

Д О К Л А Д

по годишния финансов отчет на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД за 2009 година

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ, ПРЕДСТАВИТЕЛИ И ГОСТИ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ АКЦИОНЕРИТЕ НА “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” - АД

Представям на Вашето внимание годишния финансов отчет на дружеството за 2009 год. Отчетът е изготвен в съответствие с изискванията на действащото счетоводно и данъчно законодателство в Република България през отчетната година. Отчетът е заверен от регистрирания независим одитор Екатерина Генешка без резерви и е представен в законовите срокове в Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса, Националната агенция по приходите и НСИ.

Съгласно изискванията на променения МСС 1 пълният комплект на финансовите отчети включва компоненти:

- а/ Отчет за финансовото състояние /Баланс/;
- б/ Отчет за всеобхватния доход /Отчет за доходите/;
- в/ Отчет за промените в собствения капитал;
- г/ Отчет за паричните потоци;
- д/ Пояснителни приложения;

Отчетът за всеобхватния доход представя в обобщен вид информацията за направените разходи от дружеството през 2009 год., реализираните приходи от дейността, както и някои елементи, които се признават директно в собствения капитал, сега се представят и като друг всеобхватен доход, като например преоценъчния резерв на отписани активи преминал към неразпределена печалба, за същия период и постигнатия финансов резултат.

За 2009 год. разходите за дейността възлизат на 57 хил. лв. Това са разходите за издръжката на дейността на дружеството и включват следните елементи:

	<u>2009 год.</u>	<u>2008 год.</u>
- Разходи за материали	2 хил. лв.	3 хил. лв.
- Р-ди за външни услуги	10 хил. лв.	11 хил. лв.
- Р- ди за възнаграждения	32 хил. лв.	29 хил. лв.
- Р-ди за соц. и здр. ойгуровки	7 хил. лв.	6 хил. лв.
- Разходи за амортизации	1 хил. лв.	0 хил. лв.
- Други разходи	<u>5 хил. лв.</u>	<u>5 хил. лв.</u>
	57 хил. лв.	54 хил. лв.

В общата сума на разходите за дейността най- голям относителен дял имат разходите за възнаграждения и свързаните с тях осигурителни вноски - 39 хил. лв. или 68.42%. На второ място по размер са разходите за външни услуги, които възлизат на 10 хил. лв. Това са разходите за одиторска проверка и заверка на отчетите, разходите за телефони, платените задължителни държавни такси и депозитарни услуги, абонаментни такси за обслужване, разходи за брокерски услуги и др.

Материалните разходи за периода са незначителни по размер, възлизат на 2 хил. лв. и включват разходите за канцеларски материали, за консумативи за техниката, за горива и др. под.

Другите разходи възлизат на 5 хил. лв. и в основната си част включват разходите за командировки, платени такси за обучение, членски внос и др.

За отчетния период дружеството е отчетело незначителни по размери амортизационни отчисления - 548.48 лв., тъй като за по-голямата част от амортизируемите активи амортизационните отчисления са набрани на 100%.

Амортизационните отчисления се начисляват по линейния метод, който не е променян в сравнение с предходните отчетни периоди, като годишната счетоводна амортизационна норма е равна на данъчно признатата такава.

В сравнение с 2008 год. разходите за издръжката на дружеството нямат съществена промяна, тъй като в предходните години ръководството на холдинга оптимизира разходите в значителна степен и се стреми към непрекъснати икономии по издръжката. Увеличението на разходите за възнагражденията се дължи на увеличението на минималните осигурителните прагове за професиите.

За отчетния период финансовите разходи възлизат на 1 хил. лв. и включват платените разходи за банково обслужване. Извънредни разходи за периода не са отчетени.

За изминалата година реализираните приходи от "Армейски Холдинг" АД възлизат общо на 96 хил. лева. Те включват:

- приходи от консултантски услуги на дъщерни дружества - 29 хил. лв.
- приходи от управление на дъщерни дружества - 26 хил.лв.
- приходи от лихви - 14 хил. лв./ от начислени лихви по предоставените заеми на дъщерните дружества /
- Положителни разлики от операции с финансови активи - 27 хил. лв.

Финансовият резултат за годината, след данъчното облагане е печалба в размер на 34 хил. лв.

Начисленият и внесен корпоративен данък за 2009 год. е 3 731.52 лева.

Отчетът за финансовото състояние представя в обобщен вид в стойностно изражение имущественото и финансово състояние на дружеството към 31.12. 2009 год. Към тази дата отчетът има следното съдържание:

Собственият капитал на дружеството е 663 хил. лв. и има следната структура:

- основен капитал	516 хил. лв.
- преоценъчен резерв	26 хил. лв.
- законови резерви	54 хил. лв.
- други резерви	33 хил. лв.
- резултат от предходни периоди	0 хил. лв.
- текуща печалба	34 хил. лв.

