На осн. зак. 836/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: [illegible] (Вълчанова) 31.05.2016 г.

~~Рег. № RB 621101-001-04/12-4/14.03.2016г~~
Екз. 1

ПОВЕРИТЕЛНО!
Дата на класификация: 14.03.2016г
На основ.: Списък на категориите информация подлежаща на класификация като държавна тайна

# " АРСЕНАЛ " АД

## Годишен финансов отчет за периода, приключващ на 31 декември 2015 година

## Приложения към Годишния финансов отчет

СЪДЪРЖАНИЕ


ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД 2
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 4
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 5

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО 6
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО. БАЗА НА ИЗГОТВЯНАЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ 8
3.ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ 17
4. ПРИХОДИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ 29
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ 30
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ 30
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА 31
8. РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ 31
9. ПРОВИЗИИ ЗА ЗАДЪЛЖЕНИЯ 31
10. ДРУГИ РАЗХОДИ 31
11. БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ АКТИВИ 32
12. НЕТНИ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ 32
13. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ 32
14. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ 33
15. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ 34
16.СЪУЧАСТИЯ 35
17. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ 35
18. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ 35
19. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ 36
20. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ 36
21. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ 37
22. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ 38
23. РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ 38
24. РЕЗЕРВИ И ДОПЪЛНИТЕЛЕН КАПИТАЛ 38
25. НАТРУПАНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА 39
26. ПРОВИЗИИ 39
27. БАНКОВИ ЗАЕМИ 39
28. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 40
29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ 40
30. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 41
31. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 41
32. ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ 42
33.СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА 42
34. ПОЛИТИКА И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА 42
35. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА 43
36. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ 45
37. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД 45
38. ЗАСТРАХОВАНО ИМУЩЕСТВО 46


АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО * ИЗАНАТИЯ * arsenal

Вярно с оригинала

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
Зав. РКИ: ВВ / Величкова / 31.05.2016г.

**“ АРСЕНАЛ “ АД**

~~Поверително!~~

**Годишен финансов отчет за периода, приключващ на 31 декември 2015 година**

## Приложения към Годишния финансов отчет

### ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

**За периода, приключващ на 31 декември 2015 година**
**Всички суми са в хиляди български лева**

| | Приложения | Период, приключващ на 31.12.2015 | Период, приключващ на 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| I.Приходи от оперативна дейност | | | |
| 1.Нетни приходи от продажби | | **259 467** | **178 124** |
| 2.Финансирания | 4.1 | 240 717 | 193 503 |
| 3.Изменения на запасите от продукция и НП | 4.2 | 485 | 27 |
| 4.Придобиване на ДМА по стопански начин | 4.3 | 15 219 | (16 645) |
| | 4.4 | 3 046 | 1 239 |
| II.Разходи по икономически елементи в т.ч.: | | **(222 713)** | **(138 207)** |
| 1.Разходи за материали | 5 | ( 94 986) | (50 823) |
| 2.Разходи за външни услуги | 6 | (31 066) | (19 108) |
| 3.Разходи за персонала | 7 | (82 082) | (57 097) |
| 4.Разходи за амортизация | 8 | (6 177) | (6 591) |
| 5.Провизии за задължения | 9 | (2 079) | (1 226) |
| 6.Други разходи | 10 | (6 323) | (3 362) |
| III.Балансова стойност на продадените активи | 11 | **(3 253)** | **(12 055)** |
| IV.Резултат от оперативна дейност (I.+II.+III.) | | **33 501** | **27 862** |
| V.Нетен резултат от промяна на валутни курсове | 12 | 112 | 734 |
| VI.Разходи/приходи от лихви | 12 | 21 | (382) |
| VII.Други финансови разходи/приходи | 12 | (368) | (872) |
| VIII.Счетоводна печалба/загуба преди данъци | | **33 266** | **27 342** |
| IX.Разходи за данъци | | (3 191) | (2 717) |
| - текущи корпоративни данъци | 13 | (3 435) | (2 852) |
| - отсрочени корпоративни данъци | 13 | 244 | 135 |
| X.Нетна печалба/загуба | | **30 075** | **24 625** |
| XI.Друг всеобхватен доход | | | |
| XII.Общ всеобхватен доход: | | **30 075** | **24 625** |

Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.

**От името на “Арсенал” АД:**

**Изпълнителен директор** .....

**Дата: 01.03.2016г.**

**Съставител** .....

**Дата: 01.03.2016г.**

**Регистриран одитор:**

0047 Трифон Рахнев
Регистриран одитор

~~Рег. № RB 621101-001-04/12-4/14.03.2016г~~



Вярно с оригинала

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл.50, ал.2, т.3 от ППЗЗКИ
Зав. РКИ: [signature] (Вълчанова) 31.05.2016 г.

# " АРСЕНАЛ " АД

~~Поверително!~~

**Годишен финансов отчет за периода, приключващ на 31 декември 2015 година**

## Приложения към Годишния финансов отчет

## ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

**Към 31 декември 2015 година**
**Всички суми са в хиляди български лева**

| | Приложения | Период, приключващ на 31.12.2015 | Период, приключващ на 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| **АКТИВИ** | | | |
| **Нетекущи активи** | | | |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване | 14 | 68 344 | 56 900 |
| Нематериални активи | 15 | 706 | 1 120 |
| Съучастия | 16 | 10 | 12 |
| Дългосрочни вземания | 17 | 153 | 239 |
| Активи по отсрочени данъци | 18 | 2 533 | 2 290 |
| | | **71 746** | **60 561** |
| **Текущи активи** | | | |
| Материални запаси | 19 | 255 620 | 210 612 |
| Търговски и други вземания | 20 | 17 592 | 12 869 |
| Данъци за възстановяване | 21 | 4 563 | 1 770 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 22 | 105 521 | 85 493 |
| | | **383 296** | **310 744** |
| **Общо активи** | | **455 042** | **371 305** |
| **СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ** | | | |
| **Капитал и резерви** | | | |
| Регистриран капитал | 23 | 2 225 | 2 225 |
| Резерви и допълнителен капитал | 24 | 247 606 | 222 981 |
| Натрупана печалба (загуба) | 25 | 30 075 | 24 625 |
| | | **279 906** | **249 831** |
| **Нетекущи пасиви** | | | |
| Провизии | 26 | 1 159 | 960 |
| | | **1 159** | **960** |
| **Текущи пасиви** | | | |
| Банкови заеми | 27 | 0 | 486 |
| Търговски задължения | 28 | 159 303 | 108 473 |
| Задължения към персонала и социално осигуряване | 29 | 9 893 | 6 858 |
| Данъчни задължения | 30 | 2 489 | 2 298 |
| Други задължения | 31 | 798 | 538 |
| | | **172 483** | **118 653** |
| **Общо пасиви** | | **173 642** | **119 613** |
| **Приходи за бъдещи периоди** | 32 | **1 494** | **1 861** |
| **Общо капитал и пасиви** | | **455 042** | **371 305** |

Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.

**От името на "Арсенал" АД:**

.....

**Изпълнителен директор** **Дата: 01.03.2016г.**

.....

**Съставител** **Дата: 01.03.2016г.**

**Регистриран одитор:**

0047 Трифон Рахнев
Регистриран одитор

Рег. № RB 621101-001-04/12-4/14.03.2016г

Вярно с оригинала

На осн. чл. 50, ал. 2, т. 3 от ОПЗЗРИ и зап. 836/30.5.1
Зав. РКИ: [illegible] (Вълчанова) 31.05.2016 г.



~~Поверително!~~

## Приложения към Годишния финансов отчет

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**
**За периода, приключващ на 31 декември 2015 година**
**Всички суми са в хиляди български лева**

| | | Приложения | Периода, приключващ на 31.12.2015 | Периода, приключващ на 31.12.2014 |
|---|---|---|---|---|
| **А** | **Парични потоци от оперативна дейност** | | | |
| | 1.Парични постъпления от клиенти | | 303 072 | 259 441 |
| | 2.Парични плащания на доставчици | | (196 758) | (117 432) |
| | 3.Парични плащания по възнаграждения | | (75 362) | (49 806) |
| | 4.Парични потоци от положителни и отрицателни курсови разлики (нетни) | | 24 | 756 |
| | 5.Платени данъци | | (2 603) | (2 084) |
| | 6.Възстановени данъци и осигуровки | | 6 265 | 1 396 |
| | 7.Други постъпления/плащания (нетни) | | (347) | (330) |
| | **Нетен паричен поток от оперативна дейност** | | **34 291** | **91 941** |
| **Б** | **Парични потоци от инвестиционна дейност** | | | |
| | 1.Постъпления от продажба на имоти, машини и др. | | 86 | |
| | 2.Плащания за закупуване на имоти, машини и др. | | (13 863) | (2 404) |
| | **Нетен паричен поток от инвестиционна дейност** | | **(13 777)** | **(2 404)** |
| **В** | **Парични потоци от финансова дейност** | | | |
| | 1.Дългосрочни банкови заеми – нетен поток | | (486) | (665) |
| | 2.Краткосрочни банкови заеми – нетен поток | | | (4 682) |
| | 3.Нетен паричен поток от лихви | | | (354) |
| | 4.Други парични потоци от финансова дейност (нетни) | | | (15) |
| | **Нетен паричен поток от финансова дейност** | | **(486)** | **(5 716)** |
| | **Изменение на паричните средства през периода (нетно)** | | **20 028** | **83 821** |
| | **Парични средства на 1 януари** | | **85 493** | **1 672** |
| | **Парични средства на 31 декември** | 22 | **105 521** | **85 493** |

Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.

**От името на "Арсенал" АД:**

**Изпълнителен директор** **Дата: 01.03.2016г.**

**Съставител** **Дата: 01.03.2016г.**

**Регистриран одитор:**

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО arsenal КАЗАНЛЪК

Специализирано одиторско предприятие София

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО arsenal КАЗАНЛЪК

0047 Трифон Рахнев Регистриран одитор

Вярно с оригинала

На осн. зап. 836/30.5.16 и кл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗСК
Зав. РКЦ: ВЯ (Балчакова) / 31.05.2016 г.

