

“АРМХОЛД” - АД
бул. “Цар Освободител” N 33
гр. София
БУЛСТАТ

Код по

121213274

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ И ОПОВЕСТЯВАНИЯ

към тримесечния консолидиран финансов отчет на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД за четвърто тримесечие на 2008 год.

Междинният консолидиран финансов отчет на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД за четвъртото тримесечие на 2008 год. е изготвен към 31 декември 2008 год. на основание и в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, МСС 27 и МСС 34.

“АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД в съответствие с изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и приложимите Международни счетоводни стандарти изготвя междинни /тримесечни/ консолидирани финансови отчети.

За отчетния период консолидираният финансов отчет обединява отчетите за същия период на предприятието-майка - “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД и на дъщерните дружества, в които “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД притежава повече от половината от капитала им - ДАП “ЕЛХОВО” АД- гр. Елхово, “БРЕЗЕНТОВИ ИЗДЕЛИЯ” АД - с. Цар Самуил, “БУЛГАРЦВЕТ” АД,- гр. Елин Пелин и “КАРНОТА” АД - гр. Карнобат.

Участието на “Армейски Холдинг” - АД в капитала на тези дружества е както следва:

- в Д А П “ЕЛХОВО” - АД - 76.72%;
- в “БУЛГАРЦВЕТ” - АД, гр. Елин Пелин - 51.32%;
- в “БРЕЗЕНТОВИ ИЗДЕЛИЯ”- АД - 58.99%
- в “КАРНОТА” - АД - 56.68%

Контролът на предприятието-майка над дъщерните дружества е придобит през предходни отчетни периоди и през настоящия отчетен период няма промяна. Затова и резултатите от дейността на дружествата от групата от началото на годината до края на тримесечието изцяло са включени в консолидирания финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет е отчет на групата, който представя имущественото и финансовото ѝ състояние, както и резултата от дейността като на едно предприятие.

Ръководството на Холдинга възприе приетите и утвърдени от Комисията за финансов надзор форми на отделните елементи на междинните и годишни отчети. Тези форми се използват и при изготвянето на консолидираните финансови отчети, същите заверява и одитора на дружеството.

Междинният консолидиран финансов отчет за отчетното тримесечие не е проверен от независим регистриран одитор.

Предприятието-майка и дъщерните дружества, чиито отчети подлежат на консолидиране, прилагат една и съща счетоводна политика за сделки и събития, станали при сходни обстоятелства, за методите за оценки на отделните активи и пасиви, за начисляването на амортизациите на дълготрайните активи. Прилаганата счетоводна политика за периода не е променяна в сравнение със счетоводните политики, прилагани през предходни отчетни периоди.

Балансите и Отчетите за доходите на предприятието-майка и на дъщерните предприятия от групата са съставени в двустранна форма към една и съща дата. Отчетите за паричните потоци и за собствения капитал също са съставени към една и съща дата - 31. 12. 2008 год.

Представените предприятия отговарят на следните условия:

- самостоятелни юридически лица;
- изготвят самостоятелен финансов отчет;
- всяко предприятие е лично данъчно задължено;
- съществуват възможности за сделки и то не само по отношение на разпределянето на дивидента.

При консолидирането са обединени финансовите отчети на дъщерните дружества и самостоятелния отчет на предприятието-майка ред по ред за активите, собствения капитал, пасивите, приходите и разходите, паричните потоци.

При консолидиране на отчетите са елиминирани:

1. Дела от собствения капитал на дъщерните предприятия, притежаван от предприятието-майка, с отчетната стойност на дългосрочната инвестиция на предприятието-майка. Разликата между отчетната стойност на инвестицията в дъщерните предприятия и номиналната стойност на същата в собствения капитал на тези предприятия е посочена в консолидиранния отчет като положителна или отрицателна репутация. За "КАРНОТА" - АД репутацията е положителна, а за останалите три дружества - отрицателна.

В консолидиранния счетоводен баланс участието на другите акционери в капитала на дъщерните дружества е посочено отделно в раздел "Б" от пасива с наименование "МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ".

2. Всички вътрешногрупови разчети и сделки от финансов характер:
 - покупко-продажби;
 - предоставяне на заеми;
 - начисляване на лихвите по заемите;
 - разпределяне на дивиденди;

През изминалия отчетен период няма осъществени вътрешногрупови сделки по покупко-продажби между дружеството-майка и дъщерните дружества, както и между самите дъщерни дружества.

Начислените и изплатени суми за управление в полза на дружеството-майка в качеството му на член на съвета на директорите като юридическо лице също са елиминирани в консолидиранния отчет за доходите и в справка за паричните потоци. Такива доходи има получени само от дружество "БРЕЗЕНТОВИ ИЗДЕЛИЯ" АД в размер на 948.60 лева.

Предприятието-майка е предоставило заеми през предходни отчетни периоди на дъщерните дружества съгласно сключени договори, при условия близки до пазарните. През отчетния период няма предоставени нови заеми на дъщерните дружества от дружеството-майка, както и заеми между самите дъщерни дружества, или от тях на дружеството-майка.

