"АРКУС" АД

Финансови отчети
За годината, приключваща на 31 .12. 2011

КОНСОЛИДИРАНИ

Финансовите отчети за одобрени от Съвета на директорите на "АРКУС" АД на 20.04.2012 г.

Изпълнителен Директор :
Инж. Б. Банков

Зам. Изп. Директор по
по икономика и финанси
И съставител
М.Станева

Отчет за всеобхватния доходите

На "АРКУС" АД , гр. Лясковец

За годината, приключваща на **31** декември **2011** година

В хиляди лева	Бележка	**2011**	**2010**
Продължаващи дейности			
Приходи		34,960	97,023
Себестойност на продажбите		(26,351)	(71,231)
Брутна печалба		8,609	25,792
Други оперативни доходи от дейността		4,432	5,522
Административни разходи		(7,805)	(8,519)
Разходи па реализация		(523)	(13,647)
Други оперативни разходи за дейността		-	(887)
Печалба от оперативна дейност		4,713	8,261
Нетни финансови разходи		(3,502)	(2.692)
Печалба преди данъци		1,211	5,569
Разходи за данъци		(143)	(560)
Печалба за годината от продължаващи дейности		**1,068**	**5,009**
Печалба за годината		**1,068**	**5,009**
Друг всеобхватен доход:			
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		**1,068**	**5,009**
Доход на една акция в лева		**2,34**	**10,96**

0149 Румянка Петкова
Регистриран одитор

Съгласно доклад 25.04.12г.

Дата на изготвяне ..... Съставител:..... Ръководител:.....Одитор:.....

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРКУС АД * гр.Лясковец *

Отчет за промените в собствения капитал

За годината, приключваща на 31 декември 2011 година

В хиляди лева	Бележка	Основен Капитал	Други резерви	Резерв от преоценка	Печалба / загуба	Общо
Салдо към 01.01.2010 г.		16,906	1,857	170	6,654	25,587
Корекции в предходни периоди						
Преизчислено салдо		**16,906**	**1.857**	**170**	**6,654**	**25,587**
Общ всеобхватен доход за периода					5,009	5,009
Прехвърляне в неразпределена печалба					(2,000)	(2,000)
Разпределение на печалбата		3,199	258		(4,970)	(1,513)
Реализиран преоценъчен резерв				(1)		(1)
Салдо към 31 декември 2010 г. за Пренасяне		**20,105**	**2.115**	**169**	**4,693**	**27,082**
Общ всеобхватен доход за периода					1,068	1,068
Разпределение на печалба		3,198	301		(5,035)	(1,536)
Други изменения в собствения капитал					(91)	(91)
Салдо към 31 декември 2011 г. за пренасяне		**23,303**	**2,416**	**169**	**635**	**26,523**

0149 Румянка Петкова
Регистриран одитор

Съгласно доклад 25.04.2012г.

Дата: ..... Съставител:..... Ръководител: ..... Одитор: .....

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРКУС АД * гр.Лясковец *

Отчетът за промени в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
На „АРКУС" АД , за периода , приключващ на 31 декември 2011 година

В хиляди лева	Бележка	31.12. 2011	31.12. 2010
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване		8,262	9,398
Нематериални активи		19	119
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия		1,711	1,715
Други инвестиции			
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди		1.333	857
Активи по отсрочени данъци		113	216
Общо нетекущи активи		**11,438**	**12,305**
Текущи активи			
Материални запаси		66,344	49,130
Търговски и други вземания		12,317	6,847
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди		338	221
Пари и парични еквиваленти		5,227	7,681
Общо текущи активи		**84,226**	**63,879**
Общо активи		**95,664**	**76,184**
Капитал и пасиви			
Капитал			
Основен капитал		23,303	20,105
Резерви		2,585	2,284
Общ всеобхватен доход за периода		635	4,693
Общо капитал		**26,523**	**27,082**
Нетекущи пасиви			
Задължения по облигационен заем		19,558	
Общо нетекущи пасиви		19,558	
Текущи пасиви			
Лихвени кредити и заеми		9,671	11,515
Търговски и други задължения		39,912	36,559
Данъци върху дохода			
Провизии		-	1,028
Общо текущи пасиви		**49,583**	**49,102**
Общо пасиви		**69,141**	**49,102**
Общо капитал и пасиви		**95,664**	**76,184**

0149 Румянка Петкова
Регистриран одитор

Съгласно доклад 25.04.2012г.

Дата на изготвяне:..... Съставител:.....Ръководител:.....Одитор:.....

