

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА „АРСЕНАЛ - 2000” АД ЗА 2017 Г.

„АРСЕНАЛ - 2000” АД

1. Обща информация

1.1. Дружеството "Арсенал-2000" АД, гр. Казанлък е регистрирано на основание чл. 25, ал. 3 на ЗППДОП с Решение № 1263/13.04.1999 г. на Старозагорски ОС по фирмено Дело № 839/1999г. Търговското седалище на дружеството е в гр. Казанлък 6100, обл. Стара Загора, ул. "Розова долина" № 100 и ЕИК 123152884.

"Арсенал-2000" АД не е публично дружество, съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Дружеството няма разкрити и регистрирани клонове и / или представителства в страната или чужбина.

Дружеството е подновило следните лицензи и удостоверения за регистрация през 2015 г.:

- Лиценз за износ и внос на продукти, свързани с отбраната № 11.00-775-1/27.01.2015 г.
- Удостоверение за регистрация за трансфер на продукти, свързани с отбраната № 11.00-775-5/27.01.2015 г.
- Удостоверение за регистрация за брокерска дейност с продукти, свързани с отбраната № 11.00-775-3/27.01.2015 г.

Същите са издадени от Междуведомствения съвет по отбранителна индустрия и сигурност на доставките към Министерския съвет и са валидни до 27.01.2020 г.

През 2017 г. дружеството е извършвало сделки подлежащи на разрешителен режим съгласно гореизброените лицензи и удостоверения.

Разрешение № 20150154676/25.11.2015 г. за търговия с оръжия, взривни вещества и пиротехнически изделия /съгласно приложение, неразделна част от разрешението/, издадено от ГЛАВНА ДИРЕКЦИЯ НАЦИОНАЛНА ПОЛИЦИЯ и валидно до 24.11.2020 г.

Дружеството е регистрирано съгласно Закона за защита на класифицираната информация, със сертификат № BG-R 042-07 от 27.03.2007 г. на ниво на класификация „секретно”.

1.2. Предмет на дейност

Предмета на дейност на дружеството съгласно Чл. 5 от Устава е : производство и търговия в страната и зад граница на технологично оборудване, свръх твърди материали и инструменти, универсална и специална екипировка, пружини, химически продукти, ловни материали и специална продукция /след получаване на лиценз/, обществено хранене, строителство, транспорт, хотелиерство, озеленяване и почистване, и други дейности, незабранени от Закона.

Към 28.02.2018 г. дружеството извършва своите дейности съгласно регистрирания „Предмет на дейност“ и дейността продължава.

2. Капитал и акции

Капиталът на дружеството е изцяло записан и внесен. Дружеството не отчита изкупени собствени акции и премии от емисии.

Дружеството е регистрирано със записан основен капитал в размер на 1 546 хил. лв., състоящ се от 1 546 083 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка.

Акционерната структура на дружеството към 31 декември 2017 г. може да се представи както следва:

- 1 543 828 бр. (99, 85%) - акции на физически лица (2 730 лица);
- 2 255 бр. (0, 15%) - акции на един брой юридическо лице.

Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент и да гласуват с един глас за всяка акция, която притежават на Общите събрания на дружеството. Всички акции са равнопоставени по отношение на остатъчните активи.

Дружеството е учредено за неопределен срок.

3. Органи на дружеството, управление и представителство

С Решение № 2947/17.11.2006 г. на СЗОС е вписана промяна в системата на управление и

към 31 декември 2016 г. дружеството е с едностепенна система на управление.

Съвет на директорите в състав:

- Николай Христов Ибушев – председател на Съвета на директорите;
- Станил Михалев Станилов;
- Христо Николаев Ибушев;
- Драгия Желязков Драгиев;
- Димитър Тодоров Граматиков;

Дружеството се представлява и управлява от Христо Николаев Ибушев и Станил Михалев Станилов заедно и поотделно.

През 2017 г не е настъпила промяна в управителните органи на дружеството.

Информация съгласно чл. 247 от ТЗ

Членовете на Съвета на директорите могат да придобиват акции по същия ред, както останалите акционери.

