



АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ АД

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД ЗА 2008 Г.

Настоящият доклад за дейността на "Армейски холдинг" АД обхваща едногодишен период от 01 януари 2008 г. до 31 декември 2008 г. и е изготвен в съответствие с разпоредбите на Закона за счетоводство, Търговския закон, чл. 100н от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и чл.32 от Наредба №2 от 17.09.2003г., като включва и установените важни събития, настъпили след датата на баланса 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 и Управителния съвет на "Армейски Холдинг" АД.

Основните направления на дейността са: Административно-управленска, Финансово-бюджетна, Инвестиционна дейност и Управление на дъщерни дружества.

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

1. Състояние на инвестиционния портфейл:

През 2008 г. инвестиционният портфейл на "Армейски холдинг" АД не е претърпял никакви промени спрямо 2007 г.

В таблица 1 е представена актуална информация за акционерното участие на "Армейски холдинг" АД:

Таблица 1

ФИНАНСОВИ АКТИВИ	2008 год.	
	Размер на инвестицията	Участие в %
А. Инвестиции в дъщерни предприятия	84	
1. "ДАП" АД	16	76.72
2. "БРЕЗЕНТОВИ ИЗДЕЛИЯ" АД	18	58.99
3. "КАРНОТА" АД	46	56.68
4. "БУЛГАРЦВЕТ-ЕП" АД	4	51.31

Б. Инвестиции в асоциирани предприятия	241	
1. "ПЕРАЛНО ОБОРУДВАНЕ" АД	9	22,46
2. "ХАН КУБРАТ" АД	202	43.40
3. "ЛЕГАФИН" ООД	1	25.00
4. "МИП КОНСУЛТ" ООД	3	49.00
5. "АРМСНАБ" АД	6	25.00
6. "АХИНОРА" АД	20	37.31
В. Инвестиции в други предприятия	32	
1. "КУРИЛО-МЕТАЛ" АД	15	3.28
2. ПОК "СЪГЛАСИЕ" АД	6	0.075
3. БЗОК "ЗАКРИЛА" АД	3	0.003
4. ИК "ЗЕМЯ" АД	8	15.38

2. Анализ на финансовото състояние

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

2.1. 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. В таблица № 2 могат да се видят стойностните характеристики на показателите за ликвидност на дружеството през отчетния и предходен период.

Таблица 2

№	ПОКАЗАТЕЛИ	Предходна 2007 г.	Текуща 2008 г.	Изменение
1.	Коефициент на обща ликвидност	2.952	2.628	- 0.324
2.	Коефициент на бърза ликвидност	2.952	2.628	- 0.324
3.	Коефициент на незабавна ликвидност	2.952	2.628	- 0.324
4.	Коефициент на абсолютна ликвидност	0.167	0.326	+ 0.159

Причината за понижението в стойностите на първите три коефициента е в разсрочването на част от краткосрочните вземания от дъщерните дружества, в резултат на което те са осчетоводени като дългосрочни вземания и не участват при изчисляването на коефициентите за ликвидност.

Показателят за абсолютна ликвидност показва една положителна тенденция в увеличение на стойностните характеристики, което говори за подобро управление на свободни парични ресурси.

2.2. 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 № 3 могат да се видят стойностните характеристики на показателите за рентабилност на дружеството през отчетния и предходен период.

Таблица 3

№	ПОКАЗАТЕЛИ	Предходна 2007 г.	Текуща 2008 г.	Изменение
1.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.717	0.224	- 0.493
2.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.070	0.021	- 0.049
3.	Коефициент на рентабилност на пасивите	0.977	0.302	- 0.675
4.	Коефициент на капитализация на активите	0.065	0.019	- 0.046

Освен на повишените разходи, понижението на показателите за рентабилност за 2008 г. се дължи на липсата на отчетени приходи от дивиденди и намаление на финансовите приходи от лихви.

