



АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
”АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД
ЗА ФИНАНСОВАТА 2020 Г.**

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО (в сила от 01.01.2016 г.), ЧЛ. 100Н, АЛ. 7 ОТ ЗППЦК И ПРИЛОЖЕНИЕ № 10, КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 1, Т. 2 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 17.09.2003г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ.

Настоящият доклад за дейността на “Армейски холдинг” АД обхваща едногодишен период от 01 януари 2020 г. до 31 декември 2020 г., като включва и установените важни събития, настъпили до момента на изготвянето му.

През отчетния период дейността на дружеството се извършва съгласно законодателната рамка, която я регулира, както и в съответствие с Устава на дружеството и правилниците за работа на Надзорния съвет (НС) и Управителния съвет (УС) на “Армейски Холдинг” АД.

Основните направления на дейността са:

- Административно-управленска;
- Финансово-бюджетна;
- Инвестиционна дейност;
- Управление на дъщерни дружества.

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

Преглед на състоянието, развитието и резултатите от дейността на предприятието и на основните рискове, пред които е изправено.

“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. Капиталът е в размер на 515 838 лева, разпределен в 515 838 броя обикновени безналични акции с право на глас и с номинал 1 лев всяка една.

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

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

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.

Дружеството се представлява от Никола Петров Тодоров.

Състояние на инвестиционния портфейл:

В Таблица №1 е представена актуална информация за акционерното участие на “Армейски холдинг” АД в дъщерни и асоциирани предприятия: През 2020 год. в инвестиционния портфейл на Холдинга не са настъпили промени спрямо предходната година.

Таблица №1

| Финансови активи | % участие | 2020г. |
|---|-----------|------------|
| | | BGN'000 |
| • <u>Акции в дъщерно предприятие</u> | | |
| Дружество за автомобилни превози АД | 77% | 16 |
| Брезентови изделия АД | 59% | 18 |
| Карнота АД | 57% | 46 |
| Булгарцвет ЕП АД | 51% | 4 |
| Общо | | 84 |
| • <u>Акции и дялове в асоциирани предприятия</u> | | |
| Хан Кубрат АД | 43% | 202 |
| Ахинора АД | 37% | 20 |
| Армснад АД | 25% | 0 |
| Консултантска къща Легафин ООД | 25% | 1 |
| Общо | | 223 |
| Обща сума | | 307 |

Рискови фактори за дружеството:

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 по отделно, като групирани по между си и както 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 дружеството. Рисковете към дейността на дружеството 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 европейската икономика и влиянието на световните процеси върху нея. Заключение е, че в бъдеще Европа може да бъде сигурен и значително предвидим за нас пазар.

Общият план на ръководството на дружеството за управление на риска се фокусира върху непредвидимостта на вътрешните пазари и се стреми да сведе до минимум потенциалното отрицателно въздействие върху финансовото състояние на дружествата от групата.

Основният риск за дружествата в групата през изминалата 2020 г. продължи да се проявява чрез рязкото намаляване на поръчките и забавянето на големи обеми плащания от клиенти. В резултат на което се стига до недостиг на бързоликвидни средства, с които дружествата да покриват своите текущи разходи. Очакванията на ръководството са ситуацията да не се промени съществено през настоящата 2020 г.

Управителният съвет приема, че допуснатите закъснения в обслужването на задълженията на дружествата към Холдинга имат временен характер. УС смята, че тяхното разсрочване във времето е допустимо от гледна точка на техния вътрешен характер.

Финансовите инструменти, които потенциално излагат дружествената група на лихвен риск са банковите кредити и договорите за финансов лизинг. Дружеството – майка няма сключени такива договори и не е изложено 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.

Групата оперира предимно в Република България и разчетите, приходите и разходите се отчитат в национална валута. Дружествата не са изложени на валутен риск. Основната валута, която дружествата използват при финансовите си взаимоотношения в чужбина е еврото. Фиксираният валутен курс не влияе пряко върху приходите от продажби и разходите по доставки на суровини от чужбина.

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 2020 година са пазарните цени на суровини и материали за производство, регионалната пазарна цена на работната сила и цените на енергийните ресурси. Непазарното определяне на значителна част от компонентите на цената на електроенергията в България ще продължи да рефлектира отрицателно върху нашите производствени разходи.

Анализ на основните показатели, характеризиращи резултатите от дейността и финансовото състояние на Дружеството.

