

П Р И Л О Ж Е Н И Е

за оповестяване на счетоводната политика и оповестяванията по МСС към тримесечния финансов отчет на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ”- АД, гр. София за второто тримесечие на 2011 г.

I. Счетоводна политика

Счетоводната политика на дружеството обединява специфични изходни положения, принципи и правила, приети от предприятието, при осъществяването на счетоводството и съставянето на междинните и годишния финансов отчет.

При прилагането ѝ са спазени следните основни принципи: текущо начисляване, действащо предприятие, предпазливост, съпоставимост между приходите и разходите, предимство на съдържанието пред формата, запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период, независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс.

Информацията представена във финансовия отчет отговаря на следните изисквания:

- Разбираемост;
- Уместност;
- Надеждност;
- Сравнимост;

Дружеството води текущото си счетоводство и изготвя финансовите отчети в съответствие с изискванията на българското счетоводно законодателство, съответно Закона за счетоводството /в сила от 01. 01. 2002 год./ и приложимите Счетоводни стандарти.

С влезлия в сила от началото на 2002 год. Закон за счетоводството дружеството само определи Индивидуалния си сметкоплан, като се съобрази със структурата на “Разделите” и “Групите” на предложението от Национален съвет по счетоводство “Примерен национален сметкоплан”.

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството Холдингът прилага Международните стандарти за финансови отчети /МСФО/ от 01 януари 2003 год.

Към момента МСФО включват Международните счетоводни стандарти /МСС/ и тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения /ПКР/, одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти /КМСС/ и МСФО и тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО /КРМСФО/, одобрени от Съвета по МСС /СМСС/, които ефективно са в сила от 01.01.2009 год. и са приети от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност към датата на изготвянето на финансовия отчет.

Тримесечният финансов отчет на Холдинга не е проверяван и не е заверен от независим одитор.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев, който приема като негова отчетна валута за представяне.

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за предходен период;

За да се постигне съпоставимост на данните сравнителната информация за преходния отчетен период е представена:

- в отчета за финансовото състояние информацията за предходен период е от одитирания годишен финансов отчет към 31.12. 2010 год.;
- в единния отчет за всеобхватния доход информацията за предходен период е от второ тримесечие на 2010 год.;
- в отчета за паричните потоци информацията за предходен период е от второто тримесечие на 2010 год.;
- в приложените справки към финансовия отчет информацията за предходен период е:
 - за информацията, която е представена към дата - към 30.06.2011 год., информацията за предходен период е от одитирания годишен финансов отчет към 31.12. 2010 год.;
 - за информацията, която е представена за период – второ тримесечие, информацията за предходен период е за второто тримесечие на 2010 год.;

В случаите, в които е променено представянето и класификацията на статии от финансовия отчет, сравнителната информация е рекласифицирана с цел постигане на съпоставимост с текущия период. Данните, посочени във финансовите отчети от 2010 год. и 2011 год. са сравними и разбираеми.

Всички данни в междинния / тримесечен/ финансов отчет за текущия и за преходния отчетен период са представени в хиляди лева.

Тримесечният финансов отчет на дружеството за второ тримесечие на 2011 год. е съставен към 3 юни 2011 год. и беше изготвен до 14 юли 2011 год.

Холдингът следва и прилага една и съща счетоводна политика през отчетната 2011 год. и същите методи на изчисления в сравнение с предходната отчетна година.

При вземането на решение от страна на ръководството дали да се оповести конкретна счетоводна политика водещ е винаги принципът дали и как оповестяването ще подпомогне потребителите на информацията от отчета в разбирането на начина, по който операциите и събитията са отразени в отчетените резултати от дейността и финансовото състояние.

През отчетния период са прилагани:

1. Дълготрайните материални активи при придобиването им се оценяват и отчитат по тяхната историческа цена, която включва цената на покупката и всички разходи свързани с придобиването им. С последващите разходи, свързани с отделен дълготраен актив, се коригира балансовата му стойност, когато е вероятно предприятието да има икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност. Всички други последвали разходи се признават за разходи в периода, през който са направени. В Отчета за финансовото състояние към 30.06. 2011 год. дълготрайните материални активи са записани по цената на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация до момента. През отчетния период на годината не са придобивани нови дълготрайни материални активи.