2.3. Показатели за ефективност – съответно ефективност на разходите и ефективност на приходите, показани в таблица № 4:

Таблица 4

№	ПОКАЗАТЕЛИ	Предходна 2007 г.	Текуща 2008 г.	Изменение
1.	Коефициент на ефективност на разходите	2.071	1.254	- 0.817
2.	Коефициент на ефективност на приходите	0.483	0.797	+ 0.314

3. Резултати от дейността

3.1. Приходи на дружеството - През отчетния период дейността на дружеството е свързана с оказване на консултантски услуги на дъщерни и асоциирани предприятия, участия в управлението на дружествата и кредитиране на дейността им. Приходите на “Армейски холдинг” АД от тези дейности през 2008 г. подробно са посочени в следната таблица:

Таблица 5

№	НАИМЕНОВАНИЕ	2008 г.		2007 год.
		Стойност	%	Стойност
I.	Приходи от дейността	69	100	87
1.	Нетни приходи от продажби	58	84.06	60
	а. От услуги	36	52.17	36
	б. От управление, в т.ч.	22	31.89	19
	От “Хан Кубрат” АД	16		12
	От “Ахинора” АД	5		3
	От “ДАП” АД – Елхово	0		2
	От “Брезентови изделия” АД	1		2
	в. Други	0		5

2.	Приходи от лихви	11	15.94	13
3.	Приходи от дивиденди	0		14
4.	Положителни разлики от операции с финансови активи	0		0
II.	Извънредни приходи	0		0

Проходите от услуги не бележат рязка промяна, понеже договорът за извършването им е дългосрочен и с фиксирани стойности, които не са предоговаряни и променени през отчетния период.

Увеличили са се приходите от управление, което е в резултат от политиката на Холдинга да участва в управлението на дружествата като юридическо лице. Освен това възнагражденията са пряко свързани със заплатите в дружествата, които бележат ръст през 2008 г.

През годината няма реализирани приходи от сделки с финансови активи.

3.2. Разходи на дружеството - включват следните основни групи - разходи за издръжка на дейността и финансови разходи, разпределени както следва:

Таблица 6

№	НАИМЕНОВАНИЕ	2008 г.	2007 год.
I.	Разходи по икономически елементи	54	41
1.	Разходи за материали	3	3
2.	Разходи за външни услуги	11	9
3.	Разходи за амортизации	0	0
4.	Разходи за възнаграждения	29	20
5.	Разходи за осигуровки	6	4
6.	Други	5	5
II.	Финансови разходи	1	1
III.	Извънредни разходи	0	0
	Обща сума на разходите:	55	42

Вижда се, че основните разходи са свързани с текущата издръжка на дружеството. Увеличението на разходите за възнаграждения се дължи на приетото решение на ОСА за изплащане на възнаграждения на членовете на НС и УС на дружеството, както и на коригиране на трудовите възнаграждения, в съответствие с променените минимални осигурителни прагове в Закона за бюджета на ДОО.

3.3. Финансови резултати на дружеството – Финансовият резултат на дружеството за 2008 г. преди облагането с данъци е 14 хиляди лева, а начисления корпоративен данък е в размер на хиляда лева.

Таблица 7

№	НАИМЕНОВАНИЕ	2008 г.	2007 год.
1.	Печалба	13	43
2.	Загуба	-	-

3.4. Имуществено състояние на дружеството

Към 31 декември 2008 г. активите на “Армейски холдинг” АД възлизат на 672 хиляди лева, съществуват и са в наличност и са свободни от скрити или потенциални тежести или задължения.

Активите се изразяват основно в дългосрочни инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия и вземания от предоставени дългосрочни и краткосрочни заеми на дружества от групата.

Собственият капитал на дружеството се е повишил със стойността на положителния финансов резултат за годината и достига 629 хиляди лева. Резервите са се увеличили спрямо предходната година с 5 000 лева, в резултат на решение на редовното ОСА за 2007г. за попълване на законовите резерви с тази сума. Останалата част от реализираната печалба за 2007 г., в размер на 38 хиляди лева е използвана с решение на ОСА за покриване на непокрити загуби от минали години. Текущите задължения на Холдинга в основната си част са неизплатени дивиденди на акционери за 2001 г.

4. Рискови фактори за дружеството

Рисковите фактори обобщават рисковете, свързани с характерните особености на всяко едно предприятие от холдинговата структура.

