



АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

към Уведомлението за финансовото състояние за трето тримесечие

на 2019 год.

на АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ АД

1. Приходите на Армейски Холдинг АД се формират от възнаграждения за участие в управлението 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 плащания от клиенти, съответно недостигът на бързоликвидни средства, с които дружествата да покриват своите текущи разходи задължения. Очакванията на ръководството са ситуацията да не се промени съществено .

Армейски Холдинг АД се стреми да ограничи лихвения риск за дъщерните си дружества, като им отпуска заеми 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, 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 и асоциираните дружества, 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 управлението на дъщерни и асоцииране дружества, както и начислените лихви за предоставените им заеми..

6. БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ - КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2019 ГОДИНА

1. Нетекущи финансови активи

Акции в дъщерно предприятие	% участие	Брой акции дялове	30.09.2019г.	31.12.2018г.
			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
Общо			84	84
Акции и дялове в асоциирани предприятия	% участие	Брой акции дялове	30.09.2019г.	31.12.2018г.
			BGN'000	BGN'000
Хан Кубрат АД	43%	33,554	202	202
Ахинора АД	37%	8,979	20	20
Армснаб АД	25%	12,500	0	0
Консултантска къща Легафин ООД	25%	125	1	1
Общо			223	223
Общо нетекущи финансови активи			307	307

2. Нетекущи търговски и други вземания

Предоставени заеми и възнаграждения от упавление	30.09.2019г.	31.12.2018г.
	BGN'000	BGN'000
<i>1. Вземания по заеми и лихви</i>		
Булгарцвет Елин Пелин АД	277	267
Брезентови изделия АД	6	6

Хан Кубрат АД	18	17
Хан Кубрат Трейд ЕООД	3	3
Общо заеми и лихви, брутна сума преди обезценка	304	293
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка	(87)	(87)
Вземания по заеми и лихви	217	206
2.Вземания от участие в управлението		
Хан Кубрат АД – възнаграждение за управление, брутна сума преди обезценка	113	86
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка	(10)	(10)
Вземания от участие в управлението	103	76
Общо	320	282

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 15 хил. лева.

Отсрочен данъчен актив	30.09.2019г.	31.12.2018г.
	BGN'000	BGN'000
Временни разлики от обезценка на вземания	10	10
Временни разлики от неизплатени възнагр. на физич. лица	4	4
Временни разлики от обезценка на финансови ативи	1	1
Общо	15	15

4. Текущи търговски и други вземания

Предоставени заеми и други вземания	30.09.2019г.	31.12.2018г.
	BGN'000	BGN'000
1.Вземания по заеми и лихви		
Булгарцвет Елин Пелин АД	2	2
Брезентови изделия АД	5	5
Хан Кубрат АД	10	10
Хан Кубрат Трейд ЕООД	6	6
Общо Вземания по заеми и лихви по заеми, брутна сума преди обезценка	23	23

Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка	(1)	(1)
Вземания по заеми и лихви	22	22
2.Вземания от участие в управлението		
Хан Кубрат АД	10	11
Общо Вземания от участие в управлението, брутна сума преди обезценка	10	11
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка	(1)	(1)
Вземания от участие в управлението	9	10
Общо текущи търговски и други вземания	31	32

На нетекущите и текущите вземания е правена обезценка през 2016 год.(20 хил. лв.) и през 2017 год.(29 хил. лв.). В началото на 2018 год. е начислена очаквана кредитна загуба в размер на 5 % (18 хил. лв.), ефект от преминаване от МСС 39 към МСФО 9 и в края на 2018 год. е начислена още средно 8 % очаквана кредитна загуба в размер на 32 хил. лв. Общият ефект от натрупаните обезценки и очаквани кредитни загуби е 99 хил. лв.

5. Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти	30.09.2019г.	31.12.2018г.
	BGN*000	BGN*000
Парични средства в банки	3	2
Парични средства в каса	0	4
Общо	3	6

Паричните средства в банката са блокирани от НАП за неизплатени задължения.

6. Капитал

Към 30.09.2019 год. 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	(118)
▪ текуща печалба /загуба	23

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	30.09.2019г.	31.12.2018г.
	BGN'000	BGN'000
Акции напълно платени	516	516
- в началото на годината	516	516
- емитирани през годината	0	0
Акции напълно платени	516	516

6.2. Доход (загуба) на акция

Печалбата на акция към 30.09.2018 г. и към 30.09.2019 г. е изчислена на базата на нетната печалба и средно претегления брой на обикновените акции през съответния отчетен период.

Вид	30.09.2019г.	30.09.2018г.
	'000 лв.	'000 лв.
Нетна печалба/загуба за периода	23	(7)
Среднопретеглен брой акции	516	516
Доход/загуба на акция	(0.044)	(0.014)

7. Задължения към доставчици

Задължения към доставчици	30.09.2019г.	31.12.2018г.
	BGN'000	BGN'000
Други	1	1
Общо	1	1

Задължените към доставчиците са текущи.

