



АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ АД

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

31 декември 2022 г.

Съдържание

Консолидиран отчет за финансовото състояние
Консолидиран отчет за всеобхватния доход
Консолидиран отчет за паричните потоци
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал
Приложение към консолидирания финансов отчет
Консолидиран доклад за дейността
Декларация за корпоративно управление
Допълнителна информация
Декларации на отговорните лица по чл.100н, ал4, т.4 от ЗППЦК
Доклад на независимия одитор
Декларация на одитора по чл.100н, ал.4, т.3 от ЗППЦК

"АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31.12.2022 година

	Пояснение	31.12.2022 BGN'000	31.12.2021 BGN'000
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	6	1 107	1 109
Инвестиции в асоциирани предприятия	7	107	107
Предоставени заеми и вземания от управление	8	84	89
Други предоставени заеми	9	61	61
Отсрочени данъци	17	2	2
Общо нетекущи активи		1 361	1 368
Текущи активи			
Материални запаси	10	48	65
Търговски и други вземания	11	30	31
Пари и парични еквиваленти	12	58	20
Предплатени разходи	13	18	3
Общо текущи активи		154	119
Общо активи		1 515	1 487
Капитал			
Регистриран капитал	15.1	516	516
Резерви		541	541
Неразпределена печалба/непокрита загуба от мин. Год.		(469)	(417)
Финансов резултат за периода		(72)	(52)
Общо		516	588
Неконтролиращи участия		155	155
Общо капитал	14	671	743
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Получени заеми и други задължения	16	479	442
Отсрочени данъци	17	4	4
Общо нетекущи пасиви		483	446
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	18	45	38
Задължения към персонала и задължения за осигуровки	19	225	173
Данъчни задължения	20	91	87
Общо текущи пасиви		361	298
Общо капитал и пасиви		1 515	1 487

Приложенията на страници от 7 до 41 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Изготвил:
Димитър Димитров Цветанов

Изпълн. Директор:
Никола Петров Тодоров

Съгласно доклад на независимия одитор
За „БН ОДИТ КОНСУЛТ“ ЕООД, Одиторско дружество № 0178
Божидар Начев, Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

Дата: 30.04.2023

"АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

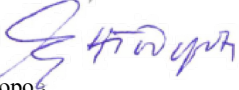
Към 31.12.2022 година

	Пояснение	31.12.2022	31.12.2021
		BGN'000	BGN'000
Приходи	21.1	338	329
Промени в запасите от продукцията и незавършено производство	23.0	(12)	0
Разходи за материали	23.0	(92)	(100)
Разходи за външни услуги	23.0	(46)	(48)
Разходи за амортизации	23.0	(9)	(15)
Разходи за персонал	23.0	(237)	(212)
Други разходи	23.0	(9)	(21)
Финансови приходи/разходи	23.0	(5)	15
Печалба/загуба за периода преди данъчно облагане	22.0	(72)	(52)
Разходи за данъци		0	0
Нетна печалба/загуба за периода	22.0	(72)	(52)
Общ всеобхватен доход за периода		(72)	(52)

Приложенията на страници от 7 до 41 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Доход/(загуба) на акция 15.2 **(0.140)** **(0.101)**

Изготвил: 
Димитър Димитров Цветанов

Изпълн. директор: 
Никола Петров Тодоров

Съгласно доклад на независимия одитор
За „БН ОДИТ КОНСУЛТ“ ЕООД, Одиторско дружество № 0178
Божидар Начев, Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

Дата: 30.04.2023

"АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Към 31.12.2022 година

	Пояснение	31.12.2022 BGN'000	31.12.2021 BGN'000
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти по продажби		408	365
Парични плащания на доставчици		(205)	(184)
Парични постъпления към персонала			
Парични плащания към персонала		(194)	(173)
Други постъпления по оперативна дейност			
Други плащания по оперативна дейност		0	(10)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		9	(2)
Инвестиционна дейност			
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		0	0
Финансова дейност			
Постъпления получени заеми		34	0
Плащания по получени заеми		(5)	0
Постъпления/плащания от лихви			
Нетен паричен поток от финансова дейност		29	0
Нетно увеличение/намаление на парични средства		38	(2)
Парични средства в началото на периода		20	22
Парични средства в края на периода	13	58	20

Приложенията на страници от 7 до 41 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Изготвил:

Димитър Димитров Цветанов

Изпълн. директор:

Никола ПетровГодоров

Съгласно доклад на независимия одитор

За „БН ОДИТ КОНСУЛТ“ ЕООД, Одиторско дружество № 0178

Божидар Начев, Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

Дата: 30.04.2023

"АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Към 31.12.2022 година

Всички суми са в хиляди лева	BGN'000					
	Регистриран капитал	Резерви	Финансов резултат от минали години	Финансов резултат за периода	Неконтролиращи участия	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2021 год	516	541	(417)	0	155	795
Прехвърляне на загубата в непокрита загуба	0	0	0	(52)	0	(52)
Салдо към 31 декември 2021 г.	516	541	(417)	(52)	155	743
Салдо към 1 януари 2022 год	516	541	(469)	0	155	155
Прехвърляне на загубата в непокрита загуба	0	0	0	(72)		(72)
Салдо към 31 декември 2022 г.	516	541	(469)	(72)	155	671

Приложенията на страници от 7 до 41 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Изготвил:

Димитър Цветанов

Съгласно доклад на независимия одитор

За „БН ОДИТ КОНСУЛТ“ ЕООД, Одиторско дружество № 0178

Божидар Начев, Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

Дата: 30.04.2023

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ на
ГРУПАТА „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, гр. СОФИЯ към 31.12.2022 година**

1. Корпоративна информация

Групата „Армейски Холдинг” АД (Групата) включва дружество-майка и четири дъщерни дружества, в които „Армейски холдинг” АД притежава повече от половината от капитала им - „Дружество за автомобилни превози” АД – гр. Елхово, „Брезентови изделия” АД – с. Цар Самуил, „Българцвет Елин Пелин” АД – гр. Елин Пелин и „Карнота” АД – гр. Карнобат.

Структура на Групата Дъщерни дружества	% участие в капитала
Дружество за автомобилни превози АД – гр.Елхово	76.72 %
Брезентови изделия АД – с.Цар Самуил	58.99 %
Карнота АД – гр.Карнобат	56.68 %
Българцвет АД – гр.Елин Пелин	51.32 %

Дружество-майка

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е регистрирано с решение на СГС от 04.11.1996 година по фирмено дело №12884/1996 година. Седалището и адресът на управление на Дружеството е София 1000, бул. “Цар Освободител” 33. Адреса за кореспонденция е София 1784, ул. „Михаил Тенев” 12, Бизнес център ЕВРОТУР.

„Армейски Холдинг“ АД е правоприменник на „Армейски Приватизационен Фонд“ АД, пререгистриран като холдинг с решение на СГС от 19.12.1997 год.

Акциите са регистрирани за търговия на „Българска фондова борса” АД, след като Дружеството е получило съответното разрешение от Комисията за финансов надзор.

Собственост и управление на дружеството-майка

Към 31.12.2022 г. акционерите, притежаващи пряко 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, са:

Име/наименование	Брой притежавани акции	Процент от капитала
“АКТИВ СЕКЮРИТИ ГРУП” ЕООД, гр.Плевен, ЕИК 204791756	46 289 броя	8,97 %

Системата на управление на публичното дружество е двустепенна. Органите на управление са: Надзорен съвет /НС/ и Управителен съвет /УС/, състоящи се от по трима души.

Към 31.12.2022 г. НС на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е в следния състав:

- Атанас Стефанов Атанасов
- Ибрахим Салихов Гъралийски
- Актив Секюрити Груп

Към 31.12.2022 г. УС на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е в следния състав:

- Никола Петров Тодоров – Изп. директор
- Ирен Ангелова Кирилова – член на СД
- Георги Христов Цолов – член на СД

Функции и задължения

УС управлява дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на дружеството и интересите на акционерите.

УС следи за резултатите от дейността на дружеството на тримесечна и годишна база и при необходимост инициира промени в управлението на дейността.

УС третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.

Членовете на УС се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

Дружеството има разработена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, както и финансово-информационна система. Дружеството има избран Одитен комитет на проведеното извънредно Общо събрание на акционерите /ОСА/ през 2017г., като своевременно информираше по надлежен начин НС за своите действия.

УС съгласува своите действия с НС по отношение на бизнес-плана на дружеството, сделките от съществен характер и всички други операции и дейности, установени в устройствените актове на дружеството.

УС дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Съгласно изискванията на ЗППЦК, УС следи за всички сделки от съществен характер. При наличие на сделки, които самостоятелно или съвкупно надминават посочените в чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК прагове УС изготвя мотивиран доклад и приема решение за свикване на Общо събрание на акционерите (ОСА), на което да бъде овластен от акционерите за извършване на тези сделки.

УС информира и се отчита за своята дейност пред НС. За целта предоставя изисваната в съответните срокове и формат информация.

Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите съобразно закона и Устава на дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите.

Информация относно принципите за формиране на вознагражденията на членовете на СД на дружеството, както и относно техния размер се оповестява ежегодно в доклада относно прилагане на политиката за вознагражденията на членовете на СД на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД. Дружеството изготвя и доклад относно изпълнение на Политиката за вознагражденията и го представя за одобрение от Общото събрание на акционерите.

Одитен комитет

С решение на ОСА от 25.06.2019 г. е избран одитен комитет в състав Нина Илиева Веселинова, Александър Цветанов Гарибов, Георги Христов Цолов. Одитният комитет на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е в състав, който отговаря на законовите изисквания и на конкретните нужди на дружеството и осъществява дейността си в съответствие с изискванията на действащото законодателство.

Одитният комитет е създаден въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане, описани подробно в Статута на одитния комитет, приет от Общото събрание на акционерите на дружеството.

Съгласно Статута на одитния комитет на дружеството, Одитният комитет на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД:

1. наблюдава извършването на независимия одит на годишните финансови отчети от страна на избрания от дружеството регистриран одитор като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията за публичен надзор върху регистрираните одитори (КПНРО) по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;

2. проверява и наблюдава независимостта на регистрирания одитор/одиторско предприятие в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от закона за независимия финансов одит, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на дружеството по чл. 5 от същия регламент;

3. изисква незабавно да бъде писмено информиран от регистрирания одитор/одиторското предприятие за всички обстоятелства, които са или биха накърнили неговата независимост при изпълнение на поетия одиторски ангажимент, съгласно изискването на чл. 31, ал. 2, т. 1 от ЗНФО;

4. изисква незабавно да бъде писмено информиран от регистрирания одитор/одиторското предприятие за установени и възможни съществени нарушения на действащото законодателство, на учредителни и други вътрешни актове на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, доколкото такива са станали известни на регистрирания одитор/одиторско предприятие при изпълнение на одиторския ангажимент;

5. изисква разяснение от регистрирания одитор/одиторско предприятие за характера и основанията за модифициране на одиторското мнение в одиторския доклад, както на параграфите за обръщане на внимание и по други въпроси, с които не е модифицирано одиторското мнение;

6. изисква копие от сключената задължителна застраховка “Професионална отговорност” на регистрирания одитор/одиторско предприятие;

7. получава допълнителен доклад към одиторския доклад, съгласно чл. 59 и чл. 60 от ЗНФО;

8. следи за спазване на законовите и регулаторни изисквания при избора и назначаването на регистриран одитор, като извършва необходимите проверки за независимост, квалификация и репутация на същия, както и за качеството на одиторските услуги и дава препоръка до общото събрание на акционерите на дружеството за избор на регистриран одитор;

9. отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор/одиторско предприятие въз основа най-малко на следните примерни критерии за избор на одитор: одиторски подход; области, върху които ще се концентрира одита; опит в съответния бизнес отрасъл; използване на ИТ технологии; система за вътрешен контрол на качеството; комуникационна стратегия; оценки за контрол на качеството от КПНРО или ИДЕС за дружеството и за всеки отделен одитор, партньор по одитния ангажимент; застрахователно покритие на одитора; цена на принципа на икономически най-изгодна оферта;

10. преглежда предложените обхват и подход на одита от страна на регистрирания одитор и координира процеса на финансов одит с отдела по вътрешен одит;

11. следи за спазване на изискванията към възнаграждението на регистрирания одитор, съгласно чл. 66 от Закона за независимия финансов одит и уведомява КПНРО, както и Съвета на директорите за всяко конкретно решение по чл.66, ал. 3 в 7-дневен срок от датата на решението;

12. следи за прилагане на принципа на ротация по отношение на регистрирания одитор;

13. проверява и следи дали регистрираният одитор предоставя на дружеството „забранени услуги“ по смисъла на Закона за независимия финансов одит и Регламент (ЕС) № 537/2014;

14. дава одобрение за извършване на „забранени услуги“ по смисъла на и в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и Регламент (ЕС) № 537/2014 въз основа на разработени процедури за одобрение на предоставянето на услуги извън одита и след оценка на заплахите за независимостта и предприетите предпазни мерки, и информира Комисията за публичен надзор върху регистрираните одитори (КПНРО) в 7-дневен срок от датата на одобрението;

15. разглежда и обсъжда всяка съществена писмена комуникация между корпоративното ръководство на дружеството и регистрирания одитор, вкл. представителното писмо на ръководството, списъка с всички съществени и несъществени некоригирани отклонения, констатирани по време на одита и т.н.;

16. периодично обсъжда с регистрирания одитор всички съществени счетоводни политики и практики, както и всички възможни алтернативни третириания на финансовата информация в съответствие с утвърдените и приложими счетоводни стандарти;

17. поне веднъж годишно извършва проверка на вътрешно-контролната система на регистрирания одитор, както и на всички взаимоотношения между него и дружеството;

18. провежда самостоятелни срещи с регистрирания одитор, за обсъждане на въпроси, които комитетът или регистрираният одитор считат, че са от конфиденциално естество;

19. задължително трябва да бъде информиран от регистрирания одитор за всички пречки, които корпоративното ръководство му е създало при извършване на независимия финансов одит, включително ограничение на обхвата на работата му;

20. осъществява всички други функции и права, регламентирани в действащите разпоредби на националното и европейско законодателство.