Инфлационният риск се изразява в повишението на цените на основни материали и суровини, а оттам и себестойността на изделията, затруднява 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. Непрекъснатият ръст на цените на доставките оскъпява крайните изделия и намалява печалбата.

Основната валута, която дружествата изпозват 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.

Промяната на лихвените равнища се отразява пряко в разходите за лихви по привлечени банкови и търговски заеми.

Секторният риск е свързан с конкуренцията в отраслите, в които дружествата оперират: транспорт, селско стопанство, услуги, машиностроене, текстилна и т.н.

Бизнес рискът отразява неопределеността на доходите, която произтича от характера на дейността на дружеството и отрасъла, към който принадлежи. Силната конкуренция в наблюдаваните отрасли може да се отрази негативно върху приходите и печалбата на дъщерните фирми, респективно на “Армейски холдинг” АД.

В отраслите машиностроене, шивашка промишленост, транспорт и услуги конкуренцията е много голяма и се засилва непрекъснато. На пазара има значителен брой участници, висока степен на информационна обезпеченост и ниска степен на стандартизираност. Във връзка с това, дъщерните фирми трудно могат да определят цени за своите продукти, съществено различаващи се от тези на конкурентите.

Недостигът на бързоликвидни средства може да доведе до затруднения от страна на дружествата да изплащат своевременно текущите си задължения.

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

В периода от датата към която е изготвен годишния 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.

III. Предвиждано бъдещо развитие

И през настоящата 2009 г. основна задача на ръководството на “Армейски холдинг” АД е да продължи успешния мениджмънт на дъщерните дружества посредством участието в органите им на управление. Усилията на ръководството на Холдинга ще продължат в посока подобряване на имущественото и финансово състояние на дъщерните предприятия и стабилизирането на финансовите резултати в условията на криза.

“Армейски холдинг” АД ще продължи да се стреми да управлява дъщерните дружества, поставяйки си за цел да се търсят начини за намаляване на производствените загуби, повишаване на качеството, развитие и подобряване на асортиментната структура на предприятията, разкриване на нови пазари. Развитието на Холдинга е тясно свързано с ефективното управление и участие в определянето на бъдещата стратегия на предприятията, включени в икономическата група, което да доведе до повишаване на тяхната ефективност и конкурентноспособност.

Основните усилия на Холдинга ще бъдат насочени към успешно и ефективно участие на дъщерните и асоциираните дружества в програми за финансиране по Структурните фондове на Европейския съюз. Ще се стремим да се възползваме и от всички възможности за получаване на национално финансиране за инвестиционни проекти.

IV. Научноизследователска и развойна дейност

“АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” – АД не осъществява дейност в областта на научните изследвания и проучвания.

V. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

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

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 16.09.2008 г. бяха определени възнаграждения на членовете на Управителния съвет в размер на 300 лева месечно и на Надзорния съвет на дружеството, в размер на 300 лева на проведено заседание. Общо през 2008 г. начислената сумата на членовете на Управителния съвет е 6 200 лева, а на членовете на Надзорния съвет е 2 600 лева.

През отчетния период членовете на Управителния и Надзорния съвет не са придобивали и прехвърляли акции на дружеството. Членът на Надзорния съвет – “ЛКС” ООД притежава 46 279 акции /8.97 % от капитала/, а Председателят на Управителния съвет Емил Рогов притежава 42 акции.

Членовете на съветите не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници и не притежават повече от 25 % от капитала на друго дружество. Участници в управителните органи на други дружества са:

- Председателят на НС Васил Велков е председател на СД на “Спартак секюрити” АД
- Зам. председателят на НС Николай Матеев е председател на УС на “Плевен холдинг” АД
- Председателят на УС Емил Рогов е член на СД на “Хан Кубрат” АД и член на СД на “Карнота” АД

VI. Информация за изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

През отчетния период ръководството на Холдинга счита, че Програмата е прилагана стриктно, съобразно международно признатата добросъвестната търговска практика и при спазване на разпоредбите на българските законовите и подзаконовите императивните норми, уреждащи съответната материя и в изпълнение на решенията на Общото събрание на акционерите, решенията на Надзорния и Управителния съвет и при спазване на Устава на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД.