Амортизируемите дълготрайни активи са амортизирани като е прилаган следния метод:

А/ За дълготрайните материални активи – линеен метод

Б/ За дълготрайните нематериални активи – линеен метод

Ръководството е възприело счетоводните амортизационни норми да са равни на данъчните, приети със ЗКПО. Спрямо преходни отчетни периоди не е променян метода за начисляване на амортизацията. За оценка на дълготрайните материални активи е възприет

Препоръчителния подход, при спазване на следните изисквания: Дълготрайните

материални активи /ДМА/ се оценяват по тяхната справедлива стойност. Тази стойност се определя чрез оценка от специалисти. През изминалия отчетен период такава оценка не е правена.

Балансовата стойност на ДМА в хил. лв. по групи е:

с/ка	група	01.01.2011г.	30.06.2011г.
204/6	Компютърна техника	0 хил. лв.	0 хил. лв.
206/2	Офис - техника	1 хил. лв.	1 хил. лв.

В отчета за финансовото състояние ДМА са посочени в статията “Нетекущи материални активи”.

2. Дълготрайните нематериални активи се оценяват и записват по тяхната цена на придобиване, намалена с начислената амортизация. През отчетния период няма придобити нови нематериални дълготрайни активи.

Балансовата стойност на Дълготрайните нематериалните активи е както следва:

с/ка	група	01. 01. 2011г.	30.06. 2011г.
214	Програмни продукти	0 хил. лв.	0 хил. лв.

В дружеството няма нематериални активи с ограничения върху правото на собственост, нито се ползват активи - чужда собственост.

3. Материални запаси - предметът на дейност на дружеството не налага подържането на наличности от материални запаси. Използват са канцеларски материали, консумативи за техниката и офиса. При отчитането на разходите за материалните запаси е възприет *препоръчителния подход*, като е използвана формулата на *среднопотеглената стойност*.

4. За отчитане на финансовите нетекущи активи /инвестициите в дъщерните, асоциираните и други предприятия/ се използва *себестойностния метод* на отчитане, според който инвестицията се отчита по своята себестойност /разходите за придобиването ѝ/, а в отчета за всеобхватния доход се посочват доходите от инвестицията които Холдингът получава като дял от натрупаната печалба на предприятието, в което е инвестирано /приходите от дивиденди/.

В справка № 5 от приложенията са представени подробно финансовите нетекущи активи на Холдинга към 30 юли 2011 год.

5. При отчитането на приходите са прилагани посочените в *МСС - 18 Приходи*, методи за тяхното признаване. По нататък в пояснението подробно са оповестени методите за признаване на всички видове приходи.

Приходите и разходите от дейността на дружеството се начисляват в момента на тяхното възникване при съблюдаване на принципите за начисление и съпоставимост, независимо дали са постъпили и платени.

Приходите от дейността на дружеството за второто тримесечие на 2011 год. са от участие в управлението на асоциираните предприятия “АХИНОРА” АД “ХАН КУБРАТ” АД и приходи от лихви по предоставени заеми на дъщерни дружества.

В хил. лева

П Р И Х О Д И	Текущ период /30.06.2011г./	Предходен период /30.06.2010г./
Консултански услуги на "ХАН КУБРАТ"	0	2
Приходи от управление	14	13
В т.ч. от "АХИНОРА" АД	4	4
От "ХАН КУБРАТ" АД	10	9
Приходи от лихви	8	9
Положителни разлики от операции с финансови активи	0	0
Общо приходи	22	24

Приходите от управление зависят от гласуваното възнаграждение на членовете на СД на дъщерните дружества. "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД получава възнаграждение от управление на дъщерните дружества, където е избрано в СД като юридическо лице. Финансовите приходи на дружеството са приходите от начислените лихви по предоставените дългосрочни и краткосрочни заеми. В Единния отчет за всеобхватния доход финансовите приходи и разходи са посочени в една статия на нетна база. В **Справка № 2** от приложенията същите са посочени подробно.