В дружеството е изградена и функционира система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и функционирането на системите за отчетност и разкриване на информация. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска е представено в т. 4 от настоящата декларация за корпоративно управление.

Защита правата на акционерите

Съветът на директорите гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарни и чуждестранни акционери, защитава техните права и улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството.

Поканата за общото събрание съдържа изискуемата съгласно Търговския закон и ЗППЦК информация, както и допълнителна информация относно упражняване правото

на глас и възможността да бъдат добавяни нови точки в дневния ред по реда на чл. 223а от ТЗ.

Общо събрание на акционерите

Всички акционери са информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване чрез Устава на дружеството и поканата за всяко конкретно общо събрание на акционерите.

Съветът на директорите предоставят достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието.

Поканата и материалите за общото събрание на акционерите се оповестява до обществеността чрез медийните агенции Инвестор БГ и до Комисията за финансов надзор и регулирания пазар на ценни книжа. След представяне на поканата и материалите за общото събрание на акционерите същите са достъпни и на електронната страница на дружеството.

Видно от протоколите от общите събрания на дружеството Съветът на директорите и избрания председател на Общото събрание на акционерите осигуряват правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси по време на общото събрание.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на дружеството лично или чрез представители. Като част от материалите за Общото събрание на акционерите Съветът на директорите представя образец на пълномощно и Правила за гласуване чрез пълномощник.

Съветът на директорите осъществява ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите и по разрешените от закона начини. Мандатна комисия регистрира акционерите за всяко конкретно общо събрание и предлага на Общото събрание избор на председател, секретар и преброител на гласовете. Ръководството на Общото събрание следи стриктно за законосъобразното провеждане на Общото събрание, включително и за начина на гласуване на упълномощените лица.

Съветът на директорите организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването. Съветът на директорите насърчава участието на акционери в Общото събрание на акционерите, но не е осигурил възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет), поради икономическа необоснованост на подобен способ за участие в общото събрание.

Изпълнителният член на Съвета на директорите присъства на общите събрания на акционерите на дружеството.

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба. Поканата заедно с материалите за всяко общо събрание на акционерите се публикуват и на електронната страница на дружеството.

Съветът на директорите съдейства на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание, като извършват всички необходими правни и фактически действия за оповестяване на добавените допълнително въпроси в дневния ред на вече свикано общо събрание.

Съветът на директорите гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите чрез

оповестяване на Протокола от общото събрание на акционерите чрез избраните медийни агенции.

Съгласно Устава на дружеството всички акции от капитала на дружеството са от един клас и всички акционери се третират еднакво, както и всички акции дават еднакви права на акционерите.

Съветът на директорите гарантира предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им чрез публикуваната информация на електронната страница на дружеството, както и чрез провеждане на разговори и персонални срещи с ръководството и/или директора за връзки с инвеститорите.

Съветът на директорите не пречатства акционерите, включително институционалните такива, да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

Съветът на директорите не допуска осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си. При извършването този вид сделки е необходимо изрично решение на Съвета на директорите, като заинтересуваните лица се изключват от гласуването. При индикации за преминаване на законоустановените прагове по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК Съветът на директорите изготвя мотивиран доклад и инициира свикването и провеждането на общо събрание на акционерите, на което да бъдат подложени на гласуване сделките.

Разкриване на информация

Съветът на директорите е приел политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове на дружеството. В съответствие с приетата политика корпоративното ръководство е създадо и поддържа система за разкриване на информация.

Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

Вътрешната информация се оповестява в законоустановените форми, ред и срокове чрез избраната медийна агенция до обществеността, както и до КФН и БФБ АД. Информация в некоригиран вид и в същия обем се публикува и на електронната страница на дружеството. По този начин изпълнителното ръководство на дружеството гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

Дружеството изготвя ежегодно корпоративен календар, в който са посочени конкретните дати за оповестяване на регулирана информация, както и оповестяванията свързани със свикването и провеждането на Общо събрание на акционерите.

Съветът на директорите утвърждава и контролира заедно с независимия одитор и директора за връзки с инвеститорите вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация.

Дружеството поддържа електронна страница с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация. Съдържанието на електронната страница на дружеството покрива изцяло препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление.

Съветът на директорите на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД счита, че с дейността си през 2022 г. е създадо предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

През 2022 г. дружеството е оповестявало всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

Заинтересовани лица

Корпоративното ръководство осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му.

“АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД идентифицира като заинтересовани лица с отношение към неговата дейност следните групи лица: служители, кредитори, доставчици и други контрагенти, свързани с осъществяване на дейността на Дружеството.

В своята политика спрямо заинтересованите лица “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД се съобразява със законовите изисквания, въз основана принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика.

Вътрешен контрол и управление на риска на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД във връзка с процеса на финансово отчитане

При описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска следва да се има предвид, че нито ЗППЦК, нито Националния кодекс за корпоративно управление дефинират вътрешно-контролна рамка, която публичните дружества в България да следват. Ето защо за целите на изпълнението на задълженията на дружеството по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК при описанието на основните характеристика на системите са ползвани рамките на Международен одиторски стандарт 315.

В дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Съветът на директорите носи основната отговорност по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Той изпълнява, както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг.

Текущият мониторинг от Съвета на директорите се състои в оценяване дали системата е подходяща все още за дружеството в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването е съразмерно с характеристиките на дружеството и влиянието на идентифицираните рискове.

До избора на Одитен комитет на проведеното на 31.08.2017 г. ОСА, Съветът на директорите, в качеството си на одитен комитет, идентифицира основните характеристики и особености на системата, включително основни инциденти и съответно приетите или приложени корективни действия.

Контролна среда

Контролната среда включва функциите за общо управление и ръководните такива, както и отношението, информираността и действията на Съвета на директорите, отговорен за управлението в широк смисъл и отговорното управление по отношение на вътрешния контрол.

Процес за оценка на рисковете на Дружеството

Процесът на оценка на рисковете представлява базата за начина, по който Съветът на директорите на дружеството определя рисковете, които следва да бъдат управлявани. Съветът на директорите на дружеството идентифицира следните видове рискове, относими към Дружеството и неговата дейност: общи (систематични) и специфични (несистематични) рискове.

Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която дружеството функционира, поради което в повечето случаи същите не подлежат на управление от страна на ръководния екип.

Несистематични рискове са пряко относими към дейността на Дружеството и зависят предимно от корпоративното ръководство. За тяхното минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешно-фирменото планиране и прогнозиране, което осигурява възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

Общият план на ръководството на Дружеството за управление на риска се фокусира върху непредвидимостта на финансовите пазари и се стреми да сведе до минимум потенциалното отрицателно въздействие върху финансовото състояние на Дружеството.

Всеки от рисковете, свързани с държавата – политически, икономически, кредитен, инфлационен, валутен – има самостоятелно значение, но общото им разглеждане и взаимодействието между тях формират цялостна представа за основните икономически показатели, пазарните условия, конкурентните условия в страната, в която съответното дружество осъществява своята дейност.

Предметът на дейност на дружествата от Групата е както следва:

Армейски холдинг АД

Предмет на дейност на Дружеството е в съгласие с обявената: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; предоставяне на заеми на дружества, в които холдингът има пряко участие или ги контролира.

Дружество за автомобилни превози АД

Предмет на дейност на дружеството е извършване на годишни технически прегледи на леки и товарни автомобили и автобуси, отдаване под наем на открити и закрити площи, информационно обслужване на автогарата.

Брезентови изделия АД

Предмет на дейност на дружеството е производство на покривала за камиони, сенници за заведения, сенници със сглобяеми модулни конструкции, ветроупорни завеси за заведения и частни клиенти, покривала за торови лагуна, бонови заграждения за ограждане на нефтени отпадъци и други изделия от брезент.

Карнота АД

Предмет на дейност на дружеството е отдаване под наем на открити и закрити площи.

Булгарцвет АД

Предмет на дейност на дружеството е отдаване под наем на открити и закрити площи и производство на селскостопанска продукция.

2. База за съставяне на консолидирания финансов отчет-не съм пипала нищо

2.1. Консолидираният финансов отчет на Групата Армейски холдинг е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Консолидираният финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2021 г.), освен ако не е посочено друго. Доходът на акция е посочен в лева.

2.2. Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащото предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. Освен това ръководството няма намерение нито необходимост да ликвидира или да намали обема на дейност на Групата. След извършения преглед на дейността, ръководството очаква, че Групата има възможности да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

Към 31 декември 2022 г. Групата отчита: натрупана загуба в размер на 469 хил. лв. и загуба за текущ период в размер на 72 хил.лв.

Към 31 декември задълженията към персонал и осигурителни вноски са в размер на 225 хил.лв.

УС на дружеството-майка приема представения от Изпълнителния директор Доклад за бъдещото развитие на „Армейски Холдинг” АД Групата. Програмата за развитие и разработеният към нея Бюджет за 2022 година, който се основава на проведените преговори за осъществяването на различни бизнес- проекти с български и чуждестранни партньори, продължава работата на УС по реализацията на отделни инвестиционните проекти насочени към подобряване на организацията на производството и разширяване на маркетинга в Групата.

Инвестиционните проекти на Групата предвиждат локация на високотехнологичен производител на торове и средства за растителна защита. В края на 2022 г. мениджмънтът на Групата проведе среща с представител на инвеститора за установяване на необходимите параметри на производствената, складовата и търговската база. Дискутирано бе и инфраструктурното осигуряване – газ, вода, електричество, пътни подстъпи и др. Разглежда се възможността част от опаковките на предвидените за купаж стоки да се произвеждат на обект, собственост на Групата.

Асоциираното дружество притежава огромен индустриален потенциал, достатъчно монтажни цехове и помещения с различен характер – складове, административна сграда, проектантско бюро, търговски и др. помещения. Инвестиционните намерения предвиждат разширяване на производствени халета, в които да се оборудват и сглобяват селскостопанските машини и разработване на нестандартни продукти, привличане на чуждестранни инвеститори за акционери.

Етапът и развитието на комуникацията с инвеститорите дава реални основания планираните дейности и мероприятия за 2022 г. да се случат, а през следващите години да се развият в позитивна перспектива. Всичко това осигурява реална възможност за Групата да продължи да функционира като действащо предприятие.

При невъзможност да бъде изпълнена разработената програма, или в случай на оттегляне на чуждестранните инвеститори от някой от предвижданите съвместни проекти, както и при неблагоприятни обстоятелства произтичащи от икономическата конюнктура в страната, биха настъпили непредвидени затруднения за дейността на дружеството, изразяващи се в нарушаване на регулярното движение на паричните потоци, забавяне на предвиденото покриване на вътрешните и външните задължения и затруднения за осъществяването на текущата дейност на Групата. Това обстоятелство поражда несигурност, която може да породви съществено съмнение относно възможността на Групата да продължи бъдещата си дейност като действащо предприятие без реализация на предвидените от ръководството проекти.

3. Промени в счетоводната политика

Няма промяна в счетоводната политика през 2022г.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този консолидиран финансов отчет, са представени по-долу.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към консолидирания финансов отчет.

4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Групата прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет

и това има съществен ефект върху информацията в консолидирания отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

В останалите елементи на консолидирания финансов отчет и съответстващите им пояснителни сведения сравнителната информация се представя само към края на предходния отчетен период.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.4. Принципи на консолидацията

Консолидираният финансов отчет на Групата включва финансовите отчети на дружеството-майка и дъщерните дружества, изготвени към 31 декември 2022 г., която дата е датата на консолидирания финансов отчет на Групата.

Финансовите отчети на дъщерните дружества за целите на консолидацията се изготвят за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и при прилагане на единна счетоводна политика. Там където е необходимо се правят промени във финансовите отчети на дъщерните предприятия с цел счетоводните им политики да бъдат съпоставими с тези на Групата.

В консолидирания финансов отчет, отчетите на дъщерни дружества се консолидират на база на метода - пълна консолидация, ред по ред, като се прила унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството-майка се елиминират срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване на контрол. Вътрешногруповите операции и разчети се напълно елиминират.

От консолидирания финансов отчет се изключва дъщерно дружество, когато дружеството-майка загуби властта да управлява финансовата му и оперативна политика - при продажба или друга форма на загуба на контрол. Загуба на контрол може да възникне с или без промяна в абсолютните или относителни нива на собственост.

Печалбата или загубата и друг всеобхватен доход на дъщерни дружества, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява делът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното дружество, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загубата на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на дружеството майка и неконтролиращите участия на база на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното дружество.

При придобиване на дъщерно дружество от Групата при бизнескомбинация се използва методът на придобиване /покупко-продажба/. Дъщерното дружество се консолидира от датата на придобиване, като неговите разграничими активи и поети пасиви се включват за първи път като се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на придобиване.