В таблицата по-долу са посочени всички предоставени и неиздължени към 31 декември 2008 год. заеми на дъщерните дружества.

| Контрагент на “Армейски холдинг” АД | Характер на сделката | Година на възник- ване | Сума на сделката /лв./ | Неизпл. главница и лихви към 31.12.2008г. /лв./ | Год. лихвен процент % |
|--|-------------------------|---------------------------------|------------------------------|---|--------------------------------|
| “ДАП-Елхово” АД гр.Елхово | Паричен заем | 2006 | 10 000 | 5 987,47 | 7,2 |
| “ДАП-Елхово” АД гр.Елхово | Паричен заем | 2006 | 20 000 | 20 119,04 | 7 |
| “Брезентови Изделия” АД, | Паричен заем | 2006 | 15 000 | 15 968,47 | 7,2 |
| “Булгарцвет-ЕП” гр.Елин Пелин | Паричен заем | 2003 | 9 000 | 8 484,96 | 1 |
| “Булгарцвет-ЕП” гр.Елин Пелин | Паричен заем | 2005 | 14 685 | 18 423,35 | 12 |
| “Булгарцвет-ЕП” гр.Елин Пелин | Паричен заем | 2006 | 105 000 | 116 000,00 | 7,2 |
| “Булгарцвет-ЕП” гр.Елин Пелин | Паричен заем | 2007 | 5 500 | 5 870,32 | 7 |
| “Карнота” АД | Паричен заем | 2006,2007 | 28 000 | 29 967,64 | 7,2 |

Заемите са предоставени на основание на постъпили искания от ръководствата на дружествата, след сключването на договори с договорени конкретни условия за отпускането на заеми, лихвите, погасителните планове и др. За предоставените значителни по размер заеми “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е уведомило своевременно Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса. През отчетния период дъщерното дружество ДАП “ЕЛХОВО” АД плаща главници и лихви по предоставените заеми съгласно условията на договора и договорения погасителен план. “БУЛГАРЦВЕТ ЕЛИН ПЕЛИН” АД също през отчетния период има плащане на лихви по заемите. При изготвянето на консолидираната справка за паричните потоци тези разплащания са елиминирани. Начислените дължими лихви по предоставените кредити за периода също са елиминирани в консолидирания отчет за доходите. За четвъртото тримесечие на 2008 год. начислените лихви от дружеството-майка на дъщерните дружества възлизат на 10 906.68 лева с натрупване от началото на годината.

В консолидирания баланс за отчетния период са елиминирани и възникналите вземания, съответно задължения между предприятието-майка и дъщерните дружества по договорите за заеми. Сумата на елиминирани суми на вземанията на дружеството-майка, респективно задълженията в дъщерните дружества възлиза на 221 хил. лева.

Съществени изменения в общата сума на активите, собствения капитал и пасивите в консолидирания тримесечен баланс в сравнение с представения годишен консолидиран финансов отчет за 2007 год. не са настъпили.

Посочените вземания от свързани предприятия в размер на 17 хил. лева включват начислените вземания от дивиденди и вземане по една фактура за услуга на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД от дружество “ХАН КУБРАТ” АД. Дружеството не участва в консолидацията тъй като “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД няма контролно участие в капитала и управлението му.

За отчетния период не са начислявани и изплащани дивиденди между дружеството-майка и дъщерните дружества.

Финансовият резултат от дейността на групата, посочен в консолидирания Отчет за доходите, за четвъртото тримесечие на 2008 год., с натрупване от началото на годината е печалба в размер на 10 хил. лева, в т.ч. за малцинственото участие 2 хил. лв. Тази печалба е съвкупният резултат от дейността на всяко едно от дружествата в групата след като са елиминирани приходите и разходите от вътрешногруповите сделки. В сравнение със същия период на 2007 год. финансовия резултат на икономическата група е променен. За 2007 год. финансовия резултат на групата е 5 хил. лв. загуба. Основната причина за промяната на финансовия резултат на групата е положителния финансов резултат за 2008 год. на дъщерното дружество “КАРНОТА” АД.

През 2008 год. няма отчетени операции с финансови активи.

През изминалия отчетен период не са отпускани аванси и кредити на членове и органите на управление от предприятието-майка или от предприятията, включени в консолидирания отчет.

Посочените дългосрочни инвестиции в консолидирания отчет се изразяват в дялове и акции, придобити от предприятието-майка през предходни отчетни периоди. Дългосрочните инвестиции в консолидирания отчет се отчитат по себестойността метод, като при първоначалното им придобиване са записани по цени на придобиване. Дъщерните дружества от групата нямат участие в капитала на други дружества и не отчитат инвестиции.

Предприятието-майка, както и дъщерните дружества нямат в активите си придобити краткосрочни инвестиции.

20. 02. 2009 г.
гр. София

Гл. счетоводител: _____

/ Цв. Лазарова /

Ръководител: _____

/ Ем. Рогов /