



**АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ АД**

СОФИЯ 1000, ул. "Алабин" №36 ет. 2 тел./факс: 986 35 83

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА  
"АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД  
ЗА ФИНАНСОВАТА 2018 г.**

**НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 45 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО (в сила от 01.01.2016 г.), ЧЛ.100Н, АЛ.7 ОТ ЗНПЦК И ПРИЛОЖЕНИЕ №10, КЪМ ЧЛ. 32а, АЛ. 1, Т. 2 ОТ НАРЕДБА №2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ.**

Настоящият консолидиран доклад за дейността на „Армейски холдинг“ АД обхваща едногодишен период от 01 януари 2018 г. до 31 декември 2018 г., като включва и установените важни събития, настъпили след датата на баланса до момента на изготвянето му.

Консолидираният доклад включва преглед на дейността на дружеството-майка и дъщерните дружества като дейност на едно предприятие.

Приложена като самостоятелен документ към настоящия доклад е декларация за корпоративно управление на „Армейски Холдинг“ АД на консолидирана база съгласно разпоредбите на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК.

## I. Преглед на състоянието, развитието и резултатите от дейността на предприятията и на основните рискове, пред които са изправени.

„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. Няма регистрирани клонове на територията на страната или филиали в чужбина.

Дъщерните дружества, чиито отчети участват в консолидацията, както и процентното участие на „Армейски холдинг“ АД в тях са:

- ДАП АД – гр. Елхово – 11 904 акции с номинал 8 лв. – 76.72 %
- Брезентови изделия АД – с. Цар Самуил – 5 675 акции с номинал 6 лв. – 58.99 %
- Карнота АД – гр. Карнобат – 18 574 акции с номинал 2 лв. – 56.68 %
- Булгарцвет ЕП АД – гр. Елин Пелин – 7 709 акции с номинал 4 лв. – 51.32 %

Дружествата също нямат регистрирани клонове на територията на страната или филиали в чужбина.

### 1. Състояние на инвестиционния портфейл на групата:

В таблицата по-долу е представена актуална информация за акционерното участие в асоциирани и други предприятия на икономическата група:

Финансови активи	% участие	2018
		BGN'000
<input type="checkbox"/> <u>Инвестиции в асоциирани предприятия</u>		
o Хан Кубрат АД	43%	-
o Ахинора АД	37%	106
o Армснаб АД	25%	-
o Консултантска къща Легафин ООД	25%	1
<b>Общо</b>		<b>107</b>

Акциите са собственост на дружеството-майка „Армейски холдинг“ АД, а дъщерните дружества не притежават финансови активи и нямат участия в капитала на други дружества.

### 2. Структура на капитала на дружеството-майка:

2018 г.	2017 г.
Брой акции %	Брой акции %

Л К С ООД	46 279	8,97%	46 279	8,97%
ТСМ КОНСУЛТ ООД	2 651	0,51%	2 651	0,51%
АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ АД	46	0,01%	46	0,01%
20 406 бр. ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА	466 862	90,51%	466 862	90,51%

Към 31 декември 2018 год. върху собствеността на акциите на Л К С ООД – 46 279 бр. представляващи 8,97% от капитала на Дружеството има наложен запор от ТД на НАП – Велико Търново, офис Ловеч – Запорно съобщение по Постановление № С170011-022-0041215/19.07.2017г.

На 28 февруари 2019 г. Дружеството е получило уведомление и на свой ред е уведомило обществността за придобиването на 46 289 броя акции, представляващи 8,97% от капитала на Дружеството от Актив Секюрити Груп ЕОО, със седалище и адрес на управление: гр. Плевен, община Плевен, ж.к. Дружба, бл.214, вх.Д, ет.2, ап.6, ЕИК 204791756. В книга на акционерите към 25 март 2019 г. акционерът е вписан. ЛКС ООД не е акционер в Дружеството.

### 3. Резултати от дейността на групата

В таблица №2 са представени данни за някои основни показатели за последните три последователни години на Холдинга и дъщерните дружества от индивидуалните отчети:

Таблица № 2

Показатели	2018	2017	2016
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<input type="checkbox"/> <i>Армейски холдинг АД, гр.София - управление на финансови активи, консултантски услуги, кредитиране и участие в управлението</i>			
o Приходи от дейността	62	68	62
o Разходи за дейността	75	94	68
o Финансов резултат	(13)	(26)	(6)
o Краткотрайни активи	38	56	37
o Задължения	71	38	8
<input type="checkbox"/> <i>ДАП АД, гр. Елхово – годишни технически прегледи такси автогара, наеми</i>			
o Приходи от дейността	116	107	104
o Разходи за дейността	117	105	103
o Финансов резултат	(1)	2	1
o Краткотрайни активи	92	90	83
o Задължения	2	3	2
<input type="checkbox"/> <i>Карнота АД, гр. Карнобат – отдаване под наем на открити и закрити пощи</i>			
o Приходи от дейността	17	17	17
o Разходи за дейността	30	35	23
o Финансов резултат	(13)	(18)	(6)
o Краткотрайни активи	11	12	10
o Задължения	61	51	34

□ <b>Брезентови изделия АД, с.Цар Самуил – производство и монтаж на изделия от полимерен брезент</b>			
○ Приходи от дейността	260	310	207
○ Разходи за дейността	260	324	229
○ Финансов резултат	0	(14)	(22)
○ Краткотрайни активи	88	99	211
○ Задължения	91	90	191
□ <b>Булгарцвет - ЕП АД, гр. Елин Пелин – отдаване под наем на открити и закрити площи</b>			
○ Приходи от дейността	72	42	30
○ Разходи за дейността	83	83	91
○ Финансов резултат	(11)	(41)	(61)
○ Краткотрайни активи	-	-	-
○ Задължения	751	759	772

И през 2018 г. резултата на групата от дейността на дружествата е отрицателен, в резултат на продължаващия спад в броя на клиентите и изпълнените поръчки. Нараства и задължениостта на някои дружества, на базата на недостатъчните постъпления за погасяване на възникващите задължения. Обобщените данни по показатели за икономическата група на консолидирана база са следните:

**Таблица № 3**

Показатели	2018	2017	2016
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Приходи от дейността		529	404
Разходи за дейността	646	604	480
Финансов резултат	(135)	(75)	(76)
Краткотрайни активи	150	180	335
Задължения	689	665	694

Големият ръст на отрицателния финансов резултат за 2018 год. на консолидирана база се дължи на отрицателния ефект от оценката на участията в асоциирани дружества по метода на собствения капитал. (Ефекта е разход – 116 хил. лв.)