Балансът следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРКУС АД * гр. Лясковец *

Отчет за паричния поток
За годината, завършваща на 31 декември 2011 година

В хиляди лева	Бележка	31.12. 2011	31.12. 2010
Оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		29,597	104,870
Парични плащания на доставчици		(29,278)	(75,793)
Нетен паричен поток, свързани с трудовите възнаграждения на персонала		(16,412)	(17,989)
Други постъпления от основна дейност		15	19
Други плащания от основна дейност		(14)	(147)
Получени други данъци		2,692	-
Платени други данъци		(357)	(350)
Нетен паричен поток от основната дейност		(13,757)	10,610
Платени данъци върху печалбата			
Нетен паричен поток от лихви, комисионни, дивиденти и други подобни такси		(1,060)	(832)
Нетни парични потоци от основната дейност		**(14,817)**	**9,778**
Инвестиционна дейност			
Парични постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване		-	219
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(813)	(2,454)
Парични плащания за придобиване на дългосрочни Инвестиции		(813)	4,037
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		**(813)**	**1,802**
Финансова дейност			
Получени дългосрочни кредити и заеми		19,558	-
Получени краткосрочни лихвени кредити и заеми		20,826	74,036
Изплатени краткосрочни лихвени кредити и заеми		(23,605)	(79,785)
Платени лихви		(2,886)	(3,218)
Плащания на задължения по лизингови договори		(67)	(124)
Други плащания по финансова дейност		(40)	(101)
Нетни парични потоци от финансова дейност		**13,786**	**(9,192)**
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични Еквиваленти		**(1.844)**	**2,388**
Пари и парични еквиваленти към 1 януари		**7,681**	**7,769**
Ефект от обменните курсове върху наличните пари и парични еквиваленти		**(610)**	**(2,476)**
Пари и парични еквиваленти към 31 декември		**5,227**	**7,681**

0149 Румянка Петкова
Регистриран одитор

Съгласно доклад 25.04.2012г.

Дата :..... Съставител:..... Ръководител:..... Одитор:.....

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Бележки към консолидираните финансовите отчети

Статут и предмет на дейност

Групата се състои от „Аркус" АД и 100 % от капитала на ОК"Олимп" ЕООД , гр. Омуртаг

"АРКУС" АД или "Дружеството" е дружество със седалище в България е акционерно дружество, регистрирано с дело №3520 / 1991 година от Великотърновски окръжен съд в съответствие с Търговския Закон на Република България.

Основната дейност на Дружеството е производство на металообработващи машини и приспособления, детайли, инструментална екипировка, нестандартно оборудване, горивна апаратура и специално производство в основна сфера на дейност –машиностроителна и металообработваща промишленост. Средносписъчният брой на персонала за отчетната 2011 година е 1769 .

Дружеството е с едно степенна система за управление . Съветът на директорите се състои от 3-ма души и се представлява заедно и поотделно от Изпълнителния директор и от Председателя на съвета на директорите .

Адресът на управление и място на стопанска дейност на Дружеството е град Лясковец, България.

Съгласно решение № 469-Е от 20 юли 2011 година , „Аркус „ АД е вписано като емитент в регистъра по чл. 30 , ал. 1 , т. 3 от ЗКФН , воден от Комисия за финансов надзор. КФН потвърждава проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации , издадени от „Аркус „ АД , в размер на 10 000 000 евро , разделени в 10 000 броя обикновени, корпоративни , лихвоносни , безналични , поименни , свободно прехвърляеми и обезпечени облигации , номинална стойност 1 000 евро , ISIN код BG2100011100, с фиксирана лихва в размер на 8,50 % , платима на шестмесечие , при лихвена конвенция ISMA реален брой дни в периода/ реален брой дни в годината , с изплащане на главницата – на пет равни погасителни вноски , и с дата на падежа :03.01.2018 г.

ОК"Олимп"ЕООД , гр. Омуртаг , ул. „ Цар Освободител „ ЕИК 000879025

Предмет на дейност : Производство на отливки и нестандартно оборудване.

Капитал: 600 000 лева

Акционери : „Аркус" АД -100 %

Управител: Стоян Маринов Стоянов

Средно списъчен състав на персонала на групата за отчетната 2011 година е 1 844.

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 20.04.2012 година.

Значими счетоводни политики

(а) База за изготвяне

Групата води текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Международните счетоводни стандарти / МСС/ , издание на Комитета за Международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз. Към датата на изготвянето на настоящият финансов отчет МСС включват Международните счетоводни стандарти , Международните стандарти за финансови отчети , тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. Дружеството се е съобразило със всички стандарти и разяснения , които са приложими към неговата дейност към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет.

