ОПОВЕСТЯВАНЕ КЪМ ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

НА „АРМАКО“АД ЗА 2016 ГОДИНА

I.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВАТА,ВКЛЮЧЕНИ В КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. „ АРМАКО“ АД – предприятие майка

“АРМАКО” АД е Акционерно дружество, регистрирано в Агенцията по вписванията по партида на Търговския регистър с ЕИК 201760079. Седалището на дружеството е гр. София, бул. България №58, вх. С, ет. 6, офис 23.

Предметът на дейност на дружеството е: „Внос, износ и реекспорт на специално имущество, инженерингова дейност, техническа помощ и обучение, трансфер на технологии и ноу-хау, промишлено коопериране в областта на специалното производство, маркетинг, услуги, реклама, консултантска, комисионерска и представителска дейност в страната и чужбина, бартерни, комисионни, лизингови и други сделки и операции, сделки с дългове, факторинг, цесии, посредничество и агентсво на български и чуждестранни търговци и граждани, вътрешно и външнотърговска дейност, както и всяка друга дейност, която не е забранена със закон”.

Дружеството е с едностепенна система на управление като Съвета на директорите се състои от трима члена.

През 2016г. Дружеството придобива четири дъщерни дружества.

2. Дъщерни дружества

Към 31.12.2016г. дъщерните дружества в Групата са:

- **„АРМАКО ИНДЪСТРИС“АД**

“АРМАКО ИНДЪСТРИС” АД е акционерно дружество учредено през 2016 година и регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 203953906.

Седалището на дружеството е гр. София, бул.България №58, вх.С, ет.6, офис 23.

Предметът на дейност на дружеството е: “Производство на специализирани машини и изделия; механична обработка на различни видове изделия; изследване, проектиране и разработване на нови технологии и изделия; вътрешно и външно-търговска дейности, както и всички други сделки и услуги, които не са забранени със закон.”

Регистрираният капитал на дружеството е 50 х.лв. , от които Предприятието майка притежава 39х.лв. или 77% от капитала на дружеството.

- **„АРМАКО ХОЛИДЕЙЗ“ЕООД**

„АРМАКО ХОЛИДЕЙЗ“ЕООД е дружество, регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 203953906 и придобито от Предприятието майка през 2016 година чрез изкупуване на дружествените му дялове.

Седалището на дружеството е гр. София, бул.България №58, вх.С, ет.6, офис 23.

Предметът на дейност на дружеството е: “Покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с инвестиционна цел- отдаване под наем или продажба, както и всички други сделки и услуги, които не са забранени със закон.”

Регистрираният капитал на дружеството е 1 418 х.лв. и се притежава на 100% от Предприятието майка.

- **„АРМАКО АКАУНТИНГ“ЕАД**

„АРМАКО АКАУНТИНГ“ЕАД е учредено през 2016г. и вписано в Търговския регистър под ЕИК 204213033.

Седалището на дружеството е гр. София, бул.България №58, вх.С, ет.6, офис 23.

Предметът на дейност на дружеството е: “ Организиране на счетоводно отчитане и съставяне на финансови отчети по реда на Закона за счетоводство; изготвяне на годишни, междинни и консолидирани финансови отчети на предприятия, както и други дейности и консултации свързани с организирането на счетоводството на предприятието; извършване на финансово-счетоводни услуги и експертни оценки, финансови и маркетингови анализи, счетоводен и финансов контрол, данъчни консултации, както и общи икономически консултации, както и всички други сделки и услуги, които не са забранени със закон.”

Дружеството има регистриран капитал в размер на 50 х.лв и се притежава на 100% от Предприятието майка.

- **DACTOCID HOLDING LIMITED**

DACTOCID HOLDING LIMITED, Кипър е акционерно дружество учредено през 2016г. вписано в Търговския регистър с номер НЕ 354356.

Седалището на дружеството е Michail Karaoli 2,Egkomi,Nicosia,2404,Cyprus.

Дружеството не е осъществявало стопанска дейност през 2016г.