**Рискови фактори в Икономическата група:**

Като дружество от холдингов тип, което не извършва самостоятелна търговска дейност, „Армейски Холдинг“ АД е насочил своята дейност приоритетно в мениджмънт на дъщерните и асоциираните предприятия.

Рисковите фактори обобщават рисковете, свързани с характерните особености на всяко едно предприятие от холдинговата структура, взети поотделно, като групирани по между си и като една обща група.

Към настоящият момент на ръководството на „Армейски Холдинг“ АД не са известни конкретни тенденции и събития, които биха могли да окажат значително директно влияние върху

бъдещата дейност и резултати на дружествата. Рисковете към дейността на дружествата и тяхното управление са свързани единствено с рисковете, относими към дейността на предприятията от групата. Съществен ефект върху финансовото състояние на „Армейски Холдинг“ АД оказва пряката зависимост от финансовото състояние на дъщерните и асоциираните предприятия, чиято дейност е предимно производствена и е ориентирана към националния пазар. Към момента продукцията за международния пазар се изработва на ишлеме.

Мениджмънта на групата анализира отблизо развитието на икономическите процеси в страната и влиянието на инвестиционните дейности. Заключение е, че в бъдеще, България може да бъде разглеждана като сигурен и значително предвидим пазар.

Общият план на ръководството на Групата за управление на риска се фокусира върху някои непредвидими сегменти на вътрешните пазари и се стреми да сведе до минимум потенциалното им отрицателно въздействие върху финансовото състояние на дружествата от групата.

Основният риск за дружествата в групата през изминалата 2018 год. продължи да се проявява чрез рязкото намаляване на поръчките и забавянето на плащанията от клиенти. В резултат на което се стига до недостиг на бързоликвидни средства, с които дружествата да покриват своите текущи задължения. Очакванията на ръководството са ситуацията да не се промени съществено през настоящата 2019 год.

Финансовите инструменти, които потенциално излагат дружествената група 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. „Армейски холдинг“ АД се стреми да намали лихвения риск за дъщерните си дружества, като им отпуска заеми при фиксирани лихвени равнища и така ползването на банкови заеми е напълно ограничено.

Влиянието на инфлационния риск се изразява в изменението на цените на горивата и на основни материали и суровини, а оттам и себестойността на изделията. Това от своя страна ще затрудни реализацията на продукцията и поради липса на адекватно платежоспособно търсене влияе върху размера на основните разходи на производствените предприятия. Рискови са възможните изменения в търсенето на произвежданата продукция и услуги поради промени в ценовите равнища, качеството, надеждността и платежоспособността на потребителите, използваните технологии и организацията на производството.

Дружествата от групата оперират в Република България и разчетите, приходите и разходите се отчитат в национална валута. Дружествата не са изложени на валутен риск. Бизнес-рискът отразява неопределеността на доходите, която произтича от характера на дейността на дружествата и отрасъла, към който принадлежат. Силната конкуренция в наблюдаваните отрасли може да се отрази негативно върху приходите и печалбата на дъщерните фирми, респективно на „Армейски Холдинг“ АД.

Факторите, които се очаква да окажат влияние върху разходите през настоящата 2018 година са пазарните цени на суровини и материали за производство, регионалната пазарна цена на работната сила и цените на енергийните ресурси.

#### **Анализ на основните показатели, характеризиращи резултатите от дейността и финансовото състояние на Групата.**

##### **Основните показатели, които Холдинга използва за анализ на финансовото състояние са:**

**Показатели за ликвидност** - Чрез показателите за ликвидност се изразява способността на групата да изплаща текущите си задължения с краткотрайните си активи. Това предполага изчислението им да се основава на съотношението между активи и пасиви. Чрез коефициента на абсолютната ликвидност се отразява възможността да погаси задълженията си веднага само с наличните си парични средства, поради което той не оказва съществено влияние върху оценката за ликвидността като цяло. Коефициентите за незабавна и бърза ликвидност отразяват способността на групата да погаси текущите си задължения в един по-дълъг период от време. Коефициентът на обща ликвидност е показател за това, дали въобще с краткотрайните си активи групата е в състояние да изплати краткосрочните си задължения. В таблица № 4 могат да се видят стойностните

характеристики на показателите за ликвидност на дружеството през отчетния и предходен период.

**Таблица № 4**

№	ПОКЗАТЕЛИ	Текуща	Предходна
		2018	2017
1	Коефициент на обща ликвидност	0,616	0.841
2	Коефициент на бърза ликвидност	0,318	0.481
3	Коефициент на незабавна ликвидност	0,318	0.481
4	Коефициент на абсолютна ликвидност	0,103	0,103

В сравнение с предходната 2017 год. стойностите на показателите през 2018 год. са намалени, което се дължи на намалението на краткотрайните активи и увеличението на текущите задължения . Краткотрайните активи намаляват тъй като една част от текущите вземания са трансформирани в нетекущи, а паричните постъпления през годината не се променят значително , което от своя страна води и до затруднение при погасяването на текущите задължения.

**Показатели за рентабилност** – Рентабилността (доходността) е способността на дружеството да носи икономическа изгода на неговите собственици от умелото управление на активите, на собствения и привлечен капитал и на другите пасиви. “Армейски холдинг” АД използва за оценка на финансовото състояние коефициент на рентабилност на приходите от продажби, коефициент на рентабилност на собствения капитал, коефициент на рентабилност на пасивите и коефициент на капитализация на активите. В таблица № 5 могат да се видят стойностните характеристики на показателите за рентабилност на дружеството през отчетния и предходен период.