Годишният финансов отчет на групата за 2011 г. е изготвен при спазване на принципа на историческата цена , модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и / или пасиви по тяхната справедлива стойност , както това е посочено на съответните места. Всички данни за 2011 и 2010 година са представени в настоящия финансов отчет в хиляди лева , освен ако на съответното място не е записано друго. Доходите на една акция се изчислява и оповестяват в лева.

Настоящите финансови отчети на "АРКУС" АД са консолидирани.

б/ Сравнителни данни

Счетоводната политика , изложена по долу , е прилагана последователно за всички периоди , представени в настоящия финансов отчет .

Бележки към финансовите отчети

Сравнителната информация е включена в текстови и описателен вид за по-доброто разбиране на финансовите отчети за текущия период.

в/ Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

Приложението на МСС изисква от ръководство да направи някои счетоводни предположения и преблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите , пасивите, приходите , разходите и условните активи и пасиви . Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка , която е направена от ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки , представени в отчета . Приблизителните счетоводни оценки и предположения се преразглеждат ежегодно към 31 декември. Резултатите от прегледите на счетоводните оценки се признават за периода , в който са прегледани и в тях съществуват промени, ако прегледът засяга само този период , или за периода , в който са прегледани , и за бъдещи периоди , ако прегледите засягат както текущия , така и бъдещи периоди .

г/ Парични единици в чуждестранна валута

Функционалната валута на групата е валутата , в която се извършват основно сделките в страната , това е българският лев. При първоначално признаване , сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута , като към сумата в чуждестранната валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието. Паричните средства , вземанията и задълженията , деноминирани в чуждестранна валута , се отчитат във функционалната валута , като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ към датата на баланса, както следва :

Чуждестранна валута	**31.12.2011 г.**	**31.12.2010 г.**
1 евро(фиксиран курс)	1,95583	1,95583
1 долар на САЩ	1,51158	1,47276

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута по курсове , които са различни , от тези , по които първоначално са били признати , се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им.

Валутата на представяне във финансовите отчети на дружеството също е българският лев.

д/ Управление на финансовите рискове

Фактори на финансовите рискове

Дейността на дружеството е изложена на множество финансови рискове , включващи ефектите от промяната на валутните курсове , лихвените проценти по банкови кредити , залози срещу вземания .

Риск от курсови разлики

Дейността на дружеството се осъществява изцяло в България и понастоящем е изложена на риск от курсови разлики , поради това , че продава основната част от продукцията и стоките или получава такива в щатски долари . Ръководството прави усилия за избягването на неготивните последици от промените на валутните курсове.

Лихви по банкови кредити

За текущата си дейност дружеството използва банкови кредити . Банковите кредити се обезпечават със залози на материални запаси и краткосрочни вземания . Годишната лихва по банковите кредити се фиксира предварително в договорите и варира в рамките на 10,85-11 %.

Ликвиден риск

Ръководството на дружеството поддържа оптимално количество свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност за покриване на текущите задължения .Това се постига посредством системата за финансово планиране , като паричните постъпления и плащания се координират от гледна точка на срочност и размери .

(е) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

***(i)* Собствени активи**

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване или"условно определена" историческа стойност, намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка (виж счетоводна политика л). Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи.

Част от значимите активи в състава на имотите, машините, съоръженията и оборудването са оценени по тяхната справедлива цена към датата на преминаване към МСФО. Тази стойност се приема за тяхна "условно определена" историческа стойност към тази дата. Справедливата стойност е определена от независим оценител. Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Активи, на които цената на придобиване е еквивалентна или надвишава 700 лева се капитализират.

***(ii)* Наети активи по финансово-обвързани договори**

Активи наети по финансово-обвързани договори, за които групата поема основните рискове и изгоди присъщи на собствеността, се класифицират като финансов лизинг. Имотите и оборудването, придобити чрез финансов лизинг се отчитат по стойност равна на по-ниската от справедливата цена и настоящата стойност на минималните лизингови вноски към началото на лизинговия период, намалена с начислената амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка (виж счетоводна политика л). Лизинговите вноски се отчитат в съответствие със счетоводна политика т).