Разходите на дружеството се свеждат основно до разходи за текущата издръжка на дружеството.

В хил. лв.

Р А З Х О Д И	Текущ период /30.06.2011г./	Предходен период /30.06.2010г./
Разходи за дейността		
Разходи за материали	0	1
Разходи за външни услуги	4	6
Разходи за амортизации	0	0
Разходи за възнаграждения	16	15
Разходи за осигуровки и надбавки	4	4
Други разходи	3	2
Общо разходи	27	28

Съгласно българското данъчно законодателство дружеството не дължи авансов данък върху печалбата.

6. Текущата оценка на активите в чуждестранна валута се извършва в края на всяко тримесечие по заключителен курс на БНБ.

7. Основният капитал на дружеството е представен в баланса по номинална стойност и съответства на актуалната съдебна регистрация. Основният капитал е изцяло внесен и е в размер на 516 хил. лв., разпределен в 515 838 бр. обикновени безналични поименни акции, всяка с номинал 1.00 лев. През настоящата година, както и през предходни години основния капитал на дружеството не е променян.

8. Резервите на дружеството са формирани от преоценки на активи през предходни отчетни периоди и от разпределение на печалба. Резервите посочени в междинния финансов отчет за

второто тримесечие на 2011 год. не са променени спрямо същите, посочени в годишния финансов отчет за 2010 год.

9. Задълженията на дружеството са само текущи. Другие задължения в размер на 3 хил. лв. са задължение по договор за заем с “ЛЕВА ГРУП” ЕООД.

10. За оценка на финансовото състояние се изчисляват следните показатели:

№ по ред	наименование	Текущ период /30.06.2011г./	Предходен период /30.06.2010г./	2010 година
I.	<u>Показатели за рентабилност</u>			
1.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	-0,357	-0.267	0,025
2.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	-0,007	-0.006	0,001
3.	Коефициент на рентабилност на пасивите	-1.667	-0,091	0,200
4.	Коефициент на капитализация на активите	-0.007	-0.006	0,010
II.	<u>Показатели за ефективност</u>			
1.	Коефициент на ефективност на Разходите	0.815	0.857	1,018
2.	Коефициент на ефективност на Приходите	1.227	1.167	0,982
III.	<u>Показатели за ликвидност</u>			
1.	Коефициент на обща Ликвидност	16.111	3.636	32,000
2.	Коефициент на бърза Ликвидност	16.111	3.636	32,000
3.	Коефициент на незабавна ликвидност	16.111	3.636	32,000
4.	Коефициент на абсолютна ликвидност	3.000	1.227	8,000
IV.	<u>Показатели за финансова автономност</u>			
1.	Коефициент на финансова автономност	76.000	14.977	137,800
2.	Коефициент на задлъжнялост	0.013	0.067	0,007

11. В политиката си дружеството е възприело подхода като разходи, свързани с доходите на наетите лица съгласно МСС – 19 *Доходи на наети лица*, да се отчитат само начислените суми за непозлвани полагащи се платени отпуски на персонала за отчетния период и дължимите осигуровки върху тях. Други разходи не са предвидени за отчитане като компенсации по отделни програми за доходи.

12. Дейността на дружеството няма сезонен или цикличен характер.

13. След датата на последния представен годишен финансов отчет не са настъпили съществени събития за дружеството, които не са били оповестени във междинния финансов отчет за съответния период.

14. След датата на последния годишен финансов отчет няма промени в условните задължения и условните активи.

15. Дружеството изготвя тримесечни междинни финансови отчети съгласно изискванията на МСС – 34 *Междинно счетоводно отчитане*.

16. Холдингът изготвя и консолидирани междинни /тримесечни/ и годишен финансови отчети на група, която включва предприятието майка и дъщерните дружества в които майката има контролно участие. Консолидираните финансови отчети се изготвят съгласно изискванията и правилата на МСС 27 и МСС 34.

17. След датата на последния представен годишен финансов отчет няма промяна в състава на Холдинга.