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

Показатели за ликвидност - Чрез показателите за ликвидност се изразява способността на дружеството 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 предприятието 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 предприятието е в състояние да изплати краткосрочните си 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.

Имуществено състояние на дружеството – Към 31.12.2020 г. *активите на “Армейски холдинг” АД* възлизат на 740 хиляди лева. Активите съществуват, в наличност и са свободни от тежести или задължения.

Активите се изразяват основно в дългосрочни инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия и вземания от предоставени дългосрочни заеми и възнаграждения за участие в управлението на дъщерни и асоциирани дружества.

Собственият капитал на дружеството достига 651 хиляди лева

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

Не са настъпили важни събития след края на отчетния период до датата на изготвянето на отчета, които да окажат значително влияние на финансовото и имущественото състояние на Холдинга и дъщерните му дружества, както и да повлияят на бъдещето им развитие.

Научноизследователска и развойна дейност

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, както и дъщерните дружества не осъществяват дейност в областта на научните изследвания и проучвания.

Информация, за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон (ТЗ)

Дружеството не е придобивало и не е прехвърляло собствени акции през отчетния период.

Информация, за договорите на членовете на управителните и контролните органи и свързаните с тях лица, сключени с дружеството, които излизат от обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, изисквана по реда на чл. 240б от Търговския закон (ТЗ)

Към момента дружеството няма сключени договори с членовете на управителните и контролните органи и свързаните с тях лица, които излизат от обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Информация, изисквана по реда на чл. 247 от Търговския закон (ТЗ)

** Възнаграждения получени през годината от членовете на Управителния /УС/ и Надзорния съвет /НС/ -*

Няма получени възнаграждение през 2020 год.

** Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството;*

Членовете на УС и НС нямат специални права да придобиват акции на дружеството.

** Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети;*

**Председателят на УС на „Армейски Холдинг” АД и прдставляващ дружеството,
Никола Петров Тодоров е:**

- Участва в Съвета на директорите /СД/ като изпълнителен член на „ВЕГА” АД;
- Член на СД на “Хан Кубрат” АД;
- Представява „Армейски Холдинг” АД като юридическо лице, член на СД на “Хан Кубрат” АД;
- Член на СД на “Карнота” АД;
- Представява „Армейски Холдинг” АД като юридическо лице, член на СД на “Карнота” АД;

Зам. Председателят на УС на „Армейски Холдинг” АД, Георги Христов Цолов е:

- Няма участие;

Членът на УС на „Армейски Холдинг” АД, Ирен Ангелова Кирилова е:

- в „СПАРТА – 2000” АД – Изп. Директор
- в „Тимс Къмпани” ООД – Управител
- в „Спортарт – ЛС” ООД – Управител
- в „ЕКО БАЛКАН“ ООД – Управител

Членът на НС на „Армейски Холдинг” АД, Атанас Стефанов Атанасов е:

- Член на СД и Изпълнителен директор на „Брезентови изделия“ АД;
- Член на СД на „ТЕРВЕЛ-2003“ АД.

**Председателят на НС на „Армейски Холдинг” АД, Ибрахим Салихов
Гъралийски е:**

- Член на СД на „БУЛГАРЦВЕТ – ЕП“ АД;
- Изпълнителен член на Света на директорите на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП“ АДСИЦ;
- Управител на „Бългериън Маунтин Кънсълтънтс“ ООД;
- Управител на „Екотех 1” ЕООД;
- Изпълнителен директор на „Лев Корпорация” АД;

Към момента членовете на УС и НС са декларирали притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество както следва:

Председателя на НС Ибрахим Салихов Гъралийски, който има 50% дялово участие в „Бългериън Маунтин Кънсълтънтс“ ООД,

Наличие на клонове на предприятието

“Армейски холдинг” АД няма регистрирани клонове на територията на страната или филиали в чужбина.

Използвани финансови инструменти, финансови активи

Най-съществената позиция в използваните от дружеството финансови инструменти е участията на „Армейски Холдинг” АД в дъщерните и асоциираните предприятия. Тези финансови инструменти са подробно представени в Таблица №1 от настоящия доклад.

На следващо място по значимост са предоставените заеми от портфейла на „Армейски Холдинг” АД за развитие на дружествата. Те са отчитат по амортизирана стойност.

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 определими 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.

Обезценка

На всяка отчетна дата дружеството 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 дружеството 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, предприятието сравнява риска от настъпване на неизпълнение по финансовия инструмент към отчетната дата и към датата на първоначалното признаване.

