

“АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 30.09.2023 година

1. Корпоративна информация

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е регистрирано с решение на СГС от 04.11.1996 година по фирмено дело №12884/1996 година. Седалището и адресът на управление на Дружеството е София 1000, бул. “Цар Освободител” 33. Адреса за кореспонденция е София 1784, ул „Михаил Тенев” 12, Бизнес център ЕВРОТУР, офис 6.

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

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

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

Системата на управление 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.

В дружеството функционира одитен комитет. На проведеното на 31.08.2017 г. извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството е избран одитен комитет в състав: Тодорка Георгиева Николова, Александър Цветанов Гарибов и Георги Христов Цолов. Мандатът на одитния комитет е три години. На същото събрание е одобрен и Статут на одитния комитет.

2. База за изготвяне на финансовия отчет

2.1. Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС” представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2021 г.), освен ако не е посочено друго. Изравняването на приходите/(разходите) за данъци върху печалбата е посочено в лева. Доходът на акция е посочен в лева.

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „*Консолидирани финансови отчети*“.

2.2. Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащото предприятие.

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

Обективния анализ показва, че Дружеството отчита загуба в размер на 8 хил. лв. към 30.09.2023г., а текущите задължения са в размер на 123 хил.лв.

Въпреки натрупаните загуби, УС на Армейски Холдинг АД смята, че дружеството има потенциал да продължи да функционира като „работещо предприятие с висока степен на риск“.

Основания за това са:

- Убедението, че предприетите оздравителни мерки за дружеството-майка, бизнес стратегиите за привличане на инвеститори в дружествата от групата и управленската визия за цялостното развитие на Холдинга, тепърва ще започнат да дават своя положителен резултат.
 - Спазването на принципа за постоянно присъствие и контрол в управителните органи на контролираните дружества, дава висока степен на гаранции, че при всички предвидими ситуации и рискове те ще се издължат на кредиторите си.
 - Фактът на предоставените кредити и настъпилите затруднения по тяхното обслужване не следва автоматично да се отнасят към порочната за България практика на „междуфирмената задлъжнялост“. Кредитираните лица ежегодно се консултират с кредитора, който като „загрижен стопанин“ залага в своите прогнози събираемост, която е във фактическата възможност на платците по кредитите.
 - УС постигна съгласие, че дори хипотетично в дружествата-длъжници да се генерират в
-

пълен обем всички дължими средства, би било безсмислено и непродуктивно те да се изискват и изземат срещу оформените дългове. В такава ситуация, мениджмънта би предоговорил и преоформил всички стари кредити в нови само с цел да подпомогне по-ясното прилагане на МСФО.

- Стратегията за общо развитие на дружеството-майка и дъщерните дружества преминава през оздравяване на всяко едно отделно предприятие, но това не е процес, който може да бъде унифициран. Дружествата в най-голяма степен с еднакъв приоритет следва да покриват както задълженията си към Холдинга, така и публичните си задължения.

УС на дружеството приема доклада представен от Изпълнителния директор в който е визирано бъдещото развитие на „Армейски Холдинг“ АД и дружествата от групата. Дружествените стратегии за развитие и разработеният към тях Бюджет, представят намерения, мерки и действия за финансовото стабилизиране на дружествата от холдинговото пространство, осигуряване на регулярни вътрешни парични потоци в икономическата група и поетапно погасяване на натрупаните външни задължения.

Беше постигнато оптимизиране на разходите за административна издръжка на „Армейски АД. Продължава работата на УС по реализацията на отделни инвестиционните проекти насочени към подобряване на организацията на производството и разширяване на маркетинга в дъщерните дружества. В средносрочен план се предвижда да се приключат преговорите с европейски високотехнологичен производител на торове и средства за растителна защита, за който да се извършва дозиране, пакетиране и апробация на продуктите му. В ход е процес на тестване на възможността за производство на нестандартни продукти и нискосериини изделия от метал с цел достигане до т.нар. „таргет прайс“ – фиксирана цена за единица аутсорсван продукт.

Действията за събиране на приходите от участие в управлението на дъщерни и асоциирани дружества от групата и политика по събиране на вземанията по предоставените им кредити има за цел минималната издръжка на Холдинга и осигуряване на средства за развитие.