II. Изисквания за оповестявания по Международните счетоводни стандарти

1. МСС 2- Материални запаси.

Материалните запаси на дружеството са краткотрайни материални активи под формата на материали, придобити чрез покупка и предназначени за обслужване текущата дейност - канцеларски материали, консумативи за техниката и офисите. Покупната стойност на материалните запаси е историческата им цена, представляваща сумата от покупната цена и всички разходи по закупуването.

При отчитането на разходите за материални запаси е прилаган *Препоръчителния подход*, като е използвана формулата на *среднопретеглена стойност*.

Към 30 юни 2011 год. дружеството няма наличности от материални запаси.

2. МСС 7 - Отчети за паричните потоци.

Отчетът за паричните потоци е изготвен като е прилаган *прекия метод*. В Отчета за паричните потоци са отчетени поотделно главните категории брутни парични постъпления и брутни парични плащания, произтичащи от оперативната, инвестиционната и финансовата дейности. На нетна база са отчетени постъпления и плащания при които обръщаемостта е бърза и падежите са кратки – това са свързаните с възнагражденията и другите постъпления/плащания от оперативната и финансовата дейности.

През отчетния период паричните средства - налични в началото и в края на периода, показани в отчета за паричните потоци и в съответните статии на Отчета за финансовото състояние, са равни и са били на разположение за ползване от ръководството на дружеството. Паричните средства са оценени по номиналната им стойност.

3. МСС 16 - Имоти, машини, съоръжения и оборудване.

В счетоводната си политика дружеството е възприело следните подходи:

1. ДМА е установим нефинансов ресурс, придобит и притежаван от предприятието, който:
 - а/ има натурално-веществена форма;
 - б/ използва се за нуждите на предприятието;

в/ очаква се да бъде използван повече от един отчетен период;

г/ стойностен праг на същественост - 500.00 лв.;

В актива на Отчета за финансовото състояние в раздел “Нетекущи активи” в статията “Нетекущи материални активи” е посочена закупената и ползвана от дружеството компютърна техника и офис – оборудването.

2. Първоначално при тяхното придобиване всички ДМА се оценяват и записват по историческата им цена, която включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци и всички преки разходи.

3. За начисляване на амортизациите използваният метод е *линейния*, като амортизационните норми са равни на данъчните, приети с ЗКПО. Начислените счетоводни амортизации са равни на данъчно признатите. Спрямо предшестващите отчетни периоди не е променян метода за начисляване на амортизация.

4. За оценка на ДМА предприятието е възприело *Препоръчителния подход*.

В предишни отчетни периоди преоценки са правени към 31 декември на съответната година с коригиращите коефициенти, публикувани от НСИ, съгл. изискванията на тогава действащият Закон за счетоводството. В еднакви пропорции са преоценявани отчетните стойности и набраните амортизационни отчисления на ДМА. Разликите от преоценките са отчетени за сметка на резервите от преоценки. През 2009 и 2010 год. преоценки на ДМА не са правени.

5. В Отчета за финансовото състояние активите са посочени по тяхната балансова стойност, която е разликата между отчетната им стойност и натрупаната амортизация.

Подробна информация за движението на ДМА е представена в **Справка №4** от приложенията.

В края на отчетния период дружеството няма ограничения върху правото на собственост на ДМА.

4. МСС - 17 Лизинг

През отчетния период, както и през предходни отчетни периоди дружеството няма сключени договори за лизинг.

5. МСС - 18 Приходи

В счетоводната политика приета за признаване на приходите е възприето приходите да се признават:

1. Приходи от дивиденди

Приходите се признават когато се установи правото за тяхното получаване, на основание на решението на Общото събрание за разпределяне на дивиденди. В междинния финансов отчет за второто тримесечие на 2011 год. не са отчетени приходи от дивиденди:

2. Приходи от лихви

В съответствие с изискванията на МСС 18, приходите от лихви се признават текущо, пропорционално на времето, като се отчита ефективният доход от актива, съобразно срока на ползване на кредита. Приходът се начислява текущо, като се дебитира сметка 496 - *Разчети по лихви* и се кредитира сметка 721 - *Приходи от лихви*.