Всяко превишение на сбора от прехвърленото възнаграждение /оценено по справедлива стойност/, сумата на неконтролиращото участие в придобиваното дружество над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване се третира и признава като репутация. Репутацията се тества за обезценка. Ако при първоначалната оценка справедливата стойност на нетните разграничими активи надвишава прехвърленото възнаграждение /цената на придобиване/ на бизнескомбинацията, това превишение се признава незабавно в консолидирания отчет за доходите /в печалбата или загубата за годината/ на Групата непосредствено след придобиването. Прехвърленото възнаграждение включва

справедливата стойност към датата на придобиване, на предоставените активи, възникналите или поети задължения и инструментите на собствения капитал, емитирани от придобиващото дружество, в замяна на получаване на контрола над придобиваното дружество.

При продажба или друга форма на загуба (трансфер) на контрол върху дъщерно дружество:

- Отписват се активите и пасивите (вкл. ако има принадлежаща репутация) на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрол;
- Отписва се неконтролиращото участие в това дъщерно дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрола, вкл. всички компоненти на друг всеобхватен доход свързани с тях;
- Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол;
- Признава се остатъчният дял в дъщерното дружество по справедлива стойност към датата на загуба на контрол;
- Рекласифицират се към печалби или загуби, или се трансферират директно към натрупани печалби всички компоненти на собствения капитал, представляващи нереализирани доходи или загуби - съгласно изискванията на съответните МСФО, под чиито правила попадат тези компоненти.

Признава се всяка резултатна разлика като печалба или загуба от освобождаване (продажба) на дъщерно дружество в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), принадлежаща на дружеството-майка.

Останалите за държане дялове, формиращи инвестиции в асоциирани дружества или инвестиции на разположение и за продажба се оценяват първоначално по справедлива стойност към датата на продажбата и в следствие се оценяват по реда на приетата от Групата счетоводна политика.

Сделки с неконтролиращото участие

Групата прилага политика на третиране операциите с неконтролиращото участие (без загуба на контрол) като сделки в Групата. Сделки от страна на дружеството-майка (без загуба на контрол) с притежатели на неконтролиращи участия на дялове се отчитат като капиталови транзакции. Балансовата стойност на контролиращото и неконтролиращото участие се коригират с промяната на съответния дял в дъщерно дружество. Разликата между стойността на коригирания дял в неконтролиращото участие и справедливата стойност платена или получена се признава директно в собствения капитал отнасящ се до собствениците на дружеството-майка.

За включването на асоциирани дружества в консолидирания финансов отчет се прилага метода на собствения капитал. Съгласно метода на собствения капитал инвестицията в асоциирано предприятие първоначално се признава по себестойност, а балансовата стойност се увеличава или намалява, за да се признае дялът на инвеститора в печалбите или в загубите на предприятието, в което е инвестирано, след датата на придобиването му. Дялът на инвеститора в печалбата или загубата на предприятието, в което е инвестирано, се признава в печалбата или загубата на инвеститора. Доходите, получени чрез разпределение от предприятието, в което е инвестирано, намаляват балансовата стойност на инвестицията. Може да са необходими корекции на балансовата стойност

също така вследствие на промени в пропорционалния дял на инвеститора в предприятието, в което е инвестирано, възникващи от промени в друг всеобхватен доход на предприятието, в което е инвестирано. Подобни промени включват тези, които възникват в резултат от преценка на имоти, машини и съоръжения и от курсови разлики. Делът на инвеститора в тези промени се признава в друг всеобхватен доход на инвеститора. Вътрешните разчети между Групата и асоциираното дружество не се елиминират.

4.5. Нематериални активи

Нематериални активи включват програмни продукти и сертификати. Те се отчитат по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и направените преки разходи за подготовката на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуални обезценки. Преносната стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които посочват, че преносната стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Амортизацията се изчислява като се използва линейния метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи:

- софтуер 2 години
- сертификати 2 години

4.6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив превишава възстановимата му стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажбата на даден актив и неговата стойност в употреба.

Последващите разходи, за определен актив от имоти, машини и съоръжения се прибавят към балансовата стойност на актива, когато е вероятно Групата да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Полезният живот на имоти, машини и съоръжения и остатъчната им стойност се преценяват към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, които са наети по договор за финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством

сравнение с подобни собствени активи или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейния метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Сгради 25 години
- Машини 5 години
- Съоръжения 15 години
- Стопански инвентар 7 години
- Други 7 години

Разходите за амортизации се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход като Разходи за амортизации, част от Административни разходи.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

4.7. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. Първоначалното определяне на репутацията е представено в приложение 4.4. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка.

При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

Репутацията, възникнала при придобиване на дъщерно предприятие се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние към групата на “нематериалните активи”, а тази възникнала при придобиване на асоциирано дружество е инкорпорирана в общата стойност на инвестицията и се посочва към групата на “инвестициите в асоциирани предприятия”.

Самостоятелно признатата репутация по придобиването на дъщерни дружества се тества задължително за обезценка поне веднъж годишно. Загубите от обезценки на репутацията не се възстановяват в последствие. Печалбите или загубите от продажба (освобождение) на дадено дъщерно дружество от Групата включва и балансовата стойност на репутацията, приспадащата се за продаденото (освободеното) дружество.

Загубите от обезценка на репутация се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

4.8. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия.

Инвестициите в асоциирани дружества се отразяват първоначално по себестойност, а в последствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите за нейното придобиване.

Репутацията или корекцията в справедливата стойност на дела на Групата в асоциирано предприятие, се включва в стойността на инвестицията.

Последващите промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в консолидирания отчет за всеобхватния доход и другия всеобхватен доход.

Промените в другия всеобхватен доход на асоциираното предприятия се признават в съответно в другия всеобхватен доход.

4.9. Финансови инструменти

Признаване, оценяване и отписване

Групата признава финансов актив или финансов пасив във финансовия си отчет, само когато Групата става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент.

При първоначалното признаване Групата оценява финансовите активи (с изключение на търговските вземания, които нямат съществен компонент на финансиране, определен в съответствие с МСФО 15) и финансовите пасиви по тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви освен финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход.

Ако справедливата стойност при първоначалното признаване се различава от цената на сделката, предприятието отчита счетоводно този инструмент към тази дата по следния начин:

а) по справедлива стойност на база доказана котирана цена на активен пазар за идентичен актив или пасив (т.е. входяща информация на ниво 1), или на базата на техника за оценяване, която използва само данни от наблюдаеми пазари. Групата признава разликата между справедливата стойност при първоначалното признаване и цената на сделката като печалба или загуба;

б) във всички останали случаи — по справедлива стойност, коригирана, за да се отсрочи разликата между справедливата стойност при първоначалното признаване и цената на сделката. След първоначалното признаване предприятието признава тази отсрочена разлика като печалба или загуба само до степента, в която тя произтича от промяната в даден фактор (включително времето), който пазарните участници биха взели под внимание при определянето на цената на актива или пасива.

При първоначалното признаване Групата оценява търговските вземания, които нямат съществен компонент на финансиране (определен в съответствие с МСФО 15), по съответната им цена на сделката (както е определено в МСФО 15).

Покупка или продажба на финансови активи се признава чрез използването на счетоводно отчитане на база датата на сделката - датата, на която Групата е поела ангажимент да закупи съответните финансови активи.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на Групата, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Групата е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако Групата продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

При отписването на финансов актив в неговата цялост разликата между балансовата стойност към датата на отписването и полученото възнаграждение се признава в печалбата или загубата.

Финансовите пасиви (или част от финансовия пасив) се отписват от отчета за финансовото състояние, когато те са погасени — т.е. когато задължението, е изпълнено, е анулирано или срокът му е изтекъл.

Класификация и последваща оценка

Финансови активи

Класификацията на финансовите активи се извършва към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние. В зависимост от начина на последващото отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- финансови активи, оценявани по амортизирана стойност;
- финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Групата класифицира финансовите активи като оценявани впоследствие по амортизирана стойност на базата на следните две условия:

- а) бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието; и
- б) характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност

Тази категория включва, предоставени заеми, търговски и други вземания, парични средства, за които са изпълнени следните две условия:

- а) финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- б) съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи, като заеми и вземания, с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

- *Търговски вземания*

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за предоставени услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за

уреждане в кратък срок и са класифицирани като текущи. При индикации за уреждане на такива вземания в срок по-дълъг от 1 година, същите се представят като нетекущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Групата държи търговските си вземания с цел събиране на договорените парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Обезценка

На всяка отчетна дата Групата оценява и определя очакваните кредитни загуби за всеки вид финансов актив или експозиция. Целта на възприетите подходи за обезценка е да бъдат признати очакваните кредитни загуби за целия срок на всички финансови инструменти, чийто кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното признаване — независимо дали са оценени индивидуално или колективно — като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди. При оценката си Групата отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент, а не промяната в размера на очакваните кредитни загуби. За да направи тази оценка, Групата сравнява риска от настъпване на неизпълнение по финансовия инструмент към отчетната дата и към датата на първоначалното признаване.

Модифицирани финансови активи

Ако договорните парични потоци на финансов актив са били предоговорени или модифицирани и финансовият актив не е отписан, Групата оценява дали е настъпило значително увеличение на кредитния риск на финансовия инструмент като съпоставя:

а) риска от настъпване на неизпълнение към отчетната дата (въз основа на модифицираните договорни условия); и

б) риска от настъпване на неизпълнение към датата на първоначалното признаване (въз основа на първоначалните, немодифицирани договорни условия).

За оценка и измерване на очакваните кредитни загуби дружеството прилага общ (трестепенен) подход, базиран на метода „вероятност от неизпълнение“, като на всяка отчетна дата след първоначалното признаване Групата оценява към кой етап се отнася финансовият актив, които е предмет на проверка за обезценка в зависимост от степента на влошаване на кредитното качество на финансовия инструмент. Етапът и заложените в него критерии, количествени и качествени показатели определят съответните изисквания за обезценка.

Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3
Включва финансово стабилни финансови активи, които се очаква да бъдат обслужвани съгласно техните договорни условия и за които няма признаци за увеличен кредитен риск. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за следващите 12 месеца, а не за целия срок на заема.	Включва финансови активи, чиито кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното им признаване, но няма обективно доказателство за обезценка. Преминаването към Етап 2 е предизвикано от относителната промяна в кредитния риск, а не от абсолютния кредитен риск към датата на отчитане. Обезценка се формира на базата на очакваните	Включва финансови активи, чиито кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното им признаване и има обективно доказателство за обезценка. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за целия срок на заема.

	загуби за целия срок на заема	
--	----------------------------------	--

Оценяване на очаквани кредитни загуби

Групата оценява очакваните кредитни загуби по финансов инструмент така, че да бъде взета предвид:

- а) сумата, определена безпристрастно и претеглена на базата на вероятността чрез оценяване на обхвата на възможните резултати;
- б) стойността на парите във времето; и
- в) разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия към отчетната дата, за минали събития, текущи условия и прогнозираните бъдещи икономически условия.

Опростен подход за търговски вземания, активи по договори с клиенти

За вземания по продажби и активи по договори с клиенти Групата прилага опростен подход, базиран на „очакван процент на неизпълнение“ за целия срок на инструмента, чрез използване на матрица на провизиите за приблизително определяне на очакваните кредитни загуби на финансовите активи.

Моделът за матрично провизиране включва:

- а) групиране на клиентите и контрагентите на дружеството по сходни бизнес и други характеристики и кредитен риск;
- б) провизионна матрица, основана на исторически наблюдавани проценти на неизпълнение и неплащане по времеви диапазони на просрочие, коригирани с допълнителни предположения и приблизителни оценки, ориентирани към възможни промени в тези проценти, базирани на макроикономически или специфични фактори.

Коректив за загуби

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използването на корективна сметка за отчитане на очакваните кредитни загуби, а стойността на загубата се отразява в текущите разходи.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват задължения по получени заеми, задължения към доставчици, задължения към персонала, осигурителни и данъчни задължения и др. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

Лихви, дивиденди, загуби и печалби

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал.

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или

загубата или като промени в собствения капитал. Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, например при капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

Дивидентите се признават в печалбата или загубата само когато: а) правото на предприятието да получи плащане на дивидент е установено; б) има вероятност предприятието да получи икономически ползи, свързани с дивидента; и в) размерът на дивидента може да бъде надеждно оценен.

4.10. Финансови активи и пасиви.

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Групата стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Групата ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката /датата на уреждането.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу

4.10.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за всеобхватния доход.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Групата, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Групата спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за всеобхватен доход.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

Инвестиции, държани до падеж

Инвестиции, държани до падеж, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа, различни от кредити и вземания. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Групата е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. При наличието на обективни доказателства за обезценка на инвестицията на базата на кредитен рейтинг, финансовите активи се оценяват по настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията, включително загубата от обезценка, се признават в печалбата или загубата.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чийто справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по

амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че няма фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като рекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви и дивиденди се признават в печалбата или загубата. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката

4.10.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми, овърдрафти, облигационен заем, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

4.11. Материални запаси

При тяхната покупка материалните запаси се оценяват по цена на придобиване. Оценката на потреблението им се извършва по метода на средно-претеглената цена. В края на годината те се оценяват по по-ниската между цената на придобиване и нетната им реализуема стойност.

