридичну участь у долі «Таманського» зі сторони Компанії, за наказом Голови Держрибагенства восени 2016 року танкер-хімовоз «Таманський» було передано на безоплатній основі на баланс ДП «Сервіс», підпорядкований Держрибагенству, а борги згідно договорів поруки залишились на фактично збанкрутілому ДП «Керченський морський рибний порт».

Лише в грудні 2016 року, за листом від Голови Держрибагенства було рекомендовано згідно чинного законодавства переуступити борг перед Компанією з ДП «КМРП» на ДП «Сервіс», як набувача судна. На базі даного листа відбулось підписання договору переуступки боргу та навіть складення Додаткових угод з графіками погашення цього боргу за сторони ДП «Сервіс» на адресу Компанії. Проте жодного разу протягом 2017-2018 років, незважаючи на численні переговори, листування та погодження щодо погашення боргу зі сторони керівництва ДП «Сервіс», не відбулось жодного платежу. Більш того, як виявилось, до кінця 2018 року ДП «Сервіс» не врахував суми заборгованостей в обліку, що є фактично свідченням непризнання зобов'язання щодо погашення боргів зі сторони ДП «Сервіс».



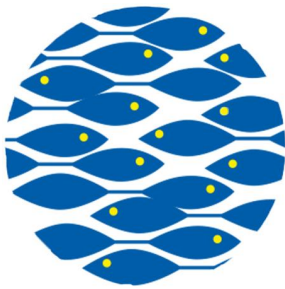
FISHING COMPANY S.A.

BVI REG NO 247448
3rd FLOOR YAMRAJ BUILDING,
MARKET SQUARE PO 3175 ROAD TOWN TORTOLA BVI VG0111

fishingcompanysa@gmail.com

Керівництво Компанії стояло перед дилемою, чи розірвати діючі договори, стосовно фінансування утримання судна «Таманський», таким чином зафіксувавши й признавши (списавши на збиток) вказані вище суми боргу, чи докласти власних зусиль щодо пошуку кінцевого фрахтувальника для танкеру-хімовозу й таким чином, через підписання суб-бербоутного договору, поступово отримати хоча б частину боргу, що стосується договорів поруки на суму 260 тис.дол.США. Розуміючи раціональність другого варіанту, керівництво Компанії протягом 2017 року провело значний обсяг робіт щодо пошуку фрахтувальників і в кінці 2017 – на початку 2018 років було представлено ряд компаній, готових обговорювати умови співпраці по договорам суб-бербоут чартеру. Завдяки зусиллям керівництва Компанії, та за сприяння акціонера в особі Голови Держрибагенства, стало можливим виконання планів щодо ремонту з наступною комерційною задачею в бербоут-чартер танкеру-хімовозу «Таманський» в травні 2018 року компанії ТОВ «Екобункер», яка потім, за погодженням з Держрибагенством переуступила право фрахту компанії BAYTON Capital S.A. Лише наприкінці 2018 року танкер-хімовоз «Таманський» був відремонтований та готовий до комерційного перевезення вантажів, а протягом зими-весни 2019 року отримав необхідні дозволи та реєстр для судноплавства. Лише починаючи з 2 кв. 2019 року, після узгодження вимог та страхування судна «Таманський» приступить до комерційної експлуатації кінцевим фрахтівником.

Враховуючи невиконання укладених договорів поруки та непризнання договорів переуступки боргу, невиконання раніше укладених договорів по погашенню боргу Компанії зі сторони ДП «Сервіс» згідно підписаних графіків, відсутність будь-яких платежів по погашенню боргу, керівництво Компанії прийняло рішення (як єдине можливе в таких умовах) щодо позивання про визнання богу та договорів переуступки до міжнародного Арбітражу при ТПП України. Протягом квітня-грудня 2018р. проходив судовий арбітражний спір між Компанією та ДП «Сервіс» у Міжнародному комерційному арбітражному суді (МКАС) при ТПП України стосовно визнання за останнім заборгованості перед Компанією в сумі 220т.доларів США по оплачених у 2015-2017 роках боргах третім особам за МТ «Таманський». Згідно рішення МКАС від 28.09.2018р. Арбітражний суд зобов'язав стягнути з ДП «Сервіс» на користь Компанії оспорювані 220т.доларів США, що знайшло своє відображення у даних звітності Компанії. 28.12.2018р. у зв'язку з відсутністю оплати суми



FISHING COMPANY S.A.