Притежавани акции от членовете на Съвета на директорите - Христо Николаев Ибушев – 422 965 броя без изменение за периода, Станил Михалев Станилов – 162 592 броя без изменение за периода, Николай Христов Ибушев– 618 712 броя без изменение за периода и Димитър Тодоров Граматиков – 20 броя без изменение за периода

Членове на Съвета на директорите участват в управлението и притежават повече от двадесет и пет на сто от капитала на други дружества както следва:

- Николай Христов Ибушев е член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „Арсенал“ АД гр. Казанлък;
- Станил Михалев Станилов е член на съвета на директорите на „Арсенал“ АД гр. Казанлък;
- Христо Николаев Ибушев е член на съвета на директорите на „Арсенал“ АД, едноличен собственик на капитала и управител на "ОДАСИО" ЕООД и „АПИРО“ ЕООД гр. Казанлък, съдружник в "ДЕЛАБАР" ООД, "СОУЛ НЕСТ" ООД и "БЕКАСО 2017" ООД гр. София;
- Драгия Желязков Драгиев е съдружник и управител в АДВОКАТСКО ДРУЖЕСТВО ДРАГИЕВ И ДРАГИЕВ, гр. София;
- Димитър Тодоров Граматиков е управител на "БАЛКАНСКИ ЛОВЕЦ" ЕООД, гр. София

През годината няма писмени уведомления за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

4. Преглед на дейността на дружеството 31.12.2017 г.

4.1. Счетоводни отчети

Счетоводните отчети са изготвени според действащите Закон за счетоводството и в съответствие с Международните счетоводни стандарти и Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в следствие на Регламент ЕС1606/2002. Въз основа на това ние смятаме, че:

- Годишният отчет за всеобхватния доход дава достоверна картина, във всички аспекти на същественост, относно дейността и финансовите резултати на „Арсенал - 2000“ АД към 31.12.2017 г.;

- Годишният отчет за финансовото състояние, вярно отразява имущественото състояние към 31.12.2017 г.;

- Годишните отчети за паричния поток и за промените в собствения капитал към 31.12.2017 г.. са представени съгласно изискванията на действащото счетоводно законодателство и дават достоверна картина за движението на паричните потоци и за измененията в собствения капитал на дружеството;

- Приложеното оповестяване е съобразено с качествените характеристики на финансовия отчет във всички съществени аспекти.

4.2. Макроикономически показатели

Показател	2017	2016
БВП в млн. лева	99 708	94 130

Реален растеж на БВП	4.0%	3.9%
Инфлация в края на годината	1.8%	-0.5%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.73478	1.76794
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.63081	1.85545
Основен лихвен процент в края на годината	0.00	0.00
Безработица (в края на годината)	7.1%	8.0%

За периода не са се състояли събития с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи, които да са намерили отражение в годишния финансов резултат.

4.3. Развитие и резултати от дейността - финансово състояние

- Систематизирана финансова информация:

Показател	2017 г.	2016 г.
Приходи от дейността (хил.лв.)	43 418	39 543
Печалба от дейността (хил. лв.)	23 068	23 000
Сума на активите (хил.лв.)	85 642	84 121
Брой акции (хил. бр.)	1 546 083	1 546 083
Текущи активи (хил.лв.)	33 738	32 835
Текущи пасиви (хил.лв.)	5 402	3 965

- Отчет за финансовото състояние

АКТИВИ	Периода, приключващ на 31.12.2017	% от Общо активи	Периода, приключващ на 31.12.2016	% от Общо активи
Нетекущи активи				
Земи	3 635	4.24	3 469	4.12
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	30 610	35.74	30 525	36.29
Нематериални активи	-		2	0.00
Инвестиции	16 541	19.31	16 499	19.61
Разходи за придобиване на ДА	1 106	1.29	771	0.92
Активи по отсрочени данъци	12	0.01	20	0.02
	51 904	60.61	51 286	60.97
Текущи активи				
Материални запаси	2 412	2.82	3 070	3.65
Търговски и други вземания	4 147	4.84	7 419	8.82
Парични средства и парични еквиваленти	27 179	31.74	22 346	26.56
	33 738	39.39	32 835	39.03
Общо активи	85 642	100.00	84 121	100.00