4.12. Парични средства и еквиваленти

Паричните средства в лева са оценяват по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31.12.2022 г. За целите на съставянето на консолидирания отчет за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като пари по банковите сметки и в касата на дружествата от Групата.

4.13. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Ръководството е взело решение да не начислява провизии за задължения, тъй като Групата няма голям брой служители.

Групата не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Задължения към персонал и задължения за осигуровки” по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.14. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.15. Собствен капитал

Акционерният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции на дружеството-майка.

Резервите на Групата се образуват от капитализирането на финансовите и резултати за съответния период, след облагането им с данък върху печалбата, от резерв от последващи оценки, законови резерви и други резерви. Резервите от натрупаните финансови резултати могат да се използват с решение на Общото събрание на акционерите, съгласно Търговския закон и Учредителния акт на дружествата.

Други резерви включват общите резерви на Дружеството.

Неразпределената печалба/Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

4.16. Приходи

Основните приходи, които Групата генерира са свързани с основния предмет на дейност на Дружеството майка и на дъщерни дружества. За да определи дали и как да признае приходи, Групата използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент.
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение.
3. Определяне на цената на сделката.
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение.
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Групата удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки услуги на своите контрагенти.

Групата признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Групата удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Групата за свързани с участие в управлението на асоциирани дружества, приход от наем, административно обслужване автогара, годишни технически прегледи. Приходите от извършени услуги се начисляват в отчета за всеобхватния доход пропорционално на етапа на завършеност към края на отчетния период

Продажба на активи

Приходите от продажба на активи включват приходи от продажба на продукция и материали. Приходите се признават, когато Групата е прехвърлила на купувача

контрола върху предоставените активи. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел активите без възражение.

Приход се признават към определен момент.

Финансови приходи

Финансовите приходи включват начисления за лихви от вложени средства, получени дивиденди от участия.

4.17. Приходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност или друг вид косвен данък, всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Групата.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;

Приходите от продажба на активите, се признават, когато значителните рискове и изгоди свързани със собствеността върху активите са прехвърлени на купувача.

4.17.1. Приходи от продажби на активи и услуги

Приходи от продажбата на стоки, материали и продукция се начисляват в отчета за всеобхватния доход, когато значителните рискове и облаги от собствеността са прехвърлени на купувача. Приходите от извършени услуги се начисляват в отчета за всеобхватния доход пропорционално на етапа на завършеност към края на отчетния период. Етапът на завършеност се определя чрез проверка на извършената работа.

4.18. Амортизация на дълготрайните активи

Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи, се начисляват, като последователно се прилага линейния метод.

Амортизационните норми са определят от ръководството въз основа на очаквания полезен живот по групи активи. При наличие на дълготрайни активи в баланса в края на всеки отчетен период ръководството на Групата прави преглед на остатъчния полезен живот на активите и на преносните им стойности с цел да провери за наличието на индикации за обезценка и/или необходимост от промяна на амортизационните норми. При освобождаване на актив резултатът се признава в отчета за всеобхватния доход като нетна печалба или загуба от освобождаването.

4.19. Оперативни разходи

Оперативните разходи се начисляват в момента на тяхното възникване или при ползване на услугата.

4.20. Финансови приходи /(разходи)

Приходите и разходите за лихви се начисляват текущо, на база на договорения лихвен процент, сумата и срока на вземането или задължението, за което се отнасят. Те се признават като текущи в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им.

Разходите за лихви, произтичащи от банкови заеми се изчисляват и начисляват в отчета за всеобхватния доход по метода на ефективния лихвен процент. Финансовите приходи и разходи се представят в отчета за всеобхватния доход нетно.

4.21. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Групата е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.22. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.22.

4.22.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на прогноза за облагаем доход. Ако прогнозата за облагаем доход предполага вероятно използване на отсрочения данъчен актив, тогава отсрочения данъчен актив се признава изцяло. Предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив.

4.23. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на консолидирания финансов отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.23.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажбата на даден актив и неговата стойност в употреба. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да има значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудно-събираеми и несъбираеми вземания от контрагенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния контрагент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани или обезценени през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

4.23.2. Оценяване по справедлива стойност

За някои финансови активи и пасиви счетоводните стандарти изискват заключителна оценка по справедлива стойност. Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване. Тази стойност следва да се определя на основния пазар на дружеството или при липса на такъв, на най-изгодния, до който то има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасива отразява риска от неизпълнение на задължението. Ръководството използва за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти котираните цени на активен пазар. Ако липсват котираните цени Групата възлага оценки и на лицензирани оценители, притежаващи професионална компетентност за съответните активи. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели предвид при ценообразуването на сделката. Концепцията на справедливата стойност предполага реализиране на финансовите инструменти чрез продажба.

Изготвянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти на Групата се възлага на лицензирани оценители с необходимата квалификация.

Тези оценки по справедлива стойност могат да се различават от действителните цени, определени при справедлива пазарна сделка между информирани страни в края на отчетния период

Ръководството на Групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в консолидирания отчет за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

4.23.3. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31.12.2022 г. ръководството определя полезния живот на активите на база очаквания срок на ползване на активите от Групата. Действителния полезен живот може да се различава от направената оценка.

4.23.4. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

4.23.5. Определяне на очаквани кредитни загуби, считано от 01.01.2022г.

На всяка отчетна дата Групата оценява и определя очакваните кредитни загуби на търговските и други вземания като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди. При оценката си Групата отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент и се базира в значителна степен на прогнози, приблизителна оценка и преценка за макроикономическите условия, икономическия сектор и географския регион, от значение за всеки контрагент, в допълнение към минал опит и специфични, оперативни и други индивидуални характеристики. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на контрагента се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

4.23.6. Ефекти върху дружеството от климатичните въпроси

Не се очакват преки или непреки ефекти, възможни въздействия върху дейността на Дружеството от Парижкото споразумение и Европейския закон за климата.

Няма данни за емисии парникови газове, както и не са предприемани действия от Дружеството за идентифициране и решаване на въпроси свързани с климатични промени, поети ангажименти и очаквани въздействия върху Дружеството.

Няма данни за въздействие върху дейността на Дружеството, вкл. получени помощи от рязкото повишаване на цени на ел. енергия през втората половина на 2021г. и през 2022г. и ефекти върху дейността, вкл. рискове относно забавяне или невъзможност за събиране на вземания от контрагенти.

4.23.7. Ефекти от военния конфликт в Украйна върху дейността на дружеството

На 24 февруари 2022 г. Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Украйна. В резултат, в следващите дни на Русия бяха наложени икономически и финансови санкции от Европейския съюз, и редица други страни, които освен ефект върху самата Русия, се очаква в средносрочен и дългосрочен план да имат всеобхватен негативен ефект върху световната икономика и почти всяка сфера на обществения живот. Първоначалните наблюдавани ефекти са увеличение на цените на горивата и ускорена инфлация. Дружеството няма активи и преки взаимоотношения с контрагенти от засегнатите във военния конфликт страни. Тъй като ситуацията е много динамична, ръководството не може да направи достатъчно добра прогноза за количественото въздействие на кризата върху финансовото състояние на Дружеството, но ще вземе всички необходими мерки да ограничи потенциалните негативни ефекти и да защити интересите на заинтересованите лица (акционери, контрагенти и др.).

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 ГОДИНА**

5. Нематериални активи

ПОКАЗАТЕЛИ	Отчетна стойност на нетекущите активи				Амортизация				Балансова стойност в края на периода
	В начало на периода	На постъпили през периода	На излезли през периода	В края на периода (1+2-3)	В начало на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода (8+9-10)	
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
I. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ									
Концесии, патенти, лицензии, ТМ, ПП и др.	4			4	4			4	0
Общо нематериални активи	4			4	4			4	0

Нематериалните дълготрайни активи са несъществена сума. Те включват програмни продукти, които към 31 декември 2022 г. са 100% изхабени, но продължават да се използват в дейността на Групата.

6. Имоти, машини и съоръжения

ПОКАЗАТЕЛИ	Отчетна стойност на нетекущите активи				Амортизация				Балансова стойност за текущия период
	в началото на периода	на постъпилите през периода	на излезлите през периода	в края на периода (1+2-3)	в началото на периода	начислена през периода	отписана през периода	в края на периода	
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Земи (терени)	679			679				0	679
2. Сгради и конструкции	527			527	325	5		330	197
3. Машини и оборудване	96			96	94	2		96	0
4. Съоръжения	132	7		139	128	1		129	10
5. Транспортни средства	48			48	47	1		48	0
7. Р-ди за придобиване и ликвидация на активи по стопански начин	221			221				0	221
8. Други	8			8	8			8	0
Обща сума	1711	7	0	1718	602	9	0	602	1107

Ръководството на Групата извърши преглед на всички значими дълготрайни материални активи към 31 декември 2022 година с цел проверка за наличие на данни за обезценка, в резултат на което е установено, че няма съществени различия между балансовата стойност на активите и техните възстановими стойности. Групата анализира предоставена информация за данъчните оценки и продажните цени по местонахождение на недвижимите имоти. Във всички тествани случаи балансовата стойност на недвижимите имоти е по-ниска от данъчните и пазарните стойности. Мениджмънта на Групата смята, че във връзка с планираните за осъществяване проекти недвижимите имоти имат инвестиционен потенциал.

Няма временно извадени от употреба дълготрайни материални активи.

Няма вписани тежести върху нетекущите материални активи.

7. Инвестиции в асоциирани предприятия

Акции и дялове в асоциирани предприятия	% участие	Брой акции дялове	31.12.2022
			BGN'000
Хан Кубрат АД	43%	33,554	0
Ахинора АД	37%	8,979	106
Армснаб АД	25%	12,500	0
Консултантска къща Легафин ООД	25%	125	1
Общо			107

Инвестициите в асоциирани дружества първоначално са оценени по цена на придобиване. Инвестицията в Хан Кубрат АД е намалена до нула след отразяване на процентния дял на Дружеството-майка от финансовия резултат на асоциираното дружество.

8. Предоставени заеми и вземания от управление

Предоставени заеми и вземания от управление – асоциирани предприятия	31.12.2022
	BGN'000
8.1.Хан Кубрат АД - заеми	30
8.2.Хан Кубрат Трейд ЕООД - заем и лихва	11
8.3.Хан Кубрат АД –възнаграждение за управление	43
Общо	84

9. Други предоставени заеми

Предоставени заеми	31.12.2022
	BGN'000
Лев Корпорация АД	61
Общо	61

Нетекущите и текущите заеми са предоставени на свързани и други лица при лихвени равнища до 8% в зависимост от срочността на кредита. Към договорите за заеми има подписани анекси със договорени срокове и конкретни погасителни планове. Заемите са без обезпечения.

Дружествата изпитват финансови затруднения при своевременното изплащане на задълженията си към „Армейски холдинг” АД. Това наложи прилагането на обезценката им по модела на очакваните кредитни загуби което води до необходимостта от обезценка на балансовата стойност на вземанията по предоставените заеми.

Заемите са с краен срок на погасяване от асоциираните дружества до 2025 г.

10. Материални запаси

Материални запаси	31.12.2022	2021
	BGN'000	BGN'000
Основни суровини и материали	29	34
Незавършено производство	19	31
Общо	48	65

Материалните запаси са оценени по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството е взело предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка – цените на доставени материали след 31.12. 2022 г.

11. Търговски и други вземания

Търговски и други вземания	31.12.2022	2021
	BGN'000	BGN'000
Вземания от клиенти	30	31
Общо търговски и други вземания	30	31

12. Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти	31.12.2022	2021
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в брой	23	16
Парични средства в банки	35	4
Общо	58	20

Паричните средства на групата са налични. Паричните средства на дружеството-майка в банковата сметка в размер на 4 хил. лв. са блокирани.

13. Предплатени разходи

Разходи за бъдещи периоди	31.12.2022	2021
	BGN'000	BGN'000
Абонамент	18	3
Общо	18	3

14. Капитал

Към 31.12.2022 собственият капитал е в размер на 671 хил. лева (2021: 743 хил. лв.), който структурно се разпределя както следва:

- записан капитал 516
- резерв от последващи оценки 330
- законови резерви 145

• други резерви	66
• непокрита загуба	(469)
• текуща печалба	(72)
• неконтролиращи участия	155

15.1. Регистриран капитал

Регистрираният капитал на Армейски Холдинг АД е в размер на 516 хил.лв. Акционерният капитал на Дружеството се състои от 515 838 бр. безналични поименни акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция.

Вид	31.12.2022	2021
	BGN'000	BGN'000
Акции напълно платени	516	516
- в началото на годината	516	516
- емитирани през годината	0	0
Акции напълно платени	516	516

15.2. Доход (загуба) на акция

Печалбата на акция за 2022 г. и за 2021 г. е изчислена на базата на нетната печалба и средно претегления брой на обикновените акции през съответния отчетен период.

Вид	31.12.2022	2021 г.
	'000 лв.	'000 лв.
Нетна печалба/загуба за периода	(72)	(52)
Среднопретеглен брой акции	516	516
Доход/загуба на акция	(0,140)	(0,101)

16. Получени заеми и други задължения

Получени заеми и други задължения	31.12.2022	2021
	BGN'000	BGN'000
Задължения по получени заеми	479	442
Общо	479	442

Получените дългосрочни заеми са предоставени от Лев корпорация АД на Булгарцвет Елин Пелин АД и на Брезентови изделия АД. Лихвените нива на получените заеми са в диапазона от 4.5% до 8.5%. Заемите са без обезпечение.