***(iii)* Последващи разходи**

Разходи възникнали, за да се подмени главен компонент на актив от имотите, машините,съоръженията и оборудването, който се отчита отделно, се капитализират. Други последващи разходи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива или когато водят до подобрение в състоянието на даден актив над първоначално оценената стандартна ефективност . Всички други разходи за поддръжка и текущ ремонт се признават в Отчета за всеобхватния доход в периода , през който са извършени.

***(iv)* Амортизация**

Амортизацията се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Земята и временно изведените от употреба активи не се амортизират.

Амортизацията на дълготрайните активи се начислява от деня на въвеждането им в експлоатация. Прилага се дневна амортизация. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- сгради 25 години
- съоръжения и предавателни устройства 25 години
- машини и оборудване 5 - 10 години
- транспортни средства, без автомобили 10 години
- леки автомобили 4 години
- компютърна техника 2 години
- стопански инвентар 6-7 години

***(v)* Амортизация за данъчни цели**

За данъчни цели амортизациите на дълготрайните активи се начисляват при прилагане на максималните норми утвърдени в ЗКПО.

(е) Имоти, машини, съоръжения и оборудване, продължение

***(vi)* Остатъчна стойност**

След извършения анализ към датата на изготвяне на встъпителния баланс, Дружеството е определило нулева остатъчна стойност на активите в употреба.

(ж) Нематериални активи

***(i)* Разходи за научноизследователска дейност**

Разходите за научноизследователска дейност, направени с цел достигане до нови технически знания и познания, се признават в Отчета за всеобхватния доход в момента на тяхното възникване.

Разходите за дейности по развитие, резултатите от която се използват в план или схема за производство на нови или съществено подобрени продукти или процеси, се капитализират, ако продуктът или процесът е технически или икономически реализируем за целите на производството и Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да финализира развитието.

Капитализираните разходи включват направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи. Останалите разходи за развитие се признават в Отчета за всеобхватния доход като разход в момента на тяхното възникване.

Капитализираните разходи за развитие се отчитат по себестойност, намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка (виж счетоводна политика л).

***(ii)* Други нематериални активи**

Другите нематериални активи придобити от Дружеството се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка (виж счетоводна политика л).

Активи, на които цената на придобиване е еквивалентна или надвишава 700 лева се капитализират.

***(iii)* Последващи разходи**

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

***(iv)* Амортизация**

Амортизацията се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на нематериалните активи се начислява от датата на придобиване или от датата на въвеждането им в експлоатация. Прилага се дневна амортизация.

(з) Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

(i) Дъщерни предприятия

Дъщерни са предприятията контролирани от Дружеството. Контрол съществува, когато Дружеството притежава властта, директно или индиректно, да управлява финансовата и оперативна политика на дадено предприятие с оглед извличането на изгоди от дейността му.

В индивидуалните отчети на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност, намалена със загуби от обезценка (виж счетоводна политика л).

(ii) Асоциирани предприятия

Асоциирани са предприятията, върху които Дружеството оказва значително влияние, но не и контрол върху финансовата им и оперативна политика.

В индивидуалните отчети на Дружеството инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по метода на собствения капитал , намалена със загуби от обезценка (виж счетоводна политика л).

Бележки към финансовите отчети

(и) Търговски и други вземания

Търговските и други вземания се представени по номинална стойност , намалена със загуби от обезценка (виж счетоводна политика л). Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване , а тези в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31.12.2011 г. , намалени със стойността на начислената обезценка . Обезценката е изчислена на база на възрастов анализ на вземанията от датата на падежа до 31.12.2011 г. Вземанията се отписват като несъбираеми , когато ръководството прецени , че не могат да бъдат направени разумни условия за събирането им и при изтекла давност.

(й) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат при тяхното придобиване по доставна стойност /историческа/ цена. Оценката на материалните запаси при тяхното придобиване е доставната им стойност като сума от реализираните от дружеството разходи по купуването, преработката и други разходи свързани с доставянето и привеждането на МЗ във вид готов за употреба.

МЗ произвеждани в дружеството , цената на придобиване се формира от стойността на разходите за преработката им. Това е себестойността на произведените МЗ и включва:

- технологични разходи, пряко свързани с произвежданите продукти;
- систематично начисляваните постоянни и променливи разходи общопроизводствени разходи. Разпределението на променливите и на постоянните общопроизводствени разходи за всеки произвеждан продукт е нормалния капацитет на производствените мощности . Разпределението на променливите общопроизводствени разходи е на база сумата на преките разходи , съответно пряк труд или материал в зависимост от спецификата на конкретния цех.

МЗ се оценяват при тяхното потребление по средно претеглена цена / себестойност / за отчетния период.

