СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31.12.2022 г.

(в хил. лв.)

АКТИВИ	бележки	31.12.2022	31.12.2021
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	1	6	5
Инвестиции в дъщерни предприятия	2	16 741	16 741
Инвестиции в асоциирани предприятия	2	8 060	8 060
Инвестиции в други предприятия	2	4 985	4 238
Други нетекущи финансови активи	3	609	609
Нетекущи вземания от свързани лица	4	3 191	1 157
Други нетекущи вземания	5	8 450	8 450
Активи по отсрочени данъци	6	29	29
Общо нетекущи активи		**42 071**	**39 289**
Текущи активи			
Текущи вземания от свързани лица	7	4 082	1 762
Други текущи вземания	8	116	169
Отсрочени разходи		35	34
Пари и парични еквиваленти	9	5 636	8 176
Общо текущи активи		**9 869**	**10 141**
ОБЩО АКТИВИ		**51 940**	**49 430**
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ			
Акционерен капитал	10	20 775	20 775
Резерви	10	11 233	10 561
Неразпределена Печалба	10	4 410	3 414
Текуща печалба (загуба)	10	8 088	7 800
Общо капитал и резерви		**44 506**	**42 550**
Нетекущи задължения			
Нетекущи задължения към свързани предприятия	11	390	347
Отсрочени приходи	12	50	50
Пасиви по отсрочени данъци	13	287	212
Общо нетекущи задължения		**727**	**609**
Текущи задължения			
Задължения за дивиденти	14	6 475	6 063
Други текущи задължения	15	232	208
Общо текущи задължения		**6 707**	**6 271**
Общо задължения		**7 434**	**6 880**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**51 940**	**49 430**
Условни задължения	16	294	294

Дата на съставяне: 10.03.2023 г.

Съставител: Kremena Gantcheva Dulgerova — Digitally signed by Kremena Gantcheva Dulgerova Date: 2023.03.22 11:55:17 +02'00'

Кремена Дюлгерова

Регистриран одитор, диплома № 0610

KATYA RAYKOVA ZLATAREVA — Digitally signed by KATYA RAYKOVA ZLATAREVA Date: 2023.03.29 10:42:22 +03'00'

Катя Златарева

Ръководител: Digitally signed by Vasil Georgiev Velev Date: 2023.03.22 12:00:20 +02'00'

Васил Велев

СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
към 31.12.2022 г.

(в хил. лв.)

	бележки	31.12.2022	31.12.2021
Приходи от дивиденти	17	8 198	7 708
Други финансови приходи	18	312	535
Други приходи	19	1 089	1 035
Разходи за материали	20	(18)	(22)
Разходи за външни услуги	21	(138)	(137)
Разходи за амортизация		(1)	(2)
Разходи за персонал	22	(1 244)	(1 153)
Други разходи	23	(109)	(160)
Други финансови разходи		(1)	(4)
Печалба преди данъци		**8 088**	**7 800**
Разходи за данъци			
Нетна печалба за периода		**8 088**	**7 800**
Друг всеобхватен доход			
Инвестиции в капиталови инструменти, отчитани по ССДВД		747	830
Данъчни ефекти		(75)	(83)
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци		**672**	**747**
Общ всеобхватен доход		**8760**	**8547**
Доход на акция		**0.39**	**0.37**

Дата на съставяне: 10.03.2023 г.

Съставител: Kremena Gantcheva Dulgerova Digitally signed by Kremena Gantcheva Dulgerova Date: 2023.03.22 11:55:43 +02'00'

Кремена Дюлгерова

Ръководител: Digitally signed by Vasil Georgiev Velev Date: 2023.03.22 12:00:40 +02'00'

Васил Велев

Регистриран одитор, диплома № 0610

KATYA RAYKOVA ZLATAREVA Digitally signed by KATYA RAYKOVA ZLATAREVA Date: 2023.03.29 10:43:43 +03'00'

Катя Златарева

СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
към 31.12.2022 г.

(в хил. лв.)

Парични потоци от оперативна дейност	31.12.2022	31.12.2021
Плащания на доставчици	(242)	(285)
Плащания, свързани с възнаграждения	(1 823)	(1 681)
Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	(191)	(162)
Платени банкови такси	(1)	(4)
Други постъпления от оперативна дейност		170
Нетен паричен поток от оперативна дейност	**(2 257)**	**(1 962)**

Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни активи	(3)	
Предоставени заеми	(7 683)	(1 160)
Върнати заеми	3 467	1 547
Получени лихви по предоставени заеми	228	395
Получени дивиденти от инвестиции	8 198	7 708
Постъпления от продажба на инвестиции		2 211
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	**4 207**	**10 701**

Парични потоци от финансова дейност		
Изплатени дивиденти	(4 490)	(3 830)
Нетен паричен поток от финансова дейност	**(4 490)**	**(3 830)**

Изменение на паричните средства през периода	(2 540)	4 909
Парични средства в началото на периода	8 176	3 267

Парични средства в края на периода	**5 636**	**8 176**

Дата на съставяне: 10.03.2023 г.

Съставител:

Kremena Gantcheva Dulgerova
Digitally signed by Kremena Gantcheva Dulgerova
Date: 2023.03.22 11:56:06 +02'00'

Кремена Дюлгерова

Регистриран одитор, диплома № 0610

KATYA RAYKOVA ZLATAREVA
Digitally signed by KATYA RAYKOVA ZLATAREVA
Date: 2023.03.29 10:44:27 +03'00'

Катя Златарева

Ръководител:

Digitally signed by Vasil Georgiev Velev
Date: 2023.03.22 12:00:57 +02'00'

Васил Велев

СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

към 31.12.2022 г.

(в хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	основен капитал	Резерви от промени в справедливата стойност на инвестиции в капиталови инструменти	общи резерви	натрупани печалби/ загуби	общо собствен капитал
Салдо в началото на предходния отчетен период	**20 774**	**905**	**8907**	**8 983**	**39 569**
Нетна печалба/загуба за периода				**7 800**	**7 800**
Разпределение на печалбата за дивиденти				(5 163)	(5 163)
Разпределение на печалбата за тантиеми				(406)	(406)
Други изменения	1	747	2		750
Салдо в края на предходния отчетен период	**20 775**	**1 652**	**8 909**	**11 214**	**42 550**
Салдо в началото на отчетния период	**20 775**	**1 652**	**8 909**	**11 214**	**42 550**
Нетна печалба/загуба за периода				**8 088**	**8 088**
Разпределение на печалбата за дивиденти				(6 181)	(6 181)
Разпределение на печалбата за тантиеми				(624)	(624)
Други изменения		672		1	673
Салдо към края на отчетния период	**20 775**	**2 324**	**8 909**	**12 498**	**44 506**

Дата на съставяне: 10.03.2023 г.

Съставител: Kremena Gantcheva Dulgerova — Digitally signed by Kremena Gantcheva Dulgerova Date: 2023.03.22 11:56:29 +02'00'

Кремена Дюлгерова

Ръководител: Digitally signed by Vasil Georgiev Velev Date: 2023.03.22 12:01:16 +02'00'

Васил Велев

Регистриран одитор, диплома № 0610

KATYA RAYKOVA ZLATAREVA — Digitally signed by KATYA RAYKOVA ZLATAREVA Date: 2023.03.29 10:45:07 +03'00'

Катя Златарева

СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

към Годишния финансов отчет към 31.12.2022 г.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД е учреден в България на 27 септември 1996 година без срок на съществуване. Холдингът е правоприемник на Централен приватизационен фонд АД, преименуван на Централен фонд холд АД, а от 30.04.1999 г. дружеството носи сегашното си име.

Стара планина холд АД е регистриран в Агенция по вписванията. ЕИК: 121227995.

Дружеството не е регистрирано по Закона за ДДС.

Стара планина холд АД е публично дружество по реда на чл. 110 от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Седалището и адресът на управление са в град София, район „Изгрев", ул. „Фредерик Жолио Кюри" № 20, ет. 9; телефон/факс: 02/9634159; 9630577; 9633754; e-mail: office@sphold.com, електронна страница в интернет: www.sphold.com.

Предметът на дейност на Стара планина холд АД е: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото акционерно дружество участва; финансиране на дружества, в които участва холдинговото дружество; други търговски сделки, които не са забранени със закон.

Капиталът на Стара планина холд АД е 21000000 (двадесет и един милиона) лева, разделен на 21000000 (двадесет и един милиона) непривилегировани поименни акции с право на глас с номинална стойност един лева всяка.

Управителен орган на дружеството е Съветът на директорите, който е в състав:

- Евгений Василев Узунов – председател на Съвета на директорите и представляващ дружеството;
- Васил Георгиев Велев – изпълнителен член на Съвета на директорите и представляващ дружеството;
- Финанс Инвест ООД, със седалище и адрес на управление: град Пловдив, бул. Княгиня Мария Луиза" № 14, ЕИК: 115016144, представлявано при изпълнение на задълженията му като член на Съвета на директорите от законния представител Спас Борисов Видев;
- Стефан Атанасов Николов – член на Съвета на директорите.

Акционери с над 5% дялово участие към края на текущия период:

- Potbul Invest Foundation - 4655400 бр. акции, представляващи 22.17 % от капитала;
- "Гарант 5" ООД - 2595972 бр. акции, представляващи 12.36 % от капитала;
- ЗУПФ Алианц България АД - 1285293 бр. акции, представляващи 6.12 % от капитала.

Общ списъчен брой на персонала на дружеството: 7 служители.

Изявление за съответствие

Стара планина холд АД представя своя финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз и запазва използването им като приложима база при изготвянето на годишния финансов отчет към 31.12.2022 г. Дружеството спазва принципите и постановките на Закона за счетоводството.

База за съставяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Стара планина холд АД е изготвен на базата на историческата цена, с изключение на следните позиции, които се измерват по алтернативна база към всяка отчетна дата:

Позиция: Капиталови ценни книжа, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

База за измерване**:** Справедлива стойност

Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Всички данни за 2022 г. и за 2021 г. са представени в хил. лв., освен ако на съответното място не е посочено друго. Доходът на една акция се изчислява и се оповестява в лева.
При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията, публикуван от БНБ. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо.
Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година, като в статиите на Отчета за финансовото състояние и Отчета за измененията на собствения капитал, както и пояснителните бележки за тях, са представени сравнителни данни към началото на най-ранния сравнителен период.

Изявление относно влиянието на Ковид-19

Настоящото изявление е по препоръка на ESMA от 11.03.2020 г. към участниците на финансовите пазари във връзка с влиянието на Ковид-19.

Стара планина холд АД и дружествата от Групата предприехме мерки, които се прилагат устойчиво вече трета година, за да гарантират здравето и работоспособността на заетите лица, непрекъснатостта на нашия бизнес и дейностите, свързани с регулаторните задължения. В периода след 13.03.2020 г. и до края на 2022 г. предприятията от групата на Стара планина холд АД продължават дейността си с променливи отклонения от установения режим на работа, при спазване на предпазните мерки за ограничаване на заразата и разпространението на Ковид-19.

Ефектът от ограничителните мерки, предприемани във връзка с Ковид-19 не е оказал съществено влияние на резултатите през 2022 г. и има затихващо значение, особено предвид повторното отваряне на китайската икономика, след като страната прекрати налагането на строгите си ограничения срещу разпространението на Ковид-19.

Потенциално подновяване на пандемични ограничения и евентуално затваряне на икономиката, както в страната, така и в отделни държави от Европа и света би представлявало сериозна пречка пред глобалния растеж.

Ръководството счита, че потенциални негативни развития не представляват съществена несигурност за прилагане на принципа на действащо предприятие. Ръководството има основателни очаквания, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи нормалното развитие на дейността в обозримо бъдеще и няма намерения да ограничи съществено или да преустанови дейността. Поради тази причина, при изготвянето на финансовия отчет Дружеството продължава да прилага принципа на действащото предприятие.

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Финансови инструменти

Недеривативни финансови инструменти
Участието на Стара планина холд АД в дъщерните и асоциираните предприятия се отчита при спазване разпоредбите и изискванията на МСФО 10: Консолидирани финансови отчети и на МСС 28: Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия.

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. В индивидуалния финансов отчет на дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

Асоциирани са тези предприятия, върху които дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойностния метод. Дружеството признава дивидент от асоциирано предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

Класификация и оценка на инвестиции в капиталови инструменти (малцинствени участия)
Инвестициите в капиталови инструменти (малцинствени участия), според МСФО 9 са класифицирани като отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД). Всички промени в справедливата стойност на тези инвестиции ще бъдат представяни в друг всеобхватен доход, като няма да се признават загуби от обезценка в печалбата или загубата, като и натрупаните суми в друг всеобхватен доход няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата след отписването им (при евентуална бъдеща продажба на инвестициите). Приходите от дивиденти ще продължат да се признават в печалбата или загубата за периода.

Предоставените заеми, търговските и други вземания, пари и парични еквиваленти, са класифицирани в категорията, отчитани по „амортизирана стойност“ според МСФО 9.

Тези активи се оценяват в последствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност се намалява със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата.

Към края на отчетния период ръководството на дружеството е направило оценка на очакваните кредитни загуби по тези вземания и е преценило, че не е необходимо да се прави обезценка по тях и такава не е правена.

Обезценка на финансови активи
Моделът за обезценка „очаквани кредитни загуби“ се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите се измерват по една от двете бази: 1. очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет или 2. очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Първата база се прилага когато кредитния риск не е нараснал значително от датата на първоначално признаване до датата на финансовия отчет (и кредитния риск е нисък към датата на финансовия отчет), в обратния случая се прилага втората база. Дружеството прилага втората база за търговските вземания и договорните активи (независимо дали са със или без значителен финансов компонент). Нарастването на кредитния риск се следи и определя на база информация за рискови фактори като наличие на просрочие, значително влошаване на финансовото състояние на длъжника и други.
В резултат от прилагането на МСФО 9, Дружеството е приело последващите промени в МСС 1 Представяне на финансовите отчети, който изисква обезценките на финансови активи да бъдат представени като отделна позиция в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход.

Деривативни финансови инструменти
Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива, или парични потоци.

Дълготрайни материални активи

Възприетият стойностен праг на същественост, под който материалните активи, независимо от факта, че са дълготрайни, се отчитат като текущ разход при придобиването им, е 700 лева.

Дълготрайните материални активи се отчитат първоначално по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи. Преки са разходите, които са необходими за привеждане на актива в работно състояние в съответствие с предназначението му.

След първоначалното признаване като актив, всеки отделен дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка.

С последващите разходи, свързани с отделен материален дълготраен актив, се коригира балансовата стойност на актива, когато е вероятно дружеството да има икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив. Всички други последвали разходи се признават за разходи в периода, през който са направени.

Дълготрайните материални активи се отписват при продажба или когато не се очакват никакви икономически изгоди от използването на актива или при освобождаването от него.

Когато дълготраен материален актив се трансформира в стока няма да се отчита печалба или загуба. Цената на придобиване на стоката ще е балансовата стойност на отписания дълготраен материален актив.

Когато дълготраен материален актив е получен в резултат на замяна или частична замяна срещу друг несходен дълготраен материален актив или други активи, цената на придобиване ще се определя по справедливата стойност на получения актив, която е еквивалентна на справедливата стойност на отдадения актив, коригирана с всички прехвърлени парични средства. Възникналата разлика между цената на придобиване на получения актив и сумата от балансовата стойност на отдадения актив и всички прехвърлени парични средства ще се отчита като печалба или загуба.

Амортизируемата стойност на дълготрайните материални активи е равна на отчетната им стойност. Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод спрямо определения им полезен живот (срок на годност). Сроковете на годност са определени според периодът, през който се предполага, че амортизируемите активи ще бъдат използвани от дружеството, като е взето предвид тяхното предполагаемо физическо износване и морално остаряване.

Сроковете са определени, както следва:
- сгради – 25 г.
- машини и оборудване – 3.33 г.
- автомобили – 4 г.
- компютри – 2 г.
- други дълготрайни активи – 6.66 г.

Обезценка на активи

За амортизуемите активи се извършва регулярно тест за обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата са признак, че балансовата стойност на актива може да не е възстановима.

Загубата от обезценка на актив се признава веднага като текущ разход за дейността. Ако след извършена обезценка на актив неговата възстановима стойност превиши балансовата му стойност, ще се отразява възстановяване на загубата от обезценка - като текущ приход от дейността - до размера на предходната обезценка, която е била отразена като текущ разход за дейността.

За активи, за които е била призната загуба от обезценка, ще се прави последващ тест за евентуално възстановяване на обезценката на всяка дата на изготвяне на финансови отчети.

Дълготрайни нематериални активи

Дружеството не притежава такива активи.

Материални запаси

Дружеството няма материални запаси.

Вземания

Вземанията се представят и отчитат по номиналната им стойност, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.
Приблизителна оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност.
Несъбираемите вземания се отписват изцяло, когато правните основания за това се установят.
Търговските вземания са класифицирани по амортизирана стойност, според МСФО 9.
Анализът на вземанията на дружеството установява, че вземанията са събираеми и няма условия и събития за извършване обезценка на вземания.

Парични средства

Паричните средства са краткосрочни финансови активи под формата на парични наличности и/или парични еквиваленти. Паричните наличности са налични в брой пари и безсрочни депозити. Паричните еквиваленти са краткосрочни, високо ликвидни вложения, които са лесно обратими в съответни парични суми и които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и разплащателните сметки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци, паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%).

Паричните средства са класифицирани по амортизирана стойност, според МСФО 9.

Дружеството счита, не е необходима обезценка на наличните парични средства, поради това, че те се държат във финансова институция и имат нисък кредитен риск.

Задължения

Задълженията за дивиденти се признават, когато е взето съответно решение от Общото събрание на акционерите.

Пенсионни и други задължения

Работодателят извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионно, здравно и срещу безработица осигуряване.

Осигурителните и пенсионните схеми, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са на база предварително твърдо определени вноски.

Краткосрочните доходи за персонала (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях) се признават като разход в отчета за приходи и разходи в периода, в който е положен трудът за тях и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки), в недисконтиран размер. Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват разходите за самите възнаграждения и сумите към тях за задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи, по недисконтиран размер.

Провизии

Провизии се признават, когато дружеството има настоящо правно или конструктивно задължение като резултат от минало събитие, за чието погасяване ще е необходимо да бъде извършен разход на ресурси, които носят икономическа изгода, като е възможно да бъде извършена надеждна оценка на сумата за погасяване на задължението. Когато се използва дисконт, отчетеният размер на провизията ще се увеличава през всеки период с цел да се отрази изминалото време. Това увеличение ще се признава като финансов разход.

Условното задължение се оповестява в отчета, освен ако вероятната необходимост от изходящ паричен поток ресурси, включващи икономически ползи, за погасяване на задължението, е отдалечена във времето.

Данъчни временни разлики

Данъчните временни разлики се начисляват по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност, формирана за целите на счетоводното отчитане. При изчисляването на данъчните временни разлики се използват данъчни ставки, които се отнасят за периодите на обратно проявление на данъчните временни разлики.

Основните временни разлики възникват от обезценката на вземания, преоценки по справедливи стойности и начислени разходи за провизии.