**Таблица 5**

№	ПОКЗАТЕЛИ	Текуща	Предходна
		2018	2017
1	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(0,266)	(0,188)
2	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(0,155)	(0,074)
3	Коефициент на рентабилност на пасивите	(0,196)	(0,113)
4	Коефициент на капитализация на активите	(0,086)	(0,045)

Реализираният отрицателен финансов резултат от групата води до отрицателни стойности на коефициентите. В сравнение с 2017 год. стойностите на показателите са влошени.

**Показатели за ефективност** – съответно ефективност на разходите и ефективност на приходите, показани в таблица № 6:

**Таблица 6**

№	ПОКЗАТЕЛИ	Текуща	Предходна
		2018	2017
1	Коефициент на ефективност на разходите	0,791	0,876
2	Коефициент на ефективност на приходите	1,264	1,142

*Показатели за финансова автономност* – съответно коефициент на финансова автономност и коефициент на задлъжнялост, показани в таблица № 7:

**Таблица 7**

№	ПОКЗАТЕЛИ	Текуща	Предходна
		2018	2017
1	Коефициент на финансова автономност	1,306	1,529
2	Коефициент на задлъжнялост	0,766	0,654

**Резултати от дейността:**

**Приходи на Групата** – През отчетния период приходите от дейността на дружествата от групата през 2018 г. подробно са посочени в следната таблица:

**Таблица №8**

№	НАИМЕНОВАНИЕ	2018	Относително тегло спрямо общите приходи %	2017
		BGN'000		BGN'000
<b>I.</b>	<b>Приходи от дейността</b>			
	<b>1. Приходи от продукция</b>	<b>255</b>	<b>50,30</b>	<b>190</b>
1.1.	Приходи от производство на брезентови изделия	250		183
1.2.	Приходи от селскостопанска продукция	5		7
	<b>2. Приходи от услуги</b>	<b>175</b>	<b>34,51</b>	<b>153</b>
2.1.	Годишни технически прегледи, информационно обслужване та автогара	86		80
2.2.	Приходи от наеми	89		73
	<b>3. Приходи от управление</b>	<b>44</b>	<b>8,68</b>	<b>44</b>
3.1	Ахинора АД	8		8
3.2	Хан Кубрат АД	36		36
	<b>4. Други приходи</b>	<b>26</b>	<b>5,13</b>	<b>12</b>
4.1	Приходи от продажба на материали	-		3
	Приходи от отписани задължения	19		-
4.2.	Други приходи	7		9
	<b>5. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство</b>	<b>7</b>	<b>1,38</b>	<b>10</b>
	<b>Общо приходи</b>	<b>507</b>	<b>100</b>	<b>409</b>

В сравнение с 2017 год. приходите от дейността на Групата бележат увеличение, което е резултат на увеличение на приходите от продукция в дружество „Брезентови изделия” АД и увеличаване на приходите от услуги.

**Разходи на Групата** – Разходите на Групата за 2018 год. включват разходите за издръжка на дейността, разпределени както следва:

**Таблица №9**

№	НАИМЕНОВАНИЕ	2018	Относително тегло спрямо общите приходи %	2017
		BGN'000		BGN'000
<b>I.</b>	<b>Разходи по икономически елементи</b>			<b>458</b>
1	Разходи за материали	152	23.67	116
2	Разходи за външни услуги	46	7.16	48
3	Разходи за амортизации	15	2.34	16
4	Разходи за възнаграждения	220	34.27	227
5	Разходи за осигуровки	42	6.54	42
6	Други	152	23.67	9
<b>II.</b>	<b>Финансови приходи/разходи</b>	<b>(17)</b>	<b>2.65</b>	<b>29</b>
<b>III.</b>	<b>Разходи за данъци</b>	<b>(2)</b>	<b>(0.30)</b>	<b>(3)</b>
	<b>Общо разходи</b>	<b>642</b>	<b>100</b>	<b>484</b>

През 2018 год. са отписани дълготрайни активи, отчетена е очаквана кредитна загуба от оценка на вземания и е направена обезценка на финансови активи /инвестиции в асоциирани дружества/по метода на собствения капитал.

**Финансови резултати на Групата** – Финансовият резултат на Групата за 2018 г. е загуба в размер на 135 хил. лева.

**Таблица №10**

№	НАИМЕНОВАНИЕ	2018	2017
		BGN'000	BGN'000
1.	Загуба	135	75

**Имуществено състояние на Групата** – Към 31.12.2018 г. *активите на Групата “Армейски холдинг” АД* възлизат на 1 556 хиляди лева. Активите съществуват, в наличност са и са свободни от тежести или задължения.

Активите се изразяват основно в дълготрайни материални активи на дъщерните дружества, дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия и вземания от предоставени заеми и в други вземания от асоциираните дружества.

**Собственият капитал** на Групата достига 867 хиляди лева и се е променил спрямо 2018 г. с размера на реализирания финансов резултат.



## **Информация по въпроси, свързани с екологията и служителите**

Дейността на „Армейски холдинг“ АД и дружествата от холдинговото пространство нямат отношение към екологията и не оказва негативно влияние по отношение опазването на околната среда.

През 2018 год. в групата няма назначени нови служители по трудов договор.

## **Важни събития, настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет**

В периода от датата към която е изготвен годишния консолидиран отчет, до датата на изготвянето му, не са настъпили важни събития, които да окажат значително въздействие върху финансовото и имуществено състояние на Холдинга и дъщерните му дружества, както и да повлияят на бъдещото им развитие.

Събитие след края на отчетния период, което Групата оповестява и в приложение 1 от консолидирания финансов отчет, е придобиването към 28 март 2019 г. на 46 289 броя акции, представляващи 8,97% от капитала на Дружеството- майка от Актив Секюрити Груп ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. Плевен, община Плевен, ж.к. Дружба, бл.214, вх.Д, ет.2, ап.6, ЕИК 204791756.