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		% от Общо капитал и пасиви		% от Общо капитал и пасиви
Капитал и резерви				
Регистриран капитал	1 546	1.81	1 546	1.84
Резерви	55 521	64.83	55 510	
Натрупана печалба (загуба)	23 068	26.94	23 000	27.34
	80 135	93.57	80 056	95.17
Нетекущи пасиви				
Други нетекущи задължения	105	0.12	100	0.12
Текущи пасиви		0.00		
Търговски и други задължения	4 389	5.12	2 891	3.44
Задължения към персонала	227	0.27	297	0.35
Данъчни задължения и задължения по социално осигуряване	786	0.92	777	0.92
	5 402	6.31	3 965	4.71
Общо пасиви	5 507	6.43	4 065	4.83
Общо капитал и пасиви	85 642	100.00	84 121	100.00

Представеният отчет за финансовото състояние с измененията в структурата, показва настъпилите в следствие стопанската дейност на дружеството промени.

За 2017 г. промените са в структурата на актива, свързани с интензивната инвестиционна дейност на дружеството. „Земи“ увеличават своя дял спрямо общите активи от 4.12 процента на 4.24 процента. Налице е и увеличение и в „Разходи за придобиване на ДА“ от 0.92 процента в общия дял на активите за 2016 г. до 1.29 процента за 2017 г..

- Отчет за всеобхватния доход

Приходите, разходите и резултатите на дружеството от отчета за всеобхватния доход на дружеството в хил. лв. са следните:

	Периода, приключващ на 31.12.2017	Периода, приключващ на 31.12.2016
Приходи от продажби и други приходи	43 418	39 543
Балансова стойност на продадените активи	(1 292)	(1 141)
Изменения запасите от продукция и незавършено производство	(498)	(106)
Разходи за материали	(755)	(520)
Разходи за външни услуги	(1 627)	(1 544)
Разходи за амортизация	(8 238)	(5 902)
Разходи за персонала	(4 409)	(3 964)
Други разходи	(778)	(878)
Общо разходи по икономически елементи	(16 305)	(12 914)
Печалба от оперативната дейност	25 821	25 488
Нетни приходи/разходи финансови	(188)	30

Печалба преди данъци (счетоводна печалба)	25 633	25 518
Разходи за текущи корпоративни данъци	(2 557)	(2 508)
Приходи/разходи за отсрочени корпоративни данъци	(8)	(10)
Печалба след данъчно облагане	23 068	23 000
Общ всеобхватен доход:	23 068	23 000

Приходите на дружеството анализирани по видове представляват:

НАИМЕНОВАНИЕ	Приходи 2017 г.	% от Всичко приходи	Приходи 2016 г.	% от Всичко приходи
Приходи от продажба на стоки	1 887	4.35	761	1.92
Приходи от прод.стоки оръжейни магазини	400	0.92	347	0.88
Приходи от продажби на услуги	1 505	3.47	1 274	3.22
Приходи от наеми	10 831	24.95	7 838	19.82
Приходи от търговско представителство	26 635	61.35	27 407	69.31
Приходи от администр. и подр. на ERP	240	0.55	240	0.61
Други приходи- Други	245	0.56	583	1.47
Приходи ОХ	1 675	3.86	1 093	2.76
Всичко приходи от оперативна дейност:	43 418	100	39 543	100

Приходите се формират основно от приходи от търговско представителство в размер на 26 635 хил. лв. за 2017 г. и 27 407 хил. лв. за 2016 г., приходи по договор за поддръжка в размер на 1 495 хил. лв. за 2017 г. и 1 274 хил. лв. за 2016 г., приходи по договор за администриране и поддръжка на ERP система в размер на 240 хил. лв. за 2017 г. и 2016 г., приходи от ОХ в размер на 1 675 хил. лв. за 2017 г. и 1 093 хил. лв. за 2016 г., приходи от наеми в размер на 10 831 хил. лв. за 2017 г. и 7 838 хил. лв. за 2016 г..