Възстановимите данъчни временни разлики, произтичащи от пренасяне на неизползвани данъчни загуби от предходни отчетни периоди ще се признават само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби в рамките на нормативно определените срокове, за да бъдат тези загуби използвани.

Признаване на приходите и разходите

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога да се признават приходи. Според МСФО 15 приход се признава когато клиент получи контрол над стоките или услугите. Определянето на времето, в което се прехвърля контрола – към определен момент във времето или с течение на времето изисква преценка.

Приходите от лихви се признават текущо пропорционално на времевата база, която отчита ефективния доход от актива.

Разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между приходи и разходи.

Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет, членовете на Съвета на директорите са посочили в годишния доклад свързаните с тях и контролираните от тях юридически лица. Свързани с тях лица са и близки членове на техните семейства по смисъла на международния счетоводен стандарт. Свързани с предприятието лица са дъщерните и асоциираните предприятия.

Измененията в състава на свързаните със Стара планина холд АД лица се проследяват за целия отчетен период и за предходния отчетен период, доколкото информацията касае представянето на сделките и събитията във финансовия отчет.

Съветът на директорите на Стара планина холд АД е приел процедури за избягване и разкриване на конфликти на интереси. Те задължават членовете на СД да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси, а при необходимост незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между тях и дружеството или свързани с него лица.

През отчетния период членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Няма сделки които са извън обичайната дейност на емитента или такива, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

Сделки, сключени между Стара планина холд АД и свързани лица през отчетния период са основно отпуснатите заеми на дъщерни и асоциирани предприятия.

Заем от 25.04.2019 г. на „Фазан“ АД в размер на 407 хил. лв. със срок на погасяване 25.12.2023 г. при 2.5% годишна лихва.

Заем от 09.01.2020 г. на „Фазан“ АД в размер на 550 хил. лв. със срок на погасяване 08.01.2024 г. при 2.5% годишна лихва.

Заем от 01.07.2022 г. на „Боряна” АД с три приложения и при следните параметри.

1. Заем в размер на 470 хил. лв. със срок на погасяване 16.09.2027 г. при 2,5 годишна лихва.

2. Заем в размер на 50 хил. лв. със срок на погасяване 31.12.2022 г. при 2,5 годишна лихва-погасен.
3. Заем в размер на 483 хил. лв. със срок на погасяване 01.03.2027 г. при 2,5 годишна лихва. Салдо към края на отчетния период 206 хил. лева.

Заем от 29.07.2022 г. на Устрем АД в размер на 358 хил. лева със срок на погасяване до 30.07.2024 г. при 2,5% лихва.

Заем от 23.06.2022 г. на Хидравлични елементи и системи АД, в размер на 3 000 хил. лв., със срок на погасяване до 31.03.2023 г. при 2.125% лихва.

Заем от 15.11.2022 г. на Елхим Искра АД, в размер на 1 200 хил. лв., със срок на погасяване до 30.11.2027 г. при 2.5% лихва.

Събития, настъпили след датата на баланса

Събитията, както благоприятни, така и неблагоприятни, които настъпват между датата на годишния финансов отчет и датата, на която годишният финансов отчет е одобрен за публикуване могат да бъдат: (а) коригиращи събития - събития, които доказват условия, съществували на датата на годишния финансов отчет, (б) некоригиращи събития - събития, които са показателни за условия, настъпили след датата на годишния финансов отчет.

Дружеството ще коригира признатите суми или ще признава суми, които не са били признати, за да отрази коригиращите събития.

Предприятието не коригира признати суми или не признава суми, които не са били признати, когато са налице некоригиращи събития. Същите се оповестяват в приложението към годишния финансов отчет.

Не са настъпили събития след отчетната дата до датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Стара Планина Холд АД за годината, приключваща на 31 декември 2022 г.

Управление на финансовия риск

Ръководството следи за цялостния риск и осигурява начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху финансовите показатели на дружеството.
Валутен риск. Стара планина холд АД няма финансови инструменти в чуждестранна валута, поради което дружеството не е изложено на значителен валутен риск.
Лихвен риск. Дружеството не е изложено на значителен риск от промяна на пазарните лихвени проценти, тъй като то не притежава значими лихвоносни активи и пасиви, които са уговорени на базата на плаващи лихвени проценти.
Друг ценови риск. Дружеството е изложено на риск от промяна на цената на капиталови ценни книжа класифицирани като ССДВД държани с цел дългосрочна инвестиция.
Дружеството не е изложено на друг ценови риск по отношение на финансови активи, обвързани с ценови нива на материални запаси.
Кредитен риск. Дружеството няма значима експозиция свързана с кредитен риск. Управлението на риска се определя от ръководството на дружеството.
Ликвиден риск. Дружеството не е изложено на ликвиден риск. Управлението на ликвидният риск се следи от ръководството на дружеството.

Приблизителни счетоводни оценки, фундаментални грешки и промени в счетоводната политика.

Приблизителните оценки подлежат на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се базират, или в резултат на допълнително натрупан опит или последващо развитие. Ефектът от промяната на приблизителните счетоводни оценки се включват при определянето на печалбата или загубата, както следва:

а) за периода на промяната, ако промяната засяга само този период;

б) за периода на промяната и бъдещите периоди, ако промяната засяга и тях.

Ефектът от промяната на приблизителната счетоводна оценка се включва в същата статия на отчета за всеобхватния доход, която е била използвана за приблизителната стойност преди това.

Грешката, която е свързана с предходни периоди, се отчита през текущия период чрез увеличаване или намаляване на салдото на неразпределената печалба от минали години. Сравнителната информация от предходния отчетен период се преизчислява. Когато намалението на неразпределената печалба е по-голямо от салдото на неразпределената печалба преди намалението, разликата се отчита като непокрита загуба от минали години. Промени в счетоводната политика ще се извършват само когато това се изисква по закон, от счетоводни стандарти, или ако промяната ще доведе до по-подходящо представяне на събитията или сделките във финансовите отчети на предприятието.

Промяната в счетоводната политика ще се прилага с обратна сила. Всяка корекция вследствие на промяната трябва да бъде отразена като корекция на салдото на неразпределената печалба от минали години. Сравнителната информация трябва да бъде преизчислена. Разликата от преизчисляване на разходите за данъци в отчета за приходите и разходите за предходния период ще се посочва като корекция на неразпределената печалба (непокритата загуба). Промяната в счетоводната политика ще се прилага без обратна сила, когато корекцията на салдото на неразпределената печалба от минали години не може да бъде надеждно определена. Промяната в счетоводната политика, произтичаща от приемането на нов или от изменението или допълнението на съществуващ счетоводен стандарт, ще се отчита съгласно изискванията, посочени в новия или в изменения счетоводен стандарт, ако такива са определени. Когато в съответния счетоводен стандарт не са определени изисквания за отчитане на промяната в счетоводната политика, тя ще се отчита съгласно изискванията на МСС 8.

През отчетния период не е правена промяна в счетоводната политика.

Не са установени грешки, както за текущия, така и за предходни отчетни периоди. Поради това не са отразявани промени в резултат на грешки.

□ □ □ □ □

БЕЛЕЖКИ ПО ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

Бележка 1

Дълготрайни материални активи (ДМА)

Отчетен период към 31.12.2022 г.	*Машини, съоръжения и оборудване*	*Стопански инвентар*	*Други ДМА*	*Общо*
Придобити	7	23	4	34
Амортизация	6	22	0	28
Крайно салдо	1	1	4	6

Бележка 2

Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия

Наименование и седалище на предприятията, в които са инвестициите	*Размер*	*Справедлива стойност*	*Процент от капитала на другото предприятие*	*Инвестиция в ценни книжа, приети за търговия на фондова борса*	*Инвестиция в ценни книжа, неприети за търговия на фондова борса*
I. Инвестиции в дъщерни предприятия					
Хидравлични елементи и системи АД, Ямбол	2 331	75 140	64,53	2 331	0
Елхим-Искра АД, Пазарджик	8 323	11 228	51,40	8 323	0
Фазан АД, Русе	2 413	2 413	92,65		2 413
СПХ Инвест АД, гр. София	3 542	3 542	99,39	0	3 542
Дионисий АД, гр. Никопол	99	99	68,99	0	99
СПХ Транс ООД, София	33	33	65,00	0	33
Обща сума I:	16 741	92 455		10 654	6 087
II. Инвестиции в асоциирани предприятия					
М+С Хидравлик АД, Казанлък	5 409	108 054	30,61	5 409	0
Българска роза АД, Карлово	1 903	4 548	49,99	1 903	0
Боряна АД, Червен бряг	429	429	50,00		429
Устрем АД, гр. Свищов	319	319	45,00	0	319
Обща сума II:	8 060	113 350		7 312	748
III. Инвестиции в други предприятия					
ЗАД Асет Иншуръанс АД, София	4 268	4 268	20,00	0	4 268
Лизингова компания АД, София	715	715	5,00	0	715
Птици и птични продукти АД, Плевен	0	0	24,20	0	0
МЦ “Център за превенция на здравето” ООД, гр. София	2	2	25,00		2
Обща сума III:	4 985	4 985		0	4 985
Обща сума (I+II+III):	29 786	210 790		17 966	11 820

В таблицата са отразени данните към текущия период за дъщерните и асоциираните предприятия по отношение на наименование, седалище, размер на инвестицията, справедлива стойност на борсово продаваемите акции, определена съгласно бюлетина на БФБ-София АД към 31.12.2022г. и процентното участие. За справедлива стойност на инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия, неприети за търговия на БФБ, се приема тяхната историческа цена.

Инвестициите в капиталови инструменти (малцинствени участия), според МСФО 9 са класифицирани като отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД). За инвестициите в ЗАД Асет Иншурънс АД и Лизингова компания АД е направена пазарна оценка към 31.12.2022 г. по справедлива стойност, като е използван метода на чистата стойност на активите.

Бележка 3

Други нетекущи финансови активи	31.12.2022	31.12.2021
Допълнителна парична вноска, съгласно чл. 246, ал. 2 т .4 от ТЗ	609	609

През 2016 г. е направена допълнителна парична вноска, съгласно чл. 246 ал.2 т.4 от ТЗ, в размер на 609 хил. лв. във фонд Резервен на Асет Иншурънс АД, дружество с малцинствено участие от портфейла на Стара планина холд АД.

Бележка 4

Нетекущи вземания от свързани лица	31.12.2022	31.12.2021
Предоставени заеми	3 191	1157

Бележка 5

Други нетекущи вземания	31.12.2022	31.12.2021
Предоставени заеми	8400	8400
Вземания от продажба на дъщерно дружество	50	50
Крайно салдо	8450	8450

Бележка 6

Активи по отсрочени данъци	31.12.2022	31.12.2021
Данъчни временни разлики от прилагането на МСФО 9	29	29

Бележка 7

Текущи вземания от свързани лица	31.12.2022	31.12.2021
Предоставени заеми	3 000	678
Лихви по заеми	82	84
Вземания от дивиденти	1000	1000
Крайно салдо	4 082	1762

Бележка 8

Други текущи вземания	31.12.2022	31.12.2021
Предоставени заеми		140
Лихви по заеми	105	18
Предоставени аванси	11	11
Крайно салдо	116	169

Бележка 9

Пари и парични еквиваленти	31.12.2022	31.12.2021
Парични средства в каса	10	7
Парични средства в Разплащателни сметки	3878	6673
Блокирани парични средства по депозити	180	180
Блокирани парични средства за изплащане на дивиденти	1568	1316
Крайно салдо	5 636	8176

Бележка 10

Капитал и резерви	31.12.2022	31.12.2021
Акционерен капитал	21000	21000
Изкупени собствени акции	-225	-225
Резерви	9448	9448
Отбиви от обратно изкупени акции	-539	-539
Резерви от промени в справедливата стойност на инвестиции в капиталови инструменти	2 324	1652
Неразпределена печалба	4 410	3414
Текуща печалба (загуба)	8088	7800
Крайно салдо	44 506	42550

В резултат от направената пазарна оценка по справедлива стойност на инвестицията в ЗАД Асет Иншурънс АД е отчетено увеличение в размер на 744 хил. лева на Резерви от промени в справедливата стойност на инвестиции в капиталови инструменти. Съответно е признат и отсрочен данъчен пасив в размер на 75 хил. лева, посочен в намаление на резерва.

В резултат от направената пазарна оценка по справедлива стойност на инвестицията в Лизингова компания АД е отчетено увеличение в размер на 3 хил. лева на Резерви от промени в справедливата стойност на инвестиции в капиталови инструменти. Съответно е признат и отсрочен данъчен пасив, който е посочен в намаление на резерва.

Бележка 11

Нетекущи задължения към свързани предприятия	31.12.2022	31.12.2021
Задължения за тантиеми	220	177
Гаранции на членовете на СД	170	170
Крайно салдо	390	347

Бележка 12

Отсрочени приходи	31.12.2022	31.12.2021
Отсрочени приходи от продажба на дъщерно дружество	50	50

Бележка 13

Пасиви по отсрочени данъци	31.12.2022	31.12.2021
Данъчни временни разлики от прилагането на МСФО 9	287	212

Бележка 14

Задължения за дивиденти	31.12.2022	31.12.2021
Задължения за дивиденти	6 475	6 063

Бележка 15

Други текущи задължения	31.12.2022	31.12.2021
Задължения за тантиеми	206	184
Осигурителни вноски	11	9
Данък върху доходите на физически лица	13	13
Данък върху разходите	2	2
Крайно салдо	232	208

Бележка 16

Между Стара планина холд АД и ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД е сключен договор за поемане на подчинено условно задължение. Съгласно този договор Стара планина холд АД се задължава да предостави на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД при поискване и при настъпване на активиращо събитие сумата до 294 хил. лева.

БЕЛЕЖКИ ПО ОТЧЕТА ЗА ПЕЧАЛБИТЕ ИЛИ ЗАГУБИТЕ И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

Бележка 17

Приходи от дивиденти	31.12.2022	31.12.2021
Приходи от дивиденти	8 198	7 708

Бележка 18

Други финансови приходи	31.12.2022	31.12.2021
Приходи от лихви по заеми	312	281
Положителни разлики от операции с финансови инструменти		254
Крайно салдо	312	535

Бележка 19

Други приходи	31.12.2022	31.12.2021
Отписани дивиденти с изтекъл давностен срок	1 089	1 035

Бележка 20

Разходи за материали	31.12.2022	31.12.2021
Разходи за канцеларски материали	2	2
Разходи за офис обзавеждане	1	6
Разходи за поддръжка на офис техника	9	8
Разходи за санитарни материали	6	6
Крайно салдо	18	22

Бележка 21

Разходи за външни услуги	31.12.2022	31.12.2021
Разходи за правни услуги	42	42
Одиторски услуги	5	5
Разходи за реклама	20	11
Разходи за абонаменти	4	4
Пощенски разходи	1	1
Поддръжка на компютри и програми	23	13
Такси за държавни институции	8	8
Услуги по граждански договори	17	35
Консултантски услуги	12	7
Други външни услуги	6	11
Крайно салдо	138	137

Бележка 22

Разходи за персонал	31.12.2022	31.12.2021
Заплати на управителни органи	755	686
Заплати на персонала	419	405
Разходи за осигуровки	70	62
Крайно салдо	1244	1153

Бележка 23

Други разходи	31.12.2022	31.12.2021
Представителни разходи	11	11
Семинари	1	14
Членски внос	33	42
Разходи за дарения	13	10
Медицинско обслужване	27	59
Застраховки живот	21	21
Други	3	3
Крайно салдо	109	160

Финансовият отчет е изготвен за годината, завършваща на 31.12.2022 г. и е приет на заседание на Съвета на директорите на Стара планина холд АД на 22.03.2023 година.

Съгласно чл.30 ал.1 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2022 г. е в размер на 6 хил. лева.

Финансовият отчет на „Стара планина холд“ АД, за годината завършваща на 31.12.2022 г. е заверен от регистриран одитор Катя Златарева, диплома № 0610.

Гл. счетоводител: Кремена Дюлгерова

Kremena Gantcheva Dulgerova
Digitally signed by Kremena Gantcheva Dulgerova
Date: 2023.03.22 11:57:03 +02'00'

Изпълнителен директор: Васил Велев

Digitally signed by Vasil Georgiev Velev
Date: 2023.03.22 12:02:00 +02'00'

СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

през 2022 година

СЪДЪРЖАНИЕ

Въведение ... 2
I. Преглед на дейността ... 2
1. Показатели, характеризиращи резултатите от основната дейност ... 2
2. Състояние на инвестиционния портфейл ... 3
3. Резултати от дейността ... 3
4. Рискови фактори за дейността ... 4
II. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели ... 11
1. Нефинансова декларация ... 11
2. Защита на околната среда ... 11
3. Корпоративна социална отговорност ... 11
III. Важни събития, настъпили от началото на годината ... 13
IV. Предвиждано развитие на дружеството и планирана стопанска политика ... 13
Изявление относно влиянието на Ковид-19 ... 15
V. Научноизследователска и развойна дейност ... 16
VI. Акции на дружеството ... 16
1. Собствени акции. Обратно изкупуване ... 16
2. Промяна в цената на акциите ... 16
3. Дивидентна политика ... 17
VII. Клонове. Служители ... 18
VIII. Финансови инструменти, използвани от предприятието ... 18
1. Счетоводна политика ... 18
2. Основни показатели за финансово счетоводен анализ ... 18
3. Финансови инструменти ... 20
4. Ликвидност ... 20
5. Експозиция на предприятието по отношение на риска ... 20
IX. Декларация за корпоративно управление ... 21
1. Национален кодекс за корпоративно управление ... 21
2. Прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление ... 21
3. Оценка на прилагането на кодекса ... 26
4. Описание на системите за вътрешен контрол и управление на риска ... 27
5. Информация по чл. 10 от Директива 2004/25/ЕО ... 28
6. Политика на многообразие ... 28
7. Информация за членовете на Съвета на директорите ... 28
X. Допълнителна информация по приложение 2 на Наредба № 2 на КФН ... 30
XI. Информацията по приложение 3 на Наредба № 2 на КФН ... 35
Друга информация по преценка на дружеството ... 36
Медия ... 36

Този документ съдържа информация относно възможностите за реализация на публикувани прогнози, както и прогнози за бъдещи периоди, а също и данни, които представляват вътрешна информация по чл. 7 Регламент (ЕС) № 596/2014 относно пазарната злоупотреба. Тази информация би могла да повлияе чувствително върху цената на акциите, емитирани от дружеството.

Въведение

Годишният доклад за дейността на Стара планина холд АД представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Стара планина холд АД, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено дружеството. Той съдържа информацията съгласно чл. 39 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както и чл. 10 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД е публично акционерно дружество по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК. Дружеството е правоприемник на Централен приватизационен фонд АД, учреден на 27 септември 1996 година. Холдингът притежава дялови участия в капитала на промишлени предприятия в различни области на производството. Той участва дейно в развитието на българската промишленост като постига европейско и световно ниво на качество и рентабилност.