8. Задължения към персонала

Задължения към персонала	30.09.2019г.	31.12.2018г.
	'000 лв.	'000 лв.
Задължения по заплати и възнаграждения на УС	52	47
Задължения по неизползвани отпуски	5	5
Общо	57	52

Има голямо забавяне в изплащането на възнагражденията. Неизплатените възнаграждения са за периода м. юли 2017 год. – м. септември 2019 год.

9. Осигурителни задължения

Осигурителни задължения	30.09.2019г.	31.12.2018г.
	BGN '000	BGN '000
Осигурителни задължения	17	12
Общо	17	12

Осигурителните задължения са за периода месец октомври 2017 год. – месец септември 2019 год.

10. Данъчни задължения

Други текущи пасиви	30.09.2019г.	31.12.2018г.
	BGN'000	BGN'000
Данъчни задължения по ЗДДФЛ	4	3
Общо	4	3

Данъчните задължения включват данък върху доходите от възнаграждения за периода месец октомври 2017 год. – месец септември 2019 год.

11. Други текущи пасиви

Други текущи пасиви	30.09.2019г.	31.12.2018г.
	BGN'000	BGN'000
Други-Задължения за внесени гаранции от членове на УС	2	2
Получен заем от дъщерно дружество	1	1
Общо	3	3

12. ПРИХОДИ

12.1.Приходи

Приходи	30.09.2019г.	30.09.2018 г.
	'000 лв.	'000 лв.
<i>Възнаграждение за участие в съвет на директорите</i>		
Ахинора АД	6	6
Дружество за автомобилни превози АД	4	3
Хан Кубрат АД	27	27
Общо	37	36

12.2. Финансови приходи/разходи

Финансови приходи/разходи	30.09.2019г.	30.09.2018 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>		
Разходи от обезценка на ФА	-	(18)
Банкови такси	-	(1)
Общо	10	(9)

13. РАЗХОДИ

13.1. Разходи за материали

Разходи за материали	30.09.2019г.	30.09.2018г.
	BGN'000	BGN'000
Офис консумативи	-	-
Общо	0	0

13.2. Разходи за външни услуги

Разходи за външни услуги	30.09.2019г.	30.09.2018г.
	BGN'000	BGN'000
Такси на КФН, БФБ, ЦД	2	2
Разходи за одит	2	-
Други услуги	2	1
	6	3

13.3. Разходи за персонал

Разходи за персонал	30.09.2019г.	30.09.2018г.
	BGN'000	BGN'000
<i>Възнаграждения</i>		
Договор управление и контрол	-	14
Трудови договори	14	13
	14	27
<i>Осигуровки</i>		
Договор управление и контрол	-	2

Трудови договори	3	3
	3	5
Общо	17	32

13.4. Други разходи

Други разходи	30.09.2019г.	30.09.2018г.
	BGN'000	BGN'000
Други	1	1
Общо	1	1

14. Приходи/Разходи за данъци

Приходи/Разходи за данъци	30.09.2019г.	30.09.2018г.
	BGN'000	BGN'000
Отсрочен данъчен актив	-	(2)
Общо	0	(2)

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	30.09.2019г.	30.09.2018г.
	BGN'000	BGN'000
► <u>Възнаграждение за участие в съвет на директорите</u>		
<i>Ахинора АД</i>	6	6
<i>Дружество за автомобилни превози АД</i>	4	3
<i>Хан Кубрат АД</i>	27	27
Общо възнаграждение за участие в съвет на директорите	37	36
► <u>Лихви по предоставени заеми</u>		
<i>Булгарцвет АД</i>	8	8
<i>Хан Кубрат АД</i>	1	1
<i>Хан Кубрат Трейд ЕООД</i>	1	1
Общо лихви по предоставени заеми	10	10
Общо сделки свързани лица	47	46

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:	30.09.2019г.	30.09.2018г.
	BGN'000	BGN'000
Възнаграждения	-	14
Осигуровки	-	2
Общо краткосрочни възнаграждения	0	16

16.3. Разчети със свързани лица в края на периода

Вземания	30.09.2018г.	31.12.2018г.
	BGN'000	BGN'000
▪ <u>Предоставен търговски заеми</u>		
<i>Булгарцвет АД</i>	115	115
<i>Брезентови изделия АД</i>	6	6
<i>Хан Кубрат АД</i>	19	19
<i>Хан Кубрат Трейд АД</i>	7	7
Общо предоставен търговски заем	147	147

▪ Вземания лихви по заеми		
Булгарцвет АД	85	77
Брезентови изделия АД	3	3
Хан Кубрат АД	2	1
Хан Кубрат трейд ЕООД	1	-
Общо вземания лихви по заеми	91	81
▪ Вземания от участие в управлението		
Хан Кубрат АД	113	86
Общо вземания от участие в управлението	113	86
Общо вземания	351	314

17. Условни активи и условни пасиви

През периода не са признати условни активи и пасиви.

18. Събития след датата на баланса

Не са настъпили важни събития след края на отчетния период до датата на изготвянето на отчета, които да окажат значително влияние на финансовото и имущественото състояние на Холдинга и дъщерните му дружества, както и да повлияят на бъдещето им развитие.

Съставител:

Цветанка Иванова Лазарова



Изпълнителен директор:

Никола Петров Тодоров

23.10.2019 г.
гр.София