Дружеството има регистриран капитал в размер на 2 х.лв (1 х. евро) и се притежава на 100% от Предприятието майка.

3. Асоциирани дружества

Към 31.12.2016г. асоциирано дружество в Групата е:

- **АРМАКО ИНЖЕНЕРИНГ АД**

“АРМАКО ИНЖЕНЕРИНГ” АД е Акционерно дружество, регистрирано 2015г. в Агенцията по вписванията с ЕИК 203543430..

Седалището на дружеството е гр. София, бул. България №58, вх. С, ет. 6, офис 23.

Предметът на дейност на дружеството е: „Инженеринг, научно-изследователска, изобретателска, технологична и приложна дейност, разработване и внедряване на нови технологии, техническа помощ и обучение, трансфер на технологии и ноу-хау, промишлено кооперирание в областта на специалното производство, както и всяка друга дейност, която не е забранена със закон”.

Предприятието майка притежава 13,5 х.лв. или 27% от капитала на дружеството и в Устава на „АРМАКО ИНЖЕНЕРИНГ“АД е записано,че решенията, с които се избират и освобождават членовете на Съвета на директорите се взимат с обикновено мнозинство. Инвестицията в “АРМАКО ИНЖЕНЕРИНГ” АД следва да се отчита като асоциирано предприятие – предприятие, в което майката упражнява значително влияние,но не е дъщерно предприятие.

На основание НСС 27 – Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия, инвестицията в асоциираното предприятие е отчетена в консолидирания финансов отчет по метода на собствения капитал,т е. метод на отчитане,според който инвестицията първоначално се признава цена на придобиване, а впоследствие се преизчислява в съответствие с промените в дела на майката в нетните активи (собствения капитал) на предприятието.

II. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА,ПРИЛОЖЕНА ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ДРУЖЕСТВОТО

Консолидираният финансов отчет на групата е изготвен на база Закона за Счетоводатвото и Националните счетоводни стандарти, приети за прилагане в РБългария, въз основа на обединяване на резултатите от дейността на майката и нейните дъщери. При консолидирането на балансовите статии, както и тези на Отчетите за приходите и разходите, собствения капитал и паричните потоци, са приложени и спазени всички разпоредби и изисквания на Национален счетоводен стандарт 27 – Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия.

Датата на изготвяне на отчета е 30.05.2017г.

Активите, пасивите и собствения капитал са оценени по едни и същи методи и към тях се прилагат еднакви принципи на отчитане, които са подробно оповестени в Приложението към индивидуалния финансов отчет на „АРМАКО“АД към 31.12.2016г.

Разходите, приходите и другите елементи на отчета за приходите и разходите са проследени и взаимните обороти са елиминирани, при което е отчетен крайния финансов резултат за групата.

При изготвяне на консолидирания отчет са извършени следните елеменирания:

1. Инвестицията на майката в основния капитал на дъщерите -1 509 х.лв.;
2. Вземанията и задълженията между дружествата в групата – 1 001х.лв.;
3. Вътрешно груповите сделки – приходи и разходи – 445х.лв.,
   в т. ч. 427 х.лв. от наеми на дълготрайни активи, 15 х.лв. – начислени лихви по заеми и 3 х.лв. от услуги;
4. Вътрешно групови парични потоци – постъпления и плащания – 1 518х.лв.,
   в т.ч.предоставени заеми от Предприятието майка за 949 х.лв., наеми на ДМА и услуги – 515 х.лв.(с ДДС) и внесен капитал при учредяване на дъщерните дружества за 54 х.лв.

Функционалната и отчетна валута на консолидирания финансов отчет е българският лев.

Към 31.12.2016 г. паричните средства, вземанията и задълженията са представени по заключителния курс на БНБ.

Курсове на БНБ към 31.12.2016г.
1 EUR = 1.95583 BGN
1 USD = 1.85545 BGN

В консолидираният финансов отчет на групата не е представена сравнителна информация, тъй като групата е създадена през 2016г.