## **Предвиждано бъдещо развитие**

*Основната задача* на УС на “Армейски холдинг” АД през настоящата 2019 г. е да продължи да реализира стратегията за оказване на подкрепа за развитие на дъщерните и асоциираните дружества. Управлението на дружеството смята, че положените в тази посока усилия ще започнат да дават положителен резултат през следващите месеци.

УС и НС предвиждат и провеждането на някои нови дейности, които допълват и надграждат работата през изминалата година и по същество са ориентирани към неутрализиране на отделни негативни тенденции и подобряване на цялостното икономическо развитие на Холдинга и дружествата от неговата група.

Като ръководно правило ще продължи да действа принципа за приоритетно оздравяване на дъщерните и асоциираните дружества и структуриране на финансови отношения между тях и дружеството-майка само до осигуряването на необходимата административна издръжка на Холдинга. УС смята, че този подход е вътрешно присъщ и исторически доказан за осъществяване на отношенията вътре в групата. Холдингът е готов да разсрочи необслужените по обективни причини вземания от своите дъщерни и асоциирани дружества с цел тяхното стратегическо оцеляване. УС продължава да смята, че прякото участие в органите на управление на дружествата от групата и прилаганите механизми на активни консултации и посредничество дават гаранции за минимизиране на риска от неизплащане на предоставените кредити и доходи от неизплатени възнаграждения за управление.

Реализираните положителни ефекти от предприетите действия се проявяват в следните направления:

1. Бяха оптимизирани всички разходи в „Армейски Холдинг“ АД и сведени до минималния праг на неговата административна издръжка.

2. Бяха оптимизирани редица финансови аспекти от отношенията с „Хан Кубрат“ АД с цел облекчаване на неговото функциониране и предоставяне на възможност за генериране на повече парични средства за развитие.

3. В Холдинговата група поетапно се реализира стратегия, както за разширяване на пазара на традиционните продукти и услуги произведени от предприятията, така и за внедряването на нови такива в България, пазара на Балканите, вътрешните и външните за ЕС пазари.

4. Мениджмънта на Холдинга и този на дъщерните и асоциираните дружества действат съвместно за:

- поддържането на стабилни финансови резултати в „ДАП – Елхово“ АД, „Ахинора“ АД;

- стабилизиране на пазарното и финансовото положение на „Брезентови изделия“ АД и „Карнота“ АД;

- управленска и пазарна трансформация на „Хан Кубрат“ АД, „Булгарцвет – Елин Пелин“ АД.

5. УС на Холдинга реализира приоритетно действия насочени към:

- установяване и разгръщане на партньорски инициативи за разкриване на нови производства близки до бизнес профила на отделните дружества.

- определяне на възможните продукти и/или услуги имащи характер на аутсорсинг за ключови национални и/или международни компании.

- включване на дружествата в регионални клъстери и хоризонтално интегрирани обединения на бизнеса с цел улесняване на достъпа до информация, пазари и ресурси.

- реализиране на инвестиционни проекти, получаване на преференциални търговски права, сключване на дългосрочни договори за представителство и др. с чуждестранни инвеститори от ЕС, Турция, Сърбия и Молдова.

Във връзка с плановете и стратегиите за бъдещо развитие на „Армейски Холдинг“ АД, както и на дъщерните и асоциираните му дружества УС отчита намаляване на финансовата тежест върху Холдинга в следствие на:

А) приетото на ОСА решение да се преустанови начисляването на възнаграждения на УС, с изключение на изпълнителния член и на НС до финансовото стабилизиране на дружеството.

Б) решенията по политиката на УС за събираемост на вземанията от предоставени кредити за развитие и неизплатени възнаграждения за управление от дъщерни и асоциирани дружества:

❖ бизнес планът като цяло е съставен на базата на минимално необходимите средства за годишната издръжка на „Армейски Холдинг“ АД. УС възприема принципа за връщане „според възможностите, а не според размера на дълга“. Целта е да се осигурят минималните средства за издръжка на дружеството-майка, но и да остане максимален обем от свободни средства в предприятията за да се използват за развитието им.

❖ Като мажоритарен собственик, УС на „Армейски Холдинг“ АД, оцени платежоспособността и общото състояние на „ДАП“ АД, гр. Елхово и предложи увеличение на сумата на възнаграждението за управление на 500 (петстотин) лева месечно, и това бе приета от редовното ОСА през 2018 г.

В) УС взема под внимание направените конкретни предложения от страна на чуждестранни инвеститори с част от които разговорите се задържаха на първоначално равнище, но за други може да се каже че са във фаза на значителен напредък. Мениджмънта на групата оцени кои обективни икономически и нормативни фактори могат да влияят положително на процесът за установяване на чуждестранен бизнес в България. УС на „Армейски Холдинг“ АД приема доклада на изпълнителния директор за бъдещото развитие през 2019 г., който се основава на проведените преговори за осъществяването на различни бизнес- проекти с български и чуждестранни партньори.

» „Булгарцвет – Елин Пелин“ АД. В края на 2017 г., се проведеха първоначалните срещи с представител на високотехнологичен производител на торове и средства за растителна защита. През 2018 г. чуждестранния инвеститор потвърди плановете си да разшири производствената и търговската си база в България, като за тази цел инвеститорът е избрал „Булгарцвет – Елин Пелин“ АД за свой партньор. В края на 2018 г. УС на мажоритарния собственик и мениджмънта на дружеството проведеха 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 място или в друго дружество от групата.

Персоналът на дружеството поетапно подготвя, рекламира и отдава под наем обособени части от материалната база.