17. Отсрочени данъци

Отсрочени данъци	31.12.2022	2021
	BGN'000	BGN'000
Временни разлики от разлики между счетоводни и данъчни амортизации	4	4
Общо	4	4

Отсрочените данъчни пасиви са начислени временни разлики, представляващи разлика между счетоводните и данъчнопризнатите амортизации и са в размер на 4 хил. лв.

18. Търговски и други задължения

Търговски и други задължения	31.12.2022	2021
	BGN'000	BGN'000
Задължения към доставчици	45	38
Общо	45	38

19. Задължения към персонала

Задължения към персонала	31.12.2022	2021
	'000 лв.	'000 лв.
Задължения за заплати	120	103
Осигурителни задължения	105	70
Общо	225	173

20. Данъчни задължения

Данъчни задължения	31.12.2022	2021
	BGN'000	BGN'000
Данъчни задължения	91	87
Общо	91	87

21. Приходи

ПРИХОДИ	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
I. Нетни приходи от продажби на:	338	329	428	391
II. Приходи от финансираня				
III. Финансови приходи	0	15	2	29
Общо приходи от дейността (I + II + III):	338	344	430	420

22. Финансов резултат

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
ОПЕРАТИВЕН ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	-72	-52	-40

23. Разходи

РАЗХОДИ	31.12.2022	31.12.2021
<i>I. Разходи по икономически елементи</i>		
1. Разходи за материали	92	100
2. Разходи за външни услуги	46	48
3. Разходи за амортизации	9	15
4. Разходи за възнаграждения	198	178
5. Разходи за осигуровки	39	34
6. Балансова стойност на продадени активи	0	6
7. Други	9	15
Общо за група I:	405	396
<i>II. Финансови разходи</i>	5	
Общо за група II:	5	0
Б. Общо разходи за дейността (I + II)	410	396

Отчет за паричните потоци съставен по прекия метод.

Отчет за собствения капитал с отразени увеличения и намаления на собствения капитал в резултат на осъществената дейност.

24. Свързани лица

Свързаните лица на Групата включват

- Хан Кубрат АД – асоциирано дружество
- Хан Кубрат Трейд ЕООД - асоциирано дружество
- Ахинора АД - асоциирано дружество
- Армснаб АД- асоциирано дружество
- Консултантска къща Легафин ООД - асоциирано дружество

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

25. Рискове, свързани с финансови инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Управлението на риска на Дружеството-майка се осъществява от Управителния съвет. В хода на обичайната си дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е този, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е такъв, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

25.1. Валутен риск

Дружествата от Групата оперират в Република България и разчетите, приходите и разходите се отчитат в национална валута. Групата не е изложена на валутен риск.

25.2. Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат на лихвен риск са банковите кредити и договорите за финансов лизинг. Дружествата от Групата нямат сключени такива договори и не са изложени на лихвен риск.

Предоставените кредити от Холдинга на асоциираните дружества са с фиксиран лихвен процент, който не се отклонява съществено от пазарните условия. Преценката на Дружеството е, че ще събере вземанията си по предоставени заеми. Паричните средства на дружествата от групата принципно се съхраняват в обслужващите ги банки. Тези банки са финансово стабилни и на практика няма риск от загуба на тези средства. В касите на дружествата се съхраняват незначителни суми, за кратки срокове, с цел осигуряване на ритмична разплащателна дейност.

25.3. Ценови риск

Дружествата от Групата не са изложени на ценови риск доколкото използват в дейността си някои материали. Доставчиците на материални запаси са традиционни и цените на доставките не се влияят от цените на международните пазари.

25.4. Кредитен риск

Кредитният риск за Групата се състои от риска за загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да извърши своите договорни задължения. Финансовите активи на Групата са концентрирани в две групи: парични средства и вземания. Паричните средства и разплащателните операции са съсредоточени в търговски банки със стабилна ликвидност.

25.6. Ликвиден риск

Ликвидният риск е този, че Групата може да срещне затруднения при изпълнението на своите задължения, когато те станат инструменти. При оценяването и управлението на ликвидния риск, Дружеството-майка отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и вземанията по предоставените заеми и договорите за управление.

26. Политики и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството-майка във връзка с управлението на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие;

- да осигури адекватна рентабилност за акционерите;

Дружеството-майка наблюдава капитала на база на коефициент на задлъжнялост (съотношението на задълженията към собствения капитал) и коефициент на финансова автономност (съотношение на собствения капитал към задълженията).

34. Условни активи и условни пасиви

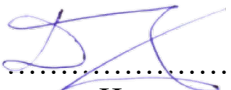
През отчетния период не са признати условни активи и пасиви.

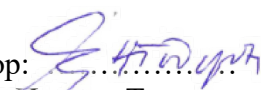
35. Събития след датата на баланса

Не са настъпили важни събития след края на отчетния период, които съществено да се отразят на финансовото и имущественото състояние на дружествата от групата.

36. Одобрение на консолидирания финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет към 31.12.2022 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 30.04.2023 г.

Съставител: 
Димитър Цветанов

Изпълнителен директор: 
Никола Тодоров

30 април 2022 год.
гр. София

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, гр. София
към 31.12.2022 г.,

Обща характеристика

“Армейски холдинг” АД е публично акционерно дружество по смисъла на чл. 110 от Закона за публично предлагане на ценни книжа. Правоприемник е на “Армейски приватизационен фонд” АД, учреден на 23 септември 1996 година. Дружеството носи сегашното си наименование от 19 декември 1997 година

„Армейски Холдинг“ АД е със седалище и адрес на управление: България, София – 1000, бул. “Цар Освободител” № 33.

Адресът за кореспонденция е: България, София – 1784, ул „Михаил Тенев” 12, Бизнес център ЕВРОТУР, офис 6.

Групата „Армейски Холдинг” АД (Групата) включва дружество-майка и четири дъщерни дружества, в които „Армейски холдинг” АД притежава повече от половината от капитала им - „Дружество за автомобилни превози” АД – гр. Елхово, „Брезентови изделия” АД – с. Цар Самуил, „Булгарцвет Елин Пелин” АД – гр. Елин Пелин и „Карнота” АД – гр. Карнобат.

Структура на Групата	% участие в капитала
Дъщерни дружества	
Дружество за автомобилни превози АД – гр.Елхово	76.72 %
Брезентови изделия АД – с.Цар Самуил	58.99 %
Карнота АД – гр.Карнобат	56.68 %
Булгарцвет АД – гр.Елин Пелин	51.32 %

Предметът на дейност на дружествата от Групата е както следва:

Армейски холдинг АД

Основната дейност на Дружеството е в съгласие с обявената: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; предоставяне на заеми на дружества, в които холдингът има пряко участие или ги контролира.

Приходите на Армейски Холдинг АД се формират от възнаграждения за участие в съветите на директорите на дъщерни и асоциирани дружества и от лихви по предоставени кредити на тези дружества.

Разходите на Армейски Холдинг АД се формират от разходи за текущата административна издръжка на дружеството.

Стопанска дейност от Холдинга не се осъществява.

Дружествата в които Армейски Холдинг АД притежава повече от петдесет на сто от капитала и които участват в консолидацията са:

Дружество за автомобилни превози АД

Основната дейност на дружеството през 2022 година е извършване на годишни технически прегледи на леки и товарни автомобили и автобуси, отдаване под наем на открити и закрити площи, ивформационно обслужване на автогарата.

Брезентови изделия АД

Производство на покривала за камиони, сенници за заведения, сенници със сглобяеми модулни конструкции, ветроупорни завеси за заведения и частни клиенти, покривала за торови лагуна, бонови заграждения за ограждане на нефтени отпадъци и други изделия от брезент.

Карнота АД

Отдаване под наем на открити и закрити площи.

Българцвет АД

Отдаване под наем на открити и закрити площи.

Важни събития за „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, настъпили през периода 01.01.2022 г. - 31.12.2022 г.

1. На **28.01.2022 г.** „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2021 г.
2. На **01.03.2022 г.** „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен консолидиран финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2021 г.
3. На **30.03.2022 г.** „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността заверен от регистриран одитор Годишен индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31.12.2021 г.
4. На **21.04.2022 г.** „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен финансов отчет за първо тримесечие на 2022 г.
5. На **29.04.2022 г.** „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността заверен от регистриран одитор Годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството към 31.12.2021 г.
6. На **30.05.2022 г.** „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен консолидиран финансов отчет за първо тримесечие на 2022 г.
7. На **01.06.2022 г.** „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността Покана за свикване на ОСА

8. На 21.07.2022 г. “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността Протокол за свиквано ОСА
9. На 01.08.2022 г. “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен финансов отчет за второ тримесечие на 2022 г.
10. На 29.08.2022 г. “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен консолидиран финансов отчет за второ тримесечие на 2022 г.
11. На 20.10.2022 г. “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен финансов отчет за трето тримесечие на 2022 г.
12. На 28.11.2022 г. “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен консолидиран финансов отчет за трето тримесечие на 2022 г.

Влияние на важните събития за “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, настъпили към 31.12.2022 г. върху резултатите във финансовия отчет

Към 31.12.2022 г. “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД отчита приходи от дейността в размер на 338 хил. лева.

Към 31.12.2022 г. дружеството отчита нетен финансов резултат в размер на (72) хил. лева.

Към 31.12.2022 г. общата сума на активите на дружеството е 1 515 хил. лв.

Към 31.12.2022 г. стойността на собствения капитал е 671 хил. лв.

Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД през следващия финансов период

Акционерите на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД са изложени на следните по-важни рискове:

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Систематичните рискове са свързани с пазара и макросредата, в която Дружеството функционира, поради което те не могат да бъдат управлявани и контролирани от мениджмънта на компанията. Систематични рискове са: политическият риск, макроикономическият риск, инфлационният риск, валутният риск, лихвеният риск, данъчният риск.

Вид риск	Описание
ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК	Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството, или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби. Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажименти за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със силната

	<p>дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България. България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общоевропейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток. Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.</p>
<p>ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК</p>	<p>По данни на Националния статистически институт от 30.12.2022 г. общият показател на бизнес климата нараства с 1.0 пункт спрямо ноември. Повишение на показателя се наблюдава в промишлеността и търговията на дребно, в строителството запазва нивото си, а в сектора на услугите е регистрирано понижение.</p> <p>Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ през декември 2022 г се покачва с 2.5 пункта в резултат на по-позитивните очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. Според тях през последния месец има известно увеличение на осигуреността на производството с поръчки, което обаче не е съпроводено с повишени очаквания за производствената активност през следващите три месеца. Най-сериозните затруднения за развитието на бизнеса продължават да са несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила, посочени съответно от 61.1 и 28.8% от предприятията По отношение на продажните цени в промишлеността прогнозите на мениджърите са за увеличение през следващите три месеца.</p> <p>През декември 2022 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ се понижава с 1.1 пункта в резултат на по-неблагоприятните оценки и очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията. По-умерени са и мненията им относно настоящото и очакваното търсене на услуги. Несигурната икономическа среда остава основната пречка за дейността на предприятията, следвана от конкуренцията в бранша и недостига на работна сила. Относно продажните цени в сектора на услугите 22.2% от мениджърите предвиждат те да се повишат през следващите три месеца.</p>
<p>ЛИХВЕН РИСК</p>	<p>Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България. На своето заседание през декември 2022 г. Управителния съвет на Европейската Централна Банка реши да повиши лихвените проценти и очаква да продължава да ги повишава значително, защото инфлацията се запазва твърде висока и се прогнозира да остане над целевото равнище за продължителен период от време. Според предварителната оценка на Евростат инфлацията беше 10,0% през ноември и е малко по-ниска от отчетената през октомври (10,6%). Спадът е резултат най-вече от по- ниската инфлация при цените на енергоносителите. Инфлацията при храните и натискът от страна на базисните цени в икономиката се засилиха и ще продължат още известно време.</p>
<p>ИНФЛАЦИОНЕН РИСК</p>	<p>Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценяват и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.</p>
<p>ВАЛУТЕН РИСК</p>	<p>Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (валутен</p>

	<p>борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути. Валутният риск ще има влияние върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои във евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. Очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица.</p>
<p>ДАНЪЧЕН РИСК</p>	<p>От определящо значение за финансовия резултат на компаниите е запазването на текущия данъчен режим. Няма гаранция, че данъчното законодателство, което е от пряко значение за дейността на Дружеството, няма да бъде изменено в посока, която да доведе до значителни непредвидени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно на неговата печалба. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика.</p>
<p>Ефекти върху дружеството от климатичните въпроси</p>	<p>Не се очакват преки или непреки ефекти, възможни въздействия върху дейността на Дружеството от Парижкото споразумение и Европейския закон за климата.</p> <p>Няма данни за емисии парникови газове, както и не са предприемани действия от Дружеството за идентифициране и решаване на въпроси свързани с климатични промени, поети ангажименти и очаквани въздействия върху Дружеството.</p> <p>Няма данни за въздействие върху дейността на Дружеството, вкл. получени помощи от рязкото повишаване на цени на ел. енергия през втората половина на 2021г. и през 2022г. и ефекти върху дейността, вкл. рискове относно забавяне или невъзможност за събиране на вземания от контрагенти.</p>
<p>Ефекти от военния конфликт в Украйна върху дейността на дружеството</p>	<p>На 24 февруари 2022 г. Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Украйна. В резултат, в следващите дни на Русия бяха наложени икономически и финансови санкции от Европейския съюз, и редица други страни, които освен ефект върху самата Русия, се очаква в средносрочен и дългосрочен план да имат всеобхватен негативен ефект върху световната икономика и почти всяка сфера на обществения живот. Първоначалните наблюдавани ефекти са увеличение на цените на горивата и ускорена инфлация. Дружеството няма активи и преки взаимоотношения с контрагенти от засегнатите във военния конфликт страни. Тъй като ситуацията е много динамична, ръководството не може да направи достатъчно добра прогноза за количественото въздействие на кризата върху финансовото състояние на Дружеството, но ще вземе всички необходими мерки да ограничи потенциалните негативни ефекти и да защити интересите на заинтересованите лица (акционери, контрагенти и др.).</p>

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Специфичните рискове намират проявление и са свързани с конкретната сфера на дейност на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД.