През 2016г. Предприятието майка е осъществявала своя контрол и влияние чрез направляване на дейностите на дъщерите, краткосрочно финансиране при започване на дейността им, контролиране и отчитане на финансовия резултат от дейността им и др.

За придобиването на дъщерното дружество „АРМАКО ХОЛИДЕЙЗ“ ЕООД майката е заплатила 5 825х.лв., като разликата от регистрирания капитал на дружеството е отразена в баланса в раздела за нетекущите активи на дружеството като положителна репутация. През следващите отчетни години тази репутация ще се преизчислява , като се амортизира по линейния метод за 5 годишен период чрез начисляване в консолидирания отчет за приходите и разходите на групата.Натрупаната амортизация ще намалява нейната балансова стойност в консолидирания счетоводен баланс.В случай, че се прояви основателно съмнение за обезценка на положителната репутация, освен начислените

разходи за амортизация, следва да бъде начислена и съответната обезценка. Индикации за обезценката биха възникнали,ако условията или предимствата от придобиването са се влошили и групата не получава очаквания ефект от направеното вложение в дъщерното дружество.

Към 31.12.2016г. инвестицията в асоциираното предприятие към Групата е отчетена по капиталовия метод както следва:

Показатели	2015	2016
Цена на придобиване	14	-
Стойност по капиталовия метод в началото на периода	-	11
Финансов резултат за периода за предприятието общо	(12)	116
Финансов резултат за периода за майката – 27%	(3)	31
Стойност по капиталовия метод в края на периода	11	42
Печалба/Загуба от асоциираното преприятие за майката – 27%		28

Средносписъчният брой на персонала в предприятията от групата за 2016г. е 21 души.

III. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са настъпили събития след отчетния период по отношение на обектите представени в консолидирания финансовия отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване към 31 декември 2016г

В периода от 31 декември 2016г. до датата, на която консолидирания финансовия отчет е приет от Съвета на директорите не са възникнали сделки или събития от съществено значение и (или) с необичайно естество, които по мнение на Ръководството на предприятието майка биха оказали значително влияние върху резултата на групата за следващата финансова година.

Дата на съставяне:
30.05.2017г.

Съставител:

Сияна Белоречка

Ръководител:

Владимир Александров

Армако АД
armaco
Armaco JSC

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПА "АРМАКО"

I . ПРЕГЛЕД И ПРЕДСТАВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИТЕ ДРУЖЕСТВА, РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА

ОБЩ ПРЕГЛЕД

Ръководството на "АРМАКО" АД – майка представя своя Консолидиран годишен доклад за дейността и Консолидиран годишен финансов отчет към 31 декември 2016 г., изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС) и оповестяване към него.

Групата развива дейност предимно в областта на специалната продукция, като търгува с военна продукция и стоки, развива приложна дейност в тази област, разработва и внедрява нови технологии, осъществява техническа подкрепа и обучения, трансфер на технологии и промишлено кооперирание.

Дружеството майка "АРМАКО"АД е учредено и регистрирано през 2011 г. и е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията, със седалище и адрес на управление: гр. София, община Столична, р-н Красно село, бул."България" 58, вх.С, офис 23, ЕИК 201760079 и има основен предмет на дейност: Търговия със специална продукция, като в тази връзка през 2014 година регистрира Търговско представителство в гр.Минск, Беларус.

Компанията притежава пълен лиценз за внос и износ на военна продукция, стоки, специално оборудване и производство, за трансфер и брокерска дейност в тази област с трети страни и в ЕС.

Капиталът на Дружеството е в размер на 1 200 000 лв. и се състои от 12 000 бр. поименни акции по 100 лв. за 1 бр.

Към 31.12.2016г. акционери на Армако АД са 4 физически лица.

Дългосрочните финансови инвестиции в предприятия на Дружеството майка от учредяването са в следната хронология:

През 2015г. учредява асоциирано предприятие „Армако инженеринг" АД - 27% собственост, като инвестира в 135 бр. акции с номинал 100 лв.