В сравнение с предходния отчетен период собствения капитал е увеличен, което се дължи на реализираната печалба за годината. През 2009 год. с решение на ОСА е покрита и непокритата загуба от минали години в размер на 20 хил. лв. Преоценъчният резерв на дружеството е формиран като резултат от направената ревалоризация на активите и пасивите към 31.12.1997 год. и направените оценки на дългосрочните инвестиции в края на годините преди текущата.

Към 31.12. 2009 год. собственият капитал е 93.38% от общия капиталов ресурс, което съотношение в сравнение с предходния отчетен период се е запазило. Това се дължи на реализирания положителен финансов резултат за годината и на текущото погасяване на задълженията, без да се трупат нови такива.

Краткосрочните задължения на "Армейски Холдинг" към 31.12.2009 год. възлизат на 47 хил. лв. Структурата на задълженията е следната:

- задължения за дивиденди	- 25 хил. лв.	- 53.19%
- задължения към бюджета	- 4 хил. лв.	- 8.51%
- задължения към персонала	- 3 хил. лв.	- 6.38%
- задължения към доставчици	- 1 хил. лв.	- 2.13%
- други задължения	- 14 хил. лв.	- 29.79%

Най-голям относителен дял в краткосрочните задължения имат задълженията по неизплатените дивиденди на акционери от 2001г.

В статията "Други задължения" в баланса са посочени задълженията по получените заеми от "АРМСНАБ"-АД и "АТЛАС"-ЕООД на обща стойност 11 210 лв; задълженията по начислените присъдени задължения към БАН на стойност 2 188 лева и др. под.

Данъчните задължения в размер на 4 хил.лв. към 31.12.2009 год. са текущи и ключват начисления корпоративен данък, който към момента е изплатен.

Балансовата стойност на активите на "Армейски Холдинг" към 31.12.2009 год. е 710 хил. лв., в т.ч. 564 хил. лв. или 79.44% са дълготрайните активи и 146 хил. лв., което е 20.56% са краткотрайните активи.

Дълготрайните активи включват придобитите участия в капиталите на предприятията от масовата приватизация и участията под формата на акции и дяловете в новообразувани дружества и предоставените през годината дългосрочни заеми на дъщерни дружества.

Дългосрочните инвестиции по балансова стойност възлизат на 336 хил. лв., в т.ч. контролното участие над 50% е в ДАП "ЕЛХОВО"- АД - 76.72% , в "БУЛГАРЦВЕТ"- АД - 51.32%, в "БРЕЗЕНТОВИ ИЗДЕЛИЯ" - АД - 58.99% и в "КАРНОТА" - АД - 56.68% на стойност 84 хил. лв.по отчетна стойност, значителното участие между 20 и 50% е за 241 хил. лв. в 6 предприятия и малцинственото участие под 20% е на стойност 11 хил. лв.- в 4 предприятия. Дългосрочните вземания включват предоставените дългосрочни заеми на дъщерните дружества, със срок на погасяване по-дълъг от една година. Общият им размер е 227 хил. лв.

Материалните и нематериалните дълготрайни активи по балансова стойност възлизат на 1 хил. лв, тъй като през годината за по-голямата част от тях е натрупано 100%-но изхабяване. През годината не са закупувани ДМА и ДНМА.

Краткотрайните активи по балансова стойност възлизат на 146 хил. лв. и включват:

- краткосрочни вземания на стойност 107 хил. лв.
- паричните средства в размер на 38 хил. лв.
- разходи за бъдещи периоди - 1 хил. лв.

Краткосрочните вземания включват вземанията от продажби, вземания по предоставени краткосрочни заеми на дъщерни дружества, вземания от дивиденди и други вземания.

Краткотрайните активи са само бързо ликвидни средства - вземания и парични средства. Към 31.12.2009 год. те покриват три пъти текущите задължения на дружеството. Това е видно и от изчислените показатели за ликвидност.

	<u>Показатели за ликвидност</u>	2009 г.	2008 г.
1.	Коефициент на обща ликвидност	3.085	2.628
2.	Коефициент на бърза ликвидност	3.085	2.628
3.	Коефициент на незабавна ликвидност	3.085	2.628
4.	Коефициент на абсолютна ликвидност	0.808	0.326

Към 31.12. 2009 год. с налични парични средства дружеството е можело да покрие повече от осемдесет на сто от текущите си задължения, което в сравнение с предходни отчетни периоди е значително по-добре.

Гл. Счетоводител:



/ Цв. Лазарова /