**“ АРСЕНАЛ “ АД**

~~Поверително!~~

**Годишен финансов отчет за периода, приключващ на 31 декември 2015 година**

## Приложения към Годишния финансов отчет

### ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
**За периода, приключващ на 31 декември 2015 година**
**Всички суми са в хиляди български лева**

| | Основен капитал | Законови резерви | Други резерви | Преоценъчен резерв | Натрупана печалба (загуба) | Общ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Баланс към 31 декември 2013г.** | **2 225** | **63 093** | **151 888** | | **8 000** | **225 20** |
| Ефект от промените в счетоводната политика | | | | | | |
| Покриване на загуба | | | | | | |
| Нетна печалба за периода | | | | | | |
| Друг всеобхватен доход | | | | | 24 625 | 24 62 |
| Разпределение на печалбата | | 8 000 | | | | |
| Дивиденти | | | | | (8 000) | |
| Други изменения в собствения капитал | | | | | | |
| **Баланс към 31 декември 2014г.** | **2 225** | **71 093** | **151 888** | | **24 625** | **249 831** |
| Ефект от промените в счетоводната политика | | | | | | |
| Покриване на загуба | | | | | | |
| Нетна печалба за периода | | | | | | |
| Друг всеобхватен доход | | | | | 30 075 | 30 075 |
| Разпределение на печалбата | | 24 625 | | | | |
| Дивиденти | | | | | (24 625) | |
| Други изменения в собствения капитал | | | | | | |
| **Баланс към 31 декември 2015г.** | **2 225** | **95 718** | **151 888** | | **30 075** | **279 906** |

Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.

**От името на “Арсенал” АД:**

**Изпълнителен директор** .....

**Дата: 01.03.2016г.**

**Съставител** .....

**Дата: 01.03.2016г.**

**Регистриран одитор:**

0047 Трифон Рахнев
Регистриран одитор

~~Рег. № RB-621101-001-04/12-4/14.03.2016г~~

На осн. зап. 836/30.5.16 и кл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: ВВ (Вълчанова) 31.05.2016г.



# Приложения към Годишния финансов отчет

## 1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

"Арсенал" АД е акционерно дружество, регистрирано в Старозагорски окръжен съд по фирмено дело № 1203/1992

Седалището и адресът на управление на "Арсенал" АД е: гр.Казанлък, ул. " Розова долина"№100 тел. 0431 63322.

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

Дружеството няма разкрити и регистрирани клонове в страната или чужбина.

**Сведенията и данните в настоящия Годишен финансов отчет са класифицирана информация съгласно Закона за защита на класифираната информация (ЗЗКИ). Поради тази причина ползвателите на отчета следва да отговарят на изискванията на ЗЗКИ.**

### 1.1. Собственост и управление

Разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Акционерен капитал ( BGN'000) | 2 225 224 | 2 225 224 |
| Брой акции (номинал 1 лев) | 2 225 224 | 2 225 224 |
| Общ брой на регистрираните акционери | 222 | 222 |
| в т.ч. „Арсенал-2000" АД брой акции | 2 217 001 | 2 217 001 |
| % на участие | 99.63 | 99.63 |
| Общ брой акции, притежавани от 221 физическите лица | 8 223 | 8 223 |
| % на участие на физическите лица | 0.37% | 0.37% |

| Акционери, притежаващи акции над 5% към 31.12.2015г. | Брой акции | % от капитала |
|---|---|---|
| "Арсенал 2000" АД | 2 217 001 | 99.63% |

Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в състав:

Янко Димитров Костадинов – Председател на СД и членове:

- Николай Христов Ибушев
- Добрин Цветанов Драгнев
- Станил Михалев Станилов
- Христо Николаев Ибушев

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Николай Христов Ибушев.

Към 31.12.2015 г. средносписъчният брой на персонала в дружеството е 6856 (31.12.2014 г. - 5140) души.

~~Рег. № RB 621101-001-04/12-4/14.03.2016г~~

Вярно с оригинала

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: [signature] (Вълчанова) 31.05.2016 г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

### 1.2 Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството съгласно Чл. 5 от Устава е : производство и търговия в страната и зад граница на технологично оборудване, свръхтвърди материали и инструменти, универсална и специална екипировка, пружини, ловни материали, химически продукти, специална продукция , предприемаческа и строителна дейност, придобиване и управление на акции и дялови участия и предприятия; селскостопанско производство и преработка на селскостопанска продукция; инженеринг, маркетинг и мениджмънт; бартерни и реекспортни операции; търговия с недвижими имоти; отдаване под наем на материални активи; програмна, рекламна и импресарска дейност, консултантска и комисионна дейност, спедиторска дейност, превоз на пътници, стоки и товари в страната и чужбина, хотелиерство и ресторантьорство, сделки с интелектуална собственост, производство и продажба на студени и топли закуски, лизинг, дърводобив и дървообработване, шивашки услуги, търговия и дистрибуторска дейност в страната и чужбина с петролни продукти, тютюни и тютюневи изделия, производство и търговия в страната и чужбина със спиртни напитки, стоков и метрологичен контрол, измерване елементите на условията на труд, покупка на ценни книжа за собствени нужди и с цел препродажба в страната и чужбина, охранителна дейност, търговско и митническо представителство и посредничество, счетоводни и одиторски услуги, търговия и отдаване под наем на леки, лекотоварни, товарни и пътнически автобуси, брокерски услуги, информационна и издателска дейност, организация на търговски изложения, панаири, семинари и конференции, обучение, квалификация и преквалификация на кадри и всички видове дейности и услуги, незабранени от Закона.

### 1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2012-2015 г. са представени в таблицата по-долу:

| Показател | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|
| БВП в млн. Лева | 72 608 | 58 452 | 78 115 | 77 582 |
| Реален растеж на БВП | 1.9% | 0.02% | 0.7% | 0.8% |
| Инфлация в края на годината | -0.09% | 0.00% | 0.9% | 3.0% |
| Среден валутен курс на щатския долар за годината | 1.69924 | 1.47419 | 1.47355 | 1.51360 |
| Валутен курс на щатския долар в края на годината | 1.79007 | 1.60841 | 1.41902 | 1.4836 |
| Основен лихвен процент в края на годината | 0.01 | 0.02 | 0.02 | 0.03 |
| Безработица (в края на годината) | 9.8% | 10.80% | 13.1% | 12.3 % |

На осн. зап. 836/30.5.16г. и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ЗЗКИ (ПП)
зав. РКИ: [illegible] (Вълчанова) / 31.05.2016г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

* Данните за 2015 г. са текущи
Източник: НСИ, БНБ

## 2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

### 2.1. База за съставяне на финансовия отчет

Годишният неконсолидиран финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2015г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2015 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Към датата на изготвяне на този финансов отчет са издадени няколко нови Международни счетоводни стандарти, промени в Международни счетоводни стандарти и тълкувания към тях, които не са били приети за по-ранно приложение от ръководството на дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (отложена е датата на влизане в сила за 01.01.2015 г. и не е приет от ЕК).* Промяната е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: [signature] (Вълчанова) 31.05.2016 г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

случи) според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;

• *МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъда правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятия, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на лихвена експозиция според изискванията на

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЦК
Зав. РКЦ: ВЯ (Величкова) 31.05.2016 г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила.Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба”, съгласно който всички очаквани загуби се признават през целия живот на един амортизируем финансов инструмент, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. С промените на МСФО 9 от м.юли 2014 г. стандартът е окончателен и се определя датата му на влизане да бъде 1 януари 2018 г.; МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г.). Този стандарт заменя в значителната му част МСС 27 (Консолидирани и индивидуални финансови отчети) и ПКР Разяснение 12 (Консолидация – предприятия със специално предназначение). Основната му цел е да се установят принципите и начина на изготвяне и представяне на финансови отчети когато едно предприятие контролира едно или повече други предприятия. Той дава ново определение на понятието „контрол”, съдържащо три компонента, и определя контролът като единствена база за консолидация. Стандартът установява и основните задължителни правила по изготвянето на консолидирани финансови отчети.

• *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;

• *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информация относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 вр. ППЗЗКИ
Зав. РКИ: ВВР (Величкова) / 31.05.2016 г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д)моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договор чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди;

- *МСС 1(променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на представяне в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход - агрегиране или самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите;
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – не са приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции:а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно)придобиване на права” и „пазарно условие” и са добавени „условие на изпълнението” и „условие на услугата” (МСФО 2); б) уточнение в третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или инструменти на собствения капитал)и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за всеобхватния доход (МСФО 3, МСФО9, МСС39 и МСС37); в) изискване за оповестяване на критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, **като се поставя изискване тя да е последователна** като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на

На осн. зал. 836/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЦК
зав. РКИ - ВВ (Величкова) 31.05.2016 г.



съответния актив (МСС 16, МСС 38); д)уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24);

• *Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м.септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: 1) допълнителни пояснения, че едно дружество може да рекласифицира активи” държани за продажба” към активи „държани за разпределение към собствениците” (и обратно) и това не променя първоначалния план на освобождаване, както и датата на класификацията по реда на МСФО 5; 2) допълнителни насоки за разяснение дали един договор за обслужване относно един напълно отписан трансфериран финансов актив представлява по същество продължаващ ангажимент при трансфера за целите на определяне обхвата на необходимите оповестявания; както и разяснение относно приложимостта на изискванията за оповестяване на нетирането на финансови активи и пасиви в съкратени междинни финансови отчети (МСФО 7); 3) уточнение относно изискването в стандарта, че висококачествените корпоративни облигации, които се използват при определянето на дисконтовия фактор за доходите след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута, в която се изплащат и доходите на съответните наети лица, т.е. дълбочината на пазара трябва да се изследва на ниво валута (МСС 19); и 4) пояснение на израза-изискване „на друго място в междинния финансов отчет”, т.е. това означава както представянето на информацията в кое и да е място в междинния финансов отчет, но и представянето на друго място в цялостната междинна отчетност (доклади), вкл. междинни доклади на ръководството, стига да е налице кръстосана референция между междинния финансов отчет и мястото, където е включено оповестяването (МСС 34).