Продукцията се оценява текущо по себестойност , която се формира на база на основните производствени разходи . В себестойността не се включват –административните , финансовите , извънредните разходи и разходите по продажби.

Незавършеното производство се установява чрез инвентаризации и се оценява въз основа на фактически извършените разходи .

(к) Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват налични парични наличности, разплащателни сметки в банки, акредитиви и краткосрочни банкови депозити с оригинален матуритет от три месеца или по-кратък.

(л) Обезценка

Балансовата стойност на активите на Дружеството, с изключение на стоково-материалните запаси (виж счетоводна политика й) и отсрочени данъчни активи (виж счетоводна политика у),се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи, които все още не са готови за използване, приблизителната оценка на възстановимата стойност на актива се прави на всяка дата на изготвяне на баланса. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата (преносна) стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в Отчета за всеобхватния доход.

***(ii)* Възстановяване на загуби от обезценка**

Загуба от обезценка за вземане се възстановява, когато последващо увеличение на възстановимата стойност на вземането може да бъде обективно отнесено към събитие, станало след признаването на обезценка.

По отношение на другите активи, загуба от обезценка се възстановява в случай, че има промяна в преценката, послужила за определяне на възстановимата стойност.

Загуба от обезценка се възстановява само до размер, на балансовата стойност на актива, която не надвишава балансовата стойност, намалена с акумулирана амортизация, в случай че не е била признавана загубата от обезценка.

(м) Акционерен капитал

***(i)* Акционерен капитал**

Акционерният капитал е записан по историческа цена в деня на регистриране.

***(ii)* Дивиденти**

Дивиденти се признават като задължение в периода, в който са декларирани.

(н) Лихвени заеми и кредити

Лихвените заеми и кредити се осчетоводяват първоначално по номинал, намален с присъщите разходи по транзакцията. След първоначалното признаване, лихвените заеми и кредити се отчитат по амортизируема стойност, като всяка разлика между номинал и размера на падеж се отчита в Отчета за всеобхватния доход през периода на ползване на заема на база ефективния лихвен процент.

(о) Доходи на персонала

***(i)* Планове за дефинирани вноски**

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на законовия минимален праг на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в Отчета за всеобхватния доход при тяхното възникване.

***(ii)* Платен годишен отпуск**

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

***(iii)* Други дългосрочни доходи**

Групата има задължението за изплащане на доходи при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в "АРКУС"АД в съответствие с изискванията на Кодекса на труда (КТ), член 222 параграф 3, и Колективния трудов договор. Ръководството на дружеството възлага на лицензиран актюер оценка на дължимите обезщетения към датата на баланса , въз основа на която определените суми за обезщетения при пенсиониране се включват във финансовите отчети. В бележка 23 към финансовите отчети е оповестен размера на тези задължения.

(п) Провизии

Провизия се признава в баланса когато групата има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие, и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението.

Бележки към финансовите отчети

***(i)* Съдебни спорове**

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, групата признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на групата. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение

(р) Търговски и други задължения

Търговски и други задължения в лева са оценени по стойността на възникването им, а тези в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31.12.2011 г. Текущи са тези от тях, които са дължими до 12 месеца след датата на баланса.

(с) Приходи

***(i)* Извършени услуги и продадена продукция**

Основният източник на приходи за групата е продажбата на специална продукция и стоки.

Приход от продажба на продукция се признава в Отчета за всеобхватния доход, когато значителна част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача. Приход не се признава, тогава когато съществуват значителни съмнения относно възстановяването на дължимата стойност, свързаните разходи, или има вероятност продукцията да бъде върната.

***(ii)* Приходи от наем**

Приходи от наем се признават в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получените ползи се признават в Отчета за всеобхватния доход като неразделна част от общите лизингови приходи.

(т) Разходи

***(i)* Оперативни разходи**

Оперативните разходи се начисляват в момента на тяхното възникване, при спазване на принципа за съпоставимост с приходите.

***(ii)* Плащания по експлоатационен лизинг**

Плащания по експлоатационен лизинг се признават в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получени външни ползи се признават в Отчета за всеобхватния доход като неразделна част от общите лизингови разходи.

***(iii)* Нетни финансови разходи**

Нетните финансови разходи включват платими лихви по заеми, изчислявани по метода на ефективния лихвен процент, лихви от инвестирани средства, приходи от дивиденти и печалби и загуби от операции в чуждестранна валута.

Приход от лихви се начислява в Отчета за всеобхватния доходи, като се взима предвид ефективния приход присъщ за актива.