» „ДАП – Елхово“ АД, Основната база на дружеството е разположена на терен от близо 30 дка в покрайнините на гр. Елхово до околоръстен път намиращ се на 45 км разстояние от магистрала Тракия и на 35 км разстояние от ГКПП Лесово-Хамзабейли. При тези условия УС на „Армейски Холдинг“ АД, като мажоритарен собственик подпомага мениджмънта на предприятието в провеждането на бизнес преговори с български и турски спедитори и собственици на транспортни фирми. Стратегията е да се използва активно базата на ДАП, за междинна станция под формата на ТИР-паркинг, ремонтна база, ресторантска и хотелска станция и др.

» „Брезентови изделия“ АД, с. Цар Самуил. УС на „Армейски Холдинг“ АД консултира дружеството за преодоляване на финансовите затруднения и разкриването на нови пазарни ниши.

Проведените операции стабилизираха финансовото състояние на дружеството и намалиха общия моментен дълг. Бизнес плана на Холдинга в частта му за това дружество залага на нетипични към момента производства на изделия от поливинилен брезент.

» „Хан Кубрат“ АД, гр. Кубрат. Асоцираното дружество притежава огромен индустриален потенциал, достатъчно монтажни цехове и помещения с различен характер – складове, административна сграда, проектантско бюро, търговски и др. помещения. Теренът на които се намира е локализиран в индустриалната зона на града и е газифициран и инфраструктурно обезпечен. УС на „Армейски Холдинг“ АД, е изградил стратегическо партньорство с мениджмънта на втория по големина собственик Холдинг „Сигурност“, и са наложили практиката да водят съвместни преговори с всеки конкретен инвеститор. Интересите, които дружеството може да удовлетвори със сравнително малко преустройство са свързани с предложенията за партньорство на крупен производител на селскостопански производствени машини.

Инвеститора планира да осигури производството на машини на територията „Хан Кубрат“ АД, гр. Кубрат. Алтернативите на сътрудничеството бяха сведени до оценка и договаряне в следните направления:

- Изграждане на нова фабрика - за тази цел ще се създаде смесено дружество с акционери чуждестранни инвеститори и „Хан Кубрат“ АД.
- Проект за наемане и постепенно разширяване на производствени халета в които да се оборудват и сглобяват селскостопанските машини. Сегашното разпределение на производствените дейности и структурата на производствените мощности позволява съчетаването на аутсорсинг на всички специализирани и неспециализирани дейности по тяхното оборудване и сглобяване.
- Третия проект съчетава във времето първите два. Стартира се с ишлеме и сглабяне на изпратени от инвеститора модели. Същевременно се изгражда и окомплектова с високопроизводителни машини ново съвместно дружество. Постепенно на принципа „от края – към началото“ се изземват обособени цикли от дейностите на ишлеме и се вкарват в новите производства. Така ще се постигне ефективна диверсификация на продуктите и многосерииност на производството. Когато целия цикъл от началото до края се обособи в ново дружество, за „Хан Кубрат АД“, още има редица пазарни възможности:
  - да поеме ключовата роля по гаранционен и/или извънгаранционен ремонт и поддръжка на целите съоръжения или отделни техни агрегати.
  - да поеме работата по изпълнението на еднични извънстандартни поръчки, или да осигури надграждащ ъпгрейт на части от многосерииното производство
  - да разработо успоредно с новото дружество няколко нестандартни продукта, които да се търгуват заедно с установените многосериини продукти (например инвентар за оранжерийно производство)

За да се разширят търговските възможности към „Хан Кубрат“ АД бе учредено дружество, което е еднолична собственост на учредителя. „Хан Кубрат Трейд“ ЕООД вече извършва търговски сделки със стоките произведени от дружеството-собственик и постепенно разширява предлаганата гама със стоки и услуги произведени от други предприятия свързани с Холдинга и неговата група.

### **Научноизследователска и развойна дейност**

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД и групата като цяло не осъществява дейност в областта на научните изследвания и проучвания.

Допълнителна информация по Приложение № 10 от Наредба №2 на КФН.

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Таблица № 11

№	НАИМЕНОВАНИЕ	2018	Относител но тегло спрямо общите приходи %	2017
		BGN'000		BGN'000
<b>I.</b>	<b>Приходи от дейността</b>			
	<b>1. Приходи от продукция</b>	<b>255</b>	<b>50,30</b>	<b>190</b>
1.1.	Приходи от производство на брезентови изделия	250		183
1.2.	Приходи от селскостопанска продукция	5		7
	<b>2. Приходи от услуги</b>	<b>175</b>	<b>34,51</b>	<b>153</b>
2.1.	Годишни технически прегледи, информационно обслужване та автогара	86		80
2.2.	Приходи от наеми	89		73
	<b>3. Приходи от управление</b>	<b>44</b>	<b>8,68</b>	<b>44</b>
3.1	Ахинора АД	8		8
3.2	Хан Кубрат АД	36		36
	<b>4. Други приходи</b>	<b>26</b>	<b>5,13</b>	<b>12</b>
4.1	Приходи от продажба на материали	-		3
4.2	Приходи от отписани задължения	19		-
4.3	Други приходи	7		9
	<b>5. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство</b>	<b>7</b>	<b>1,38</b>	<b>10</b>
	<b>Общо приходи</b>	<b>507</b>	<b>100</b>	<b>409</b>

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с дружествата.

Дейността на Холдинга и дружествата от групата се осъществява само на територията на Република България. В таблица № 11 по-нагоре е предоставена подробна информация за приходите по видове и процентното им разпределение, както и съпоставена с предходната година.

УС на "Армейски Холдинг" АД и СД на дружествата от групата не са регистрирали случаи при които може да се породи зависимост спрямо отделен продавач или купувач/потребител. Основните

материали използвани в производството са достъпни на широкия пазар у нас и се купуват от дружествата по конкурентни цени или според определени неценови преимущества (качество, безплатна доставка, сервиз и поддръжка и др.). Съответно се работи само с крайни клиенти/потребители и се изпълняват техни специфични поръчки, което елиминира зависимостта от един или няколко търговци на едро на продукцията на дружествата от групата.

### 3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на дружествата.

През 2018 год. групата няма сключени големи сделки, както и такива от съществено значение за дейността, които да се отличават от обичайните.