Допълнително, за посочените по-долу нови Международни счетоводни стандарти, промени в Международни счетоводни стандарти и приети тълкувания към тях, които са издадени, но все още не са в сила, ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

• *МСФО 10 (променен)Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Тази промяна възниква във връзка непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011 г.) в случаите

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: [signature] (Вълчанова) 31.05.2016 г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

транзакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при транзакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато транзакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло;

• *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Тази промяна възниква във връзка с уточненията относно възможността за освобождаване от консолидация – основно за: 1) дали едно инвестиционно дружество следва да отчита едно дъщерно дружество по справедлива стойност когато дъщерното дружество предоставя инвестиционни услуги на трети лица; 2) взаимодействието между промените за инвестиционни дружества и освобождаването от необходимостта за изготвяне на консолидиран финансов отчет според МСФО 10; 3) дали едно неинвестиционно дружество трябва да разгръща отчитането по справедлива стойност на свои съвместни или асоциирани дружества, които са инвестиционни дружества;

• *МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).* Това допълнение основно уточнява, че при придобиването от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която по съдържание представлява бизнес, следва да се прилагат изискванията и правилата на МСФО 3 за бизнес комбинации;

• *МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е нов и служи като междинен стандарт, приложим само за предприятия, които ще преминават към МСФО като отчетна рамка за първи път, с действие до приключването на проекта за нов всеобхватен стандарт, който ще адресира такъв тип регулирани дейности. Не се прилага от предприятия вече преминали към МСФО. Основните правила, установени със стандарта са, че предприятията: а) могат да признаят и продължат да представят и в отчетите си по МСФО отсрочени активи и пасиви, възникнали в резултат на операции по регулирани дейности, но само ако тези активи и пасиви са били признати в съответствие на прилаганите предишни отчетни стандарти и приета счетоводна политика; б) тези отсрочени активи и пасиви следва да се представят отделно в отчета за финансовото състояние, а измененията в тях – отделно в отчета за всеобхватния доход; и в) изискват се специфични оповестявания във връзка със същността, рисковете и ефектите от регулираните дейности и признатите от тях отсрочени активи и пасиви;



Вярно с оригинала

На осн. зап. 836/30.5.16 и кл.50, ал.2, т.3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: ВВ (Вълчанова) 31.05.2016г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

• *МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Това разяснение уточнява, че методът за амортизация на един актив на база съотношение спрямо очакваните приходи, в чието генериране той участва, не се приема за подходящ амортизационен метод за измерването на ползите, които се консумират от използването този актив (освен в много редки случаи, по изключение);

• *МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Тази промяна въвежда подхода за оценяване и отчитане на плододайни насаждения (растения) на принципа на имотите, машините и оборудването (ДМА) по реда на МСС 16, а не съгласно МСС 41 (по цена на придобиване и с възможност за прилагане на модела на преоценената стойност, след навлизане в плододайна възраст), тъй като тяхното участие в селскостопанското производство е сходно с тяхното(ДМА) в индустриалното производство;

• *МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК).* Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж или ефект в последващите оценки на нетния пасив(актив) по плана в зависимост от това дали вноските са обвързани със стажа или не;

• *МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети. (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).* С тази промяна е възстановена опцията в МСС 27 за оценяване и отчитането по метода на собствения капитал на инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества в самостоятелните финансови отчети;

• *Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК от същата дата).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) право на дружество преминаващо по МСФО за първи път да прилага стандарти, които все още не са влезли в сила, ако самите стандарти позволяват по-ранно прилагане (МСФО 1); б) уточнение за неприложение на МСФО 3 за отчитане на формиране на съвместни споразумения във финансовите отчети на самите съвместни споразумения; в) разяснение относно обхвата на договорите, които са в обхвата на изключението за група финансови активи и пасиви с нетиращи



Оригинала

На осн. зап. 836/30.05.16г. и кл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
Зав. РКИ: ВВ (Вълчанова) 31.05.2016г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

позиции спрямо пазарен и кредитен риск (МСФО 13); г) уточнение при третирането на една сделка, която отговаря едновременно на критериите и на МСФО 3 и се отнася за инвестиционни имоти съгласно МСС 40, че следва да има поотделно приложение на двата стандарта независимо един от друг (МСС 40).

- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти" дата на издаване м.май 2014 г. влиза в сила от 01.01.2017 г. – неприето от ЕК

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към края на отчетния период. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на изчисления, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени.

### 2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година – годишен одитиран финансов отчет 2014г.

В случаите, в които е променено представянето и класификацията на статии от финансовия отчет, сравнителната информация е рекласифицирана с цел постигане на съпоставимост с текущия период. Такива рекласификации се налагат с цел да се постигне по – добра съпоставимост с данните за текущата година. Данните, посочени във финансовите отчети за 2014 и 2015 година са сравними и разбираеми. Същите са обект на оповестяване в пояснителните сведения към настоящия финансов отчет.

Към 31 декември 2015 г. не са осчетоводявани факти и събития, които да налагат промени в представянето и класификацията на статии от финансовия отчет.

Вярно с оригинала

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО * КАЗАНЛЪК * arsenal

~~Рег. № RB 621101-001-04/12-4/14.03.2016г~~

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
Зав. РКИ: ВВ (Вълчанова) 31.05.2016 г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

### 2.3. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута и валутата на представяне на дружеството е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано.

Съгласно изискванията на българското законодателство, дружеството води счетоводство и изготвя годишен финансов отчет в националната парична единица на България - Български лев (BGN), която с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз, е фиксирана към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лева.

Сделките в чуждестранна валута се записват първоначално в български лева (функционалната валута), като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута- се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. В края на всеки отчетен период те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Курсовите разлики, възникващи при уреждането на вземания и задължения в чуждестранна валута при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

Немонетарните отчетни обекти в Отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

### 2.4. Действащо предприятие

Годишният финансов отчет е изготвен на принципа "действащо предприятие", на база текущо начисляване при спазване възприетите методи на счетоводно отчитане, непроменени през целия отчетен период. Към датата на изготвяне на Отчета няма решение за преструктуриране на дружеството.

### 2.5. Счетоводни преценки

Представянето на финансовия отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети, изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите и на оповестяването на условните вземания и задължения към датата на отчета, респективно върху отчетените стойностни размери на приходите и разходите за отчетната година. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет.

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
Зав. РКИ: ВЛ (Вълчанова) 31.05.2016 г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

Счетоводната политика е прилагана систематично и е съпоставима с тази, прилагана през предходната година.

### 2.6. Консолидиран финансов отчет

Дружеството не изготвя индивидуален консолидиран отчет за притежаваните дъщерни дружества. "Арсенал" АД се консолидира към " Арсенал 2000 " АД като представя настоящия индивидуален финансов отчет и отчетите на дъщерните дружества за консолидация на предприятието-майка "Арсенал 2000" АД, в съответствие с изискванията на МСС и МСФО в сила за 2015 г. Съгласно планираните дати, ръководството очаква годишния консолидиран финансов отчет за периода , приключващ на 31 декември 2015 г. да бъде одобрен за издаване не по-късно от 15.05.2016 г. от Управителния съвет на дружеството на "Арсенал 2000" АД.

## 3. ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

### 3.1. Отчет за всеобхватния доход

Дружеството е избрало да представи всички статии на приходи и разходи, признати през периода в единен Отчет за всеобхватния доход. В Отчета за всеобхватния доход за периода дружеството класифицира разходите си според същността им.

### 3.2. Признаване на приходи и разходи

Приходите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях.

Приходите от продажба на преработени материали/стоки се признават в момента, когато рисковете и изгодите от собствеността върху продукцията са прехвърлени на купувача и разходите във връзка със сделката могат да бъдат надеждно измерени.

Приходите от услуги се признават, като се отчита етапа на завършеност на сделката към края на периода, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването й.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на предоставените активи или услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и предоставени отстъпки.

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите разходи се състоят от банкови такси и други преки разходи по банкови гаранции.

Разходите за бъдещи периоди (предплатени разходи) се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.



Вярно с оригинала

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЦК
Зав. РКИ: /Балчакова/ 31.05.2016 г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

Приходите и разходите за лихви се начисляват на времева база при съблюдаване на дължимата сума по главницата и приложимия лихвен процент.

### 3.3 Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство дружеството дължи данък върху печалбата. Размерът на данъка върху печалбата за 2015 и 2014 година е 10 % върху облагаемата печалба.

Разходът за данък представлява сумата от текущите и отсрочените данъци.

Текущият разход за данък се определя на база на облагаемата печалба за годината, коригирана с определени приходи и разходи, които се приспадат за данъчни цели в текущия период или подлежат на облагане в други периоди. Текущият разход за данък се определя на базата на данъчната ставка в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се осчетоводяват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната преносна стойност към датата на финансовия отчет като се ползва балансовият метод на задълженията. Задълженията по отсрочени данъци се признават по отношение на всички облагаеми временни разлики, а активите по отсрочени данъци се признават до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики.

### 3.4. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по "модел на цена на придобиване" , намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

**Първоначално оценяване**

При първоначалното им придобиване имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и др.

Придобит от дружеството материален актив, се признава в групата на имоти, машини, съоръжения и оборудване, когато се очаква той да бъде използван в дейността на дружеството (в процеса на производство, за предоставянето на други услуги или за административни цели) за период по-дълъг от една година.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот- те се отчитат отделно.

При придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Дружеството е определило стойностен праг в сила от 01.01.2003г. от 150 лв., под който придобитите активи, независимо че притежават характеристиките на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Вярно с оригинала

На осн. зап. 836/30.5.16 и кл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЦКИ
зав. РКИ: [illegible] (Вълчанова) 31.05.2016 г.



# Приложения към Годишния финансов отчет

**Последващо оценяване**

Избраният от дружеството подход за последваща оценка на имотите, машините, съоръженията и оборудването е моделът на цената на придобиване по МСС 16, т.е. имотите, машините, съоръженията и оборудването са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

**Методи на амортизация**

Дружеството използва "линеен метод" на амортизация на имотите, машините, съоръженията и оборудването (дълготрайните материални активи). Амортизирането на активите започва от началото на месеца, следващ месеца на въвеждането им в експлоатация. Амортизация не се начислява за земи, напълно амортизирани активи и активи в процес на придобиване.

Амортизацията на имотите, машините, съоръженията и оборудването се начислява за срока на очаквания им полезен живот по линейния метод. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване, като се използват следните годишни амортизационни норми:

| | 2015г. | 2014г. |
|---|---|---|
| Сгради , съоръжения | 4% | 4% |
| Машини и оборудване | 30% | 30% |
| Автомобили | 25% | 25% |
| Транспортни средства без автомобили | 10% | 10% |
| Стопански инвентар | 15% | 15% |
| Компютърно оборудване | 50% | 50% |
| Други | 15% | 15% |

Определеният срок на годност на дълготрайните активи, се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

**Последващи разходи**

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени.

Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини, съоръжения и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Други последващи разходи се капитализират само , когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива и когато стойността му може да бъде надеждно оценена.

**Обезценка на активи**

Преносните стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата им стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност, като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите



Вярно с оригинала

## Приложения към Годишния финансов отчет

пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в Отчета за всеобхватния доход.

Когато загубата от обезценка впоследствие се възстанови, преносната стойност на актива се увеличава до преизчислената възстановима стойност, така че увеличената преносна стойност да не надвишава стойността, която би била определена, ако не е била призната загуба от обезценка на актива в предходни години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава като приход веднага.

Към 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г., ръководството е направило преглед за обезценка на дълготрайните материални активи от лицензирани оценители, въз основа на който ръководството е преценило, че не са били налице условия за обезценка.

### 3.5. Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от дружеството и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по модел "цена на придобиване", намалена с натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка. Цената на придобиване представлява справедливата стойност на съответния актив към датата на придобиване и включва покупната стойност и всички други преки разходи по сделката. В техния състав са включени софтуер, лицензи и патенти и техническа документация.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определена амортизационна норма – 15% и 50% за програмни продукти.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в Отчета за всеобхватния доход.

### 3.6. Инвестиции

Съгласно счетоводната политика на дружеството, инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия се отчитат по цена на придобиване, намалена с евентуалната загуба от обезценка. Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка, се определя нейният размер и същата се отразява в Отчета за всеобхватния доход като друг финансов приход(разход).

### 3.6.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството класифицира като инвестиции в дъщерни предприятия притежаваните от него акции и дялове в други дружества, над които упражнява контрол. Приема се, че е налице контрол, когато дружеството:

- притежава пряко или косвено чрез дъщерни предприятия, повече от половината от правата на глас в дадено предприятие;
- притежава половината или по-малко от половината права на глас в предприятие и :
  - притежава власт над повече от половината права на глас по силата на споразумение с други инвеститори;
  - притежава властта да управлява финансовата и оперативната политика на предприятието по силата на устав или споразумение;
  - притежава властта да назначава или освобождава мнозинството от членовете на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган; или
  - притежава властта да подава мнозинството от гласовете на заседания на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган.

Вярно с оригинала

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл.50, ал.2, т.3 от ППЗКИ
зав. РКИ: ВВ (Вълчанова) / 31.05.2016 г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни дружества се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка и след определяне нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход като "друг финансов разход или приход.".

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага "дата на уреждане" .

Инвестициите в дъщерни дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

### 3.6.2. Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в акции и дялове от капиталите на дружества, в които "Арсенал" АД има значително влияние се класифицират като инвестиции в асоциирани предприятия.

Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в асоциирани дружества, се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки. Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия подлежат на преглед за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка и определяне на нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход като друг финансов приход/разход.

При покупка и продажба на инвестиции в асоциирани дружества се прилага "дата на уреждане". Инвестициите в асоциирани дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

### 3.7. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за получаване на доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличаване на стойността на капитала, вложен в тях. Първоначално те се оценяват по цена на придобиване, вкл. всички преки разходи по сделката. Последващо, инвестиционните имоти се оценяват по модел на справедлива стойност. Справедливата стойност на имотите отразява текущите пазарни условия към края на периода и се определя от ръководството с помощта на лицензирани оценители. Печалбите и загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в Отчета за всеобхватния доход към "други приходи/разходи от дейността" за периода, през който са възникнали.

Инвестиционните имоти се отписват от Отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи икономически ползи или се продадат. Печалбите или загубите от продажбите на отделни активи от групата на "инвестиционните имоти" се определят чрез сравняване на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата.

Трансфери от и към групата на "инвестиционните имоти" се правят, когато има промяна в употребата на даден имот. В случай на прехвърляне от инвестиционни имоти към имоти за използване в собствената дейност, активът се завежда в новата си група по намерена историческа цена, която представлява справедливата му стойност към датата на прехвърлянето. Обратно, когато от имоти за използване в собствената дейност има прехвърляне към инвестиционни имоти, активът се оценява по справедливата му стойност към датата на прехвърлянето, като разликата до преносната му стойност се третира като разход за обезценка.

На осн. зап. 836/30.5.16 и кл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКЦ
зав. РКЦ: ВВР (Вълчанова) 31.05.2016г.



# Приложения към Годишния финансов отчет

## 3.8. Нетекущи активи, държани за продажба

Непосредствено преди първоначалната класификация на актива (или групата за извеждане от употреба) като държан за продажба, балансовите суми на актива (или на всички активи и пасиви на групата) следва да бъдат оценени в съответствие с приложимите МСФО. При първоначалната класификация като държан за продажба, нетекущите активи или групи за извеждане от употреба се признават по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата.

Загубите от обезценка при първоначалното признаване като държани за продажба се отчитат в отчета за всеобхватния доход, дори и за активи, оценени по справедлива стойност, каквито са печалбите и загубите при последваща преоценка.

От датата на класифицирането на даден актив/група материални дълготрайни активи в тази група се спира неговата (тяхната) амортизация. В настоящия момент дружеството не отчита тази категория активи.

## 3.9. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойностна оценка от себестойността и нетната реализируема стойност. Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до определеното им местоположение и подготовката им за употреба.

Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена в нормална бизнес среда, намалена с очакваните разходи за довършителни дейности и разходите по продажбата.. Тя се определя на база проучвания на пазара и експертна оценка.

Себестойността на готовата продукция се формира от преките разходи за материали, труд и осигуровки, външни услуги, променливи и постоянни общопроизводствени разходи и други. Разпределението на променливите общопроизводствени разходи в себестойността на продукцията се извършва на база прекия труд в отделните видове изделия. Постоянните общопроизводствени разходи се разпределят на база нормалния капацитет на производствените мощности определен за тригодишен период. Поради това, че произвежданата продукция е взаимосвързана, то разпределението се извършва на база относителния дял на справедливата стойност на всеки произвеждан продукт в общата справедлива стойност на продукцията.Оперативният цикъл на произвежданата продукция по поръчки може да бъде по-дълъг от един отчетен период, поради което ръководството в края на всеки отчетен период прецизира при представянето на материалните запаси класификацията им според времевия фактор като текущи или нетекущи активи.

Оценката на материалните запаси при тяхното изписване се извършва по средно-претеглена цена. В края на всяка финансова година се извършва проверка за обезценка на материалните запаси.

## 3.10 Финансови инструменти

### 3.10.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории:
- "финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата";
- "кредити и вземания", включително паричните средства и еквиваленти;
- "финансови активи на разположение и за продажба".

Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета.

Вярно с оригинала

На осн. зап. 836/30.5.16 г. чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: ВВ (Величкова) 31.05.2016 г.

**" АРСЕНАЛ " АД**

~~Поверително!~~

**Годишен финансов отчет за периода, приключващ на 31 декември 2015 година**

## Приложения към Годишния финансов отчет

Обичайно, дружеството признава в Отчета за финансовото състояние към края на периода, финансовите активи на датата на уреждане . Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от Отчета за финансовото състояние, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в Отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби са такива, които се държат от дружеството за търгуване или изрично им е определено такова предназначение.

Един финансов актив се класифицира в групата за търгуване, ако той е: а) бил придобит по принцип с цел търгуване в краткосрочен план; б) част от идентифицируем портфейл от финансови инструменти, които дружеството управлява заедно и подходът за него е насочен към краткосрочно генериране на печалби; или в) деривати, който не е определен и не е ефективен като хеджиращ инструмент.

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се оценяват и представят в Отчета за финансовото състояние по техните справедливи стойности, определени чрез цени на борсата. Всеки резултат от преоценката, печалби или загуба, се отчита в Отчета за всеобхватния доход към "приходи/разходи от операции с инвестиции".

Нетният доход от тези активи съдържа и дивидента или лихвата, получени от тях.

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се класифицират като текущи активи.

Кредити и вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в Отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност, при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Обичайните за дружеството активи в тази група са: вземания по предоставени заеми и търговски вземания. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 12 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно- като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в Отчета за всеобхватния доход за периода към "финансови приходи/разходи нетно". Към края на всеки отчетен период, дружеството оценява дали са настъпили събития или обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията.

Обезценка на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях, съгласно оригиналните условия на вземанията.

При оценката на събираемостта на вземанията, ръководството прилага следните критерии:

- за вземанията от дъщерни предприятия – ръководството прави анализ на цялата експозиция от всяко дъщерно дружество с оглед преценка на реалната възможност за събирането им. При наличие на несигурност относно събираемостта на вземанията, се прави преценка каква част от тях е обезпечена (залог, ипотека) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо реализиране на обезпечението). Вземанията или част от тях, за които

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ПРЗЗКИ
зав. РКИ: ВВ (Вълчанова) 31.05.2016 г.



ръководството установява, че съществува достатъчно висока несигурност за събирането им се обезценяват до 100 %;

- за вземанията от други контрагенти – просрочените вземания и вземанията, за които ръководството е преценило, че съществува висока несигурност за събираемостта им, се третират като несъбираеми и се обезценяват изцяло.

Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на вземанията, за които е преценено, че е необходимо да се направи обезценка, се коригира чрез използването на корективна сметка, в която се натрупват всички обезценки. Загубите от обезценка и последващото им възстановяване се признават в Отчета за всеобхватния доход.

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно дружеството държи некотирани или ограничено котирани на борса акции в други дружества, придобити с инвестиционна цел от него, и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези инвестиции в капиталови инструменти на дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки или поради обстоятелството, че бъдещото функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи.

Справедлива стойност на акциите на дружества, чиито книжа са борсово котирани, се определя чрез прилагане на осреднена борсова цена "купува" от последния месец към края на всеки отчетен период. Възникналите печалби и загуби от оценка по справедлива стойност се признават директно в собствения капитал, с изключение на загубите от обезценка, до момента на отписване на финансовия актив, когато натрупаните печалби или загуби, признати преди това в собствения капитал, се признават в Отчета за всеобхватния доход.

Дивиденти по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат в Отчета за всеобхватния доход, когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденти.

Към края на всеки отчетен период, дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи има обезценка.

### 3.10.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в Отчета за финансовото състояние по справедливата им стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, предоговаряни и под условие за предсрочно изплащане.