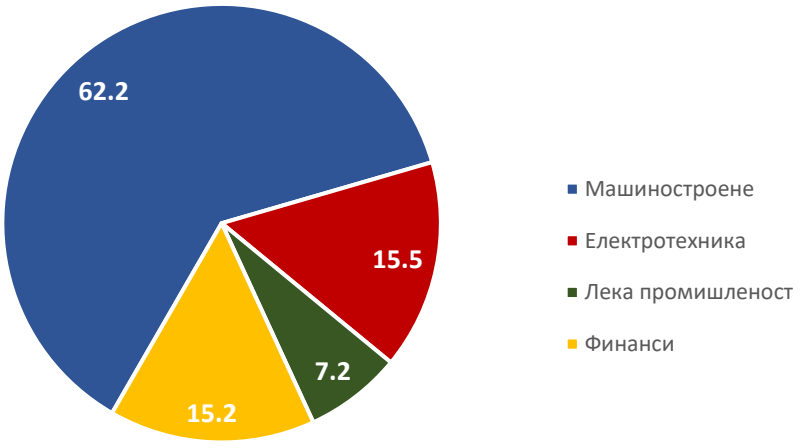
I. Преглед на дейността

1. Показатели, характеризиращи резултатите от основната дейност

ПОКАЗАТЕЛ *(хил. лв.)*	2020 г.	2021 г.	2022 г.
- приходи от основна дейност	6 432	9 278	9 599
- печалба от основна дейност	5 075	7 800	8 088
- нетна печалба от дейността	5 075	7 800	8 088
- нетна печалба на акция (лева)	0.242	0.371	0.385
- сума на активите	46 086	49 430	51 940
- нетни активи	39 569	42 550	44 506
- основен капитал	20 774	20 775	20 775
- дивидент на акция (лева)	0.249	0.298	

Структура на инвестиционния портфейл

Икономическата група на Стара планина холд АД се състои от дружеството-майка и неговите дъщерни и асоциирани предприятия. Инвестиционният портфейл на холдинга е разпределен основно в следните отрасли на промишлеността:



2. Състояние на инвестиционния портфейл

Основни инвестиции в портфейла на Стара планина холд АД към 31.12.2022 година:

Инвестиции в дъщерни предприятия

„Хидравлични елементи и системи" АД	**64.53 %**
„Елхим Искра" АД	**51.40 %**
„Фазан" АД	**92.65 %**
„СПХ Инвест" АД	**99.39 %**

Инвестиции в асоциирани предприятия

„М+С Хидравлик" АД	**30.61 %**
„Българска роза" АД	**49.99 %**
„Боряна" АД	**50.00 %**
„Устрем" АД	**45.00 %**

Инвестиции в други предприятия

ЗАД „Асет Иншурънс" АД	**20.00 %**
„Лизингова компания" АД	**5.00 %**

3. Резултати от дейността

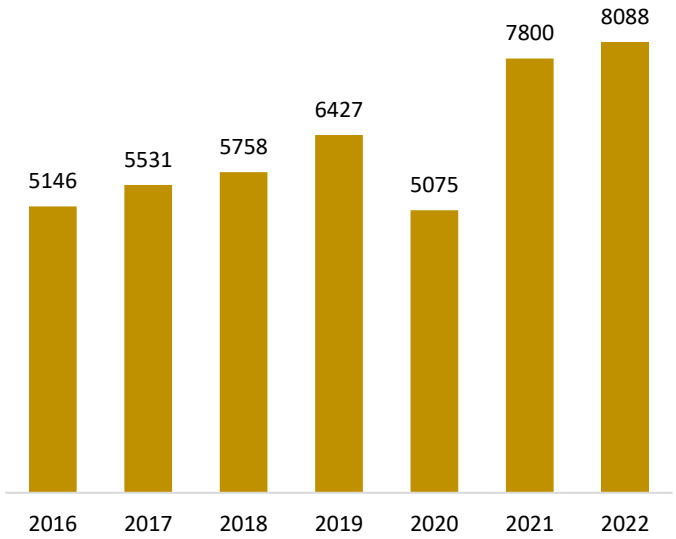
Стара планина холд АД като дружество от холдингов тип не извършва самостоятелна търговска дейност. Дружеството е насочило своята дейност приоритетно в мениджмънт на дъщерните и асоциираните предприятия.

Структурата на приходите за последните три години е обобщена в следната таблица:

ПРИХОДИ *(хил. лв.)*	**2020 г.**	**2021 г.**	**2022 г.**
Финансови приходи	5905	8 243	8 510
Приходи от лихви	269	281	312
Приходи от дивиденти	5633	7 708	8 198
Други приходи	527	1 035	1 089
Общо приходи	6432	9 278	9 599

Нетна неконсолидирана печалба

(хил. лева)



Нетната печалба на Стара планина холд АД към 31.12.2022 година достигна 8.1 млн. лева, което представлява ръст от 3.7 % спрямо отчетената нетна печалба в размер на 7.8 млн. лв. за предходната година и увеличение от 59.4 % спрямо нетната печалба за 2020 година.

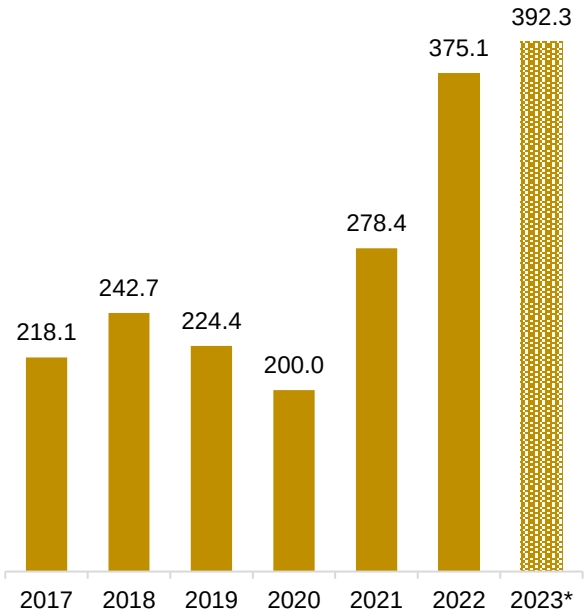
Към датата на изготвяне на този доклад, продажбите на предприятията от групата за цялата 2022 година достигнаха 375.1 млн. лева, с което приходите от продажби към 31.12.2022 година отчитат близо 35 % ръст спрямо продажбите през 2021 година и увеличение с 87.5 % спрямо отчетените продажби през 2020 година.

Въз основа на постигнатите резултати през първите месеци на 2023 година очакваме продажбите през първото тримесечие на 2023 година да бъдат с около 7 % по-високи от бизнес плана като достигнат 105.6 млн. лв. С този резултат ще отчетем ръст от над 20 % спрямо същия период на 2022 г. и увеличение от над 66 % спрямо първото тримесечие на 2021 г. Очакваме приходите за първото полугодие на 2023 г. да постигнат ръст от близо 12 % спрямо същия период на предходната година.

На база на текущите резултати през първите месеци на 2023 година и актуализираната прогноза първото тримесечие на 2023 година ние ревизираме прогнозата за продажбите през 2023 г. като очакваме те да надхвърлят 392.3 млн. лева.

Годишни продажби на всички предприятия от групата

(млн. лева)



* прогноза

4. Рискови фактори за дейността

Съществен ефект върху финансовото състояние на Стара планина холд АД оказва пряката зависимост от финансовото състояние на дъщерните и асоциираните предприятия, чиято дейност е предимно експортно ориентирана – основно към страните от Европейския съюз.

Основните рискове и несигурности пред Стара планина холд АД са свързани с възможността фактическите постъпления от дадена инвестиция да не съответстват на очакваните, която е обусловена от успешната дейност на дружествата от Групата. В този смисъл основните рискове за Стара планина холд АД и компаниите в портфейла на холдинга през 2022 година и през следващите финансови периоди са:

Общ макроикономически риск: Макроикономическите условия и тенденции за развитие на пазара и макросредата, в която дружествата оперират са систематичен риск, който не може

да бъде управляван и контролиран от корпоративните ръководства на холдинга и дружествата от групата, но оказва съществено влияние върху дейността и резултатите на предприятията.

Макроикономическите показатели като инфлация, нестабилност на финансовите пазари и забавянето на икономиката, както и енергийната криза, в резултат на световните икономически и политически последици от Ковид-19 и военните действия в Украйна продължават да оказват съществено влияние върху бизнес процесите и перспективите за икономическо развитие в глобален аспект.

Макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ от декември 2022 г. предвиждат растежът на реалния БВП в световен мащаб (без еврозоната) да се забави до 2.6 % през 2023 г. – под средния дългосрочен темп, след което да се възстановява постепенно до 3.1 % и 3.3 % през 2024 г. и 2025 г. съответно. Тази перспектива е по-слаба в сравнение с очертаната в прогнозата от септември 2022 г. Перспективите за световната търговия и външното търсене на стоки от еврозоната също се влошават спрямо прогнозираните през септември 2022 г.

Същевременно Зимната икономическа прогноза на Европейската комисия повишава перспективите за растеж и леко понижава прогнозите за инфлацията. Ръстът за 2022 г. според данните от януарската прогноза се оценява на 3.5 % както в ЕС, така и в еврозоната. Предвижда се БВП да нарасне с 0.8 % през 2023 г. и 1.6 % през 2024 г. (0.9 % и 1.5 % в еврозоната), като за България се очаква растеж от 1.2 % през 2023 г. и 2.5 % през 2024 г. Очаква се общата инфлация да спадне от 9.2% през 2022 г. до 6.4% през 2023 г. и 2.8% през 2024 г. в ЕС. В еврозоната се очаква той да се забави от 8.4% през 2022 г. до 5.6% през 2023 г. и до 2.5% през 2024 г.

Януарската прогноза на Европейската комисия предвижда ръстът на брутния вътрешен продукт (БВП) на България за изминалата 2022 г. да достигне 3.9 на сто, спрямо прогнозата за увеличение от 3.1 на сто, дадена през ноември. За 2023 година Европейската комисия очаква икономиката на България да увеличи обема си с 1.4 спрямо предходната прогноза за ръст от 1.1 на сто, а през 2024 г. с 2.5 на сто спрямо предходното очакване на увеличение от 2.4 на сто.

По данни на НСИ през декември 2022 г. съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ в България се покачва с 2.5 пункта в резултат на по-позитивните очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. Според тях през последния месец има известно увеличение на осигуреността на производството с поръчки, което обаче не е съпроводено с повишени очаквания за производствената активност през следващите три месеца. Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила продължават да бъдат основните проблеми за развитието на бизнеса в България.

По данни на ЕВРОСТАТ през четвъртото тримесечие на 2022 г. в сравнение със същото тримесечие на предходната година, сезонно коригираният БВП се увеличава с 1.8 % в еврозоната и с 1.7 % в ЕС след ръст от 2.4 % в еврозоната и 2.6 % в ЕС през третото тримесечие. През четвъртото тримесечие на 2022 г. сезонно коригираният БВП остава стабилен в еврозоната и намалява с 0.1 % в ЕС в сравнение с предходното тримесечие докато през третото тримесечие на 2022 г. БВП е нараснал с 0.4 % както в еврозоната, така и в ЕС. За 2022 г. като цяло БВП се е увеличил с 3.5 % както в еврозоната, така и в ЕС при съответно увеличение от 5.3 % в еврозоната и 5.4 % в ЕС през 2021 г.

Според оценки на ЕВРОСТАТ през декември 2022 г. сезонно коригираното индустриално производство е спаднало с 1.1 % в еврозоната и с 0.4 % в ЕС в сравнение с ноември 2022 г. През декември 2022 г. спрямо декември 2021 г. промишленото производство е намаляло с 1.7 % в еврозоната и с 0.4% в ЕС. Средногодишното индустриално производство за 2022 г. спрямо 2021 г. се е увеличило с 0.9 % в еврозоната и с 1.9 % в ЕС.

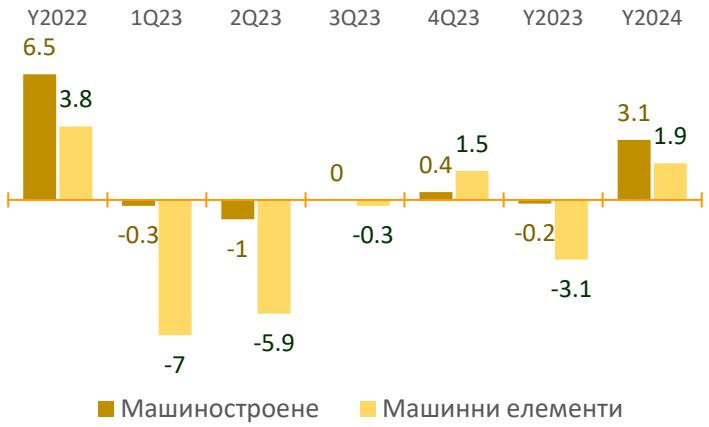
През декември 2022 г. индикаторът за икономическо доверие (ESI) се повишава за втори пореден месец както в ЕС (+1,5 пункта до 94.2), ката и еврозоната (+1.8 пункта до 95.8), оставайки обаче под дългосрочната средна стойност.

По данни на Европейската комисия от 30.01.2023 г. икономическото доверие в еврозоната е достигнало до седеммесечен максимум през януари 2023 г., тъй като е налице силно подобрение на очакванията във всички сектори с изключение на строителството. Индексът на доверието, месечен индикатор за регионалната икономическа перспектива, е нараснал до 99.9 пункта през януари спрямо 97.1 пункта през последния месец на 2022 година. Доверието се е подобрило за трети пореден месец, за да достигне най-високото си равнище от юни 2022 година, когато е било 103.1 пункта. Повишението на общото доверие отразява силния растеж в промишлеността, услугите, търговията на дребно и потребителското доверие.

По данни на EUROFER (Европейската асоциация за стомана), общото производство в секторите, използващи стомана през 2021 г. се възстанови (+6,8%) след резкия спад, отчетен през 2020 г. поради влиянието на пандемията. Производството в секторите, използващи стомана се очаква да продължи да нараства през 2022 г. с малко по-висок процентен ръст от предходните прогнози (+2.1% спрямо +1.9%). От една страна, развитието през второто и третото тримесечие на 2022 година беше по-силно от очакваното, тъй като растежът на производството се оказа стабилен и устойчив въпреки войната в Украйна и свързаните с нея смущения. От друга страна, бързото влошаване на глобалната промишлена и икономическите перспективи, съчетани с дълготрайните ефекти от повишаването на разходите за енергия, по предварителни данни водят до спад в производството през последното тримесечие на 2022 г. Цялостната тенденция относно търсенето на стомана остава обект на много висока несигурност, което вероятно ще продължава да подкопава търсенето поне през първата половина на 2023 г.

Тежките последици от конфликта в Украйна върху индустриите, използващи стомана и влошената цялостна икономическа перспектива ще се отразят върху очевидното потребление на стомана, което води до по-дълбока от очакваната рецесия (-4.6%, предварително оценена на -3.5%), в резултат на тримесечния спад през второто, третото и четвъртото тримесечие на 2022 г. Поради продължаващите негативни фактори (война, енергийни цени, висока инфлация) и влошени икономически перспективи за 2023 г. очевидното потребление на стомана също ще спадне през 2023 г., макар и малко по-малко от предишните оценки (-1.6 % спрямо предишно очакване на спад от -1.9%). През 2024 г., при по-благоприятно развитие на индустриалните перспективи и подобрения в търсенето на стомана, потреблението на стомана се очаква да претърпи умерено възстановяване (+1,6%).

Прогноза на EUROFER за секторите машиностроене и машинни елементи (Е-28, на годишна база)



По данни на EUROFER, след рязък спад (-11.8 %) през 2020 г. поради пандемията, предшестван от по-малък спад (-0.1%) през 2019 г. поради глобалното търговското напрежение и спада в производствените сектори, производството в сектор машиностроене се възстанови силно (+16.0%) през 2021 г., благодарение на рязкото възстановяване на индустриалните сектори в Европейския съюз, особено през първата половина на годината. Очаква се производството в сектор машиностроене да отчете ръст и през 2022 г. (+6.5% ревизирано очакване във възходяща посока спрямо предходна прогноза за ръст от +5.8%), но през 2023 г. се предвижда да изпита лек спад (-0.2%) в резултат на продължаващите смущения, дължащи се на продължаващата война и високите разходи за енергия. Отрицателните ефекти върху производството в сектора ще бъдат особено видими през първите две тримесечия на 2023 г. При условие на цялостно положително развитие на икономическия цикъл през втората половина на 2023 г. секторът се очаква отново да постигне ръст през 2024 г. (+3,1%).

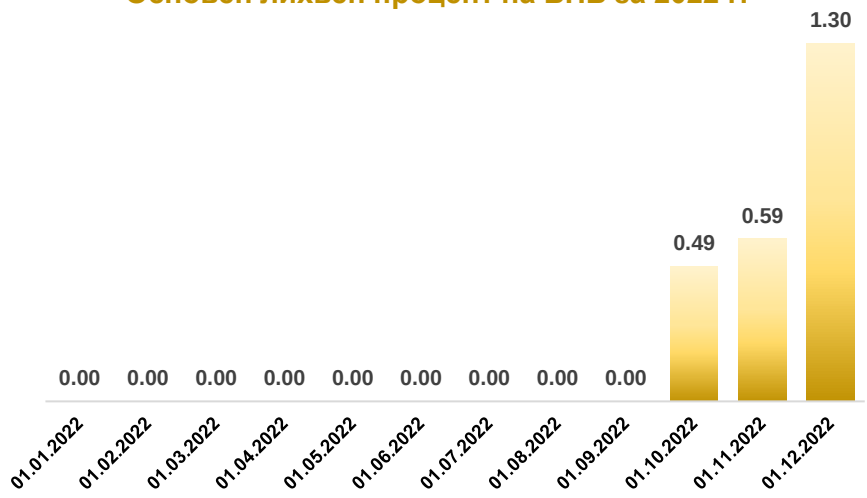
Основна задача пред ръководствата на предприятията и през 2023 година ще бъде увеличаване на рентабилността, запазване на съществуващите и привличане на нови клиенти с качествена и срочно доставена продукция.

Лихвеният риск е свързан с промени в нивата на пазарните лихвени проценти, които биха могли да доведат до увеличаване на лихвените разходи и съответно намаляване на финансовия резултат на дружествата от групата.

На 15 декември 2022 г. Управителният съвет на ЕЦБ е приел ново решение за повишаване на трите основни лихвени процента на ЕЦБ с 50 базисни точки, като те ще продължат да се повишават значително със стабилни темпове, за да достигнат равнища, които са достатъчно ограничителни, за да осигурят навременно връщане на инфлацията към средносрочната цел от 2%.

В следствие на предходните решения за повишаване на трите основни лихвени процента на ЕЦБ от юли и септември, на 30.09.2022 г. БНБ обяви за първи път от 2016 г. насам основен лихвен процент по-висок от нула и считано от 01.10.2022 г. основна лихва в България се покачва на 0.49 процента. За ноември основният лихвен процент, обявен от БНБ е 0.59 % а за декември 2022 г. – 1.30 %.

Основен лихвен процент на БНБ за 2022 г.



Промяната на лихвените равнища дава отражение в зависимост от дела на привлечените банкови и търговски заеми. В началото на 2022 година Euribor започна движението си от отрицателна позиция, като в продължение на 5 години стойността му е само отрицателна, а от септември 2011 година посоката на годишния тренд е само надолу. През цялата 2022 година се отчита силна възходяща тенденция, която продължава и през първите месеци на текущата година, за да достигне най-високите си стойности от 2009 г. насам.

