



# АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ АД

## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

към Уведомлението за финансовото състояние за третото тримесечие

на 2018 год.

на АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ АД

1. Приходите на Армейски Холдинг АД се формират от възнаграждения за участие в съветите на директорите на дъщерни и асоциирани дружества и от лихви по предоставени кредити на тези дружества.

2. Разходите на Армейски Холдинг АД се формират от разходи за текущата административна издръжка на дружеството.

Стопанска дейност от Холдинга не се осъществява.

В тази връзка основните рискове и несигурности пред които е изправено дружеството се свеждат до следното:

Основният риск през изминалия период продължи да е намаляване на поръчките и забавянето на големи обеми плащания от клиенти, съответно недостигът на бързоликвидни средства, с които дъщерните и асоциираните дружества да покриват своите текущи разходи. Очакванията на ръководството са ситуацията да не се промени съществено .

Армейски Холдинг АД се стреми да ограничи лихвения рист за дъщерните си дружества, като им отпуска кредити с фиксирани лихвени равнища и по този начин е ограничено ползването на банкови кредити и лихвения риск.

Влиянието на инфлационния риск се изразява в изменението на цените на горивата и на основни материали и суровини, които дружествата ползват, а оттам и себестойността на изделията.

Това от своя страна ще затрудни реализацията на продукцията и поради липса на адекватно платежоспособно търсене влияе върху размера на основните разходи на производствените предприятия. Рискови са възможните изменения в търсенето на произвежданата продукция и услуги поради промени в ценовите равнища, качеството, надеждността и платежоспособността на потребителите, използваните технологии и организацията на производството.

Основната валута, която дружествата използват при финансовите си взаимоотношения в чужбина е еврото. Фиксираният валутен курс не влияе пряко върху приходите от продажби и разходите по доставки на суровини от чужбина.

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

3. През изминалото тримесечие не са настъпили такива важни събития, които да повлияят на резултатите от дейността и на имущественото състояние на Холдинга и на дъщерните му дружества, както и на бъдещото им развитие.

4. Няма възникнали съществени вземания и задължения за изминалия отчетен период.

5. През периода няма сключени сделки между Холдинга и дъщерните му дружества със заинтересовани лица извън групата. Сделките, които Холдингът е сключил са за участие в съветите на директорите на дъщерни и асоциирани дружества, както и начислените лихви за предоставените им заеми.

## 6. БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ - КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2018 ГОДИНА

### 1. Нетекущи финансови активи

Акции в дъщерно предприятие	% участие	Брой акции дялове	30.09.2018г.	31.12.2017г.
			BGN'000	BGN'000
Дружество за автомобилни превози АД	77%	11,904	16	16
Брезентови изделия АД	59%	5,675	18	18
Карнота АД	57%	18,574	46	46
Булгарцвет ЕП АД	51%	7,709	4	4
<b>Общо</b>			<b>84</b>	<b>84</b>
Акции и дялове в асоциирани предприятия	% участие	Брой акции дялове	30.09.2018г.	31.12.2017г.
			BGN'000	BGN'000
Хан Кубрат АД	43%	33,554	202	202
Ахинора АД	37%	8,979	20	20
Армснаб АД	25%	12,500	-	-
Консултантска къща Легафин ООД	25%	125	1	1
<b>Общо</b>			<b>223</b>	<b>223</b>
<b>Общо нетекущи финансови активи</b>			<b>307</b>	<b>307</b>

## 2. Нетекущи търговски и други вземания

Предоставени заеми и възнаграждения от упавление	30.09.2018	31.12.2017
	BGN'000	BGN'000
2.1 Булгарцвет АД - заем и лихва	222	214
2.2 Брезентови изделия АД - заем и лихва	7	7
2.3 Хан Кубрат АД - заеми	0	0
2.4 Хан Кубрат Трейд ЕООД - заем и лихва	10	9
2.5 Хан Кубрат АД – възнаграждение за управление	65	38
<b>Общо нетекущи търговски и други вземания</b>	<b>304</b>	<b>268</b>

## 3. Отсрочен данъчен актив

Отсрочените данъчни активи и пасиви са начислени временни разлики, представляващи обезценка на вземания, обезценка на финансови активи, доходи на местни физически лица по ЗДДФЛ и разходи за задължителни осигурителни вноски за тях и разходи по натрупващи се /компенсируеми/ отпуски и разходите за задължителното обществено и здравно осигуряване за тях, както и признатите за данъчни цели разходи за доходи на местни физически лица по ЗДДФЛ и разходи за задължителни осигурителни вноски за тях и разходи по натрупващи се /компенсируеми/ отпуски и разходите за задължителното обществено и здравно осигуряване за тях. Сумата на отсрочените данъчни активи и пасиви е представена в отчета за финансовото състояние нетирано и е в размер на 10 хил. лева.