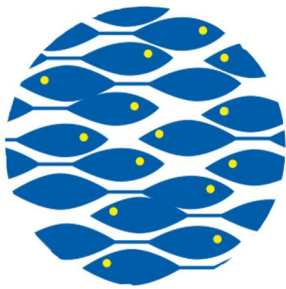
BVI REG NO 247448
3rd FLOOR YAMRAJ BUILDING,
MARKET SQUARE PO 3175 ROAD TOWN TORTOLA BVI VG0111

fishingcompanysa@gmail.com

боргу зі сторони ДП «Сервіс» керівництво Компанії за рекомендацією аудиторів звернулось до апеляційного суду м.Києва щодо визнання рішення МКАС з метою забезпечення виконавчих дій щодо стягнення коштів. Судове засідання відбулось на 1 березня 2019 року на якому власним Рішенням Київський апеляційний суд ухвалив задовільнити вимоги Fishing Company SA та стягнути на його користь з ДП «Сервіс» заборгованість в сумі 229 695дол.США. Однак і на цьому етапі ДП «Сервіс» не погодилось розпочати добровільне погашення боргу, незважаючи на рішення суду, і за рекомендаціями Адвокатського бюро «М.Писаренко» (яке вело справу в інтересах Компанії) та у відповідь на зауваження (кваліфікацію) зі сторони аудиторської компанії ТОВ «Бейкер Тілі Україна», керівництво Компанії звернулось до виконавчої служби для виконання рішення суду щодо погашення коштів та забезпечення такого погашення. У відповідь на дії виконавчої служби, керівництво ДП «Сервіс» запропонувало укласти мирову угоду щодо розстрочення погашення боргу протягом 2019-2020 років та з метою відновлення платоспроможності останнього, керівництво Компанії погодило текст мирової угоди та звернулось за погодженням до Наглядової ради Компанії та Держрибагенства.

Розробка перспективних планів розвитку потенціалу Компанії з врахуванням наявного досвіду та ресурсів, пропозиції щодо оптимізації дохідної частини.

З огляду на стратегію розвитку Компанії, направленої на збільшення багатства акціонерів, сталий розвиток бізнесу та ріст капіталізації, враховуючи наявні ризики та можливості, що виникали у Компанії протягом 2018 – початку 2019 років, керівництво може впевнено констатувати перехід Компанії від етапу вирішення проблем та стабілізації до подальшого розвитку та впровадження перспективних планів, враховуючи наявний ресурс та досвід як керівництва Компанії так і її акціонера в особі Держрибагентства, Саме дякуючи проведеній роботі щодо поліпшення системи корпоративного управління після звітної дати, що має спричинити позитивний результат у 2019 році, свої основні зусилля керівництво Компанії планує спрямувати на мінімізацію комерційних ризиків у вигляді зменшення рівня орендних ставок фрахту власних суден у зв'язку зі значним зносом флоту та закінченням строку дії існуючих чартерних договорів, відпрацювання альтернативних варіантів власної участі в риболовецькому промислу як на базі існуючих суден так і у відповідності з



FISHING COMPANY S.A.