12-месечен ЮРИБОР

(01.01.2022-31.12.2022)



Стара планина холд АД използва оптимално свободния ресурс за ограничаване влиянието на лихвените равнища.

Инфлационният риск е свързан с вероятността от значително покачване на покупните цени на стоки и услуги, което води до намаляване на доходите, свиване на потребителското търсене и ограничаване растежа на икономиката на страната. Инфлацията може пряко да повлияе върху реалната възвръщаемост на дадена инвестиция, тъй като при висока инфлация, дори и високи номинални доходи могат да се окажат с отрицателна номинална възвръщаемост.

Макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ за инфлацията от декември 2022 г. са ревизирани значително нагоре и предвиждат инфлацията да достигне средно 8.4 % през 2022 г., след което да се забави до 6.3 % през 2023 г., като в течение на годината се очаква тя осезаемо да се понижава. След това се прогнозира инфлацията да достигне средно 3.4 % през 2024 г. и 2.3 % през 2025 г. Инфлацията, без енергията и храните, се предвижда да е средно 3.9 % през 2022 г. и да се повиши до 4.2 % през 2023 г., след което да спадне до 2.8% през 2024 г. и до 2.4 % през 2025 г.

По данни на НСИ през декември 2022 г. месечната инфлация в България е 0.9 % спрямо предходния месец, а годишната инфлация за декември 2022 г. спрямо декември 2021 г. е 16.9 % и отчита по-ниски нива за трети пореден месец спрямо пиковата стойност от септември 2022 г. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2022 г. спрямо периода януари - декември 2021 г. е 15.3 %.

Според макроикономическата прогноза на БНБ за годишната инфлация, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), е тя да се забави до 4.2 % в края на 2023 г. под влияние на допусканията за низходяща динамика на цените в евро на петрола и храните на международните пазари. Средно за годината се очаква инфлацията да възлезе на 7.0 %, като в краткосрочен план натискът върху производствените цени, произтичащ от фактори, като реализиралите се увеличения на цените на суровините и недостига на предлагане и на работна ръка, ще продължи да се отразява върху потребителските цени. Административно определяните цени също се очаква да имат сравнително висок положителен принос за общата инфлация в края на 2023 г. БНБ прогнозира инфлацията в края на 2024 г. да се забави до 3.3 %, следвайки низходящата динамика на цените на храните и енергийните суровини на международните пазари.

Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (валутен борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути. Съгласно действащото законодателство в страната,

българският лев е фиксиран към общата европейска валута – евро в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583 и рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален, но съществува риск от неблагоприятни промени на курса на еврото спрямо други основни валути, като щатски долар, швейцарски франк, британски паунд и др.

Предвид експортната ориентираност на голяма част от дружествата от групата на Стара планина холд АД, промените в стойностите на валутите оказват определен ефект и са рисков фактор за дейността им. Валутните курсове влияят върху приходите от продажби в чужбина и разходите по доставки на суровини от внос като до голяма степен се компенсират. Тъй като тези компании извършват основните си разплащания в лева и евро и реализират основна част от приходите си от продажби в евро, влиянието на този риск върху дейността им е значително намалено. Ръководството на холдинга следи движението на валутните курсове и предприема мерки за избягване на негативните последици от тяхната промяна.

Промените в стойностите на валутите оказват определен ефект и са рисков фактор за дейността. Валутните курсове влияят върху приходите от продажби в чужбина и разходите по доставки на суровини от внос. Годишният ръст на средномесечния курс долар/лев към края на 2022 година е 6.8 % в полза на лева. Същевременно края на третото тримесечие на годината общата европейска валута достигна най-ниското си ниво спрямо долара от 20 години насам – 0. 9538 долара за 1 евро като в края на януари 2023 г., еврото поскъпна до 1.0929 долара, което е най-високото му ниво от април 2022 г. и представлява ръст от над 14% спрямо най-ниската стойност през септември.

Политически риск: Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството или от промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която местните компании осъществяват своята дейност да се промени неблагоприятно, а инвеститорите да понесат загуби.

Продължаващата трета година политическа нестабилност в страната се оценява като един от основните фактори, влияещи негативно върху икономическата активност и бизнес средата в страната, което е сериозна пречка за привличане на нови инвестиции и задържане на чуждестранните инвестиции в страната в средносрочен и по-дългосрочен план. Тази нестабилност може не само да възпрепятства програмата за реформи и способността на България за пълно инвестиране на средствата от ЕС, но и да забави присъединяването на страната към еврозоната и да отслаби чувствително потенциала за растеж на българската икономика. Наред с това, политическата нестабилност и липсата на последователност и консистентност в прилаганите държавни политики водят и до финансова нестабилност, което увеличава риска от рязка промяна в данъчното законодателство, относимо към дейността на дружеството, която да доведе до непредвидени, съществени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно върху финансовия резултат.

В международен план, политическите рискове за България произтичат от непостигането на устойчиви резултати във връзка с ангажиментите на страната ни за осъществяване на сериозни структурни реформи в съответствие с политиките на ЕС за утвърждаване на върховенството на закона, ефективно противодействие на корупцията и повишаване на социалната стабилност, както и от продължаващия военен конфликт в Украйна, потенциалната нестабилност на други страни в непосредствена близост до Балканския полуостров и натиска от бежанските вълни от страните от Близкия Изток.

Освен посочените систематични рискове, дейността на предприятията от групата на Стара планина холд АД е свързана и с несистематични рискове като отраслов риск, касаещ състоянието и тенденциите за развитие на даден отрасъл като цяло и общофирмен риск, произтичащ от спецификата на конкретното дружество. Ръководството на Стара планина холд АД не очаква съществено влияние от тях.

Влияние на основните рискове и несигурности

Според ЕЦБ, възможно е икономиката на еврозоната да се свие през четвъртото тримесечие на 2022 г. и през първото тримесечие на 2023 г. вследствие на енергийната криза, високата несигурност, отслабващата икономическа активност и по-затегнатите условия за финансиране. В условията на забавящи се темпове на световната икономика рисковете за растежа са предимно за понижаването му, особено в краткосрочен план. Военният конфликт в Украйна продължава да поражда съществен неблагоприятен риск за икономиката. Разходите за енергия и храни също биха могли да останат трайно по-високи от очакваното. Възможно е да има допълнително забавяне на растежа в еврозоната, ако световната икономика отслабне по-рязко от очакваното.

Рисковете по отношение на прогнозата за инфлацията са предимно във възходяща посока. В краткосрочен план съществуващият верижен натиск може да доведе до по-значително от очакваното увеличение на цените на дребно на енергията и храните. В средносрочен план рисковете произтичат най-вече от вътрешни фактори, като продължително повишение на очакванията за инфлацията над целевото равнище на ЕЦБ от 2% или по-високо от предвиденото увеличение на заплатите. В краткосрочен план, рискът от нарушени енергийни доставки остава висок.

Според Зимната икономическа прогноза на Европейската комисия увеличаването на инвестициите от фондовете на ЕС, особено по Плана за възстановяване и устойчивост, се очаква да подкрепи съвкупните инвестиции в България както през 2023 г., така и през 2024 г. От комисията подчертават, че потенциални закъснения в прилагането на НПВУ представляват отрицателен риск за растежа на инвестициите в страната ни.

В тези условия компаниите от групата на Стара планина холд АД полагат сериозни усилия да гарантират обезпечеността си с поръчки и през 2023 г., както и да запазят и дори да увеличат пазарните си позиции. Дружествата продължават инвестиционните си политики, насочени към технологично обновяване, цифровизация на процесите и разширяване на производствените възможности с оглед повишаване на производителността и качеството на произвежданата продукция паралелно с политиките си по оптимизация на производствения процес и стимулиране на заетите в групата лица.

Факторите, които ще продължат да оказват влияние върху разходите и през 2023 година са пазарните цени на суровини и материали за производство, транспортът на доставките, регионалната пазарна цена на работната сила, цените на енергийните ресурси и обезпечеността на доставките им.

Макроикономическото развитие на страната, нестабилната политическа обстановка, финансовата политика, както и геополитическите фактори се очертават като най-тревожните обстоятелства, които ще оказват влияние върху бизнеса и през 2023 година. Развитието на военния конфликт в Украйна, ефектът от предприеманите мерки на европейско и национално ниво, както и съответно налаганите контра мерки ще продължат да влияят върху дейността на предприятията от групата и може да доведат до коригиране на очакваните бизнес резултати.

Рискови са възможните изменения в търсенето на произвежданата продукция и промени в ценовите равнища, качеството, надеждността и платежоспособността на потребителите, използваните технологии и организацията на производството.

Предвид продължаващия конфликт в Украйна, към датата на изготвяне на настоящия доклад оценяваме рисковете, свързани с осигуряване на доставките на материали, както и с реализацията на готова продукция към партньори, свързани със засегнатия регион като силно повишени. Наред със заплахата за европейската и регионална стабилност, ситуацията поставя под допълнителен риск доставките на енергийни ресурси и възможностите за устойчив растеж на икономиката. Очакваме инфлацията в България да се забави през 2023 година като средно годишната стойност на инфлацията, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ) да не надхвърля 7-9 %.

II. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели

1. Нефинансова декларация

Като предприятие-майка в голяма група, Стара планина холд АД ще представи консолидирана нефинансова декларация и оповестявания във връзка с таксономията в консолидирания доклад за дейността.

2. Защита на околната среда

Като дружество от холдингов тип, което не извършва самостоятелна търговска дейност, Стара планина холд АД е насочило своята дейност приоритетно в мениджмънт на дъщерните и асоциираните предприятия. Холдингът проявява особено внимание към въздействието върху околната среда, което имат производствата на нашите предприятия. Те ежегодно докладват за оценка на влиянието върху околната среда и мерките, които се предприемат в това направление.

3. Корпоративна социална отговорност

Корпоративната политика на Стара планина холд АД и дружествата от групата се основава на отговорно, устойчиво и прозрачно управление съобразено с признатите стандарти и принципи за добро корпоративно и управление, с промените в нормативната, финансово-икономическата и среда, в която осъществяват дейността си дружествата от групата и с принципите на корпоративната социална отговорност, отразяващи отговорността на предприятията за влиянието им върху обществото, екологията и икономиката като цяло.

Стара планина холд АД и предприятията от групата прилагат корпоративна политика в социалната област. Правилата за поведение, заложени в Етичния кодекс на холдинга и дружествата от групата са подчинени на следните основни принципи:

• Компетентност - прилагане на знанията и опита, които мениджърите и служителите притежават при осъществяване на техните функциите и непрекъснато повишаване на професионалната им квалификация.

• Конфиденциалност - опазване на фактите и обстоятелствата, станали известни на мениджърите и служителите при или по повод изпълнение на задълженията им.

• Честност - почтено и етично поведение, съобразено с общоустановените правила.

• Независимост - недопускане от мениджър или служител да му се оказва влияние от страна на свързани с него лица по отношение на неговата работа.

• Обективност - вярно, точно и безпристрастно събиране, анализиране и оценяване от мениджъра и служителя на всички факти и обстоятелства при изпълнение на задълженията му.

Успехите на предприятията се базират на социалната отговорност, която изисква отчитане на въздействието, което дейността на компанията оказва върху местната общност, обществото, екологията и икономиката като цяло. Този подход допринася за постигане на дългосрочните цели на групата и устойчив растеж, както и за установяване на прозрачни и честни взаимоотношения с всички заинтересовани страни.

Всяко дружество идентифицира заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие, които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т.ч. акционери, заинтересовани лица, клиенти, доставчици, служители, кредитори, обществени групи и органи на държавната власт и местното самоуправление и други.

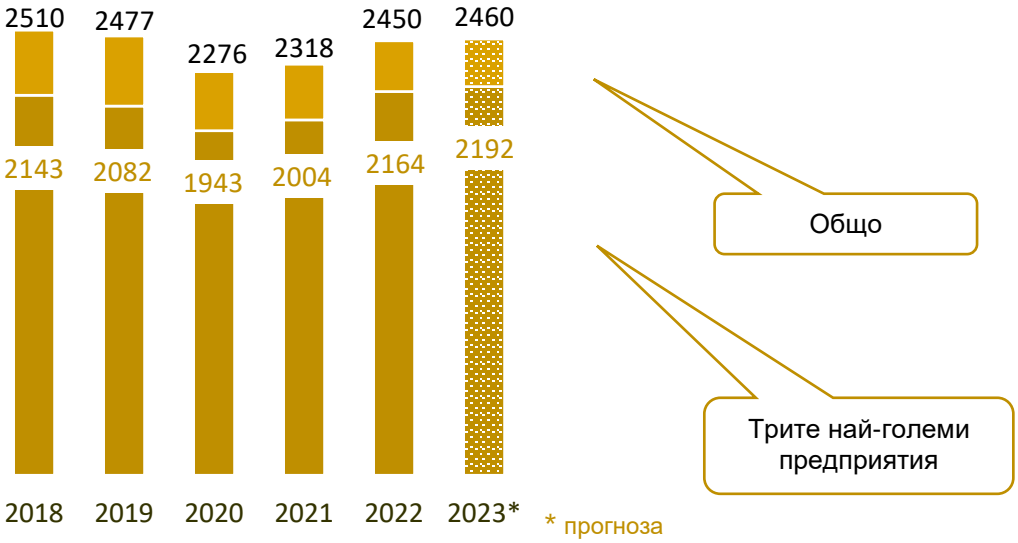
Предприятията от групата на Стара планина холд АД имат утвърдени политики по управление на човешките ресурси, които са насочени основно към подобряване на условията на труд, повишаване на квалификацията, повишаване на доходите, социална подкрепа при спазване на основните човешки права и осъществяване на други дейности, които способстват за поддържането на здравето и работоспособността на заетите лица. В съответствие с тези

политики дружествата прилагат и ежегодно актуализират стимулите и придобивките за заетите лица, които надхвърлят нормативните изисквания. Въведена е и се прилага политика за предоставяне на социални надбавки към възнагражденията на заетите лица - ежемесечно се предоставят ваучери за храна; заплащат се пътните разходи за отдалеченост от месторабота до постоянния адрес на заетите лица; предоставят се помощи за лечение. За заетите в предприятията от групата лица са сключени застраховки „Живот", „Трудова злополука" и „ Злополука и общо заболяване". Прилага се политика за постоянно насърчаване на обучението и квалификацията - във всички дружества от групата се организират и провеждат въвеждащи обучения, курсове за придобиване на професионална квалификация и/или обучения за повишаване на квалификацията.

Стара планина холд АД участва ежегодно в обществено значими дарителски акции.

Холдингът притежава 25% от капитала на Медицински център за превенция на здравето, който извършва ранна диагностика, лечение, рехабилитация и профилактика на заетите лица в предприятията от групата.

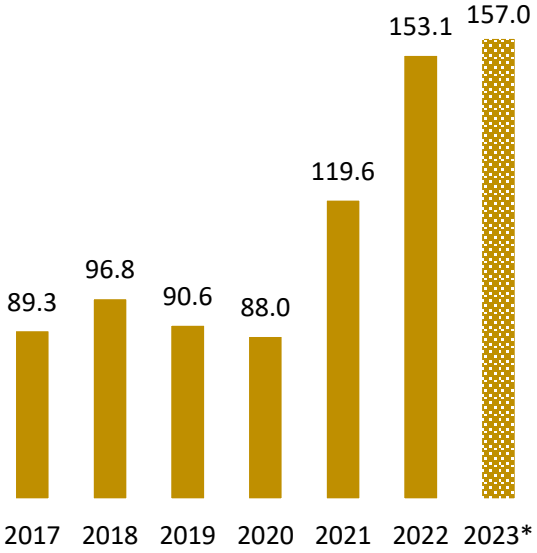
Брой заети лица във всички предприятия от групата на Стара планина холд АД



* прогноза

През 2022 г. година броят на заетите лица в групата на Стара планина холд АД отчита повишение от 5.7 % спрямо предходната година.

Производителност на труда на заето лице в групата (хил. лв.)



* прогноза

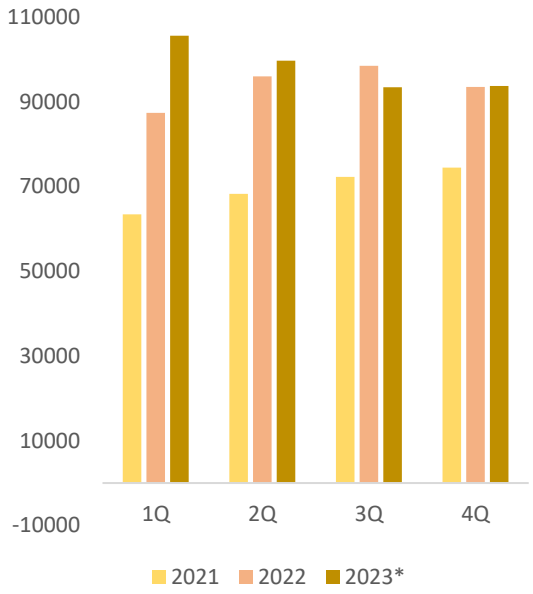
На фона на посоченото увеличение на броя на заетите в Групата лица, производителността на труда отчита през 2022 година отчита ръст от 28 % спрямо предходната 2021 година. При очаквания ръст на приходите от продажби през 2023 година с над 4 % предвиждаме минимално увеличение на броя на заетите лица с приблизително половин процент при очакван ръст на производителността на труда от около 3 % и ръст на средната работна заплата в предприятията от Групата на Стара планина холд АД над 10.2 % на годишна база.

III. Важни събития, настъпили от началото на годината

След датата на годишното счетоводно приключване на ръководството на Стара планина холд АД не са известни важни и съществени събития, които биха могли да повлияят на инвеститорския интерес с изключение на продължаващия военен конфликт в Украйна, който увеличава рисковете, свързани с осигуряване на доставките на материали, както и с реализацията на готова продукция към партньори, свързани със засегнатия регион.

IV. Предвиждано развитие на дружеството и планирана стопанска политика

Нетни приходи от продажби
(по тримесечия, хил. лева)



* прогноза

2022 година изправи света пред нови сериозни предизвикателства, породени както от последствията на ковид-пандемията, така и от продължаващия военен конфликт в Украйна. Повишаването на цените на суровините, горивата и енергоносителите като цяло, затруднената логистика, силният инфлационен натиск, както и продължаващия процес на налагане на взаимни санкции между САЩ и ЕС, от една страна, и Русия, от друга, обективно повлияха на икономиката не само в Европа, но и в глобален мащаб. В национален план дейността на индустрията през цялата година беше и продължава да бъде силно засегната от ескалиращата политическа нестабилност.

На този фон консолидираните приходи от продажби на дружествата от Групата на Стара планина холд АД за първото полугодие на 2022 година достигнаха 183.4 млн. лева като отчетоха ръст от 39.6 % спрямо продажбите през същия период на 2021 година и увеличение с близо 80 % над отчетените продажби през първото полугодие на 2020 година. През второто полугодие на 2022 година отчетохме приходи в размер на 191.71 млн. лева, с което постигнахме ръст от 30.7 % спрямо второто полугодие на предходната година и увеличение

от 96.5 % спрямо второто полугодие на 2020 г. Годишните продажби на предприятията от групата достигнаха 375.1 млн. лева, с което приходите от продажби към 31.12.2022 година отчитат ръст от 34.75 % спрямо продажбите през 2021 година и увеличение с 87.52 % спрямо отчетените продажби през 2020 година.

