

Д О К Л А Д

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

Годишният консолидиран финансов отчет на групата за 2009 год. 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 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 - АД - 76.72%;
- в “БУЛГАРЦВЕТ” - АД, гр. Елин Пелин - 51.32%;
- в “БРЕЗЕНТОВИ ИЗДЕЛИЯ”- АД - 58.99%
- в “КАРНОТА” - АД - 56.68%

Отчетът е изготвен на основание и в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и МСС. Същият е заверен от регистрирания независим одитор Екатерина Генешка без резерви и е представен в законовите срокове в Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и на електронната страница на Холдинга..

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

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 нетекущите активи. Прилаганата счетоводна политика за периода не е променяна в сравнение със счетоводните политики, прилагани през предходни отчетни периоди.

Балансите, Отчетите за доходите, Отчетите за паричните потоци и Отчетите за промените в собствения капитал на предприятието-майка и на дъщерните предприятия от групата са съставени към една и съща дата - 31. 12. 2009 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.

Консолидираният финансов отчет не поражда данъчни задължения.

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 балансовата стойност на инвестицията на дружеството-майка в дъщерните дружества и номиналната стойност на същата в

собствения капитал на тези дружества е посочена в консолидирания отчет като положителна или отрицателна репутация.

В консолидирания отчет за финансовото състояние участието на другите акционери в капитала на дъщерните дружества е посочено отделно в 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.

Посочените приходи и разходи в Единния консолидиран отчет за всеобхватния доход са приходите и разходите от дейността на всяко от дъщерните дружества и на дружеството-майка.

Предприятието-майка е предоставило заеми през предходни отчетни периоди на дъщерните дружества съгласно сключени договори, при условия близки до пазарните. През отчетния период има предоставен и нов заем на дъщерното дружество Д А П АД, гр. Елхово от дружеството-майка в размер на 35 хил. лева. Средствата са използвани за предсрочно погасяване на банков заем. Няма предоставени нови заеми на другите дъщерни 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 2009 год. заеми на дъщерните дружества.

Таблица Заеми, отпуснати от "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД на дъщерни дружества.

Контрагент на "Армейски холдинг" АД	Характер на сделката	Година на възникване	Сума на сделката /в лв./	Неизпл. главница и лихви към 31.12.2009г. /в лв./	Год. лихвен процент %
"ДАП-Елхово" АД гр.Елхово	Паричен заем	2006	10 000	16,43	7,2
"ДАП-Елхово" АД гр.Елхово	Паричен заем	2006	20 000	16 499,27	7
"ДАП-Елхово" АД гр.Елхово	Паричен заем	2009	35 000	35 000	8
"Брезентови Изделия" АД, с. Цар Самуил	Паричен заем	2006	15 000	15 619,35	7,2
"Булгарцвет-ЕП" гр.Елин Пелин	Паричен заем	2003	9 000	8 567,43	1
"Булгарцвет-ЕП" гр.Елин Пелин	Паричен заем	2005	14 685	19 631,37	12
"Булгарцвет-ЕП" гр.Елин Пелин	Паричен заем	2006	105 000	122 329,64	7,2

“Булгарцвет-ЕП” гр.Елин Пелин	Паричен заем	2007	5 500	6 255,79	7
“Карнота” АД гр. Карнобат	Паричен заем	2006, 2007	28 000	27 929,13	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 АД плаща главници и лихви по предоставените заеми съгласно условията на договора и договорения погасителен план. Към настоящия момент заемите от 2006 год. на ДАП АД са изцяло погасени. “КАРНОТА” АД през отчетния период има плащане на лихви и главници по заема, а “БУЛГАРЦВЕТ” АД има частично погасяване на задължението по лихвите. При изготвянето на консолидирания отчет за паричните потоци тези разплащания са елиминирани.

Начислените дължими лихви по предоставените заеми за периода също са елиминирани в консолидирания отчет за всеобхватния доход. За 2009 год. начислените лихви от дружеството-майка на дъщерните дружества възлизат на 13 253.25 лева.

В консолидирания отчет за финансовото състояние за отчетния период са елиминирани и възникналите вземания, съответно задължения между предприятието-майка и дъщерните дружества по договорите за заеми. Сумата на елиминираните суми на вземанията на дружеството-майка, респективно задълженията на дъщерните дружества възлиза на 252 хил. лева.

Съществени изменения в общата сума на активите, собствения капитал и пасивите в консолидирания финансов отчет в сравнение с представения годишен консолидиран финансов отчет за 2008 год. не са настъпили.

Посочените вземания от свързани предприятия в размер на 22 хил. лева включват начислените вземания от дивиденди и вземане по четири фактури 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.

Единният консолидиран отчет за всеобхватния доход представя в обобщен вид информацията за направените разходи от групата през 2009 год., получените приходи за същия период и постигнатия финансов резултат.