За отчетния период отчетените приходи от лихви възлизат на 8 066.44 лева, в т.ч. от лихви по предоставени заеми на дъщерни дружества – 7 581.01 лева. В Отчета за всеобхватния доход са представени в статията “Приходи/разходи от лихви-нето”.

3. Приходи от услуги

Приходите от услуги в дружеството включват приходи от консултански услуги на дружества, в които холдингът участва. Приходите от консултанските услуги се признават в съответствие с изискването на стандарта за отчитане на приходите при фактурирането съгласно условията на сключения договор. През 2011 год. приходи от консултански услуги не са отчетени. Към настоящия момент договора е прекратен.

В статията “ПРИХОДИ” в Отчета за всеобхватния доход са посочени и приходите от управление на дъщерни дружества. Приходите от управление за периода възлизат на 13 780.58 лв., в т.ч. от “АХИНОРА” АД – 3 690.00 лв. и от “ХАН КУБРАТ” АД- 10 090.58 лв. Това са възнаграждения за участие на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД в Съветите на директорите на дружествата като юридическо лице.

4. Приходи от продажби на:

- Дълготрайни материални и нематериални активи.

Приходът се признава при фактурирането и предаването на дълготрайните материални и нематериални активи.

- Материали.

Приходът се признава при фактурирането и предаването на материалите.

- Финансирания.

Приходът се признава и е равен на начислената амортизация на ДМА за текущия период и с частта на финансирането за текуща дейност.

5. Други случаи за признаване на приходи.

- Излишък на активи.

Приходът се признава при установяване на излишъка.

- Отписани задължения.

Приходът се признава при изтичане на давностния срок или при други основания за отписване на задълженията.

- Глоби, неустойки, лихви и други.

Приходът се признава след установяване на правото за тяхното получаване съгласно договор или чрез съдебен иск.

- Ценови разлики по липси и начети.

Признават се за приход при плащането на липсите или начетите.

6. МСС - 19 Доходи от наети лица

Съгласно възприетата счетоводна политика към датата на изготвянето на междинния финансов отчет за второто тримесечие на 2011 год. не са начислявани и осчетоводявани суми като разходи свързани с доходи на наетите лица като компенсации по отделни програми за доходи на наетите лица.

7. МСС - 21 Ефекти от промени на валутните курсове

Сумата на валутните курсови разлики включени в:

1. Печалбата за периода е 0.00 лв.
2. Загубата за периода е 0.00 лв.

Дружеството няма значителни валутни активи и пасиви. В касата има минимална наличност от чуждестранна валута, остатък от отчетена командировка в чужбина. В края на всяко тримесечие съгласно приетата счетоводна политика валутата се оценява по заключителен курс на БНБ.

8. МСС - 24 Оповестяване на свързани лица

Към 30.06.2011 година Холдингът има участие повече от 25 на сто в капитала на следните дружества:

ДАП “ЕЛХОВО” - АД
“БРЕЗЕНТОВИ ИЗДЕЛИЯ” - АД
“БУЛГАРЦВЕТ - ЕЛИН ПЕЛИН” - АД
“КАРНОТА” - АД
“ХАН КУБРАТ” - АД
“МИП КОНСУЛТ” – ООД
“АХИНОРА” АД

По смисъла на стандарта тези дружества и холдинга са свързани лица.

Отчетените през периода приходи от управление на стойност 14 хил. лв. са от предприятия, в които холдингът участва пряко.

Дружеството има и предоставени заеми на предприятия, с които също са свързани лица по смисъла на стандарта.

Към 30.06. 2011 година предоставените заеми са на дружествата:

“БУЛГАРЦВЕТ ЕЛИН ПЕЛИН” - АД
ДАП “ЕЛХОВО” –АД
“БРЕЗЕНТОВИ ИЗДЕЛИЯ” АД
“КАРНОТА” АД

За предоставените заеми се начислява лихва съгласно сключените договори. Договорените условия по кредитирането не се различават съществено от тези при несвързаните лица.