Същевременно нетната печалба на Стара планина холд АД достигна 8 088 хил. лева, което ни дава сигурност, че за поредна година част от нея ще бъде разпределена като дивидент за акционерите на холдинга.

Формирането на печалбата на холдинга е процес, който е силно зависим от състоянието и нагласите на нашите пазари. Независимо от ръста в цените на суровините, горивата и енергоносителите като цяло, затруднената логистика, силният инфлационен натиск, очакваната брутна печалба на групата за 2022 година е в размер на 51.4 млн., което представлява ръст от 55.61 % спрямо отчетената брутна консолидирана печалба за предходната година и увеличение от близо 120 % спрямо брутната консолидираната печалба за 2020 година.

Равнището на нашия износ е в пряка зависимост от пазарите, на които продава групата – основно в Европейския съюз. През 2022 година успяхме да задържим основните си пазари, а очакванията на основните ни клиенти са за увеличаване на нивата на поръчките. Предвиждаме през 2023 година ръстът в консолидираните приходи от продажби да продължи, макар и със значително по-бавни темпове.

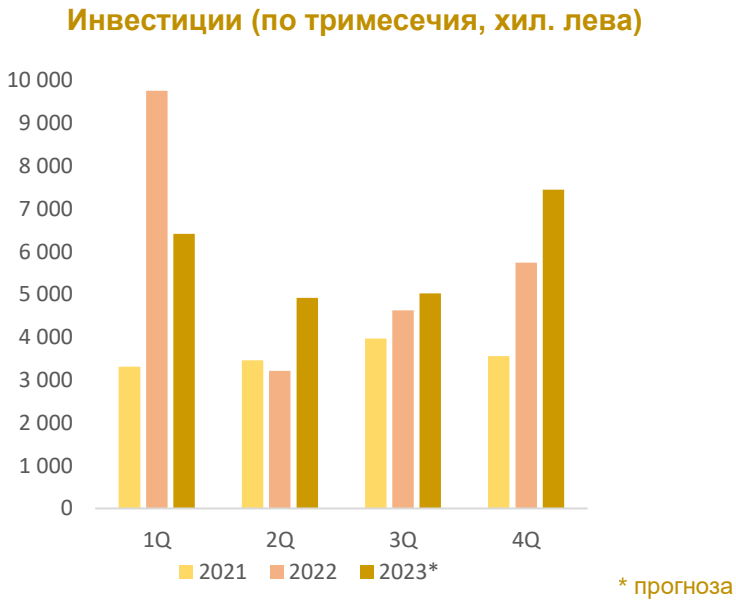
Отчетените резултати през първите месеци на 2023 година ни дават основание да повишим прогнозата си за продажбите през първото тримесечие на 2023 година като очакваме те да достигнат 105.6 млн. лв. С този резултат ще отчетем ръст от над 20 % спрямо същия период на 2022 г. и увеличение от над 66 % спрямо първото тримесечие на 2021 г. Очакваме приходите за първото полугодие на 2023 г. да постигнат ръст от близо 12 % спрямо същия период на предходната година. Стара планина холд АД предвижда консолидираните приходи от продажби през 2023 година да надхвърлят 392.3 млн. лева, което означава ръст от 4.6 % спрямо 2022 година и увеличение от около 41 % спрямо 2021 година.

Възможно е нашите прогнози да не бъдат достигнати поради влиянието на външни фактори. Икономиката на ЕС продължава да бъде изложена на рискове, като освен голямото сътресение, предизвикано от ограничителните мерки срещу пандемията, негативно влияние оказват и други фактори като нарушените вериги на доставки, цените на и обезпечеността с енергийни ресурси, нарушаването на търговския баланс на както и влиянието на финансово-икономическите рестрикции, наложени от ЕС и САЩ във връзка с кризата в Украйна.

И през 2023 година ще бъдем водени от целта да постигаме европейско и световно ниво на качество, производителност и рентабилност на дейността си, с което да запазим основните и да разширим присъствието си на нови пазари. Устойчивото постигане на добър финансов резултат при очакваните продажби ще продължи да бъде основна задача за повишаване на пазарната капитализация на дружествата от групата, с оглед гарантиране вложенията на акционерите и тяхната доходност.

В този контекст от нас ще продължи да се изисква да предлагаме конкурентни цени, индивидуален подход към клиента, високо качество и оперативни срокове на доставка.

Предприятията ни планират инвестиции, които да доведат до въвеждането на нови продукти, по-висока производителност и съответно по-добро заплащане на заетите лица. Инвестициите в цялата група на Стара планина холд АД през 2022 година достигнаха 23.3 млн. лева, предназначени основно за технологично обновяване и иновации, инфраструктурни подобрения и зелен преход, включително изграждане на собствени фотоволтаични системи от няколко дружества.



През 2023 година планираме да продължим своята инвестиционна политика, като очакваме инвестициите да отбележат макар и слаб ръст от 2 % спрямо инвестициите за 2022 година. Планираните инвестиции в основната си част са предназначени за ново технологично оборудване и реконструкция, за нови технологии за цифровизация на процесите, за зелен преход и разширяване на производствените възможности с оглед повишаване на производителността и качеството на произвежданата продукция и намаляване на себестойността, оптимизация на производствения процес и стимулиране на заетите лица.

Предприятията планират участие по действащи и нови европейските оперативни програми с финансиране по линия на механизма за възстановяване и устойчивост и програми, имащи за цел развитие на човешките ресурси и повишаване на конкурентоспособността.

Постигането на добър финансов резултат при очаквания обем продажби е основна задача за осигуряване на стабилност и гарантиране вложенията на акционерите и тяхната доходност.

Изявление относно влиянието на Ковид-19

Настоящото изявление е по препоръка на ESMA от 11.03.2020 г. към участниците на финансовите пазари във връзка с влиянието на Ковид-19.

Стара планина холд АД и дружествата от Групата предприехме мерки, които се прилагат устойчиво вече трета година, за да гарантират здравето и работоспособността на заетите лица, непрекъснатостта на нашия бизнес и дейностите, свързани с регулаторните задължения. В периода след 13.03.2020 г. и до края на 2022 г. предприятията от групата на Стара планина холд АД продължават дейността си с променливи отклонения от установения режим на работа, при спазване на предпазните мерки за ограничаване на заразата и разпространението на Ковид-19.

Ефектът от ограничителните мерки, предприемани във връзка с Ковид-19 не е оказал съществено влияние на резултатите през 2022 г. и има затихващо значение, особено предвид повторното отваряне на китайската икономика, след като страната прекрати налагането на строгите си ограничения срещу разпространението на Ковид-19.

Потенциално подновяване на пандемични ограничения и евентуално затваряне на икономиката, както в страната, така и в отделни държави от Европа и света би представлявало сериозна пречка пред глобалния растеж.

V. Научноизследователска и развойна дейност

Като дружество от холдингов тип Стара планина холд АД не извършва самостоятелна търговска дейност. Холдингът оказва подкрепа на предприятията от групата в тяхната научноизследователска и развойна дейност, разглеждайки тази дейност като неотменна част от годишните бизнес планове на дружествата.

В предприятията функционират съответни направления и звена, които развиват дейности по усъвършенстване на производството, разработване и усвояване на нови продукти. И през 2022 година основните цели на звената, осъществяващи развойна дейност бяха насочени към задоволяване на нарасналите изисквания на клиентите с разработване на нови типове продукти.

VI. Акции на дружеството

1. Собствени акции. Обратно изкупуване

Общото събрание на акционерите, проведено на 16.05.2019 година прие решение за извършване на обратно изкупуване на до 3 % от общия брой акции, издадени от дружеството за срок не по-дълъг от 5 години и овласти съвета на директорите да определи конкретните параметри.

През 2022 г. Стара планина холд АД не е придобивало собствени акции. През отчетната година дружеството не е продавало собствени акции.

Към 31.12.2022 година Стара планина холд АД притежава 225 337 броя собствени акции, представляващи 1.07 % от капитала на холдинга. 50 000 акции притежава и дъщерното дружество СПХ Инвест АД .

Съгласно разпоредбата на чл. 187а, ал. 3 от Търговския закон върху тези 225 337 броя акции се преустановява упражняването на всички права, включително и правото на глас до момента на тяхното прехвърляне.

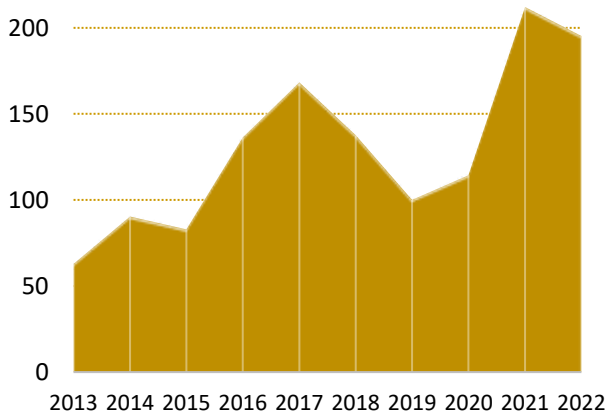
2. Промяна в цената на акциите

През 2022 година движението на цената на акцията беше променливо в граници между 8.00 лв. и 10.50 лв. В началото на 2022 година акцията беше на стойност от 10.10 лв. като достигна най-високото си ниво от 10.50 лв. на 3-ти юни, а най-ниската стойност от 8.00 лв. - на 6-ти октомври, за да затвори на 9.30 лв. в края на периода.

Средната борсова цена на една акция на СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД за последния работен ден на 2021 година е 10.10 лв., а за последния работен ден на 2022 година е 9.30 лв., което представлява понижение в цената на акцията от 7.92 %.

Пазарната капитализация на холдинга към 31.12.2022 година е 195.3 млн. лева при 212.1 млн. лв. към 31.12.2021 г.

Пазарна капитализация *(млн. лева)*



Четири от предприятията на холдинга са публични компании и тяхната пазарна капитализация се определя от цената на акцията им на регулирания пазар. Това дава възможност да се пресметне съотношението между пазарната капитализация на холдинга и пазарната капитализация на неговите дялове. Традиционно цената на холдинга е по-ниска от общата цена на неговите дялове.

Цена (на затваряне) на една акция на дружеството в лева към края на годината

2015г.	2016г.	2017г.	2018г.	2019г.	2020г.	2021г.	2022г.
3.95	6.49	8.01	6.55	4.76	5.45	10.10	9.30

Стара планина холд традиционно е част от портфейлите на местните институционални инвеститори, които подкрепят цената на българските акции.

Акциите на Стара планина холд АД се търгуват на Основен пазар BSE, сегмент „Standard" на Българска фондова борса АД. Борсов код: SPH.

Стара планина холд има фрий-флоут 67.04 % и е сред най-активно търгуваните акции на БФБ-София.

Движение на цената на акциите през 2022 година

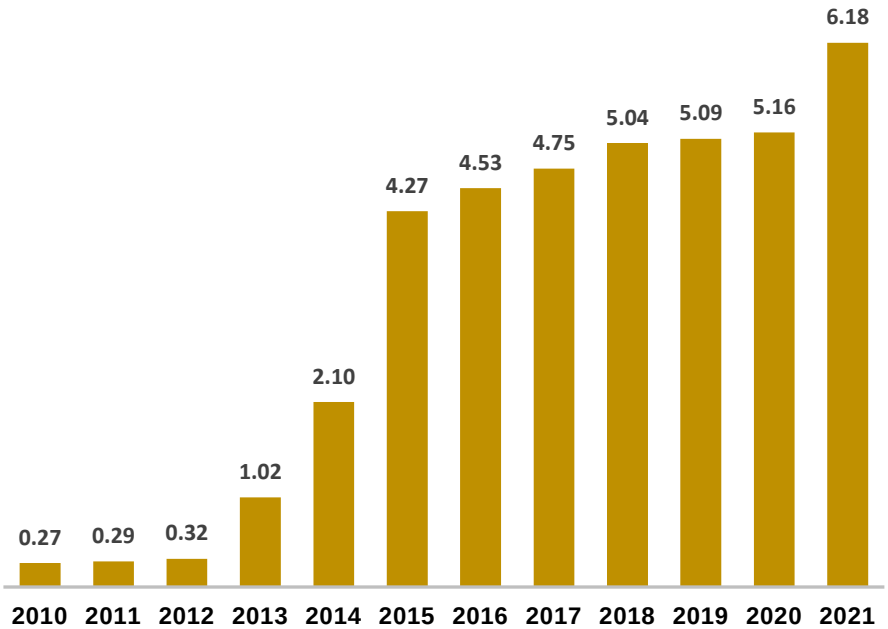


Източник: Infostock.bg

3. Дивидентна политика

Разпределени дивиденти

(в млн. лв.)



Стара планина холд АД прилага политика на ежегодно разпределяне на дивиденти. Съветът на директорите предполага, че на редовното годишно общо събрание акционерите ще продължат традицията за разпределяне на част от финансовата печалба за дивидент.

За всяка година от своето съществуване Стара планина холд АД е изплащал дивидент. Общата сума на разпределения дивидент до финансовата 2021г. включително е 42.522 милиона лева. Първоначалната инвестиция в холдинга има дивидентно покритие от 24.3 пъти.

Стара планина холд АД изплаща дивидента съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и другите приложими норми на действащото законодателство – по договор с Централен депозитар АД и чрез офисите на Интернешънъл Асет банк АД в областните градове.

VII. Клонове. Служители

Стара планина холд АД няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

Към 31.12.2022 година Стара планина холд АД има средносписъчен състав от 7 души, назначени на трудов договор. Дружеството ползва външни услуги на адвокатска кантора. Всички служители на дружеството са с висше образование и квалификация, отговаряща на изискванията за заеманата длъжност. През последната календарна година дружеството не е наемало лица на временна заетост.

Няма договорености за участие на служителите в капитала на емитента, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на емитента.

VIII. Финансови инструменти, използвани от предприятието

1. Счетоводна политика

Съгласно действащото счетоводно законодателство в България, от началото на 2003 г. Стара планина холд АД прилага Международните стандарти за финансови отчети.

Настоящия финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети, както са одобрени от Европейския съюз. Дружеството продължава същата счетоводна политика, както и при изготвянето на финансовия отчет за 2022 година.

Цялата счетоводна политика на дружеството е описана в обяснителните бележки, представени към годишния финансов отчет.

Съгласно прилаганата счетоводна политика инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества се отразяват по метода на историческата цена и ръста на капитала на тези дружества не намират текуща оценка в индивидуалния отчет на Стара планина холд АД.

Основна дейност на дружеството е покупко-продажбата и управление на дялове. Основната част от приходите за 2022 година са формирани от приходите от дивиденти.

Този текущ доход в основната си част се използва за финансиране на предприятията от портфейла на холдинга, посрещане на ангажиментите по приетата дивидентна политика, както и за административни нужди.

През отчетната година счетоводната политика на дружеството не е променяна от предходния отчетен период. Не са установени грешки, както за текущия, така и за предходни отчетни периоди. Поради това не са отразявани промени в резултат на грешки.

2. Основни показатели за финансово счетоводен анализ

Показател Рентабилност

	31.12.2019 г.	31.12.2020 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.
К1	0.162	0.128	0.183	0.182
К2	0.142	0.110	0.158	0.156

К1 коефициент на рентабилност на собствения капитал = нетна печалба/собствен капитал
К2 коефициент на капитализация (рентабилност) на активите = нетна печалба/сума на актива

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. Тя е най-важния показател за ефективността на провежданата от нас дейност.

Рентабилността на собствения капитал показва печалбата, получена от единица вложен собствен капитал и доходността на предприятието от всички извършвани дейности.

Показател Ефективност

	31.12.2019 г.	31.12.2020 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.
К3	6.312	4.740	6.277	6.353
К4	0.158	0.211	0.159	0.157

К3 коефициент на ефективност на разходите = общо приходи/общо разходи
К4 коефициент на ефективност на приходите = общо разходи/общо приходи

Анализът на ефективността на приходите и разходите за 2022 г. показва, че на 1 лев разходи са получени 6.353 лева приходи. Приходите покриват изцяло разходите на дружеството, което е предпоставка за положителен паричен поток от оперативна дейност, посрещане на поетите дивидентни ангажименти, както и за частично финансиране на дружествата от портфейла на холдинга.

Показател Ликвидност

	31.12.2019 г.	31.12.2020 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.
К5	0.986	0.831	1.617	1.471
К6	0.583	0.528	1.304	0.840

К5 коефициент на обща ликвидност = краткосрочни активи/краткосрочни задължения
К6 коефициент на абсолютна ликвидност = парични средства/ краткосрочни задължения

И през 2022 г. Стара планина холд АД изпълнява в срок погашенията на текущите си задължения с наличните краткотрайни активи. Ликвидната структура на текущите активи и пасиви позволява част от средствата да се насочват за финансиране на контролираните дружества.

Показател Финансова автономност

	31.12.2019 г.	31.12.2020 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.
К7	7.007	6.072	6.185	5.987
К8	0.143	0.165	0.162	0.167

К7 коефициент на финансова автономност = собствен капитал/ привлечен капитал
К8 коефициент на задлъжнялост = привлечен капитал/собствен капитал

Коефициентите на финансовата автономност характеризират финансовата независимост на Стара планина холд АД от кредитори и способността да посреща задълженията си. Ние постигаме добра финансова автономност, която гарантира интересите на собствениците.

3. Финансови инструменти

Най-голямо перо в използваните от предприятието финансови инструменти заемат участията на Стара планина холд АД в дъщерните и асоциираните предприятия.

Финансовите инструменти на дружеството са подробно описани в обяснителните бележки, представени към годишния финансов отчет.

Характерно за инвестициите на Стара планина холд АД (борсов код SPH) в дъщерни и асоциирани предприятия е, че 4 от тях са публични дружества, чиито акции са приети за търговия на Българската фондова борса: „М+С Хидравлик" АД MSH, „Хидравлични елементи и системи" АД HES, „Елхим Искра" АД ELHM и „Българска роза" АД ROZA.

На следващо място по значимост са предоставените заеми на дружествата от портфейла на Стара планина холд АД. Те са отразени по номиналната стойност на възникване. Според МСФО 9, заемите са класифицирани като финансови инструменти, отчитани по амортизируема стойност. Към края на отчетния период ръководството на дружеството е направило оценка на очакваните кредитни загуби по тези вземания и е преценило, че не е необходимо да се прави обезценка по тях и такава не е правена.

Разпределението им към 31.12.2022 г. е посочено в раздел Х, т. 9 от доклада.

Политиката на Стара планина холд относно управлението на финансовите ресурси е насочена основно към управление на предприятията от портфейла. Свободните парични средства се насочват към финансиране на дружествата.

4. Ликвидност

Предвид спецификата на дейността основната маса на входящите парични потоци по принцип се формира от получени дивиденти, а на изходящите – за изплащане на дивиденти на акционерите, покупка на акции, и за плащане на административните разходи, свързани с издръжката му.