Другите приходи се формират основно от приходи в резултат на отписан неизползван платен отпуск в размер на 180 хил. лв. и при пенсиониране в размер на 20 хил.лв. за 2017 г. и съответно 190 хил. лв. и 25 хил. лв. за 2016 г.. и от изплатен през 2016 г. от дъщерното дружество „Балканроз Трейдинг“ ЕООД дивидент в размер на 350 хил. лв..

4.4. Финансово-икономически показатели

Постигнатите от дружеството **финансово-икономически показатели** за периода от 2016 г. до 2017 г. и основните събития, които са оказали влияние върху тях са както следва:

N:	Показатели:	2017 г.	2016 г.
		година	година
1	Финансов резултат - нетна печалба	23 068	23 000
2	Нетен размер на приходите от продажби	43 418	39 543
3	Собствен капитал	80 135	80 056
4	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	5 507	4 065
5	Обща сума на активите	85 642	84 121

6	Приходи	43 418	39 543
7	Разходи за оперативна дейност	17 597	14 055
8	Краткотрайни активи	33 738	32 835
9	Налични краткотрайни активи	33 738	32 835
10	Краткосрочни задължения	5 402	3 965
11	Краткосрочни вземания	4 147	7 419
12	Парични средства	27 179	22 346
13	Текущи задължения	5 402	3 965
Рентабилност:			
14	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0.53	0.58
15	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/3)	0.29	0.29
16	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/4)	4.19	5.66
17	Коеф. на капитализация на активите (1/5)	0.27	0.27
Ефективност:			
18	Коеф. на ефективност на разходите (6/7)	2.47	2.81
19	Коеф. на ефективност на приходите (7/6)	0.41	0.36
Ликвидност:			
20	Коеф. на обща ликвидност (8/10)	6.25	8.28
21	Коеф. на бърза ликвидност (11+12)/10	5.80	7.51
22	Коеф. на незабавна ликвидност 12/10	5.03	5.64
Финансова автономност:			
23	Коеф. на финансова автономност (3/4)	14.55	19.69
24	Коеф. на задлъжнялост (4/3)	0.07	0.05

Показателите за рентабилност са положителни величини, тъй като финансовите резултати са положителни и показват степента на рентабилност на дружеството.

Рентабилността на приходите от продажби е намалена. Налице е и намаление на коефициента на рентабилност на пасивите. Стойностите на коефициентите на рентабилност на собствения капитал и на активите се запазват.

Показателите са достатъчни за развитие на дружеството.

Показателите за ефективност са високи и почти без съществена промяна спрямо 2016 г., като за 2017 г. от коефициента на ефективност на разходите е видно, че за всеки 100 лв. разходи дружеството отчита приходи в размер на 247 лв. Коефициента на ефективност на приходите показва, че за 100 лв. приходи дружеството е извършило 41 лв. разходи.

От показателите за ликвидност е видно, че дружеството е в състояние да обезпечава задълженията си с краткосрочни активи, при забавяне обръщаемостта на материалните запаси дружеството също обезпечава текущите си задължения с краткосрочни вземания и парични средства.

Показателите за финансова автономност са характеристика на степента на финансова независимост на дружеството от кредиторите. През разглеждания период показателя финансова автономност бележи намаление, но дружеството е в състояние да обезпечи над 14,55 пъти размера на задълженията си със собствени средства. Коефициента на задлъжнялост е несъществено увеличен спрямо 2016 г..

4.5 Свързани лица

Дружеството има инвестиции в дъщерни предприятия които са представени както следва:

Дъщерно дружество	Към 31.12.2017	% на участие	Към 31.12.2016	% на участие

"Арсенал" АД, гр. Казанлък	16 531	99,72	16 489	99,7
"Балканроз Трейдинг" ЕООД	5	100	5	100
"Балкански ловец" ЕООД	5	100	5	100

- "Арсенал" АД гр. Казанлък – 16 531 061,02лв., представляващи 99,72 % от капитала на дружеството.

От представените отчети и данни за дейността през 2017 г. не е видно наличието на условия за обезценка;

- "Балканроз Трейдинг" ЕООД - 5 000,00 лв., 100% собственост на дружеството. От представените отчети за финансовото състояние собственият капитал е положителна величина и не са налице условия за обезценка;

- "Балкански ловец" ЕООД - 5 000, 00 лв., 100% собственост на дружеството към 31.12.2017 г. собствения капитал е положителна величина и не са налице условия за обезценка.