BVI REG NO 247448
3rd FLOOR YAMRAJ BUILDING,
MARKET SQUARE PO 3175 ROAD TOWN TORTOLA BVI VG0111

fishingcompanysa@gmail.com

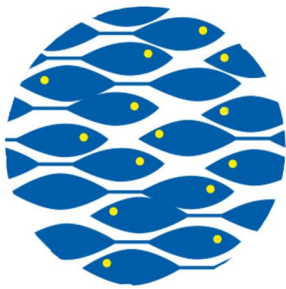
реалізацією перспективних планів розвитку. Протягом останнього року було вивчено такі варіанти розширення бізнесу та інвестування наявних вільних коштів у напрями:

- викупу та завершення будівництва (закладених на верфі Миколаївського суднобудівного заводу) 2х БАТМів тотожного проекту «Пулківський меридіан» з встановленням більш модернізованого морозильного обладнання та ванн первинного охолодження рибопродукції на польських верфях м.Гданськ;
- побудова (спільно з ДП «МА Чорноморського РП», як варіант) потужностей по переробці відходів рибопродукції на рибну муку, як харчову добавку та в якості комбікормів для тваринництва;
- придбання комплексу малих риболовецьких суден та водолазного обладнання для забезпечення розвитку морського рибного промислу в водах Чорного моря при залученні інфраструктури Держрибагентства України та із залученням доступних квот на вилов промислових видів морепродуктів з подальшою організацією переробки морепродуктів та їх експорту;
- участь в тендері щодо придбання (через власне дочірнє підприємство) діючої риборесурсної інфраструктури півдня України, з метою забезпечення розвитку прісноводного та морського рибного промислу з подальшою організацією переробки рибопродуктів та їх збуту, експорту.

Кожний з запропонованих вище проектів має свої сильні та слабкі сторони, власні обмежуючі фактори та ризики, різний термін окупності. Тому керівництво Компанії намагається детально опрацювати та запропонувати, до погодження Наглядовою радою та акціонером Компанії, пару фінальних проектів розвитку, враховуючи прогнозовані наявні фінансові та людські ресурси для їх впровадження.

На час тимчасового залишку вільних коштів Компанії, що залишаться у розпорядженні в короткостроковій перспективі, з метою максимізації прибутку керівництво Компанії пропонує розглянути та затвердити тимчасове короткострокове розміщення частини коштів на депозитному рахунку в одному з західноєвропейських банків чи на спеціальному інвестиційному рахунку в одному з банків України.

Всі запропоновані зусилля менеджменту Компанії призведуть до максимізації прибутковості Fishing Company SA без втрати контролю за її активами та контролю ризику.



FISHING COMPANY S.A.

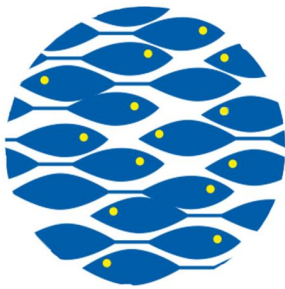
BVI REG NO 247448
3rd FLOOR YAMRAJ BUILDING,
MARKET SQUARE PO 3175 ROAD TOWN TORTOLA BVI VG0111

fishingcompanysa@gmail.com

Основні фінансові результати Компанії за 2018 рік.

Доходи Компанії за 2018 рік склали рекордні 1,4 млн. доларів США, що відповідає умовам довгострокових угод фрахту двох суден, що є у власності Компанії та від здачі в суборенду (починаючи з квітня 2018 року) танкеру «Таманський», щодо якого Компанія має довгостроковий обтяжливий контракт оренди у власника - компанії ДП «Сервіс». Операційні витрати Компанії у звітному році були значно оптимізовані менеджментом та склали 409 тисяч доларів США, серед яких переважно - витрат на юридичні, консалтингові (морський супровід судна «Таманський») послуги та аудит, витрати на оплату праці та командировочні витрати на інспектування власних суден. Найбільшою грошовою виплатою звітного року були сплата дивідендів в бюджет України за результатами діяльності у 2017 році та згідно Протоколу рішення одноосібного акціонера про виплату дивідендів від 06.06.2018 року та Письмового рішення одноосібного директора Компанії від 26.06.2018 року, сума перерахованих дивідендів на державну частку за 2017 рік склала рекордні 704 тис.дол. США. Важливою подією звітного року був судовий арбітражний спір між Компанією та ДП «Сервіс», що протягом квітня-грудня 2018р. проходив у Міжнародному комерційному арбітражному суді при ТПП України стосовно визнання за ДП «Сервіс» боргу перед Компанією в сумі 230т.дол. США по оплачених у 2015-2017 роках боргах «Таманський». Суд своїм Рішенням від 28.09.2018р. зобов'язав стягнути з ДП «Сервіс» на користь Компанії оспорювані 230т.дол.США, які були підтверджені процесуально за Рішенням Київського апеляційного суду від 01.03.2019року і вступило у виконавчу стадію, що знайшло своє відображення у даних звітності Компанії.