### 3.11. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца. Отчета за паричните потоци за периода е изготвен по прекия метод, съгласно изискванията на МСС 7.

На осн. зап. 836/30.5.16 и кл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: ВЯ (Вълчанова) 31.05.2016г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- постъпленията и плащанията за лихви по предоставени и получени заеми се включват в паричните потоци от финансова дейност;
- паричните потоци, свързани с предоставени и получени кредити (главници), се включват като парични потоци от финансова дейност;
- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като " постъпления (плащания)", нетно към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

### 3.12. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения са отразени по номинална стойност по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизирана стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва. Разликата между сегашната стойност и общата сума на плащанията се отчита като финансов разход (лихва).

### 3.13. Заеми и други лихвоносни задължения

Първоначално заемите и лихвоносните задължения се оценяват по справедливата стойност на получените финансови средства, а последствие - по амортизирана стойност чрез използването на ефективен лихвен процент, който поради естеството на договорите съвпада с договорения лихвен процент. Амортизираната стойност се изчислява като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в Отчета за всеобхватния доход като "финансови приходи/разходи нетно" през периода на амортизация.

### 3.14 Лизинг

**Финансов лизинг**

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в Отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в Отчета за всеобхватния доход.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

**Оперативен лизинг.**

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг.

Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в Отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинга. Първоначално

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: [illegible] (Вълчанова) 31.05.2016г



## Приложения към Годишния финансов отчет

направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

### 3.15. Акционерен капитал и резерви

"Арсенал" АД е създадено като акционерно дружество. Като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира и законов резерв "фонд Резервен", като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, по решение на Общото събрание;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставените им предимства за акциите;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

### 3.16. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Задълженията за доходи при пенсиониране, признати в Отчета за всеобхватния доход за периода, представляват сегашната стойност на задълженията за дефинирани доходи.

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване през 2015г., е 30.3% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице по видове осигурителни вноски, съгласно Кодекса за социално осигуряване) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството.

В допълнение, изцяло за своя сметка, работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието и е 0.9% за "Арсенал" АД.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

На осн. зак. 836/31.05.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: [illegible] (Вълчанова) 31.05.2016г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове, работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж.. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения :

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работата за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на брутното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения, за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в Отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет, дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, тъй като такива не се дължими върху обезщетението.

Съгласно Кодекса на труда, дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в дружеството може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики, тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.Към датата на всеки финансов отчет, дружеството прави оценка в средносрочен план (3години) за очакваните обезщетения по категории персонал.

### 3.17. Провизии

Провизии се признават, когато дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно, че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на баланса за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: [signature] (Вълчанова) 31.05.2016г.



уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, дружеството признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване, стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в Отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход, където е представена и самата провизия.

Стойността на провизиите за гаранции се определя на базата на най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на сегашното задължение към края на отчетния период, като е взет предвид и минал опит (в случаите, когато дружеството поема гаранции за продадени активи).

### 3.18. Оценяване по справедлива стойност

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, поради което някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят по справедлива стойност за целите на финансови отчитане. Оценките се извършват като се използват два подхода а именно:

- на повтаряща се база за категориите „финансови активи на разположение за продажба", предоставените и получени заеми (независимо дали са банкови или от трети лица), търговски вземания, други вземания и задължения, вземания и задължения за финансов лизинг;
- на неповтаряща се база нефинансови активи като имоти, машини и оборудване.

Справедливата стойност е цената която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасива обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяване. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението че операцията по продажбата ще се реализира на основен пазар за този активи или пасив или друг най-изгоден пазар, който може да бъде приравнен като основен.

Измерването на справедливата стойност на нефинансовите активи е базирано на предположението за най-ефективно възможно използване на актива което е изходната точка на оценъчната техника.

Дружеството прилага следните оценъчни техники:

- пазарния подход;
- приходния подход;
- разходния подход,

като най-често прилаганите техники са директни. Ползват се и подхода за пазарните аналози и дискутираните парични потоци за достоверно отчитане на приложената оценъчна техника към момента на оценяване.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви които се оценяват и/или оповестяват във финансовия отчет по справедлива стойност се категоризират в рамките на йерархията на справедливата стойност а именно:

- Ниво 1 – котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – оценъчни техники при които се използват входящи данни които са различни от директно котирани цени но са пряко или косвено достъпни за наблюдение;
- Ниво 3 – оценъчни техники при които се използват входящи данни в значителната си част са ненаблюдаеми.

Дружеството прилага основно справедливата стойност Ниво 2 и Ниво 3.

Дружеството използва и външни експерти за оценка на активите и пасивите за оценка по справедлива стойност на интервали определени от ръководството на дружеството за съответната категория активи, като входящите данни и измервания са обект на обсъждане и координиране.

Финалните оценки на справедливата стойност подлежат на одобрение от ръководството на дружеството.

Вярно с оригинала

На осн. зап. 836/30.5.16 и кл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: [illegible] (Вълчанова) 31.05.2016г.



# Приложения към Годишния финансов отчет

## 4. ПРИХОДИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ
## 4.1 НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Отчетените приходи от продажби включват:

| | Периода, приключващ на 31.12.2015 | Периода, приключващ на 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Продажби на продукция | 228 038 | 169 394 |
| Приходи от продажба на стоки | 4 615 | 16 121 |
| Продажби на услуги | 1 455 | 765 |
| Други | 6 609 | 7 223 |
| | **240 717** | **193 503** |

Отчетените приходи от продажби на продукция се разпределят както следва:

| | Периода, приключващ на 31.12.2015 | Периода, приключващ на 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Продажби извън страната | 73.51 % | 46.54 % |
| Продажби за вътрешния пазар (основно търговски фирми реализиращи продукцията извън страната) | 26.49 % | 53.46 % |
| | **100.00%** | **100.00%** |

Приходите от продажби на продукция могат да се анализират по продукти, както следва:

| | Периода, приключващ на 31.12.2015 | Периода, приключващ на 31.12.2014 |
|---|---|---|
| А.Гражданска продукция | 1.34% | 2.50% |
| Б.Специална продукция | 98.66% | 97.50% |
| | **100.00%** | **100.00%** |

## ДРУГИ ПРИХОДИ

Другите приходи включват:

| | Периода, приключващ на 31.12.2015 | Периода, приключващ на 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Приходи от продажба на стоково-материални запаси | 3 798 | 3 460 |
| Приходи от наеми | 470 | 427 |
| Отписани задължения | 51 | 86 |
| Други в т.ч.: | 2 290 | 3 250 |
| - приходи от полезни отпадъци | 2 038 | 2 201 |
| - приходи от глоби, неустойки | 89 | 2 |
| - приходи от обезценени вземания | 0 | 101 |
| - приходи от комп.отпуски, провизии за задължения и др. | 532 | 946 |
| | **6 609** | **7 223** |

## 4.2 ФИНАНСИРАНИЯ

Финансиранията за 2015г, са по:

1. Оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика“ - за проект на обща стойност 3 919 хил лв с 50% самоучастие, чието изпълнение е започнало през 2014г и приключи през 2015г. По него са признати 454 хил лв за годината и остават за следващи години 1 491 хил лв от аморизации на активи, създадени по проекта – за признаване на приходи.



Вярно с оригинала

## Приложения към Годишния финансов отчет

2. Проект "Подобряване на условията на труд в "Арсенал" АД" по Оперативна програма "Развитие на човешките ресурси" от 2013г, който е приключен с обща стойност 222 хил лв с 20% самоучастие, отчетени по "приходния метод". През 2015г са признати 10 хил лв и остават за следваща година- 3 хил лв;
3. Проект „Нова възможност за младежка заетост" по програма „Младежка заетост" за шест месеца, по който са получени за 2015г - 21 хил лв за възнаграждения и осигуровки на младежи, назначени по проекта и до края на текущата година са заявени към бюрото по труда в гр. Казанлък 7 хил лв за верификация по изплатени възнаграждения.

### 4.3 ИЗМЕНЕНИЕ НА ЗАПАСИТЕ ОТ ПРОДУКЦИЯ И НП

Измененията на запасите от продукция и незавършено производство включват:

| | Периода, приключващ на 31.12.2015 | Периода, приключващ на 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Изменение на запасите от готова продукция | 6 298 | (13 870) |
| Изменение на запасите от незавършено производство | 8 921 | (2 775) |
| | **15 219** | **(16 645)** |

### 4.4 ПРИДОБИВАНЕ НА ДМА ПО СТОПАНСКИ НАЧИН

Разходите за придобиване и ликвидация на ДМА се разпределят както следва :
- за придобиване на сгради - 685 хил лв, /2014г- 94 хил лв/;
- за придобиване на машини, съоръжения и други – 2 361 хил лв, /2014г- 1 145 хил лв/.

### 5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали се състоят от разходи за:

| | Периода, приключващ на 31.12.2015 | Периода, приключващ на 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Основни материали | 77 889 | 39 126 |
| Спомагателни материали | 4 020 | 942 |
| Електрическа енергия | 9 476 | 7 200 |
| Горива и смазочни материали | 2 257 | 1 774 |
| Други материали | 1 344 | 1 781 |
| | **94 986** | **50 823** |

### 6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги са както следва:

| | Периода, приключващ на 31.12.2015 | Периода, приключващ на 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Телефони, пощенски и куриерски | 104 | 101 |
| Юридически услуги | 89 | 69 |
| Абонамент | 14 | 11 |
| Местни данъци и такси | 363 | 346 |
| Застраховки | 466 | 445 |
| Услуги във връзка с продажба на продукция | 22 911 | 12 349 |
| Други /услуги за производството, поддръжка ДМА/ | 7 119 | 5 787 |
| | **31 066** | **19 108** |

На осн. зап. 836/30.5.16 и кл.50, ал.2, т.3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: ВВЛ (Вълчанова) 31.05.2016г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

В позиция "Други" са включени следните по-съществени разходи:
- брак на материални запаси – 395 хил. лв.,(за 2014 -121 хил.лв)
- разходи за ваучери за храна – 3 443 хил.лв.,(за 2014г. – 1 366 хил. лв.);
- лихви,неустойки, санкции, глоби- 273 хил лв,(за 2014г. – 219 хил лв).