Дружеството, изпълнявайки инвестиционните си проекти, ще бъде изложено на следните групи рискове:

ДОСТЪП ДО ИЗТОЧНИЦИ И ЦЕНА НА ФИНАНСИРАНЕ

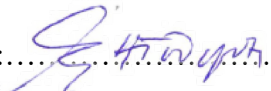
Разработването и изпълнението на инвестиционни проекти на дружеството в известна степен е зависимо от външно финансиране. Възможностите за бърз достъп до кредитен ресурс на приемлива цена (лихвени проценти по кредитите) пряко ще рефлектира върху възвръщаемостта на направените инвестиции, съответно върху размера на годишната печалба на Дружеството и доходите на акционерите.

Финансовите институции отпускат все по – малко кредити. Основните причини за това са спадът в цените на жилищата и по-малкият процент на финансиране от страна на банките.

Информация за сключени големи сделки между свързани лица през отчетния период

Към 31.12.2022 г. дружеството не е сключвало големи сделки със свързани лица.

30.04.2023 г.
гр. София

За “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД :.....

Никола Тодоров
/Изпълнителен член на СД/

**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
НА „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД
СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНЕТО НА РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 100^н, АЛ. 8 ОТ
ЗППЦК**

I. Информация дали „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД спазва по целесъобразност Кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя, или друг кодекс за корпоративно управление.

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление и осъществява дейността си в съответствие с принципите и разпоредбите на Кодекса.

II. Информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление.

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД не прилага практики на корпоративно управление в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление.

III. Обяснение от страна на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД кои части на Националния кодекс за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това.

Корпоративното ръководство на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД счита, че няма части от Националния кодекс за корпоративно управление, които дружеството не е спазвало през 2022 г.

Националния кодекс за корпоративно управление се прилага на основата на принципа „спазвай или обяснявай“. Това означава, че дружеството спазва Кодекса, а в случай на отклонение, неговото ръководство следва да изясни причините за това.

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД представя настоящата информация относно спазването на Кодекса, като същата ще бъде публикувана и на електронната страница на дружеството.

1. Глава първа – Корпоративни ръководства

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД е дружество с двустепенна система на управление и се управлява от Управителен съвет /УС/ и Надзорен съвет /НС/, които към 31.12.2022 г. имат следния състав:

Управителен съвет:

1. Никола Петров Тодоров - Председател на УС и Изпълнителен директор

2. Георги Христов Цолов - Зам. Председател на УС

3. Ирен Ангелова Кирилова - член на УС

Надзорен съвет:

1. Ибрахим Салихов Гъралийски - Председател на НС

2. „Актив Секюрити Груп“ ООД – Заместник председател на НС

3. Атанас Стефанов Атанасов – член на НС

Управителен съвет (УС). Функции и задължения

УС управлява дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на дружеството и интересите на акционерите.

УС следи за резултатите от дейността на дружеството на тримесечна и годишна база и при необходимост инициира промени в управлението на дейността.

УС третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.

Членовете на УС се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

Дружеството има разработена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, както и финансово-информационна система. Дружеството има избран Одитен комитет на проведеното извънредно Общо събрание на акционерите /ОСА/ през 2019г., като своевременно информираше по надлежен начин НС за своите действия.

УС съгласува своите действия с НС по отношение на бизнес-плана на дружеството, сделките от съществен характер и всички други операции и дейности, установени в устройствените актове на дружеството.

УС дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Съгласно изискванията на ЗППЦК, УС следи за всички сделки от съществен характер. При наличие на сделки, които самостоятелно или съвкупно надминават посочените в чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК прагове УС изготвя мотивиран доклад и приема решение за свикване на Общо събрание на акционерите (ОСА), на което да бъде овластен от акционерите за извършване на тези сделки.

УС информира и се отчита за своята дейност пред НС. За целта предоставя изисваната в съответните срокове и формат информация.

Структура и компетентност

Структурата и броят на членовете на УС трябва да гарантират ефективната дейност на дружеството. УС се избира и освобождава съобразно закона и Устава на дружеството и в съответствие с изискванията на Кодекса.

При предложения за избор на нови членове на УС се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на Национален кодекс за корпоративно управление в дейността на дружеството.

Всички членове на УС отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им.

В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на УС, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

През отчетната 2022-ва финансова година дружеството е прилагало Политика за възнагражденията на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД в съответствие с нормативните изисквания за публичните дружества, целите, дългосрочните интереси и стратегията за бъдещо развитие на дружеството, както и финансово-икономическото му положение в контекста на националната и европейска икономическа конюнктура, при отчитане препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление.

Информация относно принципите за формиране на възнагражденията на членовете на УС и НС на дружеството, както и относно техния размер се оповестява ежегодно в доклада относно прилагане на политиката за възнагражденията. Дружеството изготвя и доклад относно изпълнение на Политиката за възнагражденията и го представя за одобрение от Общото събрание на акционерите.

Компетенциите, правата и задълженията на членовете на УС са съобразени с изискванията на Закона, Устава на дружеството и стандартите за добрата професионална и управленска практика. Членовете на УС имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция.

Възнаграждение

В политиката за възнагражденията на членовете на УС и НС, която се разработва от НС и се одобрява от ОСА се определят принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията. В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията на членовете на УС отчитат: задълженията и приноса на всеки един член на УС в дейността и резултатите на дружеството; възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни ръководители; необходимостта от съответствие на интересите на членовете на УС и дългосрочните интереси на дружеството.

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД, на членовете на УС се начисляват фиксирани възнаграждения, определени от ОСА.

Съгласно Политиката за възнагражденията на членовете на УС не се предоставят допълнителни стимули - акции, опции върху акции и други финансови инструменти.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на УС се извършва в съответствие със законовите норми и Устава на дружеството – чрез оповестяване на годишен Доклада по изпълнение на политиката за възнагражденията и Годишния доклад за дейността на Дружеството.

Акционерите имат лесен достъп до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията на членовете на УС, както и до информацията относно получените от тях годишни възнаграждения чрез избраните медии за оповестяване на информацията и електронната страница на дружеството.

Конфликт на интереси

Членовете на УС избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси. През отчетната 2022 г. не са сключвани сделки между дружеството и членове на УС или свързани с тях лица.

Членовете на УС незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват на акционерите достъп до информацията за сделки между дружеството и членове на УС или свързани с него лица чрез представяне на декларацията по чл. 114б от ЗППЦК.

УС и НС гарантират, че всички сделки със свързани лица ще се одобряват и осъществяват по начин, който обезпечава надеждно управление на конфликта на интереси и защитава интересите на дружеството и акционерите.

Всеки конфликт на интереси се разкрива пред НС. Членовете на УС информират НС относно това дали директно, индиректно или чрез трети лица имат съществен интерес от каквито и да е сделки или въпроси, които пряко влияят върху дружеството.

Надзорен съвет (НС). Функции и задължения

НС назначава, дава насоки и контролира УС на дружеството съобразно разделението на функциите в рамките на двустепенната структура и Устава на дружеството.

НС дава насоки на УС при определяне на визията, целите и стратегията на дружеството и интересите на акционерите и контролира тяхното изпълнение.

НС дава насоки на УС при изграждането на система за управление на риска, системата за вътрешен контрол и финансово-информационната система. Контролира тяхното функциониране.

НС контролира спазването на законите и правилата, залегнали в Устава на дружеството.

НС осъществява своята дейност при ефективен обмен на информация с УС.

НС третира равноправно всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.

Членовете на НС при изпълнение на задълженията си имат пълен достъп до необходимата информация за дейността на дружеството.

Назначаване и освобождаване на членовете на Управителния съвет

НС назначава и освобождава членовете на УС съобразно изискванията на Закона, Устава на дружеството, принципите за приемственост и устойчивост на работата на УС и стандартите за добрата практика за корпоративно управление.

Политиката на НС по отношение на възнагражденията гарантира ефективно управление на дружеството в интерес на акционерите.

Структура и компетентност

Съставът на НС гарантира независимост и безпристрастност на решенията и действията на неговите членове.

Броят на членовете на НС на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД е определен в Устава на дружеството и се състои от три до пет души. Разпределението на задачите на членовете на НС е регламентирано в устройствените актове на дружеството.

Поне една трета от членовете на НС трябва да са независими членове и да действат в най-добрия интерес на дружеството и акционерите, безпристрастно и необвързано.

Членовете на НС на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД имат подходящи знания и опит за заеманата от тях позиция.

След избирането им новите членове на НС се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството.

Възнаграждения на членовете на Надзорния съвет

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на УС и НС на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД не са определени възнаграждения .

Конфликт на интереси

Членовете на НС избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Членовете на НС незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членове на НС или свързани с него лица чрез представяне на декларацията по чл. 114б от ЗППЦК.

Комитети

В дружеството функционира Одитен комитет. Одитният комитет работи по реда и при условията, и изпълнява функциите си съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и статут на Одитния комитет

Одитният комитет има следните основни функции:

1. наблюдава процесите по финансово отчитане в дружеството;
2. наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол в дружеството;

3. наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете в дружеството;

4. наблюдава независимия финансов одит в дружеството;

5. проверява и наблюдава независимостта на задължителния одитор на дружеството в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от Закона за независимия финансов одит, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, нормативната уредба и Етичните кодекси на професионалните и съсловни организации, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното дружество по чл. 5 от същия регламент.

2. Глава втора - Одит и вътрешен контрол

Одитеният комитет, писмено мотивира пред Общото събрание на акционерите предложение за избор на одитор, като се ръководи от установените изисквания за професионализъм. УС осигурява спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит. Прилага се ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор. Одитният комитет осигурява надзор на дейностите по финансовото отчитане на дружеството и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор.

В „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД е изградена и функционира система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и функционирането на системите за отчетност и разкриване на информация. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска е представено в т. IV от настоящата декларация за корпоративно управление.

3. Глава трета - Защита правата на акционерите

УС гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарни и чуждестранни акционери, защитава техните права и улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството.

Поканата за общото събрание съдържа изискуемата съгласно Търговския закон (ТЗ) и ЗППЦК информация, както и допълнителна информация относно упражняване правото на глас и възможността да бъдат добавяни нови точки в дневния ред по реда на чл. 223а от ТЗ.

Общо събрание на акционерите (ОСА)

Всички акционери са информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване чрез Устава на дружеството и поканата за всяко конкретно Общо събрание на акционерите (ОСА).

УС предоставя достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на ОСА, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието.

Поканата и материалите за ОСА се оповестява до обществеността чрез Инвестор.БГ и до Комисията за финансов надзор (КФН) и регулирания пазар на ценни книжа. След представяне на поканата и материалите за общото събрание на акционерите, същите са достъпни и на електронната страница на дружеството.

Видно от протоколите от ОСА, УС и избрания председател на ОСА осигуряват правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси по време на общото събрание.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на дружеството лично или чрез представители. Като част от материалите за ОСА, УС представя образец на пълномощно и Правила за гласуване чрез пълномощник.

УС осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите и по разрешените от закона начини. Мандатна комисия на ОСА регистрира акционерите за всяко конкретно общо събрание и предлага на Общото събрание избор на председател, секретар и преброител на гласовете. Ръководството на Общото събрание следи стриктно за законосъобразното му провеждане, включително и за начина на гласуване на упълномощените лица.

УС организира процедурите и реда за провеждане на ОСА по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването. УС насърчава участието на акционери в ОСА, но не е осигурява възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет), поради икономическа нецелесъобразност на подобен способ за участие в общото събрание.

Според Устава на дружеството, членовете на УС и НС вземат участие в работата на ОСА без право на глас, освен ако са акционери.

Материали за Общото събрание на акционерите.

Писмените материали, свързани с дневния ред на ОСА на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба. Поканата заедно с материалите за всяко ОСА се публикуват и на електронната страница на дружеството.

УС съдейства на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание, като извършват всички необходими правни и фактически действия за оповестяване на добавените допълнително въпроси в дневния ред на вече свикано общо събрание.

УС гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на ОСА чрез оповестяване на Протокола от ОСА чрез избраните медийни агенции.

Еднакво третиране на акционери от един клас

Съгласно Устава на дружеството всички акции от капитала на дружеството са от един клас и всички акционери се третират еднакво, както и всички акции дават еднакви права на акционерите.

УС гарантира предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им чрез публикуваната информация на електронната страница на дружеството, както и чрез провеждане на разговори и персонални срещи с ръководството и/или директора за връзки с инвеститорите.