Дружеството е регистрирано на 18 май 2015г. и е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията, със седалище и адрес на управление: гр. София, община Столична, р-н Красно село, бул."България" 58, вх.С, офис 23, ЕИК 203543430.

Дружеството има предмет на дейност: Инженеринг, научно-изследователска, изобретателска, технологична и приложна дейност, разработване и внедряване на нови технологии, техническа помощ и обучение, трансфер на технологии и ноу-хау, промишлено кооперирание в областта на специалното производство.

През 2016 г. "АРМАКО"АД прави финансови инвестиции в няколко дъщерни дружества:

1. В „АРМАКО ХОЛИДЕЙЗ" ЕООД, през месец Юли придобива 100 % собственост на капитала, изразяващи се в 141 822 дяла за 5 825 846.40 лв.,чрез покупка на „Ес Ер Сюприйм резидънс 4" ЕООД, което по-късно преименува на „Армако холизейз" ЕООД, за това Дружество в момента тече процедура по преобразуването му от ЕООД в АД. Регистрирано през 2014г. и е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията със седалище и адрес на управление: гр. София, община Столична, р-н Красно село, бул."България" 58, вх.С, офис 23, с ЕИК 203010603,

Дружеството има предмет на дейност: Инвестиция в имоти, хотелиерство и отдаване под наем на собствени недвижими имоти.

2. Придобито е чрез първоначална регистрация - учредяване „АРМАКО ИНДЪСТРИС"АД, в което „Армако" АД – майка притежава 77 % собственост, изразяващи се в 385 бр. поименни акции с номинална стойност 100 лв.

   Предметът на дейност е: Производство на специализирани машини и изделия; механична обработка на различни видове изделия; изследване, проектиране и разработване на нови технологии, вътрешно и външно-търговска дейности.

3. Учредено е „АРМАКО АКАУНТИНГ" ЕАД, в което „Армако"АД - майка притежава 100% собственост в 5 000 бр. поименни акции с номинална стойност 10 лв.

   Дружеството е регистрирано на 19 август 2016 г. и е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК 204213033, със седалище и адрес на управление: гр. София, община Столична, р-н Красно село, бул."България" 58, вх.С, офис 23 .

Има предмет на дейност: Организиране на счетоводно отчитане и съставяне на финансови отчети по реда на Закона за счетоводство, изготвяне на годишни, междинни и консолидирани финансови отчети на предприятия, както и други дейности и консултации свързани с организирането на счетоводството на предприятието, извършване на финансово-счетоводни услуги и експертни оценки.

4. През 2016 година също така е учредено DACTOCID HOLDING LIMITED в Кипър със 100 % собственост, изразяваща се в 1000 бр. акции с номинална стойност по 1 евро всяка. Дейността му е търговия със специална продукция и посредничество.

Обобщение на участието на „Армако“ АД – майка в консолидирани предприятия.

Име на дружество	Процент на инвестицията	Ст-ст в лева	Брой акции/дяла	Номинал на акция
„АРМАКО ИНДЪСТРИС“ АД	77	38 500	385	100
„АРМАКО ХОЛИДЕЙЗ“ ЕООД	100	1 418 220	141 822	10
„АРМАКО АКАУНТИНГ“ ЕАД	100	50 000	5 000	10
„DACTOCID HOLDING“ LIMITED	100	1 955.83	1 000	1.95583
„АРМАКО ИНЖЕНЕРИНГ“ АД	27	13 500	135	100

РЕЗУЛТАТИ ОТ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ПРЕДПРИЯТИЯТА В КОНСОЛИДАЦИЯ

Приходи

Общо приходите са в размер на 167 407 хил. лв., в т.ч.164 835 хил.лв. от оперативна, 2 544 хил.лв. от финансова дейност и 28 хил. лв. печалба от асоциирани предприятия.

Оперативни разходи

Общо разходите за дейността са 145 118 хил.лв., в т.ч. 142 964 хил.лв.- оперативни разходи и 2 154 хил.лв.-финансови разходи. От финансовите разходи най-голям е размерът на разходите от промяна на валутни курсове в р-р на 1 238 хил.лв.