### 4. Информация относно сделките, сключени между дружествата и свързани лица, през отчетния период, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съответно се отклоняват от пазарните условия.

В рамките на консолидирания отчет сделките сключени между дружеството-майка, както и сделките между дружествата от групата са елиминирани. През 2018 г. сделките със свързани лица са сделките с асоциирани предприятия, но условията при които са сключени сделките не се отклоняват от пазарните условия за такива сделки.

#### Сделки с асоциирани дружества

Таблица № 12

Сделки свързани лица	31.12.2018	31.12.2017
	BGN'000	BGN'000
<input type="checkbox"/> <u>Възнаграждение за участие в съвет на директорите</u>		
Хан кубрат АД	36	36
Ахинора АД	8	8
<b>Общо възнаграждение за участие в съвет на директорите</b>	<b>44</b>	<b>44</b>
<input type="checkbox"/> <u>Лихви по предоставени заеми</u>		
Хан Кубрат АД	1	2
Хан Кубрат Трейд ЕООД	1	1
<b>Общо финансови приходи</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>Общо сделки свързани лица</b>	<b>46</b>	<b>47</b>

#### Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството-майка включва Надзорен съвет и Управителен съвет. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включва:

Таблица № 13

Краткосрочни възнаграждения:	31.12.2018	31.12.2017
	BGN'000	BGN'000
Възнаграждения	15	22
Осигуровки	2	3
<b>Общо краткосрочни възнаграждения</b>	<b>17</b>	<b>25</b>

**5. Информация за събития и показатели с необичаен за дружествата характер, имащи съществено влияние върху дейността му.**

През 2018 г. не са били налице събития или показатели с необичаен за дружествата характер.

**6. Информация за сделки, водени извънбалансово през 2018 г.**

През 2018 г. в рамките на групата не са сключвани сделки, които да са заведени извънбалансово.

**7. Информация за дялови участия на дружеството-майка, за основните му инвестиции в страната и в чужбина.**

Инвестициите на „Армейски Холдинг“ АД са само в страната. В таблица № 1 по-горе е представена актуална информация за акционерното участие на “Армейски холдинг” АД в асоциирани и други предприятия:

**8. Информация относно сключените от дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително и крайните срокове за изплащане, както и информация предоставени гаранции и поемане на задължения.**

“Армейски холдинг” АД няма получени заеми, като се явява основен кредитор на дъщерните си дружества. Подробна информация за текущите задължения е представена в таблица 14.

**Таблица 14**

Заемополучател	Заемодател	Възникване	Размер	Годиш на лихва	Неизплатена сума към	Краен срок на погасяване	Обезпечение/гаранции
		Година		BGN			
Булгарцвет ЕП АД	Армейски холдинг АД	2003	9 000	1.00%	9 751,89	01.09.2021г.	
Булгарцвет ЕП АД	Армейски холдинг АД	2005	14 685	8.00%	34 368,45	01.06.2021г.	
Брезентови изделия АД	Армейски холдинг АД	2006	15 000	3.00%	11 479,93	31.12.2021г.	
Булгарцвет ЕП АД	Армейски холдинг АД	2006	105 000	7.20%	190 320,99	01.01.2024г.	
Булгарцвет ЕП АД	Армейски холдинг АД	2007	5 500	7.00%	9 121,02	01.01.2021г.	
Булгарцвет ЕП АД	Армейски холдинг АД	2014	708	8.00%	989,14	01.12.2019г.	
Булгарцвет ЕП АД	Армейски холдинг АД	2015	13 000	7.00%	15 870,87	01.12.2021г.	
Булгарцвет ЕП АД	Армейски холдинг АД	2016	7 650	7.00%	9 171,15	01.12.2022г.	
Брезентови изделия АД	Лев Корпорация АД	2008	65 000	7.00%	7 387,47	31.12.2019г.	Залог на търговско дружество
Булгарцвет ЕП АД	Лев Корпорация АД	2008	271 163	4%-8.5%	430 987,61	2020г.-2023г.	
Хан Кубрат АД	Армейски холдинг АД	2015	25 000	7,00%	26 575,97	31.12.2020г.	
Хан Кубрат Трейд ЕООД	Армейски холдинг АД	2016	10 000	7,00%	9 374,49	31.12.2020г.	
Булгарцвет ЕП АД	ДАП АД	2015-2017	3 000	4,50%	3 564,41	30.09.2019г.	

**9. Информация относно сключените от дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, условия, крайни срокове за плащане.**

В таблица № 15 е представена подробна информация за случаите в които дружеството или негови дъщерни дружества са заемодатели.

**Таблица 15**

Заемодател	Заемополучател	Възникване	Размер	Годишна лихва	Неизплате на сума към 31.12.2018г.	Краен срок на погасяване
		Година	BGN	%	BGN	
Армейски холдинг АД	Булгарцвет ЕП АД	2003	9 000	1.00%	9 751,89	01.09.2021г.
Армейски холдинг АД	Булгарцвет ЕП АД	2005	14 685	8.00%	34 368,45	01.06.2021г.
Армейски холдинг АД	Брезентови изделия АД	2006	15 000	3.00%	11 479,93	31.12.2021г.
Армейски холдинг АД	Булгарцвет ЕП АД	2006	105 000	7.20%	190 320,99	01.01.2024г.
Армейски холдинг АД	Булгарцвет ЕП АД	2007	5 500	7.00%	9 121,02	01.01.2021г.
Армейски холдинг АД	Булгарцвет ЕП АД	2014	708	8.00%	989,14	01.12.2019г.
Армейски холдинг АД	Булгарцвет ЕП АД	2015	13 000	7,00%	15 870,87	01.12.2021г.
Армейски холдинг АД	Булгарцвет ЕП АД	2016	7 650	7,00%	9 171,15	01.12.2022г.
Армейски холдинг АД	Хан Кубрат АД	2015	25 000	7,00%	26 575,97	31.12.2021г.
Армейски холдинг АД	Хан Кубрат Трейд ЕООД	2016	10 000	7,00%	9 374,49	31.12.2020г.
Дружество за автомобилни превози АД	Лев Корпорация АД	2013	50 000	4.50%	69 806,07	12.11.2022г.
Дружество за автомобилни превози АД	Булгарцвет ЕП АД	2015	2 000	8,00%	3 564,41	30.09.2019г.