Консултации между акционерите относно основни акционерни права

УС не препяства акционерите, включително институционалните такива, да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба

УС не допуска осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си. При извършването този вид сделки е необходимо изрично решение на УС, като заинтересуваните лица се изключват от гласуването. При индикации за преминаване на законоустановените прагове по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК УС изготвя мотивиран доклад и инициира свикването и провеждането на ОСА, на което да бъдат подложени на гласуване такива сделки.

4. Глава четвърта - Разкриване на информация

УС е приел политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и Устава на дружеството. В съответствие с приетата политика корпоративното ръководство е създадо и поддържа система за разкриване на информация.

Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

Вътрешната информация в „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД се оповестява в законоустановените форми, ред и срокове чрез избраната медийна агенция до обществеността (Инвестор.БГ), както и до КФН и БФБ-София АД. Информация в некоригиран вид и в същия обем се публикува и на електронната страница на дружеството. По този начин УС гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

Мениджмънтът на дружеството за улеснение на работата си ежегодно ползва препоръчания от Асоциацията на директорите за връзки с инвеститорите в България (АДВИБ) корпоративен календар, в който са посочени крайните дати по които дружеството има ангажименти за оповестяване на регулирана информация, както и оповестяванията свързани със свикването и провеждането на ОСА.

УС контролира заедно с директора за връзки с инвеститорите спазването на сроковете от приетия корпоративен календар за изготвянето на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация.

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД поддържа електронна страница с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация. Съдържанието на електронната страница на дружеството покрива изцяло препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление.

УС счита, че с дейността си през 2022 г. е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

През 2022 г. дружеството е оповестявало всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

• Глава пета - Заинтересовани лица

„Армейски Холдинг“ АД идентифицира като заинтересовани лица всички лица подробно изброени в чл. 114 ал. 7 от ЗППЦК.

УС на дружеството осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица, като отчита техният вид и характера на сделките с тях според посочените в закона прагове.

За да бъде овластен от общото събрание на акционерите да извърши сделка по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, УС изготвя мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделката. Докладът е част от материалите, предоставяни на акционерите при свикване на общото събрание.

Съгласно чл.114а, ал.2 в случаите на придобиване или разпореждане с дълготрайни активи общото събрание взема решение с мнозинство 3/4 от представения капитал, а в останалите случаи – с обикновено мнозинство. И в двата случая заинтересованите лица не могат да упражняват правото си на глас.

Изключение от приетата процедура се допуска в случаите на сделки, извършени при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството, включително при сключване на договори за банкови кредити и предоставяне на обезпечения, освен ако в тях участват заинтересовани лица; когато холдингът кредитира дъщерно дружество или когато дъщерно дружество предоставя депозити на холдинга при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната; а също в случаите, когато е налице договор за съвместно предприятие.

В случаите, когато дъщерно дружество предостави депозит на холдинга по горния ред, холдингът се ангажира да уведоми за това Комисията за финансов надзор по реда на закона. Сделките за разпореждане, в които участват заинтересовани лица и които надвишават определените от закона прагове, могат да бъдат извършвани само по пазарна цена. В такива случаи оценката се извършва от УС, а в определени от закона случаи – от независими експерти с необходимата квалификация и опит, определени от УС.

В своята политика спрямо заинтересованите лица „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД се съобразява със законовите изисквания, въз основа на принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

IV. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД във връзка с процеса на финансово отчитане

При описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска следва да се има предвид, че нито ЗППЦК, нито Националния кодекс за корпоративно управление дефинират вътрешно-контролна рамка, която публичните дружества в България да следват. Ето защо за целите на изпълнението на задълженията на дружеството по чл. 100н, ал.8, т.4 от ЗППЦК при описанието на основните характеристики на системите са ползвани рамките на Международен одиторски стандарт 315.

Общо описание на системата за вътрешен контрол и управление на риска

В дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. УС носи основната отговорност по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Той изпълнява, както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг.

Текущият мониторинг на УС се състои в оценяване дали системата е подходяща все още за дружеството в условията на динамично променящата се среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването е съразмерно с характеристиките на дружеството и влиянието на идентифицираните рискове.

Одитния комитет, (чл. 4, ал.1 от Статута за работа на одитния комитет) има право да получава сигнали от акционери и служители на дружеството за допуснати грешки, неправилни или незаконни действия свързани с финансовото отчитане в предприятието. Комитета може да разследва всички сигнали за нередности, като получава съдействие от мениджмънта на дружеството, оценявайки основни инциденти и съответно приетите при необходимост коригиращи действия.

Контролна среда

Контролната среда включва функциите за общо управление и ръководните такива, както и отношението, информираността и действията на УС, отговорен за управлението в широк смисъл и отговорното управление по отношение на вътрешния контрол.

Процес за оценка на рисковете на Дружеството

Процесът на оценка на рисковете представлява база за начина, по който УС на дружеството определя рисковете, които следва да бъдат управлявани. УС идентифицира следните видове рискове, относими към Дружеството и неговата дейност: общи (систематични) и специфични (несистематични) рискове.

Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която дружеството функционира, поради което в повечето случаи същите не подлежат на управление от страна на ръководния екип.

Несистематични рискове са пряко относими към дейността на Дружеството и зависят предимно от корпоративното ръководство. За тяхното минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешно-фирменото планиране и прогнозиране, което осигурява възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

Общият план на ръководството на Дружеството за управление на риска се фокусира върху непредвидимостта на финансовите пазари и се стреми да сведе до минимум потенциалното отрицателно въздействие върху финансовото състояние на Дружеството.

Всеки от рисковете, свързани с държавата – политически, икономически, кредитен, инфлационен, валутен – има самостоятелно значение, но общото им разглеждане и взаимодействието между тях формират цялостна представа за основните икономически показатели, пазарните условия, конкурентните условия в страната, в която дружеството осъществява своята дейност.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД, е представено в раздел *„Рискови фактори за дружеството“* от доклада за дейността.

Информационна система и свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовото отчитане и комуникацията

Информационната система, съществена за целите на финансовото отчитане, която включва счетоводната система, се състои от процедури и документация, разработени и установени с цел:

- инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции на дружеството (както и събития и условия) и поддържане на отчетност за свързаните активи, пасиви и собствен капитал;
- разрешаване на проблеми с неправилна обработка на сделки и операции, като например, автоматизирани файлове за неуточнени позиции на информация и процедури, следвани за своевременно коригиране на задържаните неуточнени позиции;
- обработка и отчитане на случаи на заобикаляне на системите или преодоляване на контролите;
- прехвърляне на информацията от системите за обработка на сделките и операциите в главната книга;
- обхващане на информация, съществена за финансовото отчитане на събития и условия, различни от сделки и операции, като например амортизация на материални и нематериални активи и промени в събираемостта на вземанията; и гарантиране, че изискваната за оповестяване от приложимата обща рамка за финансово отчитане информация е събрана, отразена, обработена, обобщена и, че тя е подходящо отчетена във финансовия отчет.

Комуникацията от страна на дружеството, ролите и отговорностите във финансовото отчитане и на важни въпроси, свързани с нея, включва осигуряването на разбиране за индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол

върху нея. Тя включва такива въпроси като например степента, в която счетоводния екип разбира по какъв начин дейностите му в информационната система за финансово отчитане, са свързани с работата на други лица и средствата за докладване на изключения към корпоративното ръководство.

Комуникацията се осъществява въз основа на правила за финансово отчитане. Откритите канали за комуникация помагат за гарантиране, че изключенията се докладват и за тях се предприемат действия.

Текущо наблюдение на контролите

Текущото наблюдение на контролите е процес за оценка на ефективността на резултатите от функционирането на вътрешния контрол във времето. То включва съвременна оценка на ефективността на контролите и предприемане на необходимите оздравителни действия. УС извършва текущо наблюдение на контролите чрез текущи дейности, отделни оценки или комбинация от двете. Текущите дейности по наблюдение често са вградени в нормалните повтарящи се дейности на дружеството и включват регулярни управленски и надзорни дейности.

V. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане.

1. Информация по член 10, параграф 1, буква "в" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО

Към 31.12.2022 г. акционерите, притежаващи 5 на сто или повече от капитала и правата на глас в общото събрание на дружеството са:

Име (наименование):	Брой притежавани акции	Процент от капитала
“Актив Секюрити Груп” ЕООД	46 289	8,97
Общо:	46 289	8,97

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД няма други акционери, които пряко или непряко притежават 5 на сто или повече от 5 на сто от правата на глас в общото събрание.

2. Информация по член 10, параграф 1, буква "г" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД няма акционери със специални контролни права.

3. Информация по член 10, параграф 1, буква "е" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа

Не съществуват ограничения върху правата на глас на акционерите на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД. Съгласно Устава на Дружеството, правото на глас в ОСА се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. Акционерите на дружеството участват в общото събрание лично или чрез законен представител, или пълномощник. Съгласно разпоредбата на чл.35, ал.2 от Устава на дружеството, пълномощното за участие трябва да бъде за конкретно ОСА, то следва да бъде нотариално заверено и изрично и да отговаря на законоустановените изисквания за представителство на акционер в общото събрание на дружество, чиито акции са били предмет на публично предлагане.

За участие в ОСА, лицата трябва да се легитимират с предвидените в закона, Устава и поканата за общото събрание документи, удостоверяващи тяхната самоличност и представителна власт и да се регистрират от Мандатната комисия в списъка на присъстващите акционери преди началния час на заседанието на Общото събрание.

В устава на дружеството не е предвидена възможност за упражняване на правото на глас в общото събрание на акционерите преди датата на ОСА чрез кореспонденция.

4. Информация по член 10, параграф 1, буква "з" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на НС и УС и внасянето на изменения в учредителния договор

Съгласно разпоредбата на чл.43, от Устава на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, ОСА избира Надзорния съвет (НС) на дружеството за срок от 5 години, като членовете му могат да бъдат преизбрани без ограничение.

Членовете на НС на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД могат да бъдат дееспособни физически лица, както и ЮЛ, регистрирани по съответният ред. ЮЛ-членове на НС определят физически лица, които да ги представляват при изпълнението на задълженията им в Съвета. Членовете следва да притежават подходяща професионална квалификация и опит, и да не са:

2. осъждани с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната или осигурителната система, извършени в РБългария или в чужбина, освен ако са реабилитирани;

3. били членове на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, при останали неудовлетворени кредитори;

Най-малко една трета от членовете на НС следва да бъдат независими лица по смисъла на чл. 116а, ал.2 от ЗППЦК. Независимият член на Съвета на директорите не може да бъде:

1. служител в дружеството;
2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 (двадесет и пет) процента от гласовете в общото събрание на акционерите или е свързано с дружеството лице;
3. лице, което е в трайни търговски отношения с дружеството;
4. член на управителен или контролен орган, прокуриснт или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т.2. или т.3 на тази алинея;
5. свързано лице с друг член на УС или НС на Дружеството.

Според чл. 45, НС приема правила за работата си и избира Председател и Зам. председател от своите членове. НС взема решения по следните въпроси:

1. Избира и може да заменя по всяко време членовете на УС;
2. Осъществява пълен контрол над работата на УС;
3. Одобрява правилника за работа на УС;
4. Дава предварително съгласие относно решенията на УС по чл. 236, ал.1 от Търговския закон;
5. Решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона и Устава.

НС има право по всяко време да поиска от УС да представи сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга Дружеството. НС може да прави необходимите проучвания в изпълнение на задълженията си, като за целта може да използва експерти.

Според чл. 52 на Устава на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД, дружеството се управлява от **Управителен съвет (УС)**, който се избира от **Надзорния съвет (НС)** за срок от 5 /пет/ години, като членовете на УС могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Чл. 53 от същия Устав, постановява, че УС се състои от три до пет члена - дееспособни физически лица, както и юридически лица, регистрирани по съответния ред. ЮЛ-членове на УС определят физически лица, които да ги представляват при изпълнение на задълженията им в Съвета. Членове на УС трябва да отговарят на следните изисквания:

1. Да притежават подходяща професионална квалификация и опит;
2. Към момента на избора им да не са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в РБългария или в чужбина, освен ако са реабилитирани;
3. Да не са били членове на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;

Чл. 57 определя, че УС може да взема решения след предварително съгласие на Надзорния съвет за:

1. Закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
2. Съществена промяна на дейността на ХОЛДИНГА;
3. Съществени организационни промени;
4. Дългосрочно сътрудничество от съществено значение за ХОЛДИНГА или прекратяване на такова сътрудничество;
5. Създаване на клон.

Уставът на дружеството се изменя и допълва от ОСА. За приемане на решението се изисква мнозинство от не по-малко от 2/3 от представения капитал - акции с право на глас.

5. Информация по член 10, параграф 1, буква "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - правомощия на членовете на УС и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

Дружеството се управлява и представлява от УС, който възлага изпълнението на своите решения и осъществяването на функциите по оперативното управление на дружеството на Главен директор. Съгласно разпоредбите на чл. 58, от Устава на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД, УС на дружеството:

(1) Управителният съвет приема правила за работата си и избира Председател и Заместник-председател/и/ от своите членове.

(2) Управителният съвет избира измежду членовете си Главен директор, който е изпълнителен член в Съвета.

(3) Управителният съвет може да избере секретар на ХОЛДИНГА, като определя и лицето, което може да го замества.