### 11. БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИТЕ АКТИВИ

Балансовата стойност на продадените активи включва:

| | Периода, приключващ на 31.12.2015 | Периода, приключващ на 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Стоки | 1 087 | 9 642 |
| Материали, дълготрайни активи | 2 166 | 2 413 |
| | **3 253** | **12 055** |

### 12. НЕТНИ ФИНАСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ

Финансовите разходи, нетно по видове могат да се анализират както следва:

| | Периода, приключващ на 31.12.2015 | Периода, приключващ на 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Разходи за лихви | (2) | (391) |
| Приходи от лихви | 23 | 9 |
| **Разходи за лихви, нетно** | **21** | **(382)** |
| Разходи от промяна на валутни курсове | (450) | (849) |
| Приходи от промяна на валутни курсове | 562 | 1 583 |
| **Разходи за промяна на валутни курсове, нетно** | **112** | **734** |

Другите финансови разходи в размер на 368 хил.лева (872 хил.лева за 2014 год.) представляват банкови такси и разноски. През 2014г, в тях е отразена разликата между отчетната стойност и продажната цена на цедирано вземане от „КТБ„ АД на „ Дунарит „ АД, в размер на 105 хил лв.

### 13. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

Разходът за данък е както следва:

| | Периода, приключващ на 31.12.2015 | Периода, приключващ на 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Текущ разход за данък върху облагаемата печалба | 3 435 | 2 852 |
| Приход от отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период | (244) | (135) |
| **Разход за данъци (Икономия ), нетно** | **3 191** | **2 717** |

Обяснение на ефективната данъчна ставка

| | % | Периода, приключващ на 31.12.2015 | % | Периода, приключващ на 31.12.2014 |
|---|---|---|---|---|
| Печалба преди данъци | | 33 266 | | 27 342 |
| Корпоративен данък | 10 | (3 327) | 10 | (2 734) |
| Непризнати разходи/приходи за данъчни цели: | | | | |

~~Рег. № RB 621101-001-04/12-4/14.03.2016г~~

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО * КАЗАНЛЪК * arsenal

Вярно с оригинала

На осн. зап. 836/30.5.16 и кл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: ВЯР (Вълчанова) / 31.05.2016 г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1. От постоянни разлики /нетно/- (2014г – 185хил лв); | 1 084 хил лв | (108) | 19 |
| 2. Непризнати разходи от временни разлики – 7 377 хил лв (2014г- 4 179 хил лв) | | 738 | (418) |
| 3. Непризнати приходи от временни разлики- 4 940 хил лв (2014г- 2 814 хил лв) | | | |
| | | (494) | 281 |
| **Разход за данъци** | | **(3 191)** | **(2 852)** |

Данъкът за текущата година е изчислен в съответствие със Закона за корпоративното подоходно облагане.

Отсрочените данъци към 31 декември 2015 г. и 31 Декември 2014 г. са изчислени като е използвана приложимата данъчна ставка, определена в Закона за корпоративното подоходно облагане.

Приложимата данъчна ставка за 2015 година е 10 % ( за 2014 година – 10 %).

В съответствие с българското законодателство, възникналите в рамките на финансовата година данъчни загуби могат да бъдат пренесени и компенсирани срещу бъдещи облагаеми печалби в някоя от следващите пет финансови години. Към 31 декември 2015 година в дружеството няма налични такива загуби от предходни години.

## 14. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

Движението на имотите, машините, съоръженията и оборудването е както следва:

| | Земя | Сгради | Машини, оборудване и съоръжения | Транспортни средства | Стопански инвентар и други | Разходи за придобиване на дълготрайни активи | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ | | | | | | | |
| **КЪМ 1 ЯНУАРИ 2014** | **29 238** | **42 637** | **78 058** | **3 336** | **3 919** | **1 733** | **158 921** |
| Придобити | 10 | 370 | 1 932 | 117 | 396 | 3 143 | 5 968 |
| Отписани | | 33 | 164 | 96 | 29 | 2 825 | 3 147 |
| **31 ДЕКЕМВРИ 2014** | **29 248** | **42 974** | **79 826** | **3 357** | **4 286** | **2 051** | **161 742** |
| Придобити | 300 | 370 | 7 139 | 803 | 584 | 17 150 | 26 346 |
| Отписани | | 1 | 250 | 2 | 52 | 9 161 | 9 466 |
| **31 ДЕКЕМВРИ 2015** | **29 548** | **43 343** | **86 715** | **4 158** | **4 818** | **10 040** | **178 622** |
| **НАТРУПАНА АМОРТИЗАЦИЯ** | | | | | | | |
| **КЪМ 1 ЯНУАРИ 2014** | - | **24 980** | **68 410** | **3 146** | **3 504** | | **100 040** |
| Начислена за периода | - | 1 641 | 3 079 | 146 | 226 | | 5 092 |
| Отписана Амортизация | - | 6 | 157 | 96 | 31 | | 290 |
| **31 ДЕКЕМВРИ 2014** | - | **26 615** | **71 332** | **3 196** | **3 699** | | **104 842** |
| Начислена за периода | - | 1 660 | 3 683 | 117 | 281 | | 5 741 |
| Отписана амортизация | - | 1 | 251 | 2 | 51 | | 305 |
| **31 ДЕКЕМВРИ 2015** | - | **28 274** | **74 764** | **3 311** | **3 929** | | **110 278** |
| **ПРЕНОСНА СТОЙНОСТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014** | **29 248** | **16 359** | **8 494** | **161** | **587** | **2 051** | **56 900** |
| **ПРЕНОСНА СТОЙНОСТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015** | **29 548** | **15 069** | **11 951** | **847** | **889** | **10 040** | **68 344** |

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: [signature] (Вълчанова) 31.05.2016 г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

**Преоценка**

**Преглед за обезценка**

Към 31.12.2015г. е направен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи. На базата на този преглед ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка.

**Други данни**

Към 31.12.2015г, съгласно договор за наем от 1.12.2009г и анекс от 7.10.2013г, движимите и недвижими активи на почивна база гр. Несебър, са предоставени за възмездно ползване. Недвижимият имот, състоящ се от: сграда почивна станция, столова с кухня и лоби-бар и движимите активи- представляващи съоръжения и стопански инвентар- е на обща балансова стойност 2 161 хил. лв. Той не се отчита като инвестиционен, тъй като приходите от наем за 2015г възлизат на 50 хил.лв., което е несъществена сума в общия размер на приходите на дружеството.

Към 31.12.2015г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи собственост на дружеството :

- ипотека на недвижим имот (земя и сгради)– с.Шейново ;
- ипотека на недвижим имот(земя и сгради)- Дом на културата " Арсенал".

Към 31.12.2015 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи , които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност, с отчетна стойност в размер на 75 169 хил. лв. (31.12.2014 г. – 69 833 хил.лв.).

Към 31.12.2015 г. в "Разходи за придобиване на дълготрайните материални активи" са включени:

- разходи за придобиване на сгради – 7 727 хил. лв.;
- разходи за придобиване на машини, съоръжения и оборудване – 2 037 хил. лв.;
- други разходи за придобиване на дълготрайни материални активи – 276 хил.лв.

## 15. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

| | Права върху собственост | Програмни продукти | Други | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ** | | | | |
| **КЪМ 1 ЯНУАРИ 2014** | 129 | 3 073 | 1 474 | 4 676 |
| Придобити | 3 | 397 | 492 | 892 |
| Отписани | 3 | | 385 | 388 |
| **31 ДЕКЕМВРИ 2014** | 129 | 3 470 | 1 581 | 5 180 |
| Придобити | 3 | 9 | 13 | 25 |
| Отписани | 1 | | 3 | 4 |
| **31 ДЕКЕМВРИ 2015** | 131 | 3 479 | 1 591 | 5 201 |
| **НАТРУПАНА АМОРТИЗАЦИЯ** | | | | |
| **КЪМ 1 ЯНУАРИ 2014** | 119 | 1 635 | 810 | 2 564 |
| Начислена за периода | 4 | 1 363 | 132 | 1 499 |
| Отписана амортизация | 3 | | | 3 |
| **31 ДЕКЕМВРИ 2014** | 120 | 2 998 | 942 | 4 060 |
| Начислена за периода | 3 | 312 | 121 | 436 |
| Отписана амортизация | 1 | | | 1 |
| **31 ДЕКЕМВРИ 2015** | 122 | 3 310 | 1 063 | 4 495 |
| **ПРЕНОСНА СТОЙНОСТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014** | 9 | 472 | 639 | 1 120 |
| **ПРЕНОСНА СТОЙНОСТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015** | 9 | 169 | 528 | 706 |

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО * КАЗАНЛЪК * arsenal

Вярно с оригинала

~~Рег. № RB 621101-001-04/12-4/14.03.2016г~~

На осн. зап. 836/30.5.16 и кл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: /Величкова/ 31.05.2016 г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

Към 31.12.2015 г. е направен преглед за обезценка на дълготрайните нематериални активи. На базата на този преглед ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка.

Нематериалните активи, представени в Отчета за финансовото състояние се използват в дейността на дружеството и се очаква да носят бъдещи икономически ползи.

### 16. СЪУЧАСТИЯ

Инвестициите на дружеството представени в Отчета за финансовото състояние са както следва:

| Инвестиции | Приложение | Към 31.12.2015 | Към 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| Инвестиции в дъщерни предприятия | | 10 | 10 |
| Инвестиции в асоциирани предприятия | | | 2 |
| **Общо инвестиции** | | **10** | **12** |

### 17. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ

Към 31.12.2015г. като дългосрочно вземане е отчетена допълнителна парична вноска, съгласно чл.134 от ТЗ, на стойност 153 хил.лв. (31.12.2014г- 239 хил. лв.) за финансиране дейността на дъщерното дружество "Арсенал трейдинг " ЕООД.През отчетния период е възстановена част от допълнителната парична вноска в размер на 86 хил. лв.