Дейността на дружеството се е извършвала при стриктното спазване на законодателството на Република България и при изпълнение на задължителните решения и указания на регулаторните и контролни държавни органи и всички другите органи, които по императивен начин могат да регулират дейността на Холдинга.

Всички заинтересовани лица и акционери на дружеството са получавали достатъчна и своевременна информация за датата, мястото и дневния ред на Общото събрание, както и пълна и точна информация за въпросите, които ще се решават на събранието. През 2007 год. е проведено само редовно Общо събрание на акционерите на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД в законоустановения срок при спазване на разпоредбите на Закона. Процедурата по осигуряването на публичност на поканата за свикване на събранието беше стриктно спазвана.

За осигуряване публичността на поканата за свикване на Общото събрание Управителният съвет на Холдинга е публикувал поканата не само в “Държавен вестник”, но и в един централен ежедневник най-малко 30 дни преди откриване на събранието. Поканата заедно с материалите за събранието са били разпратени до съответния контролен и регулаторен орган, Централния депозитар и Българска Фондова Борса с цел осигуряване на публичност на информацията.

Всички желаещи безплатно са снабдени с писмените материалите за предстоящото Общо събрание на дружеството. Протокола от заседанието на Общото събрание е представен в срок от три работни дни от провеждането му на съответния контролен и регулаторен орган и Българска Фондова Борса, като всеки който е желаел е могъл да се запознае със съдържанието му

За улеснение на акционерите и инвеститорите при снабдяването им с информация Холдингът е назначил директор за връзки с инвеститорите. През отчетния период е осъществявана ефективна връзка между Управителния съвет на Холдинга и акционерите и потенциалните инвеститори, като им е предоставяна информация за текущото финансово и икономическо състояние на дружеството; изпращането на всички отчети и уведомления до съответните органи, в които се съдържа информация за инвеститорите и акционерите и др.

Директорът за връзки с инвеститорите се е отчетел за дейността си с отчетен доклад пред Общото събрание.

Холдингът продължава да извършва действия по снабдяване на всеки акционер, при спазване на законовите разпоредби, с удостоверение за притежаваните от него акции от капитала на дружеството. На всички акционери на Холдинга, вкл. миноритарните е била предоставена възможност да упражняват равни права с оглед

членственото им правоотношение с дружеството, като не е допускано по никакъв повод неравнопоставено третиране на същите.

Управителният орган на Холдинга регулярно е оповестявал финансовите и оперативните резултати на дружеството чрез представяне на тримесечни и годишни финансови отчети пред съответния контролен и регулаторен орган и Българска фондова борса. Всеки заинтересован е имал възможност на свободен достъп до вписаните в регистрите на съответния контролен и регулаторен орган.

Дружеството е предствявало публично и текуща информация, съдържаща факти, които са важни, доколкото са свързани с промени в статута и търговската дейност на дружеството, които могат да окажат влияние върху цената на акциите на Холдинга и предпоставят възможност инвеститорите да вземат информирано решение.

С оглед горното, Управителният съвет на дружеството счита, че към настоящият момент Програмата е изпълнена надлежно, същата задоволява напълно дейността на дружеството и не се налагат промени в нея.

VII. Информация по чл. 100н ал. 7 т. 5 от ЗППЦК

1. Информация относно приходите по категории и тяхното процентно разпределение

Приходите от дейността на дружеството са: приходи от консултантски услуги на дъщерните дружества; приходи от участие в управлението им; финансови приходи по предоставени кредити. В таблица 5 от доклада са описани подробно видовете приходи, разпределени по дружества и е посочен относителният им дял в общата сума.

2. Информация за сключени големи сделки, сделки със свързани лица и сделки, водени извънбалансово.

Всички приходи на “Армейски холдинг” АД са от сделки със дъщерни дружества. По смисъла на закона това са сделки със свързани лица. Те са на база сключени дългосрочни и краткосрочни договори, чиито финансови параметри не се отклоняват от пазарните за подобен тип сделки. Холдинга няма сключени сделки, водени извънбалансово.