Всичко това осигурява реална възможност за Холдинга и дружествата да продължат да функционират като действащо предприятие и в предвидимо бъдеще да остане такава. УС няма намерение, нито счита, че има необходимост да ликвидира или значително да намали обема на дейност на Холдинга и дружествата от групата.

При невъзможност да бъде изпълнена разработената програма, или в случай на оттегляне на чуждестранните инвеститори от някой от предвижданите съвместни проекти, както и при неблагоприятни обстоятелства произтичащи от икономическата конюнктура в страната, биха настъпили непредвидени затруднения за дейността на дружеството, изразяващи се в нарушаване на движение на паричните потоци, забавяне на предвиденото покриване на вътрешните и външните

задължения и затруднения за осъществяването на текущата дейност на Холдинга и дружествата от групата. Това обстоятелство поражда несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи бъдещата си дейност като действащо предприятие без реализация на предвидените от ръководството проекти.

3. Промени в счетоводната политика

Няма промяна в счетоводната политика.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

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

Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство и регламентираните за приложение МСФО, финансовата година приключва на 31 декември и търговските дружества са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата на предходната година. В случай, че дружеството е извършило промени в счетоводната си политика, които са приложени ретроспективно, или ако е извършило преизчисления или рекласификации на отделни позиции, то представя сравнителни данни за два предходни отчетни периода в отчета за финансовото състояние и съответстващите му пояснителни приложения както следва:

- а) към края на предходния отчетен период;
- б) към началото на най-ранния сравним период.

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

4.3. Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното предприятие така, че да се извличат изгоди в резултат на

дейността му. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия, се отчитат по цена на придобиване, намалена с разходи за обезценка ако това се налага.

4.4. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние и има право на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, но не е контрол върху тази политика.

Инвестициите в асоциирани дружества се отразяват първоначално по цена на придобиване. Същите подлежат на тест за обезценка.

Класификация и последваща оценка

Финансови активи

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

- финансови активи, оценявани по амортизирана стойност;
- финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с

или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

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

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

Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност

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

а) финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и

б) съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи, като заеми и вземания, с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното

признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

- *Търговски вземания*

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

Обезценка

На всяка отчетна дата 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.

Модифицирани финансови активи

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

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

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

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

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

Оценяване на очаквани кредитни загуби

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

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

Опростен подход за търговски вземания, активи по договори с клиенти

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

Моделът за матрично провизиране включва:

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

Коректив за загуби

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

Финансови пасиви

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

Лихви, дивиденди, загуби и печалби

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

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

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата или като промени в собствения капитал. Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, например при капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

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

4.6. Парични средства и еквиваленти

Паричните средства в лева са оценяват по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 30.09.2023 г. За целите на съставянето на отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като

пари по банковите сметки и в касата на дружеството. Краткосрочно блокираните средства се третират като парични средства и парични еквиваленти.

4.7. Основен капитал

Основният капитал на дружеството представлява 515 838 безналични поименни акции с номинал 1 лев с право на глас. Основният капитал е представен по номиналната стойност на напълно заплатените акции.

4.8. Резерви

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

4.9. Задължения към наети лица

а) Планове за дефинирани вноски

Трудовите и осигурителни отношения с персонала в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на действащото осигурително законодателство. Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с в чл. 6, ал. 3 от Кодекса социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", задължително държавно обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване през 2023 г., възлиза на 32,30% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 57.34:42.66) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството. В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ" за 2023 г. в размер на 0,4%. Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

б) Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат изплатени на служители в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

4.10. Приходи

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с основния му предмет на дейност - участие в управлението на дъщерни и асоциирани дружества. За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

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

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

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

Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството са свързани с участие в управлението на дъщерни и асоциирани дружества. Приходите от извършени услуги се начисляват в отчета за всеобхватния доход пропорционално на етапа на завършеност към края на отчетния период

Финансови приходи

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

4.11. Разходи

Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Финансови разходи

Финансовите разходи включват начислени обезценки на финансови активи, отчитани по амортизируема стойност, банкови такси и комисионни.