Приход от дивиденти се признава на датата, на която дивидентите са декларирани за получаване.

Бележки към финансовите отчети

(у) Данък върху печалбата

Съгласно българското законодателство за 2011 г. дружеството дължи корпоративен данък в размер на 10 % върху облагаемата печалба , като за 2010 г. той е бил на същото равнище.

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за всеобхватния доход с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса, и някои корекции надължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсроченият данък е начислен като се прилага балансовия метод, и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Не се признават активи и пасиви по отсрочени данъци, произтичащи от разлики между първоначално признатите отчетни стойности на дадени активи и пасиви и тяхната първоначална данъчна основа. Размерът на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана. Отсрочените данъчни задължения се признават при всички случаи на възникване .

(ф) Сравнителна информация

Сравнителната информация се рекласифицира с цел да се осигури сравнимост спрямо текущия период, като характерът, размерът и причините за рекласифицирането се оповестяват. Когато е практически невъзможно да се рекласифицират сравнителните данни, дружеството оповестява причината за това и каква е същността на промените, които биха били направени, ако сумите бяха ре класифицирани.

(х) Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет дружества под общ контрол , служителите на ръководни постове , включително и дружества , контролирани от тях , се третират като свързани лица.

	Стр.
1.Приходи	15
2. Други оперативни доходи от дейността	15
3. Други оперативни разходи за дейността	16
4. Същност на отчетените разходи за периода	16
5. Разходи за персонала	17
6. Нетни финансови разходи	17
7. Разходи за данъци	17
8. Отсрочени данъчни активи и пасиви	17
9. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	18
10. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	18
11. Материални запаси	19
12. Търговски и други вземания	19
13. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	19
14. Пари и парични еквиваленти	20
15. Акционерен капитал и резерви	20
16. Доход на акция	21
17. Лихвени кредити и заеми	21
18. Текущи задължения	21
19. Търговски и други задължения	22
20. Данъци върху дохода	22
21. Задължения по провизии	22
22. Грешки	22
23. Потенциални задължения	23
24. Свързани лица	23
25. Дивиденти	23
26. Условни активи и пасиви	23
27. Събития след датата на баланса	23

Бележки към финансовите отчети

1. Приходи

Приходи според техния характер

В хиляди лева	31.12.2011	31.12.2010
Приходи от продажби на продукция	31,243	62,286
В т.ч. Приходи от продажби на специална продукция	30,671	61,856
В т.ч. за износ	16,594	54,613
Приходи от продажба на гражданска продукция	122	253
Приходи от продажба на стоки	3,595	34,484
В т.ч. специална	3,595	34,484
В т.ч. за износ	3,595	34,484
	34,960	**97,023**

Приходи по клиенти

В хиляди лева	31.12.2011	31.12.2010
Приходи от реализация на свързани лица	1.334	1,383
Приходи от реализация на трети лица	33,626	95,640
	34,960	**97,023**

2. Други оперативни доходи от дейността

В хиляди лева	31.12.2011	31.12.2010
Приходи от услуги	243	685
Печалба от продажба на дълготрайни активи	55	50
Приходи от продажба на материали	1,186	1.065
Приходи от наеми	343	209
Други	2,605	3,513
	4,432	**5,522**

Бележки по финансовите отчети

3. Други оперативни разходи за дейността

В хиляди лева	31.12.2011	31.12.2010
Провизии задължения	-	(887)
		(887)

4. Същност на отчетените разходи за периода

Разходите, възникнали през годината са представени според тяхното съдържание, както следва:

В хиляди лева	31.12.2011	31.12.2010
Разходи за материали	21,525	27,862
Разходи за услуги	2,026	15,716
Разходи за амортизации	1,688	1,932
Разходи за персонала	13,631	15,150
Разходи за осигуровки	3,286	3,476
Балансова стойност на продадените активи	4,239	25,537
Други	1,195	2,309
Промени в наличностите на готова продукция и незавършено производство	(12,911)	2,302
	34,679	**94,284**

***(ii)* Значими по своя характер разходи**

Други значими по своя характер разходи (отразени по своята същност в горната таблица), са както следва:

В хиляди лева	31.12.2011	31.12.2010
Електроенергия	2,408	2,693
Ремонти	117	420
Застраховки	281	515
Реклама	36	86
Одит на ГФО	5	5
Данъци и такси	150	200
Резервни части и окомплектовки	62	87
Суровини и материали	18,834	24,235
Горива и смазочни материали	500	600
Съобщителни услуги	105	133
	22,498	**28,974**

Бележки към финасовите отчети

5. Разходи за персонала

В хиляди лева	31.12.2011	31.12.2010
Заплати и възнаграждения	13,631	15,150
В т.ч. Възнаграждения Съвет на директорите	206	308
Разходи за социално осигуряване и надбавки	3,286	3,476

Средно-списъчния брой на персонала през 2011 година възлиза на 1,844.