През 2017 и 2016 година дружеството е имало взаимоотношения и е извършило различни сделки със свързани лица по линия на капитала, като продажби на продукция, покупка и продажба на материали, предоставяне на услуги. Свързаните лица включват „Арсенал“ АД, гр. Казанлък, „Балканроз Трейдинг“ ЕООД, „Балкански ловец“ ЕООД, „Медицински център Арсенал“ ЕООД и „Арсенал Трейдинг“ ЕООД.

Сделките между свързаните лица са сключени при условия, които не се различават съществено от тези между несвързаните лица.

Разчети със свързани лица:	2017 г.	2016 г.
- Вземания	2 480	6 934
- търговски вземания	2 480	6 934
- Задължения	8	-
- Приходи	41 142	38 091
- Разходи	726	675

5. Рискови фактори

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, съществени от които са: риск на лихвено-обвързани парични потоци, пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на пазарите и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от оперативното ръководство на дружеството. По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

5.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на дружеството се осъществяват в български лева и евро, като последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон и валутния риск е незначителен. Чуждестранните транзакции, деноминирани в щатски долари, излагат дружеството на валутен риск, но те са сведени до минимум през 2017 г..

За да сведе до минимум риска от промяна на валутния курс дружеството е преминало от доларови в еурови цени към основните си контрагенти. Същевременно, дружеството се стреми да

заменя чуждестранните доставчици с местни, където това е възможно, без да оказва влияние на качеството на закупуваните суровини и материали.

5.2. Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск от негативни промени в цените на услугите и стоките, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара и доколкото те са специфични и за определен кръг, преобладаващо свързани лица, при които има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара. С цел управление на ценовия риск, дружеството заявява доставката на необходимите материали предварително и по тримесечия, договаря цените на тези услуги, за които това е възможно и съответно сключва договори за цялата финансова година.

Дружеството спазва принципа на пряко договаряне.

5.3. Кредитен риск

Финансовите активи на дружеството са търговските вземания и други текущи вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който, клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер.

Вземанията на дружеството за 2017 г. и 2016 г. са формирани основно от:

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от търговски клиенти	596	10
Вземания от свързани лица	2 480	6 934
Авансови плащания към доставчици	742	226
Други	329	249
Общо:	4 147	7 419

Вземанията от търговски клиенти са текущи.

Вземанията от свързани лица представляват вземания по договори за представителство, наем на машини, изграждане и администриране на ERP, и др.

Авансовите плащания към доставчици са в размер на 742 хил. лв. и са основно свързани с договори за доставка на машини.

Другите вземания са формирани основно от предплащания, свързани с частични преводи за регистриране на участия в предстоящи през следващата отчетна година международни изложения в размер на 148 хил. лв.; с работно облекло 22 хил. лв. и други предплащания в размер на 30 хил. лв..

С основните търговски клиенти са сключени договори, в които са определени сроковете за плащане и неустойки в случаите на забава.

Вземанията от свързани лица са гарантирани, няма обезценени или просрочени вземания.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е, че отсрочени плащания се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия.

Паричните, включително разплащателни операции, са ограничени до банки с добра репутация и ликвидност.

5.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Провежда се консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни

конкуренция в средата в която работи.

9. Друга информация

За периода не са се състояли събития с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи, които да са намерили отражение в годишния финансов резултат.

„Арсенал-2000“ АД с изключение на сделките, отразени във финансовите отчети не е участвал в други посредством членове на Съвета на директорите, както и изпълнителния директор или служители, някои от които би бил директно или индиректно заинтересован.

10. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили събития след края на отчетния период по отношение на обектите представени в годишния финансов отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване към края на отчетния период, освен оповестените в отчета. Не са възникнали, в периода от 31.12.2017 г. до 28.02.2018 г. сделки от съществено значение и/или с необичайно естество, които по мнение на дружеството биха рефлектирали значително върху резултата на „Арсенал - 2000“ АД.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР :

ХР. ИБУШЕВ