Отсрочен данъчен актив	30.09.2018	31.12.2017
	BGN'000	BGN'000
Временни разлики от обезценка на вземания	7	5
Временни разлики от неизплатени възнагр. на физич. лица	2	2
Временни разлики от обезценка на финансови ативи	1	1
<b>Общо</b>	<b>10</b>	<b>8</b>

## 4. Текущи търговски и други вземания

Текущи търговски и други вземания	30.09.2018г.	31.12.2017г.
	BGN'000	BGN'000
<b>1. Вземания по заеми и лихви</b>		
Хан Кубрат АД	24	23
Булгарцвет Елин Пелин АД–заеми и лихви	1	1
Хан Кубрат Трейд ЕООД	1	1

Брезентови изделия АД –заеми и лихви	4	5
<b>Общо</b>	<b>30</b>	<b>30</b>
<b>2.Вземания от участие в управлението</b>		
Хан Кубрат АД	24	24
<b>Общо</b>	<b>24</b>	<b>24</b>
<b>Общо текущи търговски и други вземания</b>	<b>54</b>	<b>54</b>

На нетекущите и текущите вземания е направена обезценка с 5 % в началото на 2018 година съгласно изискванията на МСФО 9.

## 5. Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти	30.09.2018г.	31.12.2017г.
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в банки и каса	5	2
<b>Общо</b>	<b>5</b>	<b>2</b>

## 6. Капитал

Към 30.09.2018 собственият капитал е в размер на 594 хил. лева, който структурно се разпределя както следва:

▪ регистриран капитал	516
▪ резерв от последващи оценки	26
▪ законови резерви	54
▪ други резерви	58
▪ неразпределена печалба	35
▪ непокрита загуба	(88)
▪ текуща печалба /загуба	(7)

### 6.1. Регистриран капитал

Дружеството е регистрирано със записан основен капитал в размер на 516 х.лв.

Акционерният капитал на Дружеството се състои от 515 838 бр. безналични поименни акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция.

Вид	30.09.2018г.	31.12.2017г.
	BGN'000	BGN'000
Акции напълно платени	516	516
- в началото на годината	516	516
- емитирани през годината	0	0
<b>Акции напълно платени</b>	<b>516</b>	<b>516</b>

## 6.2. Доход (загуба) на акция

Печалбата на акция към 30.09.2017 г. и към 30.09.2018 г. е изчислена на базата на нетната печалба и средно претегления брой на обикновените акции през съответния отчетен период.

Вид	30.09.2018г.	30.09.2017 г.
	'000 лв.	'000 лв.
Нетна печалба/загуба за периода	(7)	6
Среднопретеглен брой акции	516	516
Доход/загуба на акция	<b>(0.014)</b>	<b>0,012</b>

## 7. Задължения към доставчици

Задължения към доставчици	30.09.2018г.	31.12.2017г.
	BGN'000	BGN'000
Други	2	2
<b>Общо</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

## 8. Задължения към персонала

Задължения към персонала	30.09.2018г.	31.12.2017г.
	'000 лв.	'000 лв.
Задължения по заплати	48	26
Задължения по неизползвани отпуски	2	3
<b>Общо</b>	<b>50</b>	<b>29</b>

## 9. Осигурителни задължения

Осигурителни задължения	30.09.2018г.	31.12.2017г.
	BGN '000	BGN '000
Осигурителни задължения	11	4
<b>Общо</b>	<b>11</b>	<b>4</b>

## 10. Данъчни задължения

Други текущи пасиви	30.09.2018г.	31.12.2017г.
	BGN'000	BGN'000
Данъчни задължения по ЗДДФЛ	3	1
<b>Общо</b>	<b>3</b>	<b>1</b>

## 11. Други текущи пасиви

Други текущи пасиви	30.09.2018г.	31.12.2017г.
	BGN'000	BGN'000
Други-Задължения за внесени гаранции от членове на УС	2	2
Задължения от очаквана обезценка по МСФО 9	18	-
<b>Общо</b>	<b>20</b>	<b>2</b>

## 12. ПРИХОДИ

### 12.1.Приходи

Приходи	30.09.2018г.	31.09.2017 г.
	'000 лв.	'000 лв.
<i>Възнаграждение за участие в съвет на директорите</i>		
Ахинора АД	6	6
Дружество за автомобилни превози АД	3	3
Хан Кубрат АД	27	27
<b>Общо от възнаграждения</b>	<b>36</b>	<b>36</b>
Други приходи – от наеми	-	1
<b>Общо приходи</b>	<b>36</b>	<b>37</b>

### 12.2. Финансови приходи/разходи

Финансови приходи/разходи	30.09.2018г..	30.09.2017 г.
	'000 лв.	'000 лв.
<i>Приходи от лихви</i>		
Булгарцвет АД	8	8
Хан Кубрат АД	1	1
Хан Кубрат Трейд ЕООД	1	1
<i>Финансови разходи</i>		
Финансови разходи от обезценка на вземания по МСФО 9	(18)	-
Банкови такси	(1)	-
<b>Общо</b>	<b>(9)</b>	<b>10</b>