Финансов резултат

Финансовият резултат е брутна печалба в размер на 22 289 хил.лв. , която след облагането с данъци става счетоводна печалба в размер на 20 060 хил.лв.

Дългосрочни активи

Дългосрочните активи към края на отчетния период са в размер 15 602 хил. лв. и се състоят от дългосрочни материални активи –11 094 хил.лв, нематериални -59 хил.лв. и финансови активи – 4 449 хил.лв.

Краткосрочни активи

Краткосрочните активи към 31.12.2016 са в размер на 39 822 хил.лв., от които 7 004 хил.лв. – суровини, материали и стоки на склад, вземания от контрагенти до една година – 26 529 хил.лв., данъци за възстановяване – 3 962 хил. лв. и парични средства 2 327 хил.лв.

Дългосрочни пасиви

Дългосрочните пасиви са в размер на 1 281 хил. лв., които са по договори за финансов лизинг.

Краткосрочни пасиви

Краткосрочните пасиви са в размер на 32 900 хил.лв., от които задължения към фин.предприятия са 606 хил.лв., задължения по търговски заеми – 2 589 хил. лв., задължения към доставчици – 23 472 хил.лв., 4 457 хил.лв. са по аванси от клиенти по сделки, които ще е бъдат приключени през 2017г., други задължения за 1 776 хил.лв., от които 1 747 данъчни платими към 31.13.2017 г.

ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО СА ИЗЛОЖЕНИ ПРЕДПРИЯТИЯТА В КОНСОЛИДАЦИЯ

В днешно време фирмите оперират в условия на изключително сложно устроени конкурентни глобални пазари. Поради този факт способността им да се справят с рискове, свързани с географските условия, активите и пасивите им, сегментацията на потребителите и бизнес цикълът, се превръща в жизненоважен за оцеляването им фактор.

Най - значимите финансови рискове за предприятията в консолидация са:

1. Валутен риск

Рискът се определя от изменчивостта на валутните курсове и тяхната трудна предсказуемост.
Основно рискът е за „Армако“ АД – майка, тъй като Дружеството е с международна търговска дейност, предимно сключва сделки с чуждестранни контрагенти и повечето сделки са износ и в чуждстранна валута, като най-вече рискът е за сделките сключени в щатски долари.
За да елиминира този риск всички консолидирани предприятията се стремят да сключват договори и поддържат депозити и разплащателни сметки в различни видове валути, в няколко различни финансови институции, както и да балансират входящите и изходящите парични потоци.

2. Лихвен риск

Всички предприятия в консолидация се стремят да поддържат ликвиден ресурс за да посрещнат тези евентуални плащания.
Приходите и парични потоци от финансовата дейност са до голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища. Остава зависимостта по сключените договори за финансов лизинг.

3. Ценови риск

Ценовият риск се изразява в неблагоприятни изменения на цените на предлаганите стоки и услуги, както и в промяна на размера на разходите, свързани с извършваните услуги, поддръжка на материалната база и други съпътстващи дейности. Намаляването на пазарните цени на стоките, наемите и др. услуги би довело до намаляване на приходите от дейността, съответно до намаляване на реализирания консолидиран финансов резултат.

За „Армако“ АД съществува ценови риск, за да се справи с това, Дружеството договаря сделки с клиентите и с доставчиците, от които купува търгуваните стоки или услуги в кратък времеви диапазон и така елиминира евентуални загуби от ценовите промени.

За „Армако холидейз“ ЕООД има известен риск, тъй като дейността му е доста конкурентна - сделки с имоти, а и зависи от пазара, но към момента не се влияе от това, има един сключен договор за наем на офис сграда с Дружеството майка.
Основно Дружеството инвестира в имоти от най-висок клас, с което си осигурява конкурентност, а и трендът към момента е в положителна посока.

На този риск е изложен и „Армако индъстрис“ АД, чиято основна дейност е производство, изразява се по отношение на евентуалното нарастване на цените на основните суровини и материали, които се влагат в произвежданите продукти, от където биха се повишили и цените на стоките, с които търгува Дружеството.