**10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.**

През 2018 г. не са емитирани нови акции, и няма увеличение на акционерния капитал на дружествата от групата..

**11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.**

Ръководството на дружествата не е публикувало прогнозна информация относно финансовите резултати за отчетния период – 2018 г., респективно не е коригирана такива прогнози.

**12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси и посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуални мерки и заплахи, които дружество е предприело или предстои за предприеме за отстраняването им.**

През годините политиката на дружеството-майка винаги е била наличните финансови ресурси да се управляват в полза на развитието на дъщерните дружества. Ресурсите са използвани както за покриване на текущи задължения и разходи, така и за инвестиции с оперативен и стратегически характер. В управленската си практика чрез участие в управителните органи на дъщерните дружества, представителите на Холдинга се грижат за законосъобразното и целесъобразното изразходване на предоставените средства. В консолидирания отчет задълженията на дъщерните дружества към дружеството-майка са елиминирани. Посочените в отчета задължения са задължения на дружествата от групата към външни контрагенти. Условно задълженията се делят на три групи:

- ☞ Публични задължения – задължения за данъци и осигуровки
- ☞ Задължения по получени търговски заеми от външни лица
- ☞ Задължения към персонала и към доставчици

За погасяване на публичните задължения и задълженията към персонала и доставчиците се предвижда приоритетно да се погасяват от очакваните постъпления от дейността.

За покриване на тези задължения е възприета политика на авансово събиране на вземания от клиентите. За задълженията по предоставените търговски заеми се предоговаря разсрочване и нови погасителни планове при възможно най-изгодни за дружествата условия. При възможност се договарят и споразумения за взаимно прихващане на вземания и задължение и с трети страни.

Подробна информация за задълженията на Групата може да се види в Приложението към консолидирания финансов отчет на Групата.

### **13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.**

„Армейски Холдинг“ АД като холдингова структура акумулира временно свободните средства от дружеството-майка и дъщерните дружества и ги насочва където е необходимо преимуществено като инвестиции за развитие или за оборотни средства.

Към края на отчетната 2018 год. в „Армейски холдинг“ АД и в дъщерните и асоциираните дружества няма акумулирани значителни свободни парични ресурси, което ограничава осъществяването на вътрешната инвестиционна дейност. За целите на разширяване на съществуващите стопански дейности и разкриването на нови, УС на Холдингът разчита на проведените преговори с конкретни чужди инвеститори.

В краткосрочен и средносрочен план се предвиждат възможности за привличането на чужди инвестиции за развитието на нови партньорски производства, които да развият отделните дружества, но и да осигурят ресурс за погасяване на вече натрупаните кредити. Плана за развитие е представен в раздел „Предстоящо бъдещо развитие“ от настоящия доклад.

### **14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на дружеството и на неговата икономическа група.**

През 2018 год. няма настъпила промяна в основните принципи на управление на дружеството-майка, както и в дружествата от групата. „Армейски Холдинг“ АД управлява своите инвестиции, като поставя постижими цели в областта на новото производство, качеството, рентабилността и дългосрочното планиране.

### **15. Информация за основните характеристики на прилаганите от дружеството-майка в процеса на изготвяне на финансовите отчети, система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.**

При описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска следва да се има предвид, че нито ЗППЦК, нито Националният кодекс за корпоративно управление дефинират вътрешно-контролна рамка, която публичните дружества в България да следват. Ето защо за целите на изпълнението на задълженията на Групата 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 „Армейски Холдинг“ АД, има избран от ОСА Одитен комитет. 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. Управителният съвет 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 Управителния съвет 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 съизмерно с характеристиките на дружеството и влиянието на идентифицираните рискове.

Дъщерните дружества не са от обществен интерес и нямат одитни комитети.

### **Контролна среда**

Контролната среда включва функциите за общо управление и предприетите ръководни дейности, както и отношението, информираността и действията на Управителния съвет, отговорен за управлението в широк смисъл и отговорното управление като принцип по отношение на вътрешния контрол.

### **Процес за оценка на рисковете на Дружеството-майка**

С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети и съпровождащите ги документи, годишният одит на „Армейски Холдинг“ АД се извършва от независим одитор. Всички финансови отчети се изготвят съгласно международните счетоводни стандарти. Текущата финансово-счетоводна дейност на Групата е обект на периодичен контрол и анализ от страна на управителния орган. В холдинга има утвърдена практика за периодично обсъждане на текущите проблеми и произтичащите от тях задачи. Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на „Армейски Холдинг“ АД и Групата като цяло, е представено в точка „РИСКОВИ ФАКТОРИ В ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА“ от този доклад 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 Групата (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 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 на Групата, ролите и отговорностите във финансовото отчитане и на важни въпроси, свързани с нея, включва осигуряването на разбиране за индивидуалните роли и

отговорности, свързани с нормативните изисквания и 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. То включва своевременна оценка на ефективността на контролите и предприемане при нужда на необходимите оздравителни действия. Управителният съвет на дружеството извършва текущо наблюдение на контролите чрез текущи дейности, отделни оценки или комбинация от двете. Текущото наблюдение в Групата Армейски Холдинг е вградено в нормалните повтарящи се управленски дейности на дружеството, като регулярно включва и дейностите по надзора.

### **16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през 2018 г.**

През 2018 год. има промяна в Управителния съвет на дружеството-майка. На свое заседание на 17 септември 2018 год., Надзорният съвет освобождава като член на Управителния съвет на „Армейски Холдинг“ АД Димитър Стефанов Цветанов и избира за член на Управителния съвет и Изпълнителен директор Никола Петров Тодоров. Промяната е вписана в Търговския регистър на 04 октомври 2018 год.