3. Информация относно сключени договори на Холдинга и дъщерните му дружества в качеството на заемополучатели

“Армейски холдинг” АД няма получени заеми, като се явява основен кредитор на дъщерните си дружества. Подробна информация за текущите задължения е представена в таблица 8

Таблица 8

Заемо-получател	Заемодател	Възник-ване	Размер	Годиш на лихва	Неизплате на сума към 20.03.2009г.	Обезпечение / гаранции	Краен срок на издължаване
“ДАП” АД	“Армейски холдинг” АД	2006 г.	10 000 лв.	7.20 %	5 403 лв.	-	19.06.2011 г.
“ДАП” АД	“Армейски холдинг” АД	2006 г.	20 000 лв.	7.00 %	19 700 лв.	-	01.01.2014 г.
“ДАП” АД	Банка “ДСК”	2008 г.	50 000 лв.	8.00 %	50 000 лв.	Ипотека	31.12.2011 г.
“Брезентови изделия” АД	“Армейски холдинг” АД	2006 г.	15 000 лв.	7.20 %	16 146 лв.	-	14.06.2011 г.
“Брезентови изделия” АД	“Лев Корпорация” АД	2008 г.	80 000 лв.	7.00 %	82 000 лв.	Запис на заповед	31.12.2008 г.
“Брезентови изделия” АД	“Лев Корпорация” АД	2008 г.	30 000 лв.	7.00 %	30 000 лв.	-	31.12.2008 г.
“Брезентови изделия” АД	“Лев Корпорация” АД	2008 г.	65 000 лв.		65 000 лв.	Залог на търговско	30.06.2010 г.

						дружество	
“Карнота” АД	“Армейски холдинг” АД	2006 г., 2007 г.	28 000 лв.	7.20 %	29 900 лв.	-	08.06.2011 г.
“Булгарцвет ЕП” АД	“Армейски холдинг” АД	2003 г.	9 000 лв.	1.00 %	8 498 лв.	-	03.02.2012 г.
“Булгарцвет ЕП” АД	“Армейски холдинг” АД	2006 г.	105 000 лв.	7.20 %	116 000 лв.	-	08.06.2011 г.
“Булгарцвет ЕП” АД	“Армейски холдинг” АД	2005 г.	14 685 лв.	12.00 %	18 708 лв.	-	31.12.2012 г.
“Булгарцвет ЕП” АД	“Армейски холдинг” АД	2007 г.	5 500 лв.	7.00 %	5 933 лв.	-	30.06.2010 г.
“Булгарцвет ЕП” АД	“Лев Корпорация” АД	2008 г.	96 000 лв.	8.00 %	98 500 лв.	Ипотека	03.11.2009 г.

4. Информация относно сключени договори на Холдинга и дъщерните му дружества в качеството на заемодатели

Таблица 9

Заемодател	Заемо-получател	Възникване	Размер	Годишна лихва	Неизплатена сума към 25.03.2008	Краен срок на издължаване
“Армейски холдинг” АД	“ДАП” АД – гр. Елхово	2006 г.	10 000 лв.	7.20 %	5 403 лв.	19.06.2011 г.
“Армейски холдинг” АД	“ДАП” АД – гр. Елхово	2006 г.	20 000 лв.	7.00 %	19 700 лв.	01.01.2014 г.
“Армейски холдинг” АД	“Брезентови изделия” АД	2006 г.	15 000 лв.	7.20 %	16 146 лв.	14.06.2011 г.
“Армейски холдинг” АД	“Карнота” АД	2006 г., 2007 г.	28 000 лв.	7.20 %	29 900 лв.	08.06.2011 г.
“Армейски холдинг” АД	“Булгарцвет ЕП” АД	2003 г.	9 000 лв.	1.00 %	8 498 лв.	03.02.2012 г.
“Армейски холдинг” АД	“Булгарцвет ЕП” АД	2006 г.	105 000 лв.	7.20 %	116 000 лв.	08.06.2011 г.
“Армейски холдинг” АД	“Булгарцвет ЕП” АД	2005 г.	14 685 лв.	12.00 %	18 708 лв.	31.12.2012 г.
“Армейски холдинг” АД	“Булгарцвет ЕП” АД	2007 г.	5 500 лв.	7.00 %	5 933 лв.	30.06.2010 г.