Валутен риск – рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промяна във валутните курсове. Рискът е минимизиран в следствие на възприетата структура на разплащания в национална валута.

Лихвен риск - рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти. Към 31.12.2020 год. „Армейски Холдинг” АД няма финансови инструменти в чуждестранна валута, лихвоносните финансови инструменти на дружеството са само предоставените заеми с фиксиран лихвен процент. Преобладаващата част от тях са с фиксиран лихвен процент от 3 до 8% годишна лихва.

Ценовият риск – това е рискът, че стойността на даден финансов инструмент ще варира в резултат на промени в пазарните цени. Инвестициите в дъщерните и асоциираните предприятия са отчетени и представени по цена на придобиване. Естеството на финансовите инструменти, използвани от предприятието показва, че пазарния риск не оказва голямо влияние върху финансовите резултати.

Кредитен риск – „Армейски Холдинг” АД е предоставило заеми само на предприятията от своя портфейл, които изпитват затруднения при тяхното обслужване. Кредитният риск се ограничава чрез опитите на мениджмънта да оптимизира производствените отношения и развитие на инвестициите.

Поради характера на финансовите инструменти, използвани от „Армейски Холдинг” АД, УС се опитва да ограничи ликвидния риск, чрез плановост и предвидимост на дължимите разплащания във възможно най-дългосрочен план.

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.

„Армейски Холдинг“ АД не осъществява стопанска дейност със стоки, продукция и услуги.

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 дружеството.

Дейността на холдинга се осъществява само на територията на Република България. Приходите от дейността са приходи от участие в управлението на дъщерни и асоциирани дружества и приходи от лихви по предоставени заеми на дъщерни и асоциирани дружества.

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

През 2020 год. „Армейски Холдинг“ АД няма сключени големи сделки, както и такива от съществено значение за дейността му, които да се отличават от обичайните.

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

През 2020 г. основната част от сделките, които дружеството е осъществило са сделки със свързани лица, но условията при които са сключени тези сделки не се отклоняват от пазарните условия за такива сделки.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово през 2020 г.

През 2020 г. „Армейски Холдинг“ АД не е сключвало сделки, които да са заведени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на дружеството, за основните му инвестиции в страната и в чужбина, както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия.

Инвестициите на „Армейски Холдинг“ АД са само в страната.

Няма промяна в инвестициите към 31.12.2020 год. спрямо 31.12.2019 год.

Инвестицията в асоциираното дружество ”Армснаб” АД е обезценена на 100% през 2017 год., няма индикации за промяна в обстоятелствата и същата е представена в отчета за 2020 год. напълно обезценена.

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. Дружеството се явява основен кредитор на дъщерните и асоциираните си дружества.

| Заемополучател | Заемодател | Възникване | Размер | Годишна лихва |
|------------------|---------------------|------------|--------|---------------|
| | | Година | BGN | % |
| Булгарцвет ЕП АД | Армейски холдинг АД | 2003 | 9 000 | 1.00% |
| Булгарцвет ЕП АД | Армейски холдинг АД | 2005 | 14 685 | 8.00% |

| | | | | |
|-----------------------|---------------------|-----------|---------|-------|
| Брезентови изделия АД | Армейски холдинг АД | 2006 | 15 000 | 3.00% |
| Булгарцвет ЕП АД | Армейски холдинг АД | 2006 | 105 000 | 7.20% |
| Булгарцвет ЕП АД | Армейски холдинг АД | 2007 | 5 500 | 7.00% |
| Булгарцвет ЕП АД | Армейски холдинг АД | 2014 | 708 | 8.00% |
| Булгарцвет ЕП АД | Армейски холдинг АД | 2015 | 13 000 | 7.00% |
| Булгарцвет ЕП АД | Армейски холдинг АД | 2016 | 7 650 | 7.00% |
| Брезентови изделия АД | Лев Корпорация АД | 2008 | 65 000 | 7.00% |
| Булгарцвет ЕП АД | Лев Корпорация АД | 2008 | 271 163 | 8.00% |
| Хан Кубрат АД | Армейски холдинг АД | 2015 | 25 000 | 7,00% |
| Хан Кубрат Трейд ЕООД | Армейски холдинг АД | 2016 | 10 000 | 7,00% |
| Булгарцвет ЕП АД | ДАП АД | 2015-2017 | 3 000 | 4,50% |

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 и целта за която са били отпуснати.