Когато говорим за „Армако акаунтинг“ АД и пазара на счетоводни услуги, които то предлага в страната и в частност в гр.София, няма как да не отбележим, че това е най - конкурентната пазарна ниша.
През 2016 г. Дъщерното дружество обслужва единствено предприята в Групата.
Намаляването на пазарните цени, както и високата конкурентност в този сектор на услуги би могло да въздейства и да доведе до намаляване на приходите от дейността и на реализирания финансов резултат.
В бъдеще Дружеството ще предлага по-широк спектър от счетоводни и юридически услуги и за външни клиенти на балансирана цена за качество.

4. Кредитен риск

Дружествата са изправени пред кредитен риск в случай, че първо доставят продуктите и/или услугите и изисква плащане след това, тогава автоматично се носи риска от неполучаване на плащането от клиента за периода от доставка до получаване на средствата.

Политиката на Дружествата в групата е да не се сключват сделки без авансово плащане или на разсрочено плащане, затова сделките се сключват с по-голямо аваново плащане от клиентите по договор или чрез акредитив. Освен това се балансират получените и платените аванси към клиентите и доставчиците, с които се договарят материали, стоки и услуги.

5. Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан със затрудненията на едно Дружество да продаде своите активи и да ги трансформира в ликвидни средства или изобщо от липса на такива и така да се стигне до невъзможността да посрещне безусловно всички свои задължения по плащания съгласно техния падеж.

За да се справи с този риск управленският състав и финансовият отдел на „Армако“ АД - майка осъществяват предварителен, текущ и последващ контрол върху действията на управление и разпореждане с ликвидните средства, както и текуща оценка на ликвидността и паричните потоци, постоянно поддържат оптимален ликвиден запас на парични средства и добра способност на финансиране за стопанската си дейност.

„Армако“ АД - майка предприема необходимите мерки за предотвратяване на ликвидни кризи, чрез диверсификация на инвестициите, чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични средства по периоди напред и поддържане на равновесие между входящите и изходящи парични потоци, при необходимост отпуска краткосрочни кредити на своите дъщерни дружества.

II. АНАЛИЗ НА КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ.

1. Показатели за рентабилност – дават информация относно ефективността за консолидираните приходи от продажби, консолидирания собствен капитал, консолидираните пасиви и консолидираните реалните активи.

1	**ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ**	**31.12.2016**	**31.12.2015**
	Консолидиран финансов резултат – печалба	20 060	0
	Нетен размер на консолидираните приходи от оперативн дейност	164 835	0
	Консолидиран собствен капитал	21 465	0
	Консолидирани пасиви (текущи и нетекущи задължения)	34 181	0
	Консолидирани реални активи=Активи- консолидиран РБП	55 424	0
А	**Коефициент на рентабилност на приходите**=Финансо резултат/Нетен размер на приходите от оперативна дейност	0,122	0
Б	**Коефициент на рентабилност на собствени капитал**=Финансов резултат/Собствен капитал	0,935	0

В	**Коефициент на рентабилност на пасивите**=Финансо резултат/Пасиви	0,587	0
Г	**Коефициент на капитализация на активите**=Финансо резултат/Реални активи	0,362	0

2. Показателите за ликвидност са количествени характеристики на възможността Групата да изплаща текущите си консолидирани задължения с наличните консолидирани краткотрайни активи (без разходите за бъдещи периоди).

2	**ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ**	**31.12.2016**	**31.12.2015**
	Консолидирани текущи активи	39 822	0
	Консолидирани текущи задължения	32 900	0
	Консолидирани материални запаси	7 004	0
	Консолидирани парични средства	2 327	0
А	**Коефициент на обща ликвидност**=Текущи активи/Текущи задължения	1.210	0
Б	**Коефиц.за бърза ликвидност**=(Текущи активи—Материални запаси)/Текущи задължения	0.998	0
В	**Коефиц.за абсолютна ликвидност**=Парични средства/Текущи задължения	0.071	0

3. Показателите за финансовата автономност са количествена характеристика на степента на независимост на Групата от кредитори.