6. Нетни финансови разходи

В хиляди лева	31.12.2011	31.12.2010
Разходи за лихви	(2,991)	(3,034)
Приходи от лихви	324	517
Нетна печалба от промяна на валутните курсове	(806)	(3,331)
Положителна разлика от операции с финансови активи	13	3,261
Други нетни финансови разходи	(42)	(105)
	(3.502)	**(2.692)**

7. Разходи за данъци

Признати в Отчета за доходите

В хиляди лева	31.12.2011	31.12.2010
Текущ данък		
Данък за текущата година	42	524
	42	**524**

8.Отсрочени данъчни активи	**31.12.2011**	**31.12.2010**
Отсрочените данъчни активи се отнасят за следните балансови пера:		
Превишение на счетоводни амортизации над данъчни	69	81
Отпуски и осигуровки персонал	14	19
Провизии за пенсии	22	22
Провизии задължения	-	81
Доходи на местни физически лица	3	4
Общо отсрочени данъчни активи	**108**	**207**
Обратно проявление	**110**	**139**
Ново възникнали	**10**	**101**
Изменение на отсрочените данъчни активи	**101**	**36**
Общо разходи за данъци признати в Отчета за доходите	**143**	**560**

Бележки към финансовите отчети

9. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева	Земя	Сгради и констр.	Машини оборудв.	Съоръ жения	Транс. средства	Други	Общо
Отчетна стойност							
Салдо на 01 януари 2011 г	1,176	3,348	12,637	1,609	1,992	614	21,376
Придобити активи –	13	61	419	5	6	19	510
Отписани активи	(13)	(69)	(161)		(383)	(72)	(685)
Баланс към 31 декември 2011	**1,176**	**3,340**	**12,895**	**1,614**	**1,615**	**561**	**21,201**
Амортизация							
Салдо на 1 януари 2011	-	818	8,891	408	1,415	446	11,978
Начислена амортизация за годината	-	131	1,121	64	210	59	1,585
Амортизация на отписаните активи -	-	(22)	(147)	(1)	(383)	(71)	(624)
Баланс към 31 декември 2011	**-**	**927**	**9,865**	**471**	**1,242**	**434**	**12,939**
Балансова стойност							
Към 1 януари 2011 г	**1,176**	**2,530**	**3,746**	**1,201**	**577**	**168**	**9,398**
Към 31 декември 2011 г	**1,176**	**2,413**	**3,030**	**1,143**	**373**	**127**	**8,262**

10. Инвестиции в дъщерни предприятия

Значими дъщерни предприятия

В хиляди лева	Държава на регистрация	Собствено участие 2011	2010
"АРКУС МЕДИКЪЛ" ООД	България	-	4
"АМЕРИКАНСКИ КОЛЕЖ АРКУС " ЕАД	България	1,541	1,541
		1,541	**1,545**

Инвестиции в асоциирани предприятия

Дружеството има инвестиции в значими асоциирани предприятия както следва:

В хиляди лева	Държава на регистрация	Собствено участие 2011	2010
" Медицински център – АРКУС МЕДИКЪЛ" АД	България	166	166
		166	**166**

Бележки към финансовите отчети

11. Материални запаси

В хиляди лева	31.12.2011	31.12.2010
Материали	18,950	21,454
Продукция	12,670	7,530
Стоки	9,875	2,995
Незавършено производство	24,849	17,151
	66,344	**49,130**

12. Търговски и други вземания

В хиляди лева	31.12.2011	31.12.2010
Търговски вземания от свързани лица	21	18
Търговски вземания от трети лица	9,690	2,444
Обезценка на търговски вземания	-	(2)
Съдебни и присъдени вземания	36	33
Доставчици по аванси	546	221
Други вземания	2,024	4,125
В т.ч. други- Материали под митнически контрол	677	1,280
Надвнесен корпоративен данък	684	714
ДДС за възстановяване	-	1,010
	12,317	**6,847**

13. Предплатени разходи за бъдещи периоди

В хиляди лева	31.12.2011	31.12.2010
Дългосрочни		
Разходи за придобиване на дълготрайни активи	1,333	857
	1,333	**857**