В справка № 9 от приложенията е посочена информация за осъществените сделки със свързани лица през 2011 год., както и вземанията и задълженията към свързаните лица към 30.06.2011 год.

Към 30 юни 2011 год. вземанията на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД от свързани предприятия от предоставените заеми и от неизплатени дивиденди и услуги са следните:

В хил. лева	
1. Текущи вземания	76
- от “БУЛГАРЦВЕТ ЕЛИН ПЕЛИН” – АД /от лихви по заеми/	38

- от "БРЕЗЕНТОВИ ИЗДЕЛИЯ" АД /от лихви по заеми /	3
- от ДАП АД	0
- от "ХАН КУБРАТ" АД / от дивиденди, услуги и управление/	35
В.ч. от услуги	2
от дивиденди	14
от управление	19
2. Нетекущи /дългосрочни вземания/	211
- от "БУЛГАРЦВЕТ ЕЛИН ПЕЛИН" – АД /главници по заеми/	133
- от "БРЕЗЕНТОВИ ИЗДЕЛИЯ" АД	15
- от ДАП "ЕЛХОВО" –АД /главници по заеми/	42
- от "КАРНОТА" АД /главници по заеми/	21

9. МСС - 28 Отчитане на инвестициите в асоциирани предприятия

Инвестициите в асоциирани предприятия са класифицирани в Отчета за финансовото състояние като "Нетекущи финансови активи". За счетоводното им отчитане са използвани сметките от група "22" на сметкоплана. Значимите асоциирани предприятия са:

"ХАН КУБРАТ" - АД

"АХИНОРА" - АД

Съгласно приложимите стандарти при отчитането на инвестициите е използван *себестойността метод*, като при първоначалното придобиване инвестицията е записана по цена на придобиване /себестойност/.

За инвестициите в асоциирани предприятия не могат да се определят справедливи стойности, тъй като дружествата не се търгуват на фондовата борса.

10. МСС - 33 Доходи на акция

При изготвянето на междинните тримесечни финансови отчети в дружеството не се изчислява доход на акция. Такъв се изчислява само на годишна база и в годишния Отчета за всеобхватния доход за 2010 год. е посочена информация за цената на една акция и нетна печалба на една акция на база на отчетените счетоводни данни и резултати за 2010 год.

11. МСС - 36 Обезценка на активи

Към датите на изготвянето на междинните тримесечни финансови отчети обезценка на активите според разпоредбите на стандарта не е правена.

12. МСС - 37 Провизии, условни задължения и условни активи

През отчетния период в дружеството няма отчетени провизии, формирани по реда на този стандарт.

13. МСС - 38 Нематериални активи

Нематериални активи на дружеството са установими нефинансови ресурси, придобити и контролирани от дружеството, които:

а/ нямат физическа субстанция;

б/ са със съществено значение при употребата им;

в/ от използването им се очаква икономическа изгода.

Нематериалните активи на холдинга са само външно създадени - закупени програмни продукти. При придобиването им активите са оценявани по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение.

През отчетния период последващите разходи, свързани с нематериалните активи са заплатените разходи по актуализацията на програмните продукти, отчетени като текущи.

През текущия отчетен период не са придобивани нови нематериални активи.

Възприетият подход от ръководството за последваща оценка на нематериалните активи е *препоръчителния подход*. За отчетното тримесечие на 2011 год., както и за предходни години не е правена оценка на нематериалните активи.

Балансовата стойност на нематериалните активи е както следва:

с/ка	група	01. 01. 2011г.	30. 06. 2011г.
214	Програмни продукти	0 хил. лв.	0 хил. лв.

Нематериалните активи се използват в дейността на дружеството и се очаква да носят и бъдещи икономически ползи.

В дружеството няма нематериални активи с ограничения върху правото на собственост, нито се ползват активи - чужда собственост.

Не са правени разходи за изследователска и развойна дейност.

14. МСС - 40 Отчитане на инвестиционни имоти

Дружеството не отчита инвестиционни имоти.

21. 07. 2011 год.
гр. София

Ръководител:
/ Е. Рогов /

Съставител:
/ Цв. Лазарова /