4.12. Данъчно облагане

Дружеството няма задължение за внасяне на авансови вноски по ЗКПО.

Съгласно българското законодателство за 2023 г. размерът на данъчната ставка за данък върху печалбата е 10%

Първоначалното признаване на отсрочените данъчни активи или пасиви се извършва по начин, по който е възникнало събитието, от което те се пораждат. За събития, от които се засяга печалбата или загубата, отсрочените данъчни активи и пасиви се начисляват за сметка на печалбата или загубата.

За събития, от които се засягат други елементи на капитала, отсрочените данъчни активи или пасиви се начисляват за сметка на съответния елемент на капитала. Отсрочените данъчни пасиви се признават при всички случаи на възникване, а отсрочените данъчни активи – само до степента, до която ръководството счита, че е сигурно, че дружеството ще реализира печалба, за да използва данъчния актив.

Дружеството прилага балансовия метод на задълженията за отчитане на временните данъчни разлики, при които те се установяват чрез сравняване на стойността в отчета за финансовото състояние с данъчната основа на активите и пасивите. Установените отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират и данъчният ефект се изчислява чрез прилагане на данъчната ставка, която се очаква да бъде приложена при тяхното обратно проявление в бъдеще.

4.13. Дивиденди

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на дружеството и текущо задължение към неговите акционери в периода, в който е възникнало правото им да ги получат.

4.14. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет акционерите, дружества под общ контрол, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал, както и близки членове на техните семейства), включително и дружества, контролирани от тях, се третират като свързани лица.

4.17. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

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

4.17.1. Определяне на очаквани кредитни загуби, считано от 01.01.2023г.

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

5. Нетекущи финансови активи

5.1

Акции в дъщерни предприятия	% участие	Брой акции дялове	30.09.2023	2022
			BGN'000	BGN'000
Дружество за автомобилни превози АД	77%	11,904	16	16
Брезентови изделия АД	59%	5,675	18	18
Карнота АД	57%	18,574	46	46
Булгарцвет ЕП АД	51%	7,709	4	4
Общо			84	84

5.2

Акции и дялове в асоциирани предприятия	% участие	Брой акции дялове	30.09.2023	2022
			BGN'000	BGN'000
Хан Кубрат АД	43%	33,554	202	202
Ахинора АД	37%	8,979	20	20
Армснаб АД	25%	12,500	0	0
Консултантска къща Легафин ООД	25%	1	1	1
Общо			223	223
Общо нетекущи финансови активи			307	307

Инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества са оценени по цена на придобиване. Към 30.09.2023 год. при направената инвентаризация за инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества не са констатирани индикации за обезценка.

Нетекущите финансови активи не са залагани за обезпечения.

6. Нетекущи търговски и други вземания

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

Дружествата изпитват финансови затруднения при своевременното изплащане на задълженията си към „Армейски холдинг“ АД, което води до необходимостта от признаване на очаквани кредитни загуби на вземанията по предоставените заеми. Очакваните кредитни загуби се определят на база плащанията през последните три години. Историческите стойности на загубите се коригират, за да отразят текущата и прогнозната информация за факторите, които влияят върху способността на кредитополучателите да уреждат вземанията. Прогнозните възможности за плащания за текущия и следващи периоди са отразени в двустранно договорени погасителните планове, на база и на общото състояние и перспективите за развитие на длъжниците.

7. Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъчни активи и пасиви са начислени временни разлики, представляващи обезценка на вземания, обезценка на финансови активи, доходи на местни физически лица по ЗДДФЛ и разходи за задължителни осигурителни вноски за тях и разходи по натрупващи се /компенсируеми/ отпуски и разходите за задължителното обществено и здравно осигуряване за тях, както и признатите за данъчни цели разходи за доходи на местни физически лица по ЗДДФЛ и разходи за задължителни осигурителни вноски за тях и разходи по натрупващи се /компенсируеми/ отпуски и разходите за задължителното обществено и здравно осигуряване за тях. Сумата на отсрочените данъчни активи и пасиви е представена в отчета за финансовото състояние нетирано и е в размер на 15 хил. лева.