### 13. РАЗХОДИ

#### 13.1. Разходи за материали

Разходи за материали	30.09.2018г.	30.09.2017г.
	BGN'000	BGN'000
Други	-	1
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

#### 13.2. Разходи за външни услуги

Разходи за външни услуги	30.09.2018г.	30.09.2017г.
	BGN'000	BGN'000
Такси на КФН, БФБ, ЦД	1	1
Депозитарни услуги	1	1
Ремонт и поддръжка на офис	-	1
Възнаграждение за независим финансов одит на ГФО	-	1
Други услуги	1	1
Телефони	-	1
	<b>3</b>	<b>6</b>

#### 13.3. Разходи за персонал

Разходи за персонал	30.09.2018г.	30.09.2017г.
	BGN'000	BGN'000
<b>Възнаграждения</b>		
Договор управление и контрол	14	17
Трудови договори	13	11
	<b>27</b>	<b>28</b>
<b>Осигуровки</b>		
Договор управление и контрол	2	2
Трудови договори	3	2
	<b>5</b>	<b>4</b>
<b>Общо</b>	<b>32</b>	<b>32</b>

#### 13.4. Други разходи

Други разходи	30.09.2018г.	30.09.2017г.-
	BGN'000	BGN'000
Непризнат дадъчен кредит - ДДС	-	1
Други	1	1
<b>Общо</b>	<b>1</b>	<b>2</b>

#### 14. Приходи/(разходи) за данъци

Приходи/разходи за данъци	30.09.2018	30.09.2017
	BGN'000	BGN'000
Отсрочен данъчен актив	(2)	0
<b>Общо</b>	<b>(2)</b>	<b>0</b>

#### 15. Данъчно облагане

Армейски Холдинг АД не прави авансови данъчни вноски по ЗКПО.

Отчет за паричните потоци съставен по прекия метод.

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

#### 16. Свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват

- Дружество за автомобилни превози АД
- Брезентови изделия АД
- Карнота АД
- Булгарцвет АД
- Хан Кубрат АД
- Ахинора АД
- Армснаб АД
- Консултантска къща Легафин ООД
- Хан Кубрат Трейд ЕООД

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

#### 16.1. Сделки свързани лица

Сделки свързани лица	30.09.2018г.	30.09.2017г.
	BGN'000	BGN'000
<b>➤ <u>Възнаграждение за участие в съвет на директорите</u></b>		
Ахинора АД	6	6
Дружество за автомобилни превози АД	3	3
Хан Кубрат АД	27	27
<b>Общо възнаграждение за участие в съвет на директорите</b>	<b>36</b>	<b>36</b>



<b>► Лихви по предоставени заеми</b>		
Булгарцвет АД	8	8
Хан Кубрат АД	1	1
Хан Кубрат Трейд ЕООД	1	1
<b>Общо лихви по предоставени заеми</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>Общо сделки свързани лица</b>	<b>46</b>	<b>46</b>

## 16.2. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва Надзорен съвет и Управителен съвет. Възнагражденията на ключовия управленски персонал се състои следните разходи:

Краткосрочни възнаграждения:	31.09.2018г.	30.09.2017г.
	BGN'000	BGN'000
Възнаграждения	14	17
Осигуровки	2	2
<b>Общо краткосрочни възнаграждения</b>	<b>16</b>	<b>19</b>

## 16.3. Разчети със свързани лица в края на периода

### Вземания свързани лица

Вземания	30.09.2018г.	31.12.2017г.
	BGN'000	BGN'000
<b>▪ Предоставен търговски заеми</b>		
Булгарцвет АД	121	121
Брезентови изделия АД	7	8
Хан Кубрат АД	22	22
Хан Кубрат Трейд АД	9	9
<b>Общо предоставен търговски заем</b>	<b>159</b>	<b>160</b>
<b>▪ Вземания лихви по заеми</b>		
Булгарцвет АД	102	94
Брезентови изделия АД	4	4
Хан Кубрат АД	2	1
Хан Кубрат трейд ЕООД	2	1
<b>Общо вземания лихви по заеми</b>	<b>110</b>	<b>100</b>

<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <i>Вземания от участие в управлението</i></li> </ul>		
Хан Кубрат АД	89	62
<b>Общо вземания от участие в управлението</b>	<b>89</b>	<b>62</b>
<b>Общо вземания</b>	<b>358</b>	<b>322</b>

### 17. Условни активи и условни пасиви

През периода не са признати условни активи и пасиви.

### 18. Събития след датата на баланса

Не са настъпили събития след края на отчетния период, които да окажат значително въздействие върху финансовото и имущественото състояние на Холдинга и дъщерните му дружества, както и да повлияят на бъдещото им развитие.

Изготвил:

Цветанка Лазарова

Изпълнителен директор:



Никола Тодоров

Дата: 25.10.2018 г.