Текущи		
Текуща част от разходи по облигационен заем	201	
Комисионни износ	-	46
Застраховки	59	78
Абонамент	3	3
Други	75	94
	338	**221**

Бележки към финансовите отчети

14. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	31.12.2011	31.12.2010
в брой	27	67
Депозити на виждане	437	2,996
Други парични еквиваленти -	4,763	4,641
Пари и парични еквиваленти в Отчета за паричните потоци	**5,227**	**7,681**

Пари и парични еквиваленти, които не са на разположение за ползване

Банкови депозити в размер на 4,763 хил. лева не са на разположение за ползване, тъй като са предоставени като обезпечение по банков кредит и по издадени банкови гаранции, предоставени от "КТБ" АД , гр. София .

15. Акционерен капитал и резерви

Акционерен (основен) капитал

Към 31.12.2011 г. акционерният капитал включва 456 924 броя обикновени поименни акции с право на глас , с номинална стойност 51 лева всяка една от тях. Съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 27. 04. 2011 г. на основание чл. 197 от Търговския закон е направено увеличение на капитала със средства на дружеството – от балансовата печалба са прехвърлени в капитала 3 198 468 лева . С удостоверение 20111021122007/ 21.10.2011 г. на Министерство на правосъдието, Агенция по вписванията регистрираният капитал е 23 303124 лева , чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадените 456 924 броя акции от 44 лева на 51 лева .

Акционери

Към 31.12.2010г. 339 593броя / 74,32 %/ от обикновените акции са собственост на "АРКУС БЪЛГАРИЯ" АД и 117 331 броя акции - 25.68 % от капитала е собственост на частни местни физически лица .

Резерви

Резервите на дружеството към 31.12.2011 г са в размер на 2,585 хил.лв. Резервите подлежат на разпределение по реда, предвиден в Търговския закон и Устава на дружеството. Съгласно ТЗ Дружеството е длъжно да поддържа във всеки един момент законови резерви в размер не по-малък от 10 % от акционерния капитал. Законовите и допълнителните резерви , заделени по ТЗ възлизат на 2,416 х.лв. Преоценъчният резерв е в размер на 169 х.лв. от извършената оценка по справедлива стойност на машини и оборудване във встъпителния баланс по МСС.

Бележки към финансовите отчети

23. Потенциални задължения

Други дългосрочни доходи
Съгласно изготвената актюерска оценка на дружеството , относно оценка на вероятностите за заплащане на обезщетение за продължителен трудов стаж при пенсиониране в отчета за всеобхватния доход са признати 215 х.лв. (2009 и 2010 г.)провизии за потенциални задължения за изплащане на обезщетения.

24. Свързани лица

Дружеството има отношение на свързано лице с дъщерните си дружества,
Транзакции с дъщерните си дружества .
Покупки от свързани лица

В хил. Лева

	31.12.2011 г.
"Дунав Лизинг " ЕАД	2,796
"Аркус Строй"ЕАД	479
ОК" Олимп" ООД	624
	3,899

Продажби към свързани лица

В хил. Лева	**31.12.2011 г.**
ОК"ОЛИМП" ООД	216
"Дунав Лизинг "ЕАД	537
"Аркус Строй "ЕАД	9
	762

По извършените през годината сделки няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.
Паричните обезщетения на ключовия ръководен персонал на дружеството са както следва :

	31.12.2011 г.
Възнаграждения на Съвета на директорите	206 хлв.
Тантиеми	1,536 хлв.

25. Дивиденти

Съгласно направеното предложение от Съвета на директорите за разпределение на балансовата печалба, предложено за одобрение от Общото събрание на акционерите, на проведеното на 27.04.2011 г. ОСА са взети следните решения:
- увеличаване на капитала със средства на дружеството , на основание чл.197 от ТЗ , чрез превръщане на част от печалбата в капитал, капитализация по 7 /седем/ лева на всяка акция;
- остатъка от балансовата печалба се отнася във фонд „Резервен".
- няма разпределен дивидент

26. Условни активи и условни задължения

Към 31. 12. 2011 г. във връзка с предоставените кредити за оборотни средства от „КТБ"АД , гр. София и ЧПБ „Тексим „ АД към 31.12.2011 г. има вписани в ЦРОЗ –особени залози на вземания по договори , особени залози на КМА . Ръководството на дружеството счита ,че по предоставените обезпечения не следва да се създават провизии.

27. Събития след датата на баланса

Няма събития настъпили след датата на баланса , които да налагат корекции в годишните финансови отчети =,