В състава на Надзорния съвет на дружеството няма промяна.

В дъщерното дружество «Булгарцвет Елин Пелин» АД на мястото на Изпълнителния директор Лиляна Богданова Танева е избрана Радостина Божидарова Спасова.

### **17. Информация за известните на дружествата договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери**

На дружествата не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

### **18. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/ или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатените от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:**

- а) получени суми и непарични възнаграждения
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен етап
- в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения

“Армейски холдинг” АД има разработена и приета политика за възнагражденията на управителните и контролните органи. Възнагражденията на членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на дружеството са определени в размер на 300 лева на проведено заседание на Общо събрание на акционерите (ОСА).

На редовното Общо събрание на акционерите през 2018 год. беше взето решение да бъде преустановено, считано от 01 юли 2018 год. начислението и изплащането на възнаграждения на членовете на Управителния и Надзорния съвет, с изключение на Изпълнителния директор, до

финансовото стабилизиране на Холдинга.

**За 2018 г. Дружеството е начислило и изплатило следните възнаграждения:**

На членовете на Надзорния съвет не са начислявани и изплащани възнаграждения.

На членовете на УС през 2018 г. са начислени определените им възнаграждения както следва:

Димитър Стефанов Цветанов – Председател на УС и изпълнителен директор, до избора на нов – 10 941.61 лева, брутно възнаграждение;

Георги Христов Цолов – зам. председател на УС – 1800.00 лева, брутно възнаграждение;

Ирен Ангелова Кирилова – член на УС - 1 800.00 лева, брутно възнаграждение;

Никола Петров Тодоров - Председател на УС и изпълнителен директор – не е начислявано и изплащано възнаграждение.

През годината реално изплатените възнаграждения са:

Георги Христов Цолов – Зам. Председател на УС – 469,15 лева, нетно възнаграждение;

Останалите възнаграждения не са изплатени и са дължими.

На регистрирания независим одитор – през 2018 год. са изплатени 2000 лева за одит на годишния индивидуален отчет на Холдинга и на годишния консолидиран отчет на групата за 2017 год.

На членовете на Управителния и Надзорния съвет на Холдинга дъщерните дружества са изплатили през 2018 г. като възнаграждения на членовете на съветите на директорите си следните суми:

Атанас Стефанов Атанасов – като член на СД и Изпълнителен директор на „Брезентови изделия“ АД е получил нетно възнаграждение 11 020,00 лева.

На членовете на СД на дъщерните дружества са изплатени следните суми:

Никола Илиев Илиев – Изпълнителен директор на ДАП АД е получил нетно възнаграждение 11 566,51 лева.

Радостина Божидарова Спасова – Изпълнителен директор на «Булгарцвет Елин Пелин» АД е получила нетно възнаграждение 3 026,31 лева

През 2018 г. членовете на управителните органи на дружествата от групата не са получавали **непарични** възнаграждения.

Дружествата от групата нямат условни или разсрочени задължения по възнаграждения, на членовете на управителните органи, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен етап.

Към 31.12.2018 г. „Армейски Холдинг“ АД и групата като цяло не дължи суми за изплащане на пенсии или обезщетения при пенсиониране.

**19. Информация за притежаваните от членовете на управителните и контролните органи, прокуристи и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху, които са учредените, цена на упражняване на опциите, покупка цена, ако има такава, и срок на опциите**

През отчетния период членовете на управителните органи на дружествата от групата не са придобивали и прехвърляли акции на Групата.

Членът на Надзорния съвет на „Армейски Холдинг“ АД - „ЛКС“ ООД, седалище и адрес на управление: РБългария, град Ловеч, ул. „Стара планина“ №35, ЕИК 121019974, търговски адрес: „Летище София“, регистрирано и вписано в търговския регистър на Ловешки Окръжен Съд по ф.д.№. 353/2001 година, представлявано от Елена Велинова Симова - **притежава 46 279 акции /8.97% от капитала/,** придобити на 19.10.2004 год.

Върху собствеността на акциите е наложен запор от ТД на НАП – Велико Търново, офис Ловеч – Запорно съобщение по Постановление № С170011-022-0041215/19.07.2017г.

На 28 февруари 2019 г. Дружеството е получило уведомление и на свой ред е уведомило обществеността за придобиването на 46 289 броя акции, представляващи 8,97% от капитала на Дружеството от Актив Секюрити Груп ЕОО, със седалище и адрес на управление: гр. Плевен, община Плевен, ж.к. Дружба, бл.214, вх.Д, ет.2, ап.6, ЕИК 204791756. В книгата на акционерите към 25 март 2019 г. акционерът е вписан. ЛКС ООД не е акционер в Дружеството.

**20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал**

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на „Армейски Холдинг“ АД и дружества от групата в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал, както и решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация на дружества от групата.

Има заведено изпълнително дело от Държавен съдебен изпълнител (ДСИ) срещу дъщерното дружество „Карнота“ АД за неизплатени към Община Карнобат местни данъци и такси. През месец февруари 2019 год. беше постигнато споразумение между Общината и „Карнота“ АД за разсрочено погасяване на натрупаното задължение.

**21. Данни за директора за връзки с инвеститорите:**

ДВИ Цветанка Иванова Лазарова – назначена на трудов договор:  
София 1784, ул. „Михаил Тенев“ 12, Бизнес-Център ЕВРОТУР.

Тел 02/986-35-83, E-mail: [armhold@mail.bg](mailto:armhold@mail.bg)

**Промени в цената на акциите на дружеството-майка .**

През 2018 г. няма сделки с акции на Дружеството.

Последна цена на „БФБ-София“ АД, преди датата на отчета, е 0,30 лева на акция от 25 февруари 2019 год.

**Друга информация по преценка на дружеството.**

Дружеството преценява, че не е налице друга съществена информация, която да не е публично оповестена от дружествата от групата и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

Изпълнителен директор: .....

Никола Петров Голеров



гр. София  
22 април 2019 год.