За 2009 год. разходите за дейността възлизат на 1 074 хил. лв. Това са разходите, които са направили дружествата от групата за издръжката на дейността си.

	<u>2009 год.</u>	<u>2008 год.</u>
- Разходи за материали	365 хил. лв.	523 хил. лв.
- Р-ди за външни услуги	98 хил. лв.	111 хил. лв.
- Р-ди за възнаграждения	314 хил. лв.	324 хил. лв.
- Р-ди за соц. и здр. осигуровки	58 хил. лв.	64 хил. лв.
- Разходи за амортизации	58 хил. лв.	56 хил. лв.
- Други разходи	32 хил. лв.	55 хил. лв.
- Балансова стойност на продадени активи	149 хил. лв.	354 хил. лв.
- Изменения на запасите от продукция и незавърш. производство	0 хил. лв.	1 хил. лв.
	1 074 хил. лв.	1 488 хил. лв.

Финансовите разходи за групата за 2009 год. са 14 хил. лв., в т.ч.

- разходи за лихви - 14 хил. лв.

Отчетени са и 7 хил. лв. извънредни разходи в дружество “Брезентови изделия” АД.

Общата сума на приходите за групата възлиза на 1 146 хил. лв. В Справка № 1 от Приложенията е представена подробна разшифровка на приходите от оперативната дейност.

Финансовите приходи за групата възлизат на 28 хил. лв. Същите са реализирани от дружеството-майка и включват положителни разлики от операции с финансови активи - 27 хил. лв. и приходи от лихви по депозити - 1 хил. лв.

Финансовият резултат от дейността на групата е печалба в размер на 47 хил. лева, в т.ч. за малцинственото участие 10 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 2008 год. финансовия резултат на икономическата група е променен. За 2008 год. финансовия резултат на групата е 9 хил. лв. печалба. Основната причина за промяната на финансовия резултат на групата е положителния финансов резултат за 2009 год. в дъщерното дружество “КАРНОТА” АД, намалението на загубата в дъщерното дружество ДАП АД, гр. Елхово и реализирания положителен ефект от продажбата на финансови активи в дружеството-майка.

Консолидираният отчет за финансовото състояние представя в обобщен вид в стойностно изражение имущественото и финансово състояние на групата към 31.12. 2009 год., след като са елиминирани участието на дружеството-майка в капитал на дъщерните дружества и вътрешно-груповите разчети. Към тази дата отчетът има следното съдържание:

Собственият капитал на групата е 822 хил. лв. и има следната структура:

- основен капитал	516 хил. лв.
- преоценъчен резерв	110 хил. лв.
- законови резерви	140 хил. лв.
- други резерви	58 хил. лв.
- резултат от предходни периоди	- 49 хил. лв.
- текуща печалба	47 хил. лв.

Малцинственото участие е 207 хил. лв.

Пасивите възлизат на 535 хил. лв.

В пасивите най-голям относителен дял имат задълженията на “Брезентови изделия” АД към “Лев Корпорация” АД, на “Булгарцвет” ЕП АД също към “Лев Корпорация” АД и задължението на “Армейски Холдинг” АД по неизплатените дивиденди на акционери от 2001г.

Данъчните задължения в размер на 11 хил. лв. към 31.12.2009 год. са текущи и към момента е изплатени.

Балансовата стойност на активите на “Армейски Холдинг” на консолидирана база към 31.12.2009 год. е 1 564 хил. лв., в т.ч. 939 хил. лв. или 60.04% са нетекущите активи и 625 хил. лв., което е 39.96% са текущите активи.

Нетекущите активи включват участия на дружеството-майка в капиталите на асоциирани и други предприятия, Имоти, машини, съоръжения и оборудване на дружествата от групата и нематериални активи.

Контролното участие на дружеството-майка над 50% в капитала на ДАП “ЕЛХОВО”- АД, в “БУЛГАРЦВЕТ”- АД, в “БРЕЗЕНТОВИ ИЗДЕЛИЯ” - АД и в “КАРНОТА” - АД за 84 хил. лв. по балансова стойност, заедно с дългосрочните вземания по предоставените дългосрочни заеми на същите дружества, със срок на погасяване по-дълъг от една година в размер е 227 хил. лв. са елиминирани.

Текущите активи по балансова стойност възлизат на 625 хил. лв. и включват:

- материални запаси - 121 хил. лв.
- текущи търговски вземания на стойност - 330 хил. лв.
- паричните средства в размер на 169 хил. лв.
- разходи за бъдещи периоди - 5 хил. лв.

Текущите вземания включват вземанията от продажби, вземания от дивиденди и други вземания. Краткосрочните вземания по предоставените заеми на дъщерните дружества - лихви също са елиминирани.

Към 31.12. 2009 год. с налични парични средства групата като цяло може да покрие по-голямата част от текущите си задължения, което е добър показател за ликвидността на групата.

Гл. Счетоводител:

/ Цв. Лазарова /