Дългосрочна политика на корпоративното управление на Стара планина холд АД е да използва свободния паричен ресурс за финансиране на проекти на дружествата от портфейла си.

Дружеството не е поело ангажименти за извършване на капиталови разходи към края на отчетния период.

5. Експозиция на предприятието по отношение на риска

Пазарният риск включва три вида риск:

Валутен риск – рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промяна във валутните курсове.

Лихвен риск – рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти.

Ценови риск – рискът, че стойността на даден финансов инструмент ще варира в резултат на промени в пазарните цени.

Към 31.12.2022 г. Стара планина холд АД няма финансови инструменти в чуждестранна валута. Лихвоносните финансови инструменти на Стара планина холд АД са основно предоставените заеми. Преобладаващата част от тях са с фиксиран лихвен процент от 2.125 до 2.5 % годишна лихва.

Инвестициите в дъщерните и асоциираните предприятия са отчетени и представени по метода на цена на придобиване. Естеството на финансовите инструменти, използвани от предприятието показва, че пазарния риск не оказва голямо влияние върху финансовите резултати.

Рискът от промяна на пазарните цени на капиталови инструменти възниква от капиталови ценни книжа класифицирани като отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД), държани с цел дългосрочна инвестиция.

Кредитен риск – Стара планина холд АД е предоставила заеми на предприятия от своя портфейл, които са с дългогодишна неопетнена кредитна репутация, което минимизира кредитния риск.

Поради характера на финансовите инструменти, използвани от – Стара планина холд АД, ликвидния риск и лихвения риск на паричния поток също са сведени до минимум.

IX. Декларация за корпоративно управление

1. Национален кодекс за корпоративно управление

Стара планина холд АД прилага своя дългосрочна програма за добро корпоративно управление. Програмата осъществява инициативи в няколко основни направления, изпълнението на които е подчинено на нейните приоритетни цели: отговорност и независимост на корпоративното ръководство; защита правата на акционерите; обезпечаване на равнопоставено отношение към всички акционери (включително миноритарните и чуждестранните акционери); обезпечаване признаването на правата на лицата, заинтересувани от управлението и устойчивото развитие на дружеството и насърчаване на сътрудничеството с тях; осигуряване на своевременно и точно разкриване на изискуемата по закон информация, свързана със Стара планина холд АД относно финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството; подпомагане на стратегическото управление на Стара планина холд АД, ефикасния контрол върху дейността на съвета на директорите и отчетността му пред всички заинтересувани лица.

На 30.10.2007 г. Съветът на директорите на Стара планина холд АД, като взе предвид важната роля на съвременното корпоративно управление да съдейства за устойчивото развитие на националната икономика на Република България, воден от решимостта да продължи прилагането на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, реши холдингът да извършва дейността си в съответствие с принципите и разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление (CGCode_July2021_BG.pdf (nkku.bg).

2. Прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление

Ръководството на Стара планина холд АД прилага Националния кодекс на основата на принципа „спазвай или обяснявай". Прилагането на този принцип е основано на Препоръката на Европейската комисия от относно качеството на отчитане в рамките на корпоративното управление.

Главната насока при изпълнение на ангажиментите на кодекса беше привеждане на вътрешните актове на дружеството и цялостната му дейност в съответствие с изменящата се действаща нормативна уредба. Всички вътрешни нормативни документи, цитирани по-долу, могат да бъдат намерени в секция Корпоративно управление в интернет страницата на дружеството.

Стара планина холд АД участва в обсъждането на представените от компетентните органи проекти за изменение и допълнение или за нови нормативни актове в областта на публичното прилагане на ценни книжа. Като член на Националната комисия по корпоративно управление Стара планина холд АД участва чрез своя представител в обсъждането и приемането на промени в Националния кодекс за корпоративно управление, в сила от 1 юли 2021 година.

Глава първа

Корпоративни ръководства

Съветът на директорите на Стара планина холд АД насочва и контролира независимо и отговорно дейността на дружеството съобразно установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите. Той следи за резултатите от дейността на дружеството и при необходимост инициира промени в управлението на дейността. Съветът на директорите третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец. Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност, лоялност и управленска и професионална компетентност. Съветът на директорите е приел и спазва свой Кодекс за етично поведение.

Съветът на директорите насърчава прилагането и съблюдава спазването от страна на дружествата от групата на възприетите принципи за устойчиво развитие, осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска; осигурява и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност; дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плановете на дружествата от групата, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите. При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на дружеството. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

Броят на членовете на Съвета на директорите е определен от устава на дружеството. Съставът на съвета е структуриран по начин, който гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството. Съветът на директорите е направил разделение на задачите и задълженията между своите членове. Дружеството има приети общи правила за членовете на съвета на директорите, в които се определят функциите и задълженията на съвета, редът за избор и освобождаване на членовете. Изборът на членовете на Съвета става посредством прозрачна процедура, която осигурява навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове.

Независимите директори контролират изпълнителното ръководство и участват ефективно в работата на дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите. Председателят на Съвета на директорите е независим директор. Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания и опит, като след избирането им новите членове са запознати с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството. Повишаването на компетентността и квалификацията на членовете на Съвета на директорите е постоянна практика, като тяхното обучение се насърчава. Последователността на мандатите осигурява ефективна работа на дружеството и спазването на законовите изисквания.

Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения. Правилникът за работа на Съвета на директорите определя максималният брой дружествата извън портфейла на Стара планина холд АД, в които членовете могат да заемат ръководни позиции, както и броят на последователните мандати на независимите членове.

Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се определят от Общото събрание на акционерите. Те отчитат задълженията и приноса на всеки член, възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове, необходимостта от съответствие на интересите на членовете с дългосрочните интереси на

дружеството. Възнаграждението на независимите членовете на Съвета на директорите е постоянно. Съгласно решение на акционерите то има и променлива част.

Редовното годишно общо събрание на акционерите, проведено на 20.05.2021 година прие нова Политика за възнагражденията на членовете на СД, която е в съответствие с промените в регулацията и има за цел да способства за реализиране на дългосрочните бизнес цели на компанията и да насърчава поведение, което подкрепя създаването на стойност за акционерите, като в същото време осигурява конкурентно възнаграждение, което е достатъчно да привлече и задържи директори с качества, необходими за успешно управление и развитие на дружеството.

Политиката определя принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията и дефинира конкретно допълнителните стимули, които са обвързани с ясни критерии и показатели по отношение на резултатите на дружеството и икономическата група. Информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се разкрива в годишен доклад, който е самостоятелен документ към годишния финансов отчет на дружеството. Акционерите и заинтересованите лица имат осигурен лесен достъп до приетата политика за определяне на възнагражденията на членовете на съвета и доклада за изпълнението ѝ, които се публикуват на електронната страница на дружеството.

Съветът на директорите на Стара планина холд АД е приел процедури за избягване и разкриване на конфликти на интереси. Те задължават членовете да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси, както и незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между тях и дружеството или свързани с него лица. От друга страна, всеки конфликт на интереси в дружеството следва да се разкрива на Съвета на директорите.

Стара планина холд АД няма и не допуска сделки между дружеството и членовете на съвета на директорите и свързани с тях лица.

Глава втора

Одит и вътрешен контрол

В съответствие с изискванията на действащото законодателство и въз основа на определените от него критерии, Стара планина холд АД има създаден и функциониращ одитен комитет в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретните нужди на дружеството. Одитният комитет осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството. Неговата дейност е насочена към повишаване ефективността на процесите по финансово отчитане, на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете.

Одитният комитет изготвя писмена препоръка, въз основа на която корпоративното ръководство предлага на общото събрание за избор независим одитор, който да извърши проверка и заверка на годишните финансови отчети. При предложенията за избор на външен одитор се прилага ротационен принцип в съответствие с изискванията на относимата регулация.

Съветът на директорите със съдействието на одитния комитет осигурява спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит. В дружеството е изградена и функционира система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.

Глава трета

Защита правата на акционерите

Корпоративното ръководство на Стара планина холд АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери и защитава техните права. То улеснява упражняването на тези права в границите, допустими

от действащото законодателство и в съответствие с вътрешните правила на дружеството. Корпоративното ръководство е осигурило информираност на всички акционери относно техните права, финансовите резултати на дружеството и корпоративните събития, чрез системата за разкриване на информация и електронната страница на дружеството.

Акционери имат достъп до информация за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване. Дружеството предоставят достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието. Корпоративното ръководство осигурява правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси по време на общото събрание.

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

Поканата и материалите за общото събрание на акционерите на Стара планина холд АД се оповестява чрез медията Х3 News до обществеността, Комисията за финансов надзор и регулирания пазар на ценни книжа. Съгласно нормативните изисквания, дружеството оповестява уведомление за провеждане на общо събрание на акционерите и за изплащане на дивидент, при съответно прието решение от ОСА, и чрез системата на Централен депозитар АД за оповестяване на уведомления за корпоративни действия. След представяне на поканата и материалите за общото събрание на акционерите същите са достъпни и на електронната страница на дружеството. Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

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

Приети са правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните общи събрания на акционерите, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на събранието. Процедурите и редът за провеждане на общото събрание на акционерите не затрудняват и не оскъпяват ненужно гласуването. Тези процедури насърчават участието на акционери в общото събрание, но не предвиждат възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства, доколкото това би оскъпило провеждането на събранието. Приети са правила за гласуване чрез пълномощник. След приети промени в Устава на дружеството през 2021 г., правото на глас в общото събрание на акционерите може да бъде упражнено и чрез кореспонденция ако е прието решение на Съвета на директорите в тази насока. Членовете на корпоративното ръководство присъстват на общите събрания на акционерите. При необходимост те съдействат на акционерите за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на общото събрание и гарантират правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения.

Правилата за организиране и провеждане на общите събрания осигуряват механизъм за съдействие на акционерите, които са се възползвали от правото да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на събрание. Решенията на общото събрание се публикуват на сайта на дружеството за срок от 10 години. Дружеството не е емитирало акции от различен клас. Дружеството няма акционери с контролни права.

Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересуваните от управлението и дейността на дружеството лица е един от основните ангажименти на корпоративното управление. И през 2022 година продължи утвърждаването и прилагането на различни начини за разкриване на текуща информация относно финансовото и икономическото състояние на дружеството, нефинансова информация и важни корпоративни събития, както и тяхното популяризиране.

Глава четвърта

Разкриване на финансова и нефинансова информация

Стара планина холд АД има утвърдена политика и система за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания. Тя гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация. В холдинга функционират вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и ред за разкриване на финансова и нефинансова информация. Дружеството ежегодно оповестява нефинансова декларация на консолидирана база в която подробно представя информация относно дейностите и инициативите на всички дружества от портфейла на холдинга в областта на нефинансовото отчитане.

Дружеството поддържа своя интернет страница, която съдържа данни за дружеството, за управителните органи, акционерната структура и за дружествата от портфейла на Стара планина холд АД. Секцията за корпоративно управление съдържа вътрешните нормативни документи, информация за правата на акционерите и участието им в общото събрание, счетоводните отчети за последните 10 години, информация за изплащането на дивиденти, както и за защита на личните данни. Специална секция съдържа материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството, информация за взетите решения от общите събрания на акционерите. Общодостъпни са данни за инициативите на компанията, за одиторите и за медиите, които публикуват новини за холдинга. Особено богата е секцията новини, която предоставя информация за периодичните публикации на дружеството, за предстоящи събития, както и всяка важна информация, свързана с дейността на холдинга. Дружеството ежегодно приема и публикува на електронната си страница календар на предстоящите корпоративни събития. Системата за задаване на въпроси от акционери, заинтересовани лица и получаване на отговори по електронен път доказва своята ефективност. Предвиден е ред за получаване от акционерите на дивиденти за предходни години. Продължава практиката за изпращане на своевременни отговори на писма и запитвания на акционери, включително и на тези, получени по електронната поща и съхраняването им в регистър, надлежно воден от директора за връзка с инвеститорите. Въведена е практиката независимо от характера на зададения въпрос, отговорът да съдържа подробно разяснение на правата на акционерите на холдинга. Подробно е описан редът за наследяване на акции. Всеки акционер, който по различен повод се обръща към холдинга, се уведомява подробно за неговите права и получава информация по различни въпроси относно дейността и текущото състояние на дружеството, включително и за движението на цената на акциите на Стара планина холд АД на борсата. Дружеството използва медията Екстри Нюз, която предоставя равнопоставен и навременен достъп до съответната информация от потребителите.

Системата за разкриване на информация обезпечава осигуряването на пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

Глава пета

Заинтересовани лица. Устойчиво развитие

Корпоративното управление на Стара планина холд АД осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица, които дружеството е идентифицирало като такива. Политиката спрямо заинтересованите лица е съобразена със законовите изисквания

в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика. Разработена е политика за отчитане интересите на заинтересованите лица, които осигуряват тяхното привличане и гарантират баланса между развитието на дружеството и средата, в която то функционира. Поддържат се ефективни връзки със заинтересованите лица. Дружеството периодично информира акционерите, заинтересуваните лица и инвестиционната общност по редица важни въпроси. Вътрешните правила бяха допълнени с ангажименти относно пълноценната информация и взаимодействие на дружеството с неговите акционери, които са институционални инвеститори, а също така и с Българската фондова борса – София АД, която е регулиран пазар на финансови инструменти и с инвестиционните посредници на този пазар. Акциите на дружеството не са допуснати до търговия в друга юрисдикция.

Стара планина холд АД участва активно в различни форми на взаимно сътрудничество с държавни институции и неправителствени организации, имащи отношение към корпоративното управление в страната. През отчетната година за пореден път отчитаме полза от сътрудничеството и членството си в Асоциацията на индустриалния капитал в България. Директорите за връзки с инвеститорите на холдинга и на публичните дъщерни дружества членуват в Асоциация на директорите за връзки с инвеститорите в България.

Контролът относно процеса на разкриване на информация от Стара планина холд АД е многопосочен. До този момент не са констатирани нарушения на разпоредбите и сроковете за оповестяване. Финансовите отчети се публикуват на електронната страница на холдинга непосредствено след изпращането им на регулаторния орган и на обществеността, което дава възможност за контрол от акционерите, инвеститорите и всички заинтересувани лица. Друга форма на контрол относно процеса на разкриване на информация се осъществява от членовете на Съвета на директорите спрямо директора за връзки с инвеститорите.

Цялостната политика на Съвета на директорите на Стара планина холд АД относно управление на дружествата от икономическата група е съобразена с принципите на социално оправдано и екологосъобразно икономическо развитие. Корпоративните ръководства на дружествата от групата ежегодно разработват и утвърждават бизнес планове на предприятията, в който се предвиждат конкретните действия и политики относно устойчивото развитие на всяка компания. В инвестиционните им програми ежегодно се залагат и реализират проекти, насочени към екологосъобразното развитие на съответното дружество, както и социални проекти, насочени основно към заетите лица.

3. Оценка на прилагането на кодекса

Прилагането на Националния кодекс за корпоративно управление е процес, който ще продължи и през настоящата година.

Прегледът на кодекса относно прилагането на заложения в него принцип „спазвай или обяснявай“ води до заключението, че дружеството спазва кодекса като цяло.

Изпълнението на препоръките в кодекса е отговорност на корпоративното ръководство. В този смисъл прилагането на определени текстове в кодекса не зависи от корпоративното ръководство, доколкото изборът на членовете на съвета на директорите е право и прерогатив на акционерите.

Неразделна част от този доклад е Картата за оценка, разработена от Националната комисия за корпоративно управление, която дава реална представа за нивото на изпълнение на Националния кодекс от страна на Стара планина холд АД.

В заключение можем да обобщим, че дейността на Съвета на директорите на Стара планина холд АД през 2022 година е била в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление.

4. Описание на системите за вътрешен контрол и управление на риска

Системите за вътрешен контрол и за управление на риска на холдинга гарантират ефективната отчетност и разкриване на информация, идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и тяхното ефективно управление. Целта им е да осигурят съответствие между законовите и регулаторни изисквания и правилното функциониране на вътрешните процеси. Тези системи са установени в съответствие със спецификите на компанията – нейната дейност, финансови характеристики, индустриален сектор, нужди и ресурси.

Съветът на директорите носи основната отговорност по отношение на системите за вътрешен контрол и управление на риска. Той изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг, който се състои в оценяване дали системите са подходящи за дружеството в условията на променена среда, дали действат както се очаква и дали се адаптират периодично към променените условия.

Отговорността на ръководството включва и прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне на грешки и неверни изложения, допуснати в резултат на действия на счетоводната система. В тази връзка ръководството спазва следните основни принципи в своята дейност:

- придържане към определена управленска и счетоводна политика, оповестявана във финансовите отчети;
- извършване на всички операции в съответствие със законовите и подзаконови нормативни актове;
- отразяване на всички събития и операции своевременно, с точен размер на сумите в подходящите сметки и за съответния отчетен период, така че да позволяват изготвянето на финансовите отчети в съответствие с конкретно зададената счетоводна рамка;
- спазване на принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите; установяване и прекратяване на измами и грешки;
- пълнота и правилност на счетоводната информация;
- изготвяне на надеждна финансова информация; придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на принципа на действащо предприятие.

Съветът на директорите на дружеството отговаря за управлението на рисковете, което обхваща идентифициране, оценяване и контролиране на потенциални събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигане целите на организацията, и е предназначено да даде разумна увереност, че бизнес целите на дружеството ще бъдат постигнати.

Ръководството на холдинга изготвя годишен доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който дава вярна и честна представа за финансовото състояние на предприятието към края на годината, за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци в съответствие с приложимата счетоводна рамка. С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на холдинга се извършва от независим експерт-счетоводител. 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. Има утвърдена практика за периодично обсъждане на заседания на Съвета на директорите текущите финансови резултати от дейността на дружеството, в т. ч. и изпълнението на инвестиционната програма.

5. Информация по чл. 10 от Директива 2004/25/ЕО

Дружеството няма значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Няма притежатели на ценни книжа със специални права на контрол.

Не съществуват ограничения върху правата на глас.

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор са посочени в устава на дружеството и не се регулират от корпоративното ръководство. Съгласно устава на Стара планина холд АД, право да избира и освобождава членове на Съвета на директорите на дружеството има само Общото събрание на акционерите и решенията се вземат с мнозинство 2/3 от представените акции.

Право да извършва изменения и допълнения на Устава на дружеството има само Общото събрание на акционерите. Решенията се вземат с мнозинство 2/3 от представените акции.

Решение за обратно изкупуване и емитиране на акции се взема от акционерите по реда на закона.

Правомощията на Съвета на директорите са подробно регламентирани в чл. 43, ал. 2 от Устава на дружеството. Съветът на директорите, без да бъде изрично овластен за това от Общото събрание, не може да извършва сделките, посочени в чл. 114 от ЗППЦК.

Сделките на дружеството с участието на заинтересувани лица, извън посочените по-горе, подлежат на предварително одобрение от Съвета на директорите.

Уставът е предвидил и правомощия на Съвета на директорите за увеличаване на капитала на дружеството посредством емитиране на акции.