Отсрочен данъчен актив	30.09.2023	2022
	BGN'000	BGN'000
Временни разлики от обезценка на вземания	10	10
Временни разлики от неизплатени възнагр. на физич. лица	4	4
Временни разлики от обезценка на финансови ативи	1	1
Общо	15	15

Паричните средства на Дружеството в банки са блокирани.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху паричните средства и паричните еквиваленти, депозирани във финансови институции. Оценената стойност е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

8. Капитал

Към 30.09.2023 г. собственият капитал е в размер на 624 хил. лева, който структурно се разпределя както следва:

9. Акционерен капитал

Дружеството е регистрирано със записан основен капитал в размер на 516 хил.лв. Акционерният капитал на Дружеството се състои от 515 838 бр. безналични поименни акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция.

Вид	30.09.2023	2022
	BGN'000	BGN'000
Акции напълно платени	516	516
- в началото на годината	516	516
- емитирани през годината	-	-
Акции напълно платени	516	516

10. Доход (загуба) на акция

Печалбата(загубата) на акция към 30.09.2023г. и към 30.09.2022г. е изчислена на базата на нетната печалба (загуба) и средно претегления брой на обикновените акции през съответния отчетен период.

Вид	30.09.2023	30.09.2022
	'000 лв.	'000 лв.
Нетна печалба/загуба за периода	(8)	(8)
Среднопретеглен брой акции	516	516
Доход/загуба на акция	(0,016)	(0,016)

Отчет за паричните потоци съставен по прекия метод.

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

11. Свързани лица и сделки с тях

През годината дружеството е осъществило сделки с дъщерни и асоциирани дружества.

Свързано лице

Вид на свързаността

- | | |
|--|--------------------------------------|
| 1. Дружество за автомобилни превози АД | Дъщерно дружество |
| 2. Брезентови изделия АД | Дъщерно дружество |
| 3. Карнота АД | Дъщерно дружество |
| 4. Булгарцвет АД | Дъщерно дружество |
| 5. Хан Кубрат АД | Асоциирано дружество |
| 6. Ахинора АД | Асоциирано дружество |
| 7. Хан Кубрат Трейд ЕООД | Дъщерно дружество на „Хан Кубрат“ АД |

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

12. Условни активи и условни пасиви

През година не са признати условни активи и пасиви.

13. Рискове, свързани с финансови инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

14. Валутен риск

Дружеството оперира в Република България и разчетите, приходите и разходите се отчитат в национална валута. Дружеството не е изложено на валутен риск.

15. Лихвен риск

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

16. Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск доколкото използва в дейността си някои материали. Доставчиците на материални запаси са традиционни и цените на доставките не се влияят от цените на международните пазари.

17. Кредитен риск

Кредитният риск за дружеството се състои от риска за загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да извърши своите договорни задължения. Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания. Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в търговски банки със стабилна ликвидност. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно договорените условия и срокове за погасяване на предоставените от Дружеството кредити.

Категорията Финансови активи по амортизирана стойност във финансовата информация за предходен период са били представени като категория Кредити и вземания съгласно МСС 39.

Обезценка на финансови активи – предоставени кредити на дъщерни и асоциирани дружества по модела на очакваните кредитни загуби

Моделът на очакваните кредитни загуби има ефект върху вземанията по предоставени заеми. За търговски вземания Дружеството прилага опростен подход за признаване на очакваните кредитни загуби, тъй като те не съдържат съществен компонент на финансиране.

18. Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Дружеството изпитва затруднения да обслужва текущите си задължения към персонала и фиска. Търговските задължения регулярно се обслужват.

При оценяването и управлението на ликвидния риск, Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и вземанията по предоставените заеми и договорите за управление.

Мениджмънта договаря предварително изплащане чрез налични свободни парични ресурси на средства по договори за управление с платежоспособни дъщерни дружества. Средствата обект на договорка не надвишават значително текущите нужди за погасяване на задълженията по фиска и отблокиране на банковата сметка на Холдинга.

19. Политики и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управлението на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие;
 - да осигури адекватна рентабилност за акционерите;
-

20. Събития след датата на баланса

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.

Съставител:

Димитър Димитров Цветанов

Изпълнителен директор:

Никола Петров Тодоров

27.10.2023 г.

гр. София