Както се вижда от данните, представени в таблица 9, дъщерните дружества не са предоставяли кредити и нямат сключени договори в качеството им на заемодатели.

5. Анализ на постигнатите финансови резултати и по-рано публикувани прогнози

Таблица 10

Показатели	Постигнати финансови резултати за 2008 г.	Прогнозна финансова информация	Отклонение
1. Приходи	69	70	1
2. Разходи	55	55	0
3. Финансов резултат	14	15	1
4. Сума на активите	672	650	22
5. Сума на пасивите	43	34	9
6. Собствен капитал	629	632	3

От таблица 10 се вижда, че основните показатели са прогнозирани с голяма степен на точност.

6. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения

Към края на отчетния период в “Армейски холдинг” АД се е акумулирал незначителен по размер свободен паричен ресурс, който е недостатъчен за осъществяване на инвестиции в дъщерните дружества или извън икономическата група.

Процесът на натрупване на средства продължи и след датата, към която е изготвен настоящият отчет. С решение на УС Главният директор на Холдинга бе упълномощен да води преговори и да сключва сделки за продажба на притежаваните миноритарни дялове. В резултат бе извършена и първата сделка, като бе продаден притежаваният пакет акции от капитала на ПОК “Съгласие” АД.

7. Система за вътрешен контрол и система за оценка на рискове в процеса на изготвяне на финансовите отчети

На извънредно ОСА, проведено на 12.01.2009 г., бе избран одитен комитет на “Армейски холдинг” АД, който ще изпълнява функциите, регламентирани в член 40з от Закона за независимия одит.

8. Информация за промените в управителните и надзорните органи

През отчетния период остават непроменени членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството. Сменен е представляващия на юридическото лице, член на НС – ЛКС ООД, като Силвия Кавданска бе заменена от Елена Симова.

9. Информация за размера на възнагражденията

“Армейски холдинг” АД е изплатил следните възнаграждения за 2008 г.:

На членове на Надзорния съвет:

- Васил Велков – председател на НС - 1 300 лева
- Николай Матеев – зам. председател на НС - 1 300 лева

На членовете на Управителния съвет:

- Емил Рогов – председател на УС и изпълнителен директор – 12 018 лева
- Георги Цолов – зам. председател на УС – 3 100 лева

“Армейски холдинг” АД не е предоставял други суми или непарични възнаграждения на членовете на управителните и контролните органи.

Дъщерните дружества са изплатили през 2008 г. като възнаграждения на членовете на съветите на директорите си следните суми:

- Емил Рогов – от “Хан Кубрат” АД – 16 031 лева

10. Информация за притежаваните акции

Таблица 11

	Длъжност	Брой притежавани акции	Процент от капитала
Л.К.С. ООД	Член на НС	46 279	8.97 %
Емил Рогов	Председател на УС	42	0.008 %

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

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, както и решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация на Холдинга.

11. Информация за цената на акциите

През 2008 г. на регулирания пазар на ценни книжа са регистрирани сделки с 1907 бр. акции на дружеството. Обемът на търгуваните акции е незначителен – приблизително 0.37 % от капитала на Дружеството.

Цените, по които са регистрирани сделките през отчетният период се колебаят в граници от 0.50 лв. до 1.00 лв. за акция. Последната сделка за периода е на ниво от 0.511 лв. Търговията с акции на дружеството се характеризира с ниска ликвидност, въпреки големия свободен обем акции за търгуване на холдинга.

Директор за връзки с инвеститорите, назначен на трудов договор:

Цветанка Иванова Лазарова
София 1000, ул. “Алабин” 36 офис 18
Тел./факс 02/986-35-83
E-mail: armhold@mail.bg

25 март 2009 г.
Гр. София



.....
/Емил Рогов – Главен директор/