6. Политика на многообразие

Структурата на управление на Стара планина холд АД е определена в устава на дружеството. Съветът на директорите се състои от три физически и едно юридическо лице, което съответно е определило физическо лица, което да го представлява. Членовете на Съвета на директорите имат образование, квалификация, познания и професионален опит, които са необходими за отговорното и компетентно изпълняване на функциите и отговорностите им. Дружеството не прилага политика на многообразие по отношение на управителния орган във връзка с аспекти, като възраст и пол.

Изборът на членовете на съвета на директорите е право и прерогатив на акционерите в съответствие с изискванията на закона и Устава.

7. Информация за членовете на Съвета на директорите

Стара планина холд АД има едностепенна система на управление. Съветът на директорите е управителен орган на Стара планина холд АД, който осъществява планирането и координацията на цялостната дейност на дружеството, очертана в неговия предмет, като извършва всички предвидени в закона и устава действия по организация, ръководство и контрол.

Към 31.12.2022 година Съветът на директорите на Стара планина холд АД е в следния състав:

- Евгений Василев Узунов – председател на Съвета на директорите
- Васил Георгиев Велев – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор
- „Финанс Инвест” ООД, град Пловдив, ЕИК 115016144, представлявано в Съвета на директорите от Спас Борисов Видев
- Стефан Атанасов Николов

През отчетната година не са извършвани промени в състава на Съвета на директорите и в начина на представляване на дружеството.

Организацията на работата на Съвета на директорите, както и неговите задължения, отговорности и правомощия са регламентирани и конкретизирани с правилник за работата на съвета на директорите на Стара планина холд АД. Съветът на директорите взема своите решения на заседания, които се провеждат най-малко веднъж на три месеца, съгласно нормативно установените изисквания относно реда за свикването и провеждането им.

Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на директорите гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на дружеството.

През отчетната година членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Спазено е изискването на закона най-малко една трета от членовете на Съвета да бъдат независими лица. Няма изменения и в утвърдените специални критерии за избор на член на Съвета на директорите. В досегашната си практика Съветът на директорите не се е сблъсквал със ситуация на възникнал пряк или непряк конфликт на интереси между член на управителния орган и акционер. Няма установен случай на преки или косвени конфликти между интереса на член на Съвета на директорите и интереса на дружеството.

В следващите раздели от доклада са посочени допълнителни данни.

Участия на членовете на Съвета на директорите

Член на Съвета на директорите	Дружества, в които притежава повече от 25 % от капитала	Участие като прокуристи, управители или членове на съвети в други дружества или кооперации
Евгений Василев Узунов	Состра инженеринг ЕООД	Елхим Искра АД, Пазарджик – като представител на „Гарант-5” ООД; Хидравлични елементи и системи АД, Ямбол – като представител на „Лома” ЕООД; М+С Хидравлик АД, Казанлък – като представител на „Состра инженеринг” ЕООД; Българска роза АД, Карлово – като представител на „Бик холд” ООД; Фазан АД, Русе – като представител на „Стара планина холд” АД; М+С – 97 АД, Казанлък; Устрем АД, гр. Свищов.
Васил Георгиев Велев	Велев Инвест ООД	Хидравлични елементи и системи АД, Ямбол – като представител на „Велев Инвест” ООД; М+С Хидравлик АД, Казанлък – като представител на „Велев Инвест” ООД; Българска роза АД, Карлово – като представител на „Лизингова компания” АД; Фазан АД, Русе – като представител на „Бик холд” ООД; М+С 97 АД, Казанлък - като представител на "Бик холд" ООД; Елхим Искра АД, Пазарджик; Бик холд ООД, София; Гарант 5 ООД, Пловдив; Велев Инвест ООД, София;

“Финанс Инвест” ООД	Няма такива	Няма такива
Спас Борисов Видев	БМП ООД Финанс Инвест ООД	Хидравлични елементи и системи АД, Ямбол – като представител на "Мая-ПЛ" ООД; Българска роза АД, Карлово – като представител на "Стара планина холд” АД; М+С Хидравлик АД, Казанлък – като представител на "Стара планина холд” АД; Боряна АД, Червен бряг – като представител на СПХ Инвест АД; Елхим Искра АД, Пазарджик; Гарант 5 ООД, Пловдив; Финанс Инвест ООД, Пловдив; БМП ООД, Пловдив; Фазан АД, Русе; Устрем АД, гр. Свищов.
Стефан Атанасов Николов	БИ енд ВИ кафе ООД Радикс България ООД Вес трейд ООД Хербстмонд България ЕООД	Фазан АД, Русе – като представител на „Гарант 5” ООД – изпълнителен директор; Призма-Лукс ООД, БИ енд ВИ кафе ООД; Радикс България ООД; АЛПА-2000 ООД; Хербстмонд България ЕООД; Боряна АД.

Никой от членовете на Съвета на директорите не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

X. Допълнителна информация по приложение 2 на 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

Стара планина холд АД като дружество от холдингов тип не извършва самостоятелна търговска дейност и има само финансови приходи.

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 емитента

Стара планина холд АД като дружество от холдингов тип не извършва самостоятелна търговска дейност и има само финансови приходи.

3. Информация за сключени съществени сделки

През 2022 година не са сключвани сделки от съществено значение за дейността на Стара планина холд АД с изключение на кредитирането на дружества от Групата. Информация относно предоставени заеми на дъщерни и асоциирани предприятия е представена в т. 9 от този раздел на доклада.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Сделките, сключени между Стара планина холд АД и свързани лица през отчетния период са само предоставени заеми на дъщерни и асоциирани предприятия, които са посочени в т. 9 от този раздел на доклада.

Няма сделки които са извън обичайната дейност на емитента или такива, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

Като холдингово дружество, Стара планина холд АД не извършва самостоятелна търговска дейност, а дейността на компанията е насочена приоритетно в мениджмънт на дъщерните и асоциираните предприятия от групата. Поради това, съществен ефект върху финансовото състояние на холдинга оказва пряката зависимост от финансовото състояние на дъщерните и асоциираните предприятия, чиято дейност е предимно експортно ориентирана – основно към страните от Европейския съюз.

През 2022 година дейността на компаниите от групата беше обусловена от нови сериозни предизвикателства, породени както от последствията на ковид-пандемията, така и от продължаващия военен конфликт в Украйна. Повишаването на цените на суровините, горивата и енергоносителите като цяло, затруднената логистика, силният инфлационен натиск, както и продължаващия процес на налагане на взаимни санкции между САЩ и ЕС, от една страна, и Русия, от друга, обективно повлияха на икономиката не само в Европа, но и в глобален мащаб. В национален план дейността на индустрията през цялата 2022 година беше и продължава да бъде силно засегната от ескалиращата политическа нестабилност.

Няма други събития и показатели с необичаен характер, оказали съществено влияние върху дейността на емитента.

Изявление относно влиянието на Ковид-19 е дадено в самостоятелен раздел на този доклад.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента

Няма такива сделки.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране

Инвестициите на Стара планина холд АД са в ценни книжа и дялови участия в български предприятия и са осъществени със собствени средства. Информация за дяловите участия на Стара планина холд АД е представена в раздел I на този доклад - Състояние на инвестиционния портфейл.

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

Към 31.12.2022 г. Стара планина холд АД няма задължения по заеми.

Между Стара планина холд АД и ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД е сключен договор за поемане на подчинено условно задължение. Съгласно този договор Стара планина холд АД се задължава да предостави на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД при поискване и при настъпване на активиращо събитие сумата до 294 хил. лева.

Между ХЕС АД и ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД е сключен договор за поемане на подчинено условно задължение. Съгласно този договор ХЕС АД се задължава да предостави на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД при поискване и при настъпване на активиращо събитие сумата до 294 хил. лева.

Договори за заеми, сключени от дъщерни предприятия:

Фазан АД: Заем от 25.04.2019 г., получен от Стара планина холд АД в размер на 407 хил. лв. със срок на погасяване 25.12.2023 г., последен Анекс от 21.12.2021 г. при 2.5% годишна лихва, неизплатена главница към 31.12.2022 г. в размер на 407 хил. лв.

Фазан АД: Заем от 09.01.2020 г., получен от Стара планина холд АД в размер на 550 хил. лв. със срок на погасяване 08.01.2024 г., последен Анекс от 07.01.2022 г. при 2.5% годишна лихва, неизплатена главница към 31.12.2022 г. в размер на 550 хил. лв.

Фазан АД: Заем от 18.01.2022 г., получен от Призма Лукс ООД с Булстат 121194709 в размер на 200 хил. лв. със срок на погасяване 18.01.2023 г. при 3.6 % годишна лихва. неизплатена главница към 31.12.2022 г. в размер на 202 хил. лв.

ХЕС АД: Заем от 23.06.2022 г., с който Стара планина холд АД – дружество майка кредитира дъщерното си дружество ХЕС АД при условията на чл. 114, ал. 10, т. 3 от ЗППЦК като предоставя паричен заем в размер на 3 000 000 (три милиона) лева за срок до 31.03.2023 г. при годишна лихва върху главницата по ползвания заем в размер на 2.125 % считано от 23.06.2022 г.; неизплатена главница към 31.12.2022 г. в размер на 3 млн. лева.

Елхим Искра АД: Заем от 15.11.2022 г., с който Стара планина холд АД – дружество майка кредитира дъщерното си дружество Елхим Искра АД при условията на чл. 114, ал. 10, т. 3 от ЗППЦК като предоставя паричен заем в размер на 1 200 000 (един милион и двеста хиляди) лева за срок от пет години, при годишна лихва върху главницата по ползвания заем в размер на 2.5 % считано от 15.11.2022 г.; неизплатена главница към 31.12.2022 г. в размер на 1.2 млн. лева.

9. Информация за отпуснатите от емитент или от негови дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименование и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента или техните дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви

Заем от 25.04.2019 г. на Фазан АД с ЕИК: 827182916 – дъщерно дружество, в размер на 407 хил. лв. със срок на погасяване 25.12.2023 г., последен Анекс от 21.12.2021 г., при 2.5 % годишна лихва, неизплатена главница към 31.12.2022 г. в размер на 407 хил. лв.

Заем от 09.01.2020 г. на Фазан АД с ЕИК: 827182916 – дъщерно дружество, в размер на 550 хил. лв. със срок на погасяване 08.01.2024 г., последен Анекс от 07.01.2022 г ., при 2.5% годишна лихва, неизплатена главница към 31.12.2022 г. в размер на 550 хил. лв.

Заем от 01.07.2022 г. на Боряна АД с ЕИК:114006352 – асоциирано дружество, обединяващ три заема при следните параметри:

1. Заем в размер на 470 хил. лв. със срок на погасяване 16.09.2027 г. при 2,5 % годишна лихва, неизплатена главница към 31.12.2022 г. в размер на 470 хил. лева.
2. Заем в размер на 50 хил. лв. със срок на погасяване 31.12.2022 г. при 2,5 % -погасен.
3. Заем за финансиране закупуването на машини в размер на 483 хил. лв. със срок на погасяване 01.03.2027 г. при 2,5 % годишна лихва, неизплатена главница към 31.12.2022 г. в размер на 206 хил. лева.

Заем от 29.07.2022 г. на Устрем АД с ЕИК: 206417771 – асоциирано дружество, в размер на 358 хил. лева със срок на погасяване 30.07.2024 г., при 2,5 % лихва, неизплатена главница към 31.12.2022 г. в размер на 358 хил. лв.

Заем от 01.10.2013 г. на Лизингова компания АД с ЕИК: 121126583, дружество с малцинствено участие от портфейла на Стара планина холд АД, в размер на 3400 хил. лв. със срок на погасяване 01.10.2023 г., последен Анекс от 01.10.2021 г., при 2.5% годишна лихва, неизплатена главница към 31.12.2022 г. в размер на 3 400 хил. лв.

Заем от 28.04.2015 г. на Лизингова компания АД с ЕИК: 121126583, дружество с малцинствено участие от портфейла на Стара планина холд АД, в размер на 6500 хил. лв. със срок на погасяване 28.04.2023 г., последен Анекс от 28.04.2021 г., при 2.5% годишна лихва, неизплатена главница към 31.12.2022 г. в размер на 5 000 хил. лева.

Заем от 01.10.2021 г. на Винпром АД с ЕИК: 104055430, дъщерно дружество до 17.11.2021 г., в размер на 180 хил. лева, със срок на погасяване 30.10.2022 г., при 2,5% годишна лихва, с цел на отпускане: за финансиране закупуването на резервоари за дейността на „Винпром“ АД- погасен.

Заем от 23.06.2022 г., с който Стара планина холд АД – дружество майка кредитира дъщерното си дружество ХЕС АД с ЕИК: 838168266 при условията на чл. 114, ал. 10, т. 3 от ЗППЦК като предоставя паричен заем в размер на 3 000 000 (три милиона) лева за срок до 31.03.2023 г. при годишна лихва върху главницата по ползвания заем в размер на 2.125 % считано от 23.06.2022 г.; неизплатена главница към 31.12.2022 г. в размер на 3 млн. лева.

Заем от 15.11.2022 г., с който Стара планина холд АД – дружество майка кредитира дъщерното си дружество Елхим Искра АД ЕИК: 112013939 при условията на чл. 114, ал. 10, т. 3 от ЗППЦК като предоставя паричен заем в размер на 1 200 000 (един милион и двеста хиляди) лева за срок от пет години, при годишна лихва върху главницата по ползвания заем в размер на 2.5 % считано от 15.11.2022 г.; неизплатена главница към 31.12.2022 г. в размер на 1.2 млн. лева.

Договори за заеми, сключени от дъщерни предприятия:

Елхим-Искра АД. Договор за паричен заем от 04.10.2021 г. с Елбат АД, град Долна Баня с ЕИК: 175407160 в размер на 1 млн. лв. със срок на издължаване 31.12.2023 г. при 1.3 % годишна лихва. Размер на неизплатената главница към 31.12.2022 г. - 1 млн. лв. Взаимоотношенията между дружеството и лицето заемополучател са търговски.

Дионисий АД. Договор за заем от 30.04.2019 г. с Винпром АД с ЕИК:104055430 в размер на 35 хил. лв. със срок на погасяване 30.04.2023 г. при 3% годишна лихва., неизплатена главница към 31.12.2022 г. в размер на 28 х. лв., отпуснат с цел за финансиране на производствената дейност.

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

През отчетния период не е емитирана нова емисия ценни книжа.

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

Стара планина холд АД публикува ежемесечни прогнози за продажбите на дружествата от Групата, брутната печалба и съответно отчита реалните резултати спрямо направените

прогнози. Актуализация на прогнозите се прави и на тримесечна база въз основа на отчетените резултати. Постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година не се различават от публикуваните прогнозни резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Политиката на Стара планина холд е насочена основно към управление на предприятията от портфейла си. Свободните парични средства се насочват към финансиране на дружествата. Заемите са посочени в т. 9 на този раздел от доклада.

Стара планина холд АД обслужва всичките си задължения навреме, така че няма евентуални заплахи, за които да се предвиждат мерки за отстраняването им.

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

Дейността на Стара планина холд АД е насочена основно към управление на сегашните инвестиции. Към датата на изготвяне на настоящия доклад няма близки планове за нови инвестиции от страна на дружеството. Холдингът отдава приоритетно значение на развитието на предприятията от портфейла.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

Стара планина холд АД управлява своите инвестиции като поставя високи, но постижими цели в областта на качеството, производителността и рентабилността. Специално внимание се отделя в насоките по опазване на околната среда, развитието на човешките ресурси и другите аспекти на корпоративната социална отговорност. През отчетния период няма промени в основните принципи на управление на Стара планина холд АД и дружествата от икономическата група.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на Стара планина холд АД се извършва от независим експерт-счетоводител. 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 финансови резултати от дейността на дружествата, включени в стратегическия му инвестиционен портфейл, с оглед осигуряване изпълнение на бизнес-програмите им и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти.

Подробна информация относно системите за вътрешен контрол и управление на риска е представена в раздел IX, т. 4 от настоящия доклад.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

Стара планина холд АД има едностепенна система на управление. Съветът на директорите се състои от четири лица. През отчетната финансова година не са извършвани промени в състава на Съвета на директорите и в начина на представляване на холдинга.

Подробна информация относно членовете на Съвета на директорите е представена в раздел IX, т. 6 от доклада.

17. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи и прокуристите 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 учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите

Член на Съвета на директорите	Брой акции към 31.12.2021 г.	% от капитала	Брой акции към 31.12.2022 г.	% от капитала
Евгений Василев Узунов	225996	1.08	239342	1.14
Васил Георгиев Велев	420000	2.00	420000	2.00
“Финанс Инвест” ООД	219408	1.04	219408	1.04
Стефан Атанасов Николов	7000	0.03	7000	0.03

Емитентът не е предоставил на членовете на Съвета на директорите опции върху ценни книжа.

Няма специални права или ограничения за членовете на управителния орган да придобиват акции от капитала на дружеството. Те могат да придобиват свободно акции от капитала на дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на приложимите разпоредби на българското законодателство и европейската регулация.

18. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

На дружеството не са известни такива договорености.

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

Стара планина холд АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, както и решения или искания за прекратяване и обявяване в ликвидация.

20. Имена на директора за връзки с инвеститора, включително телефон, електронна поща и адрес за кореспонденция

Директор за връзки с инвеститорите е София Кирилова Аргирова-Атанасова, тел. 029634161; 0879899469, адрес за кореспонденция: 1113 София, ул. „Фр. Ж. Кюри” № 20, ет. 9, investor@sphold.com.

XI. Информацията по приложение 3 на Наредба № 2 на КФН

1. Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка

Няма акции на Стара планина холд АД, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

Към 31.12.2022 г. основният капитал на Стара планина холд АД е 21000000 лева, изцяло записан и внесен. Капиталът е разпределен в 21000000 броя поименни, безналични, обикновени (непривилегировани), свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев, с право на 1 глас в ОСА, право на дивидент и ликвидационен дял. Всички акции са от един клас.

По данни, получени от Централен депозитар АД, към 31.12.2022 г. акциите на Стара планина холд АД се притежават от 59 юридически лица (61.80 %) и 21892 физически лица (38.20 %).

2. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

Акционери с над 5 % дялово участие към 31.12.2022 г.:

- Potbul Invest Foundation - 4655400 бр. акции, представляващи 22.17 % от капитала;
- "Гарант 5" ООД - 2595972 бр. акции, представляващи 12.36 % от капитала;
- ЗУПФ Алианц България АД - 1285293 бр. акции, представляващи 6.12 % от капитала.

3. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

Няма акционери със специални контролни права.

4. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

На дружеството не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

5. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите, когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

Няма такива договори.

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.

Медия

Стара планина холд АД разкрива регулираната информация пред обществеността чрез информационната медия Екстри Нюз.

Вътрешната информация за Стара планина холд АД по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно обстоятелствата, настъпили през 2022 година е публикувана на електронната страница на дружеството в раздел Новини: https://www.sphold.com/novini, както и в медията Екстри Нюз: http://www.x3news.com/?page=Company&target=InsiderInformation&BULSTAT=121227995&MESSAGE_TYPE=2, чрез която дружеството оповестява публично вътрешната информация.

Digitally signed by Vasil Georgiev Velev
Date: 2023.03.22 12:03:15 +02'00'

Изпълнителен директор: Васил Велев

СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД

ДОКЛАД

за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите

Този доклад е изготвен на основание чл. 12 от Наредба № 48 на КФН. Докладът разкрива начина, по който Дружеството прилага Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, приета от редовното годишно общо събрание на акционерите през 2021 година.