| Заемодател | Заемополучател | Възникване | Размер | Годишна лихва |
|---------------------|-----------------------|------------|---------|---------------|
| | | Година | BGN | % |
| Армейски холдинг АД | Булгарцвет ЕП АД | 2003 | 9 000 | 1.00% |
| Армейски холдинг АД | Булгарцвет ЕП АД | 2005 | 14 685 | 8.00% |
| Армейски холдинг АД | Брезентови изделия АД | 2006 | 15 000 | 3.00% |
| Армейски холдинг АД | Булгарцвет ЕП АД | 2006 | 105 000 | 7.20% |
| Армейски холдинг АД | Булгарцвет ЕП АД | 2007 | 5 500 | 7.00% |
| Армейски холдинг АД | Булгарцвет ЕП АД | 2014 | 708 | 8.00% |
| Армейски холдинг АД | Булгарцвет ЕП АД | 2015 | 13 000 | 7,00% |

| | | | | |
|-------------------------------------|-----------------------|------|--------|-------|
| Армейски холдинг АД | Булгарцвет ЕП АД | 2016 | 7 650 | 7,00% |
| Армейски холдинг АД | Хан Кубрат АД | 2015 | 25 000 | 7,00% |
| Армейски холдинг АД | Хан Кубрат Трейд ЕООД | 2016 | 10 000 | 7,00% |
| Дружество за автомобилни превози АД | Лев Корпорация АД | 2013 | 50 000 | 4.50% |
| Дружество за автомобилни превози АД | Булгарцвет ЕП АД | 2015 | 2 000 | 8,00% |

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

През 2020 г. дружеството не е емитирало нови акции, и не е увеличавало акционерния си капитал.

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 дружеството не е публикувало прогнозна информация относно финансовите резултати за отчетния период – 2020 г., респективно не е коригирал 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 дружеството е предприело или предстои за предприеме за отстраняването им.

Към 31.12.2020 год. „Армейски Холдинг” АД има просрочени задължения за възнаграждения на персонала и осигурителни вноски върху възнагражденията с общ размер на 80 хиляди лева. УС на дружеството прилага комплексна програма за приоритетно обслужване на задълженията към фиска и поетапно изплащане на възнагражденията, чрез събиране на вземанията и стратегия за развитие описаниа в раздел „Предстоящо бъдещо развитие” от настоящия доклад.

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.

Основен и единствен източник за финансиране на дейността на дружеството са постъпленията от участие в управлението на дъщерни и асоциирани дружества и постъпления от главници и лихви по представени им от холдинга парични заеми. Няма привлечени финансови средства. „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 2020 г. 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 2020 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 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 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 характеристика 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 съразмерно с характеристиките на дружеството и влиянието на идентифицираните рискове.

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

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

дружеството 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, е представено в раздел „РИСКОВИ ФАКТОРИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО“ от настоящия 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 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 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 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 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 „Армейски Холдинг” АД 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 2020 г.

Няма промяна в управителните и надзорните органи.

17. 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**

За 2020 г. Дружеството е начислило и изплатило следните

възнаграждения:

- На членове на Надзорния съвет:

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

- На членовете на Управителния съвет:

На членовете на УС не са начислени начислявани и изплащани възнаграждения.

На регистрирания независим одитор – през 2020 год.са изплатени 1900 лева за одит на годишния индивидуален отчет на Холдинга и на годишния консолидиран отчет на групата за 2019 год.

През 2020 г. членовете на УС и НС на дружеството не са получавали възнаграждения.

Дружеството няма условни или разсрочени задължения по възнаграждения,на членовете на УС и НС, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен етап.

Към 31.12.2020 г. „Армейски Холдинг“ АД не дължи суми за изплащане на пенсии или обезщетения при пенсиониране.

18. 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 Управителния и Надзорния съвет не са придобивали и прехвърляли акции на дружеството.

19. Информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания

относителен дял акции от настоящи акционери

Към момента на ръководството и служителите на дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежвания относителен дял акции от настоящи акционери.

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 в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал, както и решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация на Холдинга.

21. Данни за директора за връзки с инвеститорите:

ДВИ Димитър Димитров Цветанов – назначена на трудов договор:
София 1784, ул. “Михаил Тенев” 12, офис 6
Тел./факс 0897 88 94 93, E-mail: armhold@mail.bg

Промени в цената на акциите 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 информация, която да не е публично оповестена от дружеството и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

гр. София
24 март 2021 г.

Изпълнителен директор:

/Никола Петров Тодоров