3	**ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ**	**31.12.2016**	**31.12.2015**
	Консолидиран собствен капитал	21 465	0
	Консолидирани Пасиви (текущи и нетекущи задължения)	34 181	0
А	**Коефициент за финансова автономност**=Собствен капитал/Привлечен капитал(Пасиви)	0.628	0
Б	**Коефициент на задлъжнялост**= Привлечен капитал(Пасиви)/Собствен капитал	1.592	0

Забележка Всички данни в таблиците са в х.лв.

Съветът на директорите на „АРМАКО“ АД - майка разгледа показателите за дейността и анализира финансовото състояние на Консолидираните предприятия, прецени, че

финансовият резултат не се отличава от очакваният такъв и смята, че състоянието на Групата е стабилно.

ЕКОЛОГИЯ

Основната дейност на Дружествата в консолидация към настоящия момент не създава предпоставки за замърсяване на околната среда или нарушение на законите свързани с нея.

Въпреки това се стреми да осъществява политика в съответствие със съвременните изисквания за опазване на природните и социално-икономически обекти и процеси, както и за управление на своите дейностите за опазване на околната среда, създава работни помещения отговарящи на съвременните изисквания да съхранят природните богатства, както и здравето и благополучието на служителите си и населението като цяло.

СЛУЖИТЕЛИ

Към 31.12.2016 г. персоналът в предприятията от групата е 27 бр., разпределен в категории:

- Ръководители – 8 бр.
- Специалисти – 6 бр.
- Други – 13 бр.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ – КОНСОЛИДИРАН

Няма важни събития, които са настъпили след тази дата.

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЯТА В КОНСОЛИДАЦИЯ ЦЕЛИ ЗА БЪДЕЩАТА ДЕЙНОСТ

Текущите и бъдещи цели на Групата са свързани с това Дружествата да следват възходящо развитие всяко във своята дейност.

Очаква се финализиране и оборудване на строящите се хотелски обекти така и пускането им в действие до края на 2017 г..

През 2017 г. се планира да стартира строителството на предприятие за производство на машиностроителни детайли, възли и елементи с производствена и административна част с кафе-аперитив, находящ се в землището на гр. Лясковец, местност „Брода“, област Велико Търново, с което ще осигури 240 работни места за хората от областта.Стартирането на строителството ще започне до края на първото полугодие на 2017 г. и планира да приключи в срок от осем месеца, а плановете за въвеждане на обекта в експлоатация са до една година. С екологична цел работното пространство ще е с пълна климатизация, а цеховете ще са проектирани със съоръжения за опазване на околната среда.Оборудването ще бъде последно поколение производствени мощности.

V. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

В близкото бъдеще, целите на Групата ще бъдат научно-технически разработки на изделия от специалното производство. Също така смята да насочва своята дейност и към производство на изделия за металообработващи машини и приспособления, детайли, инструментална екипировка, както и на детайли от специалната продукция.

VI. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Към настоящия момент Групата не инвестира и не търгува с финансови инструменти.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството носи отговорност за изготвянето на консолидирания финансов отчет и консолидирания доклад за дейността, които да дават вярна и честна представа за имущественото и финансовото състояние на Групата към края на 2016г., както и за получения консолидиран финансов резултат и промяната в консолидираните паричните потоци за годината в съответствие с Националните счетоводни стандарти.

Ръководството е отговорно за коректното водене на консолидираните счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите на Групата и за изграждането на адекватна система за вътрешен контрол, която да осигури изготвянето на консолидиран финансов отчет на Групата, който не съдържа съществени неправилни отчитания,независимо дали се дължат на измама или грешка.

Ръководството на дружествата в консолидация потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика, сходна за всички дружества в консолидация, и че при изготвянето на консолидирания финансов отчет към 31 декември 2016г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите на Групата.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидирания финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

._____

01.06.2017г. Вл.Александров:

гр.София Изп.директор на "АРМАКО"АД - майка

Армако АД armaco Армако JSC