Отже, менеджменту Компанії в 2018 році призвели до виключних фінансових результатів в сумі 826 тис. доларів США прибутку та руху грошових коштів в сумі 1 032 тис. доларів США, що навіть після виплати дивідендів в червні 2018 року в сумі 704 тис. доларів США призвело до збільшення залишку грошових коштів Компанії на 328 тис. доларів США до 1 645 тис. доларів США. Менеджмент Компанії переконаний, що прибуток після оподаткування має бути взятий за базу нарахування дивідендів в даному періоді, та у відповідності з чинною Постановою КМУ №364 від 24.04.2019р Уряд України затвердив базову норму для нарахування дивідендів для компаній, що знаходяться під контролем держави Україна в розмірі 50%. Компанія підпорядковується даній нормі дивідендів і



FISHING COMPANY S.A.

**BVI REG NO 247448
3rd FLOOR YAMRAJ BUILDING,
MARKET SQUARE PO 3175 ROAD TOWN TORTOLA BVI VG0111**

fishingcompanysa@gmail.com

менеджмент вирішив анонсувати дивіденди акціонерам Компанії в розмірії 50% від Прибутку, що відповідає сумі 414 тис. доларів США. Такий результат безперечно є рекордним та визначним за всю історію діяльності Компанії, більш того – доступний позитивний залишок грошових коштів дозволяє вперше за десятиліття планувати та впроваджувати перспективні проекти, що направлені на подальший розвиток Компанії.

Компанією було виконано істотну роботу, щодо поліпшення системи корпоративного управління, зниженні та нівелювання застарілих ризиків діяльності, що має спричинити позитивний результат у 2019-2020 роках.

В цілому 2018 рік був не простим, проте надзвичайно успішним в фінансовому плані для Компанії та перспективним щодо її розвитку в наступні періоди. Вдалось зростити прибутковість Компанії та закласти подальші основи стратегічного росту, незалежно від майбутньої форми власності. Враховуючи самовіддану працю керівництва, ефективне проведення переговорів, загальну економію на неактуальних затратах як утримання представництва, сторонньому юридичному супроводі, рекомендую до затвердження Наглядовою радою та акціонером Компанії преміювання за 2018 рік в наступних розмірах:

- в розмірі повного річного (12-ти місячного) посадового окладу Одноосібного директора згідно чинного штатного розкладу Компанії – директора Андрія Коломійченка.

Зі своєї сторони та в рамках власних повноважень, Одноосібний директор Компанії власним рішенням за результатами 2018 року має намір преміювати наступних трьох працівників: старшого радника з юридичних питань Юрія Юхмана, головного бухгалтера Івана Чорного та менеджера з флоту Олега Монастирського в розмірі 2-х їх особового (місячного) посадового окладу чинного штатного розкладу Компанії.

Прошу Наглядову раду Компанії провести засідання з метою обговорення цього звіту, а акціонера - прийняти звіт в цілому, та рішення щодо виплати дивідендів до державного бюджету України та щодо рівня преміювання керівника Компанії за наслідками 2018 року.

З повагою,

Директор Fishing Company S.A. _____ Андрій Коломійченко