(4) Председателят свиква заседанията на Управителния съвет по свой почин, както и по искане на всеки член на Съвета.

(5) Управителният съвет се събира на редовно заседание най-малко веднъж в месеца.

(6) Свикването на заседание на Управителния съвет се извършва от Председателя чрез уведомление до членовете на Съвета в едноседмичен срок преди датата на заседанието, освен ако с оглед спешността на въпроса, не се налага заседанието да бъде свикано в по-кратък срок.

(7) В уведомлението задължително се посочва мястото, датата, часът на заседанието и предложения дневен ред.

(8) Уведомяване по предходната алинея не е необходимо, в случай, че на предходното заседание на Управителния съвет членовете на Съвета са уведомени за горните обстоятелства.

(9) Всеки от членовете на Управителния съвет може да изисква от Председателя на Съвета необходимите материали, отнасящи се до въпросите, които ще бъдат разисквани на предстоящото заседание.

(10) Управителният съвет докладва за дейността си най-малко веднъж на три месеца пред Надзорния съвет на ХОЛДИНГА.

(11) Управителният съвет уведомява незабавно Председателя на Надзорния съвет за всички настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за ХОЛДИНГА.

Чл. 8 от Устава на дружеството, постановява, че увеличаване на капитала на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД се извършва чрез издаване на нови акции, като при увеличаването на капитала на дружеството всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Това право се погасява в срок, определен от Общото събрание, но не по-малък от един месец от датата на обявяване в търговския регистър на поканата за записване на акции. При увеличаване на капитала на ХОЛДИНГА чрез издаване на нови акции се издават права по смисъла на §1, т.3 от Допълнителните разпоредби на Закона за публично предлагане на ценни книжа. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

Уставът на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД, чл.13 предвижда, че ХОЛДИНГЪТ може да придобива през една календарна година повече от 3 на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и по реда на търгово предлагане по чл.149б от Закона за публично предлагане на ценни книжа. В този случай изискванията относно притежаване на най-малко 5 на сто и минимален размер на изкупуване повече от 1/3 от акциите с право на глас не се прилагат.

Чл. 14. постановява, че дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите. Дружеството е длъжно да оповести чрез бюлетина на регулирания пазар на ценни книжа информация за броя собствени акции, които ще изкупи в рамките на ограничението на горния чл.13 и за инвестиционния посредник, на който е дадена поръчка за изкупуването. Оповестяването следва да бъде извършено най-късно до края на работния ден, предхождащ деня на изкупуването.

Решението се взема с мнозинство от представения капитал и се обявява чрез вписване в търговския регистър. Изкупуването се извършва при съответно прилагане на чл.247а, ал.1 и 2 от Търговския закон.

Чл. 15. постановява, че ако ХОЛДИНГЪТ е придобил собствени акции в нарушение на чл.187а до 187в от Търговския закон, те трябва да бъдат прехвърлени в едногодишен срок от придобиването им. В противен случай акциите се обезсилват и се прилага чл.200, т.2 от Търговския закон.

Чл. 16. постановява, че в годишния доклад за дейността на ХОЛДИНГА задължително се посочват:

1. Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето;

2. Основанието за придобиванията, извършени през годината;

3. Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват.

Чл. 17. от Устава на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД третира случаите приравнени на придобиване на собствени акции:

(1) Правилата по чл.187а до чл.187д от Търговския закон се прилагат и когато:

1. Акциите на ХОЛДИНГА се придобиват и притежават от едно лице за сметка на дружеството;

2. Акциите на ХОЛДИНГА се придобиват и притежават от друго дружество, в което първото пряко или непряко притежава мнозинство от правото на глас или върху което може пряко или непряко да упражнява контрол;

3. ХОЛДИНГЪТ приема собствени акции или акции на дружество по т.2 в залог;

(2) Когато ХОЛДИНГЪТ е записал собствени акции при увеличаването на капитала, за тях се прилагат чл.187а, ал.3, чл.187г и чл.187д от Търговския закон.

(3) ХОЛДИНГЪТ не може да предоставя заеми или да обезпечава придобиването на неговите акции от трето лице.

VI. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД и техните комитети

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД е дружество с двустепенна система на управление и контрол. Отговорностите по общото управление се възлагат на Управителен съвет /УС/, който е избран и отчита дейността си пред Надзорен съвет /НС/, който от своя страна се избира от ОСА. Към 31.12.2022 г., управленската структура на дружеството има следния състав:

Управителен съвет:

1. Никола Петров Тодоров - Председател на УС и Изпълнителен директор
2. Георги Христов Цолов - Зам. Председател на УС
3. Ирен Ангелова Кирилова - член на УС

Надзорен съвет:

1. Ибрахим Салихов Гъралийски - Председател на НС
2. „АКТИВ СЕКЮРИТИ ГРУП“ ЕООД – Заместник председател на НС

3. Атанас Стефанов Атанасов – член на НС.

Функциите и задължения на УС са:

- управлява дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на дружеството и интересите на акционерите;
- следи за резултатите от дейността на дружеството на тримесечна и годишна база и при необходимост инициира промени в управлението на дейността;
- третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец;

Членовете на УС се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална етика и компетентност. УС има приет Етичен кодекс.

Дружеството има разработена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, както и финансово-информационна система. УС на дружеството изпълнява и функциите на одитен комитет, като своевременно информира по надлежен начин НС за своите действия.

УС съгласува своите действия с НС по отношение на бизнес-плана на дружеството, сделките от съществен характер и всички други операции и дейности, установени в устройствените актове на дружеството.

УС дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Съгласно изискванията на ЗППЦК, УС следи за всички сделки от съществен характер. При наличие на сделки, които самостоятелно или съвкупно надминават посочените в чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК прагове, УС изготвя мотивиран доклад и приема решение за свикване на Общо събрание на акционерите (ОСА), на което да бъде овластен от акционерите за извършване на тези сделки.

УС информира и се отчита за своята дейност пред НС. За целта предоставя изискваната в съответните срокове и формат информация.

Членовете на УС избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Функции и задължения на НС:

- назначава, дава насоки и контролира УС на дружеството съобразно разделението на функциите в рамките на двустепенната структура и Устава на дружеството;
- дава насоки на УС при определяне на визията, целите и стратегията на дружеството и интересите на акционерите и контролира тяхното изпълнение;
- дава насоки на УС при изграждането на система за управление на риска, в т.ч. за вътрешен контрол и вътрешен одит, финансово-информационната система и контролира тяхното функциониране;
- контролира спазването на законите и правилата, залегнали в Устава на дружеството;
- осъществява своята дейност при ефективен обмен на информация с УС.

Членовете на НС при изпълнение на задълженията си имат пълен достъп до необходимата информация за дейността на дружеството.

УС и НС гарантират, че всички сделки със свързани лица ще се одобряват и осъществяват по начин, който обезпечават надеждно управление на конфликта на интереси и защитава интересите на дружеството и акционерите.

УС и НС може да взимат решения, ако присъстват повече от половината от общия брой на членовете им. За решенията на УС и НС се водят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието.

Чл. 57а. от Устава на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД предвижда някои ограничения на представителната власт на УС. Постановено е, че лицата, които управляват и представляват ХОЛДИНГА, без да бъдат изрично овластени за това от Общото събрание на дружеството, не могат да извършват сделки, в резултат на които:

1. Дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма дълготрайни активи на обща стойност над:

а/ една трета от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството;

б/ 2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, когато в сделките участват заинтересовани лица;

2. Възникват задължения за дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност над стойността по т.1. буква “а”, а когато задълженията възникват към заинтересувани лица или в полза на заинтересувани лица-над стойността по т.1, буква “б”;

3. Вземанията на дружеството към едно лице или към свързани лица надхвърлят стойността по т.1, буква “а”, а когато длъжници на дружеството на дружеството са заинтересовани лица – над 10 на сто от стойността по т.1, буква “б”;

(2) Сделките на ХОЛДИНГА с участие на заинтересувани лица извън посочените в ал.1, подлежат на одобрение от Управителния съвет.

(3) Стойността на придобиваното и получаваното за ползване имущество по ал.1, т.1 е уговорената цена, а на прехвърляното и предоставяно за ползване или като обезпечение имущество – стойността му съгласно последния одитиран финансов отчет на дружеството. В стойността на задълженията и вземанията по ал.1, т.2 и 3 се включват и договорените лихви. Когато предмет на сделките по ал.1 са ценни книжа, те се оценяват по текуща пазарна цена.

(4) Сделки, които поотделно са под праговете по ал.1, но в съвкупност водят до имуществена промяна, надвишаваща тези прагове, се разглеждат като едно цяло, ако са извършени в период три календарни години и в полза на едно лице или на свързани лица, съответно ако страна по сделките е едно лице или свързани лица. В тези случаи на одобрение от Общото събрание на акционерите подлежи действието или сделката, с които се преминават праговете по ал.1.

(5) Получаването или предоставянето за ползване под каквато и да е форма на дълготрайни активи от страна на ХОЛДИНГА трябва да бъде извършено при условията и по реда на договор за съвместно предприятие по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа, ако имуществото:

1. Се предоставя на дружество, което притежава пряко или непряко най-малко 25 на сто от гласовете в Общото събрание на ХОЛДИНГА, или контролира дружеството, или е свързано с него лице, и

2. Служи за осъществяване на основната дейност на ХОЛДИНГА по смисъла на чл.126б, ал.2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа или на съществена част от нея;

(6) Ако условията по ал.5, т.1 и 2 възникнат след предоставяне на имуществото за ползване, ХОЛДИНГЪТ и насрещната страна са длъжни незабавно да предприемат действия по сключване на договор за съвместно предприятие, включително в едномесечен срок да отправят искане до заместник-председателя на Комисията за финансов надзор по чл. 126в от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

(7) Разпоредбата на ал.1 не се прилага в случаите:

1. На сделки, извършени при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството, включително при сключване на договори за банкови кредити и предоставяне на обезпечения, освен ако в тях участват заинтересувани лица. Обичайна търговска дейност е съвкупността от действия и сделки, извършвани от ХОЛДИНГА в

рамките на предмета му на дейност и съобразно обичайната търговска практика, без сделките и действията, които произтичат от извънредни обстоятелства;

2. На кредитиране от ХОЛДИНГА на дъщерно дружество и/или приемане на депозити от дъщерно дружество при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната;

3. Когато е налице договор за съвместно предприятие по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа;

(8) Обичайна търговска дейност по ал. 8, т. 1 е съвкупността от действия и сделки, извършвани от дружеството в рамките на предмета му на дейност и съобразно с обичайната търговска практика, без сделките и действията, които произтичат от извънредни обстоятелства.

(9) Сделките, извършени в нарушение на ал. 1 - 8, са нищожни.

(10) Когато се приемат депозити от дъщерно дружество при условията на ал. 7 т.2, ХОЛДИНГЪТ е длъжен да уведоми в 7-дневен срок Комисията.

VII. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период; когато не се прилага такава политика, декларацията съдържа обяснение относно причините за това

Съгласно разпоредбата на чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК, изискванията на чл. 100н, ал. 8, т. 6 относно описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период не се прилагат за малките и средните предприятия.

Дружеството функционира с минимален състав на човешките ресурси. Не е разработена специална политика на многообразие прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, тъй като попада в изключенията на чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК.

Дата на съставяне:
30.04.2023 г.

За „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД:

Никола Петров Тодоров

Изпълнителен директор

Допълнителна информация

относно факти и обстоятелства, подлежащи на разкриване за годишен консолидиран отчет на 2022 год.

1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружествата от групата.

През изминалия отчетен период няма промяна в състава на Управителния и Надзорния орган на дружествата.

2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството.

Няма открито производство по несъстоятелност за Холдинга и за дъщерните дружества от групата.

3. Сключване или изпълнение на съществени сделки.

Няма сключени и изпълнявани съществени сделки през отчетния период в дружествата от групата.

4. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

В дружествата от групата няма сключвани договори за съвместно предприятие.

5. Промяна на одиторите на дружествата от групата и причини за промяната.

Във връзка с решение на акционерите има промяна на одитора в Дружество за автомобилен превоз АД.

6. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството.

Няма образувани или прекратени съдебни или арбитражни дела спрямо Дружеството-майка и дъщерните му дружества.

7. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество.

През отчетния период няма покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество.

30.04.2023 год.

гр. София

Подпис:



/ Никола Тодоров /
Изпълнителен директор
на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК

Долуподписаният,

Никола Петров Тодоров – Изпълнителен член на Съвета на директорите на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД


ДЕКЛАРИРАМ,

че, доколкото ми е известно,

1. годишният консолидиран финансов отчет за 2022 г., е съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД

и

2. годишният консолидиран доклад за дейността за 2022 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, както и състоянието на дружеството, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено.

Декларатор:

Никола Тодоров

/Изпълнителен член на СД/

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК

Долуподписаният, Димитър Димитров Цветанов, в качеството си на Ръководител на финансов отдел на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД, с полагането на подписа си по-долу

ДЕКЛАРИРАМ,

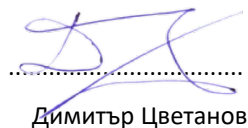
че, доколкото ми е известно,

1. годишният консолидиран финансов отчет за 2022 г., е съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД

и

2. годишният консолидиран доклад за дейността за 2022 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, както и състоянието на дружеството, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено.

Декларатор:



Димитър Цветанов