Докладът съдържа програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година и преглед на начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана през отчетната 2022 година.

I. Прилагане на Политиката за възнагражденията през отчетния период

В съответствие с изискванията на Наредба № 48 на КФН Дружеството предоставя следната информация относно прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите през 2022 г.:

1. информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията

Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е разработена в съответствие с изискванията на Наредба № 48 на КФН, като отчита и препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление. Политиката е приета от редовно годишно общо събрание на акционерите на Стара планина холд АД през 2021 година.

Съгласно действащата политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите в Дружеството не е създаден Комитет по възнагражденията, а спазването на политиката на възнагражденията се наблюдава от независимите членове на съвета на директорите. При разработване на Политиката не са ползвани външни консултанти.

2. информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи

Членовете на Съвета на директорите имат право на възнаграждение, чийто вид, размер и срок, за който са дължими, се определя с решение на Общото събрание на акционерите и се изплаща при условията и в сроковете на сключените между тях и Дружеството договори за управление.

Постоянното възнаграждение представлява плащанията, които не се формират въз основа на оценка на изпълнението и включва възнагражденията с постоянен характер, които са определени точно или са еднозначно определяеми и са съгласно действащото законодателство.

Променливото възнаграждение е елемент от общото възнаграждение под формата на тантиеми, премии, бонуси, облаги – свързани с пенсиониране, и други материални стимули и финансови инструменти, които се дават въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността.

На проведено редовно годишно общо събрание на акционерите през 2019 г., което преизбра всеки от членовете на СД, беше взето решение за запазване на размера на постоянната част от тяхното възнаграждение.

Членовете на СД са получили променливо възнаграждение за дейността си през 2022 г. съгласно решение на Общото събрание на акционерите.

Съотношението между променливото и постоянното възнаграждение е 45/55. 40% от определеното в решението на общото събрание на акционерите променливо възнаграждение е разсрочено за период от 3 години.

3. информация относно критериите за постигнати резултати, въз основата на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 от Наредба 48 на КФН допринасят за дългосрочните интереси на дружеството

На членовете на Съвета на директорите не са предоставени опции върху акции, вкл. акции на дружеството, права за придобиване на финансови инструменти.

Критериите за постигнатите резултати през 2022 година, въз основа на които е възможно да бъде предоставено друг вид променливо възнаграждение, са резултатите от дейността и други нефинансови показатели, определени в Политиката на дружеството.

4. пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати

Постоянните възнаграждения на членовете на Съвета на директорите не са формирани въз основа на резултатите от дейността. Те са определени точно или са еднозначно определяеми и съгласно действащото законодателство.

Критериите, за постигнатите резултати през 2022 година, въз основа на които е възможно да бъде предоставено друг вид променливо възнаграждение са следните:

1. Финансови показатели:

(а) размер и динамика на EBITDA (печалбата на дружеството и на дъщерните предприятия преди лихви, данъци, обезценка и амортизации): 2022 година – 67 679 хил. лева; 2021 година – 48 546 хил. лв.; 2020 година – 36 223 хил. лева.

Постигнатата печалба на Стара планина холд АД и на дъщерните предприятия преди лихви, данъци, обезценка и амортизации за 2022 година отчита ръст от 39.41 % спрямо стойността за предходната година и увеличение от 86.84 % спрямо 2020 г.

Реализираната нетна печалба на дружеството през 2022 година е в размер на 8 088 хил. лв. при 7 800 хил. лева за 2021 година, което представлява ръст от 3.69 % спрямо предходната година. Ръстът на печалбата се дължи на отчетените ръстове на печалбите на дружествата в Групата.

(б) размер и динамика на продажбите на дъщерните предприятия:
В края на 2022 година – 375 085 хил. лв.; в края на 2021 година - 278 170 хил. лева; в края на 2020 година 200 338 хил. лева.

Изменението на продажбите през 2022 година е увеличение от 34.75 % спрямо 2021 година и 87.23 % спрямо 2020 година. По-високото ниво на продажбите през 2022 година се дължи на ръстовете на приходи от продажби, реализирани от дружествата в Групата, независимо от последствията на ковид-пандемията и от продължаващия военен конфликт в Украйна, които обусловиха повишаването на цените на суровините, горивата и енергоносителите като цяло, затруднения в логистика и силния инфлационен натиск.

(в) размер и динамика на вземанията на дъщерните предприятия:
В края на 2022 година – 61 780 хил. лева; в края на 2021 година – 56 803 хил. лева; в края на 2020 година – 39 171 хил. лева.
През 2022 година вземанията представляват 17.3 % от продадената продукция от дружествата в Групата, докато през 2021 година този дял е от 21.3 %, а през 2020 година – 20.5 %. Към края на 2022 година вземанията отчитат ръст от 8.76 % спрямо края на 2021 година, като за сравнение отчетеното увеличение в края на 2021 година спрямо 2020 година

е 45 %. Отчетените резултати към 31.12.2022 година сочат тенденция за намаляване на процентния дял на вземанията от продадената продукция на годишна база и много съществено намаляване на ръста им спрямо предходната година в 3-годишен сравнителен период. Освен нетното нарастване на размера на продажбите, допълнителна причина за ръста на вземанията продължава да бъде увеличеният срок за отложено плащане, прилаган по отношение на основни клиенти.

Съгласно чл. 4, т. 7 от Политиката за възнагражденията преценката относно изпълнението на финансовите показатели за 2022 година е извършена въз основа на публикуваното консолидирано публично уведомление за финансовото състояние към 31.12.2022 година и съответните стойности на показателите са посочени съгласно финансовата справка към това уведомление.

2. Нефинансови показатели, както следва:

(а) спазване принципите на Националния кодекс за корпоративно управление;

(б) прилагане и спазване на приетия Кодекс за етично поведение, Политиката за предоставяне и разпространяване на информация и другите вътрешни правила и политики на дружеството.

Нефинансови показатели: видно от годишния доклад, въз основа на отчета за изпълнение на конкретно набелязаните инициативи, е направена оценка за цялостното прилагане Националния кодекс за корпоративно управление от корпоративното ръководство на Стара планина холд АД. Дейността на Съвета на директорите през 2022 година е била изцяло в съответствие с принципите на Националния кодекс за корпоративно управление и добрите практики. Спазвани са и са последователно прилагани Кодекса за етично поведение, Политиката за предоставяне и разпространяване на информация и другите вътрешни правила и политики на дружеството. Социално отговорните политики и практики на холдинга и дружествата от Групата и политиките във връзка с устойчивото развитие на предприятията водят до създаване на по-благоприятна социална среда и по-добро качество на живот на заетите, ежегодно подобряване на необходимите условия и предпоставки за изпълнение на професионалните задължения на заетите лица, подобряване на добрите производствени практики, мотивация и удовлетворение от условия на труд и заплащане.

Резултатите по т. 1 отчитат рекордни стойности в цялостното развитие на холдинга и дружествата от Групата и във връзка с изпълнението на нефинансовите показатели по т. 2 предлагаме на Общото събрание на акционерите да разпредели част от печалбата на дружеството за 2022 година като допълнително възнаграждение за всеки член от Съвета на директорите под формата на тантиеми.

На основание чл. 5, ал. 3 от Политиката за възнагражденията, изплащането на 40 % от определеното в решението на общото събрание на акционерите променливо възнаграждение се разсрочва за период от 3 години.

5. пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати

Съществуват критерии за постигнатите резултати, въз основа на които е възможно да бъде предоставено друг вид променливо възнаграждение, но такова не е приложено.

6. основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения

На проведено редовно годишно общо събрание на акционерите през 2019 г. е взето решение на всеки от членовете на СД да се изплаща постоянно месечно възнаграждение. Срокът, за който е прието решението за размера на постоянното възнаграждение е равен на мандата на членовете на Съвета на директорите. С приемане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на редовното годишно общо събрание на акционерите, проведено на 20.05.2021 година, в сила от 01.06.2021 година е определен нов размер на постоянното възнаграждение на всеки член на СД. През 2022 година на членовете на Съвета на директорите е изплащано постоянно месечно възнаграждение в съответствие с решението, прието на редовното годишно общото събрание на акционерите, проведено през 2019 година и Политиката за възнагражденията

на членовете на Съвета на директорите, приета на редовното годишно общо събрание на акционерите, проведено на 20.05.2021 година.

7. описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на съответния член на Съвета на директорите за съответната финансова година, когато е приложимо

Няма предвидено допълнително доброволно пенсионно осигуряване за членовете на Съвета на директорите.

8. информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения

Изплащането на 40% от определеното в решението на общото събрание на акционерите променливо възнаграждение се разсрочва за период от 3 години, като изплащането на разсрочената част от променливото възнаграждение се извършва пропорционално през периода на разсрочване.

9. информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите

Обезщетението при предсрочно прекратяване на договора е определено в политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, приета от общото събрание на акционерите и то зависи от размера на сумата от изплатените постоянни възнаграждения за последните 24 месеца.

Обезщетение не се дължи в случай, че освобождаването е по причина незадоволителни резултати или виновно поведение на члена на Съвета на директорите.

Сключваните от името на Дружеството договори за управление с членовете на Съвета на директорите и с изпълнителния директор задължително съдържат клауза, даваща възможност на Дружеството да изисква връщане на изплатеното променливо възнаграждение, предоставено въз основа на данни, които впоследствие са се оказали неверни. Решението за връщане се взима от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

10. информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции

Не са предвидени възнаграждения, включващи акции, вкл. акции на дружеството и права за придобиване на финансови инструменти.

11. информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10

Дружеството няма такава политика.

12. информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестието за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване:

Договорът с всеки член на Съвета на директорите е сключен до края на мандата, за който е избран от Общото събрание на акционерите. През отчетната финансова година дружеството няма прекратен договор с член на Съвета на директорите.

При предсрочно прекратяване на договор за управление с член на Съвета на директорите, съответно с изпълнителен директор, общият размер на обезщетенията, дължими във връзка с предсрочното прекратяване, както и плащанията, свързани със срока на предизвестие не могат да надвишават сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения за последните 24 месеца.

13. пълния размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година

Общият размер на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите за финансовата 2022 година възлиза на 1379025.48 лева.

Възнагражденията, начислени на членовете на Съвета на директорите са както следва:

- Евгений Василев Узунов – 386756.37 лв.
- Васил Георгиев Велев – 386756.37 лв.
- Финанс Инвест ООД – 302756.37 лв.
- Стефан Атанасов Николов – 302756.37 лв.

Разсрочената част от цялата сума на възнагражденията е общо в размер на 249610.28 лева, разпределена, както следва:

- Евгений Василев Узунов – 62402.57 лв.
- Васил Георгиев Велев –62402.57 лв.
- "Финанс Инвест" ООД – 62402.57 лв.
- Стефан Атанасов Николов – 62402.57 лв.

14. информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

Не е приложимо за отчетната финансова година.

15. информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

Политиката за възнагражденията на членовете на СД, приета от Общото събрание на акционерите предвижда възможност да бъдат предоставени променливи възнаграждения под формата на акции, опции върху акции, права за придобиване на акции или други финансови инструменти. До момента не са предоставени такива възможности.

16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне:



	2018	2019	2020	2021	2022
СД	106	107	106	100	126
EBITDA	105	93	105	134	139
СРЗ	118	116	104	100	103

17. информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение:

През отчетната финансова година не са били налице основания за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение от член на съвета на директорите, поради което такава възможност не е била упражнявана.

18. информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал. 13 от Наредба 48 на КФН, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени:

В политиката за възнагражденията не са посочени извънредни обстоятелства, при които дружеството временно може да не прилага част от политиката и през отчетната финансова година не са извършвани отклонения от процедурата за прилагането ѝ.

II. Програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година

На редовното годишно общо събрание на акционерите през 2021 година беше приета нова Политика за възнагражденията на членовете на СД, съобразена с измененията и допълненията на Наредба № 48 на КФН.

Политиката за възнагражденията има за цел да подкрепи дългосрочните бизнес цели на компанията и да насърчава поведение, което подкрепя създаването на стойност за акционерите, като в същото време осигурява конкурентно възнаграждение, което е достатъчно да привлече и задържи директори с качества, необходими за успешно управление и развитие на дружеството.

Политиката е разработена за прилагане за дълъг период от време, подлежи на преглед на всеки четири години, освен когато са необходими съществени изменения или допълнения в нея. Изменения в утвърдената от Общото събрание на акционерите Политика се приемат по реда на нейното изготвяне и утвърждаване.

Съветът на директорите счита, че залегналите в политиката принципи за определяне на възнагражденията към настоящия момент са ефективни с оглед на постигнатите финансови резултати през отчетния период. Тяхното прилагане и занапред ще бъде приоритет на Съвета на директорите.

Съветът на директорите е отговорен за своевременното оповестяване на утвърдената от Общото събрание на акционерите Политика за възнагражденията и последващите изменения в нея.

На свое заседание Съветът на директорите направи преглед на политиката по отношение на възнагражденията на изпълнителните директори. Съветът на директорите е дал своите препоръки при определянето на възнагражденията на служителите на други ръководни длъжности в администрацията на дружеството. Той следи нивото и структурата на възнагражденията на служителите на други ръководни длъжности в администрацията въз основа на информация, предоставена от изпълнителния директор на дружеството и гарантира, че възнаграждението на всеки изпълнителен член от съвета на директорите е справедливо определено спрямо възнаграждението на другите членове на съвета на директорите и други служители на ръководни длъжности в администрацията.

□□□□□

Този доклад е приет на заседание на Съвета на директорите на 22.03.2023 година.

Изпълнителен директор: Digitally signed by Vasil Georgiev Velev
Date: 2023.03.22 12:03:41 +02'00'

Васил Велев

ДЕКЛАРАЦИЯ
по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК

Долуподписаният Васил Георгиев Велев – Изпълнителен директор на Стара планина холд АД удостоверявам, че доколкото им е известно

а) годишният финансов отчет за дейността на „СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД" АД за финансовата 2022 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента и на дружествата, включени в консолидацията;

б) годишният доклад за дейността на „СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД" АД за финансовата 2022 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на емитента, както и състоянието на емитента и дружествата, включени в консолидацията, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен.

Digitally signed by Vasil Georgiev Velev
Date: 2023.03.22 12:04:10 +02'00'

Декларатор: Васил Велев

ДЕКЛАРАЦИЯ
по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК

Долуподписаната Кремена Ганчева Дюлгерова – главен счетоводител на Стара планина холд АД удостоверявам, че доколкото им е известно

годишният финансов отчет за дейността на „СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД" АД за финансовата 2022 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента и на дружествата, включени в консолидацията;

б) годишният доклад за дейността на „СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД" АД за финансовата 2022 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на емитента, както и състоянието на емитента и дружествата, включени в консолидацията, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен.

Kremena Gantcheva Dulgerova
Digitally signed by Kremena Gantcheva Dulgerova
Date: 2023.03.22 11:57:32 +02'00'

Декларатор: Кремена Дюлгерова

До
акционерите на
СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Стара Планина Холд АД (Дружеството), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31.12.2022 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2022 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. Ключови въпроси са отразени в частта „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“ в настоящия доклад.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, (в т.ч.) и декларация за корпоративно управление и доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай, че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Ръководството носи отговорност за това, че електронният формат на индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2022 година, съдържащ се в приложения електронен файл „8945006HQ7VN30FUR531-20221231-BG-SEP.zip“, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета („Регламент за ЕЕЕФ“).

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовия отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одитът, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е в резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е в резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумение, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и на база на получените

одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай, че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Закона за счетоводството и Закона за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), както и чл. 100н, ал. 13 във връзка с чл. 116в, ал. 1 от ЗППЦК, приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.

б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

г) Докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 100н, ал. 10 във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент на съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предположенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в приложение към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31.12.2022 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовия отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31.12.2022 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Изявление във връзка с Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета („Регламент за ЕЕЕФ“)

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Отговорности на одитора за одита на финансов отчет“, ние изпълнихме процедурите, съгласно „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверка на форма́та и дали четимата от човек част на този електронен формат съответства на одитирания индивидуален финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на индивидуалния финансов отчет на Стара планина холд АД за годината, завършваща на 31 декември 2022 година, приложен в електронния файл „8945006HQ7VN30FUR531-20221231-BG-SEP.zip“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Въз основа на тези изисквания, електронният формат на индивидуалния финансов отчет, включен в годишния индивидуален отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, трябва да бъде представен в XHTML формат.

На базата на извършените процедури нашето мнение е, че електронният формат на индивидуалния финансов отчет на Стара Планина Холд АД за годината, завършваща на 31 декември 2022 година, съдържащ се в приложения електронен файл „8945006HQ7VN30FUR531-20221231-BG-SEP.zip“ е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- Катя Златарева - ключов одитор е назначена за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31.12.2022 г. на Стара Планина Холд АД (Дружеството) от общото събрание на акционерите, проведено на 23.05.2022 година, за период от една година.

- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31.12.2022 г. на Дружеството представлява втори пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.

- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.

- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.

Отговорен одитор: KATYA RAYKOVA ZLATAREVA Digitally signed by KATYA RAYKOVA ZLATAREVA Date: 2023.03.29 10:53:54 +03'00'

/Катя Златарева, регистриран одитор, диплом № 0610/

1618, София, ул. Симеон Радев 52

Дата: 29.03.2023 г.

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД

ДЕКЛАРАЦИЯ
СЪГЛАСНО ЧЛ. 100Н, АЛ.4, Т.3 ОТ ЗППЦК

Долуподписаната Катя Златарева, регистриран одитор, диплом № 0610, назначена за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31.12.2022 г. на Стара Планина Холд АД (Дружеството) от общото събрание на акционерите, проведено на 23.05.2022 година, за период от една година, на основание чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа ДЕКЛАРИРАМ, че:

1. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“ от ЗППЦК: По наше мнение, приложеният индивидуален годишен финансов, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на Дружеството към 31.12.2022 г., в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

2. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ от ЗППЦК: По наше мнение информацията, отнасяща се до сделките със свързани лица, е надлежно оповестена и разкрита съгласно приложимите счетоводни стандарти. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на годишния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31.12.2021 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно годишния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

3. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, б. „в” от ЗППЦК: информацията, отнасяща се до съществените сделки за публичното дружество за съответния отчетен период, е надлежно разкрита в приложенията към финансовия отчет. Нашите отговорности за одит на индивидуалния годишен финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на годишния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалният годишен финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31.12.2022 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния годишен финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния годишен финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на индивидуалния годишен финансов отчет на Стара Планина Холд АД за отчетния период, завършващ на 31 декември 2022 г., с датата на одиторски доклад 29 март 2023 г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията на чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 29 март 2022 г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Отговорен одитор: KATYA RAYKOVA ZLATAREVA Digitally signed by KATYA RAYKOVA ZLATAREVA Date: 2023.03.29 10:54:36 +03'00'

/Катя Златарева, регистриран одитор, диплом № 0610/

1618, София, ул. Симеон Радев 52
Дата: 29.03.2023 г.