### 18. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Активите по отсрочени данъци са формирани както следва:

| | Към 31.12.2015 | Към 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Начислени провизии за неизползван отпуск | 165 | 91 |
| Обезценка на вземания | 15 | 15 |
| Обезценка на материали | 381 | 395 |
| Обезценка на готова продукция | 427 | 439 |
| Обезценка на незавършено производство | 570 | 588 |
| Обезценка на инвестиционни имоти | 81 | 85 |
| Доходи при напускане | 148 | 111 |
| Обезценка на стоки | 56 | 57 |
| Начислени неизплатени възнаграждения на СД | 0 | 2 |
| Обезценка на разходи за придобиване на активи | 211 | 215 |
| Амортизации на ДА по ЕФ | 149 | 21 |
| Възнаграждения на ФЛ | 330 | 271 |
| | **2 533** | **2 290** |

## Приложения към Годишния финансов отчет

Към 31 декември 2015 г., респ. към 31 декември 2014 г. дружеството признава активи по отсрочени данъци, възникнали в резултат от начислени данъчни ефекти върху намаляеми временни разлики. Данъчните ефекти от признатите активи по отсрочени данъци са отразени и в Отчета за всеобхватния доход.

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще или в следващ период и възможностите на дружеството да генерира данъчна печалба.

### 19. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси представляват:

| Материали | Към 31.12.2015 | Към 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Готова продукция | 67 946 | 43 589 |
| Стоки за препродажба | 78 452 | 72 153 |
| Незавършено производство | 11 942 | 6 443 |
| | 97 280 | 88 427 |
| | **255 620** | **210 612** |

Извършена е инвентаризация на всички материалните запаси, резултатите от която са отразени в настоящия годишен финансов отчет. Ежегодно към датата на Годишния финансов отчет, се извършва анализ на обездвижените материални запаси с оглед необходимостта от извършването на обезценка. Извършен е преглед за обезценка, изхождайки от критериите: година на придобиване, нетна реализируема стойност, възможност за реализация на изделията, за които са предназначени и не е констатирана необходимост от обезценка за 2015г .

### 20. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските и други вземания са както следва:

| | Приложение | Към 31.12.2015 | Към 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| Вземания от търговски клиенти | 20.1 | 3 495 | 1 878 |
| Авансови плащания към доставчици | 20.2 | 11 300 | 9 194 |
| Други | 20.3 | 2 797 | 1 797 |
| **Общо** | | **17 592** | **12 869** |

### 20.1. ВЗЕМАНИЯ ОТ ТЪРГОВСКИ КЛИЕНТИ

Вземанията от търговски клиенти са както следва:

| | Към 31.12.2015 | Към 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Вземания от клиенти в страната | 675 | 882 |
| Вземания от клиенти в чужбина | 2 820 | 996 |
| **Търговски вземания, нетно** | **3 495** | **1 878** |

Към 31 декември 2015 г. дружеството не е признало загуба от обезценка за несъбираемост на търговските вземания, определена на база анализ на вземания от клиенти и



Вярно с оригинала

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: ВЯ (Вълчанова) / 31.05.2016 г.



доставчици, като се разглежда всяко едно поотделно на база възрастов анализ. През 2014 г. няма класифицирани вземания като рискови.

## 20.2. АВАНСОВИ ПЛАЩАНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Към 31 декември 2015 г. дружеството отчита авансови плащания към доставчици в размер на 11 300 хил.лева (2014 г. – 9 194 хил.лева) Класифицираните като рискови са на стойност 12 хил.лева. Признатата загуба от обезценка е в размер на 12 хил.лева (2014 г. - класифицирани като рискови са на стойност 12 хил.лева с размер на обезценка 12 хил.лева) .

## 20.3. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

Другите вземания са както следва:

| | Към 31.12.2015 | Към 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Предплатени разходи | 131 | 179 |
| Съдебни и присъдени | 818 | 152 |
| Подотчетни лица | 78 | 75 |
| Вземания по Проект „Младежка заетост“ | 7 | |
| Други вземания | 1 763 | 1 391 |
| **Други вземания** | **2 797** | **1 797** |

В "Предплатените разходи" към 31.12.2015 г. са включени авансово платени суми за абонаменти за 9 хил. лева и за застраховки 122 хил.лева, които съгласно политиката на дружеството участват във формирането на бъдещите икономически изгоди, чрез прилагане на принципа на съпоставимостта (касаят изгоди, възникващи в следващия отчетен период).

Другите вземания към 31.12.2015 г. представляват: текущо вземане от „ Дунарит“ АД по договор за цесия, в размер на 848 хил.лв.; разчети по гаранции – 15 хил.лева; платени недоставени стоки от ДУССД –МВР в размер на 702 хил.лв. и 197 хил.лева други вземания с текущ характер.

## 20.4. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

**20.4.1.** От посочените в точка 20.1 вземания от клиенти към 31.12.2015 г. – няма вземания от свързани лица ( 31.12.2014г.– няма вземания )

**20.4.2.** От посочените в точка 20.2 авансови плащания към доставчици към 31.12.2015г.със свързани лица са в размер 1 хил.лв. ( 31.12.2014г. – 1 хил.лв. )

**20.4.3.** От посочените в точка 20.3 други вземания от свързани лица към 31.12.2015г. – няма вземания (31.12.2014г. – няма вземания)

## 21. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

Към 31.12.2015 г. дружеството има данъци за възстановяване в размер 4 563 хил.лв., в това число:

- ДДС по справки декларации за месец декември 2015г. - 979 хил.лв.
- Акциз за възстановяване – 3 584 хил.лева

Вярно с оригинала

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: [illegible] (Вълчанова) / 31.05.2016 г.



# Приложения към Годишния финансов отчет

## 22. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

| | Към 31.12.2015 | Към 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Парични средства в лева | 3 070 | 6 363 |
| Парични средства в лева заложени като обезпечение | 1 303 | 250 |
| Парични средства във валута | 101 148 | 78 880 |
| | **105 521** | **85 493** |

Паричните средства във валута са преоценени по заключителния курс на БНБ към 31.12.2015г. (31.12.2014 г.), в съответствие с изискванията на МСС 21.

## 23. РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ

Дружеството е регистрирано със записан основен капитал в размер на 2 225 хил. лв., състоящ се от 2 225 224 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка. Акционерната структура на дружеството към 31 декември 2015г. и 31 декември 2014г. е както следва:

| Акционер | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|---|---|---|---|---|
| | Брой акции | Акции % | Брой акции | Акции % |
| „Арсенал-2000"АД | 2 217 001 | 99.63 | 2 217 001 | 99.63 |
| Физически лица – 221 на брой (2014 г. – 221) | 8 223 | 0.37 | 8 223 | 0.37 |
| **Общо** | **2 225 224** | **100** | **2 225 224** | **100** |

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.

## 24. РЕЗЕРВИ И ДОПЪЛНИТЕЛЕН КАПИТАЛ

Резервите са както следва:

| | Към 31.12.2015 | Към 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Законови резерви по чл.246 от ТЗ | 95 718 | 71 093 |
| Допълнителен капитал | 151 888 | 151 888 |
| | **247 606** | **222 981** |

Законовите резерви са формирани като отчисления от печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и Устава на дружеството.

Допълнителният капитал в размер на 151 888 хил.лева е формиран от:

- 1 420 хил. лв. са формирани от разпределение на печалбите на дружеството от предходни периоди;
- 118 762 хил. лв. - са формирани при отписване на задълженията на дружеството произтичащи от ЗУНК;
- 31 706 хил. лв. - са формирани при уреждане собствеността на земи, предоставени на дружеството за управление и стопанисване с акта за учредяването му .

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: /Величкова/ 31.05.2016 г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

### 25. НАТРУПАНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА

За 2015г.дружеството отчита печалба в размер на 30 075 хил. лв. За 2014г. балансовата печалба е в размер на 24 625 хил. лв. Натрупаната печалба към 31.12.2014г., в размер на 24 625 хил.лв., през 2015г. е отнесена в законови резерви.

### 26. ПРОВИЗИИ

Към 31 декември 2015 г., респ. 31 декември 2014г. дружеството е формирало провизии за обезщетения при пенсиониране в съответствие с МСС 37, както следва:

| | Към 31.12.2015 | Към 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Провизия за обезщетения при пенсиониране | 1 482 | 1 115 |
| *Провизии за задължения* | 0 | 0 |
| **Общо провизии** | **1 482** | **1 115** |

Към 31 декември 2015г. дружеството е направило оценка на сумата на очакваните разходи за персонала при настъпване на пенсионна възраст. Общата сума на задълженията включва плащанията при прекратяване на трудовото правоотношение след придобиване на право на пенсия за възраст и стаж, както и поради болест.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда и Колективния трудов договор (КТД), при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното месечно трудово възнаграждение, ако трудовия му стаж при работодателя е до 10 години или в шесткратен рамер на брутното трудово възнаграждение, ако трудовия му стаж при работодателя е над 10 години.

Освен това, при преждевременно пенсиониране поради нетрудоспособност, персоналът има право на обезщетение в размер до две месечни брутни работни заплати.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в Отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в Отчета за всеобхватния доход. Предвид опита на ръководството и специфичния предмет на дейност, изчисленията са направени от дружеството.

Към 31.12.2015г., в Отчета за финансово състояние провизиите за задължения за обезщетения при пенсиониране на работници и служители на дружеството са представени като текущи – 323 хил. лв. и нетекущи – 1 159 хил. лв. (2014 г. – текущи – 155 хил. лв., нетекущи – 960 хил. лв.).

### 27. БАНКОВИ ЗАЕМИ

Към 31.12.2015г. дружеството няма задължения по заеми към Банки.

На осн. дан. 856/30.5.16 и кл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: ВВ (Величанова) / 31.05.2016 г.



## 28. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Текущите търговски и други задължения към 31 декември 2015г. и 2014 г. се състоят от:

| | Приложения | Към 31.12.2015 | Към 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| Задължения към доставчици | 28.1 | 33 566 | 36 065 |
| Получени аванси от клиенти | 28.2 | 123 738 | 71 256 |
| Други задължения | 28.3 | 1 999 | 1 152 |
| **Общо текущи търговски и други задължения** | | **159 303** | **108 473** |

## 28.1. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Текущите задължения към доставчици към 31 декември 2015 г. и 2014 г. се състоят от:

| | Към 31.12.2015 | Към 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Задължения към доставчици от чужбина | 4 410 | 3 846 |
| Задължения към доставчици от страната | 29 156 | 32 219 |
| | **33 566** | **36 065** |

Дружеството урежда задълженията към своите доставчици между 30 и 180 дни от датата на възникване, според клаузите на съответния договор.

Задълженията към доставчици във валута са преоценени по заключителния курс на БНБ към 31.12.2015г. (31.12.2014 г.), в съответствие с изискванията на МСС 21.

## 28.2. ПОЛУЧЕНИ АВАНСИ ОТ КЛИЕНТИ

Към 31 декември 2015 г. получените аванси от клиенти са в размер на 123 738 хил. лв., в т.ч. 44 486 хил. лв. от клиенти от чужбина. Получените аванси във валута се отчитат по историческа стойност, съгласно МСС 21. Авансите са обвързани с поръчки за производство и продажба на продукция за съответните клиенти.

## 28.3. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Съгласно споразумения със съответните доставчици, са предоставени на отговорно пазене комплектации за изделия на дружеството. Комплектациите се фактурират и заплащат след реализация на изделията, за които са предназначени.

## 29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и социалното осигуряване към 31 декември 2015г. и 2014г. се състоят от:

На осн. зап. 836/30.5.16 и кл.50, ал.2, т.3 от ППЗКИ
зав. РКИ: 881 (Вълчанова) / 31.05.2016 г.



| | Към 31.12.2015 | Към 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Задължения за неизплатени отпуски | 1 648 | 910 |
| Задължения към персонала за възнаграждения | 5 832 | 4 449 |
| Задължения към социалното осигуряване | 1 586 | 1 016 |
| Задължения за здравно осигуряване | 504 | 328 |
| Текуща част от провизията по т.28 (доходи при напускане) | 323 | 155 |
| | **9 893** | **6 858** |

## 30. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Към 31 декември 2015г. дружеството отчита следните данъчни задължения :

| | Към 31.12.2015 | Към 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Данък върху доходите на физически лица | 1 405 | 1 207 |
| Данък върху разходите | 249 | 126 |
| Местни данъци и такси | 0 | 3 |
| Корпоративен данък | 835 | 962 |
| | **2 489** | **2 298** |

Задълженията за данък върху доходите на физически лица към 31 декември 2015г., се отнасят за възнаграждения на персонала за месец декември 2015г., респ. за месец декември 2014 г.

До датата на изготвяне на отчета, в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по ДДС – до 31.12.2010 г.
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2010 г.
- Национален осигурителен институт – пълна ревизия по разходите на ДОО до 31.08.2013 г.

## 31. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите задължения са както следва:

| | Към 31.12.2015 | Към 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Задължения по застрахователни полици | 76 | |
| Удръжки от работни заплати и други текущи начисления | 722 | 538 |
| | **798** | **538** |

Удръжките по работни заплати са преведени на съответните получатели през месец 01.2015 год.

Вярно с оригинала

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл. 30, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ! /Величкова/ 31.05.2016г.



# Приложения към Годишния финансов отчет

## 32. ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Приходите за бъдещи периоди през 2015г. са в размер 1 494 хил.лв.

По проект за подобряване на условията на труд в "Арсенал" АД по оперативна програма "Развитие на човешките ресурси", съфинансирана от ЕСФ на ЕС, през 2015г. са отсрочени приходи в размер на 3 хил.лв./ 2014г - 13 хил лв./, представляващи остатък от признатия размер на финансирането. Сумата съответства на верифицирания разход за придобиване на аспирационна система по проекта и ще се отчита като текущ приход в срока на отчитане разхода за амортизация на актива.

За проект по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика" през 2015 г. са отсрочени приходи в размер на 1 491 хил.лв./ 2014г - 1 848 хил лв./, представляващи остатък от признатия размер на финансирането. Сумата съответства на верифицирания разход за придобиване на активи и ще се отчита като текущ приход в срока на отчитане на разхода за амортизации от въведените активи.

## 33. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През 2015 и 2014 година дружеството е имало взаимоотношения и е извършило различни сделки със свързани лица, като продажби на продукция, покупка и продажба на материали и дълготрайни активи, предоставяне на услуги. Свързаните лица включват „Арсенал-2000"АД , „Балканроз трейдинг"ЕООД , „Медицински център Арсенал" ЕООД, „Арсенал трейдинг"ЕООД „Балкански ловец"ЕООД.

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

| | Към 31.12.2015 | Към 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Търговски и други вземания от свързани лица | 154 | 240 |
| Търговски задължения към свързани лица | 22 823 | 28 904 |
| | **22 977** | **29 144** |

## 34. ПОЛИТИКА И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Целите на ръководството на дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие, така че да може да предоставя възвръщаемост на капитала на акционерите;
- да осигури добра рентабилност на акционерите, като определя адекватно цената на продуктите и услугите си, както и инвестиционните си проекти в съответствие с нивото на различните видове риск.

Дружеството управлява структурата на капитала и извършва необходимите корекции в нея, в съответствие с промените в икономическата обстановка и характеристиките на риска на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, дружеството се придържа към общоприетите за отрасъла норми на съотношение нетен дълг към капитал. Нетният дълг се изчислява като общ дълг минус парите и паричните еквиваленти.

През 2015 година стратегията на дружеството е да поддържа съотношението дълг към

На осн. зап. 836/30.5.16 и кл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗЗКИ
зав. РКИ: Ваня Величкова 31.05.2016 г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

капитал на такова ниво, което да гарантира достъп до финансиране на разумна цена.

Съотношението нетен дълг към капитал съответно към 31 декември 2015г. и 2014г. е както следва:

| | Към 31.12.2015г. | Към 31.12.2014г. |
|---|---|---|
| Общ дълг | 173 642 | 119 613 |
| Пари и парични еквиваленти | (105 521) | (85 493) |
| Нетен дълг | 68 121 | 34 120 |
| Общо собствен капитал | 279 906 | 249 831 |
| Общо собствен капитал и нетен дълг | 348 027 | 283 951 |
| **Нетен дълг към капитал** | **0,19** | **0,12** |

### 35. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено дружеството, са изброени по-долу.

#### 35.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на дружеството се осъществяват в български лева и евро, чийто курс е фиксиран към курса на лева. Чуждестранните транзакции, деноминирани в щатски долари, излагат дружеството на валутен риск, но те са сведени до минимум през 2015г.За да сведе до минимум риска от промяна на валутния курс, дружеството премина от доларови в еврови цени към основните си контрагенти.

#### 35.2. Лихвен риск

Политиката на дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск. Към 31 декември 2015 година дружеството няма банкови заеми (текущи и нетекущи) , (за 2014г. – 486 хил. лв.)

Лихвите по получените от дружеството заеми са фиксирани и няма риск от нарастване на размера на лихвите през следващите отчетни периоди.

#### 35.3. Ценови риск

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.

#### 35.4. Кредитен риск

Излагането на дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на търговските и кредитни вземания. Същите са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по рискови вземания.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е, че

на осн. зал. 856/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗКК
зав. РКИ: ВВ (Вълчанова) 31.05.2016 г.



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. За останалата част от клиентите, продажбите се извършват след получаване на плащането или при условията на акредитивно плащане.

### 35.5. Ликвиден риск

Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Потребностите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди – ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози, а в дългосрочен план – за периоди от 180 и 360 дни.

### 35.6. Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към края на отчетния период. Котирани пазарни цени или котировки на дилъри за подобни инструменти се използват за дългосрочни дългове.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в Отчета за финансовото състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити, инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са повече инвестициите в дъщерни и асоциирани (и в други дружества), за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност).

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства, представените в Отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи

На осн. зап. 836/30.5.16 и чл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗКК
зав. РКЦ: /Вълчанова/ 31.05.2016 г.



и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

### 35.7. ПАЗАРЕН РИСК

Анализът на приходите от продажби показва концентрация на продажбите и печалбата в ограничени географски сегменти и клиенти като през 2015 год. девет клиента формират 192 273 хил.лева, равняващи се на 80% от приходите от продажби на продукция.

## 36. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

### 36.1. Национални резерви и военновременни запаси

Дружеството има ангажименти по правителствена програма за Националния резерв и военновременните запаси , като съхранител на материали и машини .

### 36.2. Програми за опазване на околната среда

Резултат от целенасочените действия на ръководството за опазване на околната среда са издадените комплексни разрешителни за експлоатация в съответствие с чл.117 от ЗООС.

Направените разходи за опазване на околната среда са в размер на 861 хил.лева.

### 36.3. Съдебни дела и административни производства

Дружеството е ответник по 2 граждански дела с обща стойност на предявените искове - 68 хил лв .

Дружеството счита, че исковете са неоснователни, поради което не е призната провизия във финансовия отчет.

### 36.4. Интегрирана система за управление

В дружеството е внедрена система за управление на качеството сертифицирана за производство на металорежещи машини от LRQA в съответствие с ISO9001 и за производство на оръжия и боеприпаси, сертифицирана от Министерство на отбраната на РБългария в съответствие с публикация на НАТО AQAP 2110 .

## 37. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са настъпили събития след отчетния период по отношение на обектите, представени във финансовия отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване към 31 декември 2015 г., освен оповестените в приложението на отчета.

В периода от 31 декември 2015 г. до датата, на която финансовият отчет е утвърден за издаване от Съвета на директорите не са възникнали сделки или събития от съществено значение и (или) с необичайно естество, които по мнение на дружеството биха оказали значително влияние върху резултата за следващата финансова година.

На осн. зап. 836/30.5.16 и кл. 50, ал. 2, т. 3 от ППЗКИ
зав. РКИ: ВВ (Величкова) 31.05.2016 г.



## Приложения към Годишния финансов отчет

### 38. ЗАСТРАХОВАНО ИМУЩЕСТВО

Към 31 декември 2015 г. и 31 Декември 2014 г. дружеството е направило на своите служители задължителна групова застраховка “Трудова злополука”, както и допълнителна застраховка на рисковите работни места, съгласно договореностите в КТД. Дружеството има сключени застраховки на всички дълготрайни и краткотрайни активи със стандартно застрахователно покритие и пълно каско на 28 броя МПС.

**Настоящият Годишен финансов отчет на “Арсенал” АД е приет от Съвета на директорите на дружеството с протокол № 2/01.03.2016 година и е подписан от:**

**“Арсенал” АД:**

**Съставил:**
/......./

**Изп. директор:**
/......./

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО * КАЗАНЛЪК *

Рег. № RB 621101-001-04/12-4/14.03.2016г
Изготвено в 1 екз.
№ 1- архив

Изготвил: ..... дата: 01.03.2016г
/Д.Драгнев/
Отпечатал: ..... дата: 01.03.2016г
/Д.Драгнев/

Вярно с оригинала

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО * КАЗАНЛЪК *