

Бележки към Междинния Неконсолидиран Финансов Отчет за първите шест месеца на 2012 г.

Основан през 1996 г., Еврохолд България АД развива дейността си в България, Румъния и Македония. Дружеството е собственик на голям брой дъщерни компании в секторите на Застраховане, Финансови услуги и Продажба на автомобили.

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

Еврохолд България АД е публично акционерно дружество, образувано по реда на чл.122 от Закона за публично предлагане на ценни книжа и чл.261 от Търговския закон.

Дружеството е регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело 14436/2006 г. и е образувано чрез сливане на Еврохолд АД, регистрирано по ф.д. № 13770/1996 г. по описа на СГС, и Старком Холдинг АД, регистрирано по фирмено дело № 6333/1995 г. по описа на СГС. Еврохолд България АД е със седалище и адрес на управление в гр.София, район Искър, бул. Христофор Колумб № 43, ЕИК 175187337.

Органи на управление на дружеството са: общото събрание на акционерите, надзорният съвет/двустепенна система/ и управителният съвет.

1.1 Предмет на дейност

Дружеството има следния предмет на дейност: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които Дружеството участва, финансиране на дружества, в които Дружеството участва.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Еврохолд България АД е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), Международни счетоводни стандарти (МСС), тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения (ПКР), тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), които ефективно са в сила от 1 януари 2009 година и са приети от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими за неговата дейност към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена с изключение на онези финансови инструменти и финансови пасиви, които са оценени по справедлива стойност.

Нови и изменени стандарти и разяснения

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета за разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане („КРМСФО“), възприети от Дружеството към 1 януари 2011 г.:

- МСС 24 *Оповестяване на свързани лица* (Изменение), действащ към 1 януари 2011 г.
- МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне* (Изменение), действащ към 1 февруари 2010 г.
- КРМСФО 14 *Предплащане на минимално изискване за финансиране* (Изменение), действащо към 1 януари 2011 г.
- КРМСФО 19 *Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти*, действащо към 1 юли 2010 г.
- Подобрения в МСФО (май 2010 г.)

Приложението на тези стандарти или разяснения е описано по-долу:

МСС 24 *Оповестяване на свързани лица* (Изменение)

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) публикува изменение в МСС 24, което пояснява дефиницията за свързано лице. Новите дефиниции подчертават симетричната гледна точка за взаимоотношенията със свързаните лица и поясняват обстоятелствата, при които дадено лице и член на ключовия ръководен персонал влияе върху взаимоотношенията със свързаните лица на предприятието. В допълнение, изменението предоставя освобождаване от общите изисквания за оповестяване на свързаните лица за сделки с правителството или държавни органи и предприятия, които са контролирани, съвместно контролирани или в които има съществено влияние от страна на същото правителство или държавен орган, както това на отчитащото се предприятие. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне* (Изменение)

СМСС публикува изменение, чрез което се променя дефиницията на финансов пасив в МСС 32, за да се даде възможност на предприятията да класифицират емисиите на права и определени опции или варианти като капиталови инструменти. Изменението е приложимо, ако правата са дадени пропорционално на всички съществуващи собственици на един и същи клас недеривативни капиталови инструменти на предприятието да придобият фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на предприятието за фиксирана сума във всяка валута. Изменението се прилага ретроспективно. Изменението не оказва влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

КРМСФО 14 *Предплащане на минимално изискване за финансиране* (Изменение)

Изменението премахва непредвидена последица, когато предприятието е предмет на изисквания за минимално финансиране и извършва ранно плащане на вноски за покриването на тези изисквания. Изменението позволява предплащането на разходи за бъдещ стаж от страна на предприятието да бъде признавано като пенсионен актив. Изменението се прилага ретроспективно. Дружеството не е предмет на изисквания за минимално финансиране в България и следователно изменението в Разяснението не оказва влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността й.

КРМСФО 19 *Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти*

Разяснението пояснява, че капиталовите инструменти, емитирани за кредитор с цел погасяване на финансов пасив, отговарят на изискванията за платено възнаграждение. Емитираните капиталови инструменти се оценяват по справедлива стойност. В случай, че това не може да се направи надеждно, инструментите се оценяват по справедливата стойност на погасения пасив. Възникващата печалба или загуба се признава незабавно в текущия финансов резултат. Изменението не оказва влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Подобрения в МСФО

През май 2010 г. СМСС публикува третия си набор от изменения в стандартите, основно с цел премахването на някои непоследователности и изясняването на формулировките. За всеки стандарт съществуват отделни преходни разпоредби.

Приложението на следните изменения е довело до промени в счетоводните политики, но без да оказва влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

- **МСФО 3 *Бизнес комбинации*:** Опциите за оценка, които са на разположение за неконтролиращото участие (НКУ) бяха изменени. Единствено компоненти от НКУ, които представляват сегашно участие в собствеността, което дава право на притежателя си на пропорционален дял от нетните активи на предприятието в случай на ликвидация, следва да се оценяват или по справедлива стойност, или по пропорционалния дял на сегашното участие в собствеността на разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Всички други

компоненти следва да се оценяват по справедливата им стойност на датата на придобиването.

Това подобрение пояснява, че измененията в МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестявания*, МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне* и МСС 39 *Финансови инструменти: Признаване и оценяване*, които елиминират освобождаването от условно възнаграждение, не се прилагат за условно възнаграждение, което възниква от бизнес комбинации с дати на придобиване, предхождащи прилагането на МСФО 3 (преработен през 2008 г.). Това подобрение също изисква предприятието (при една бизнес комбинация) да осчетоводи замяната на сделките за плащане на базата на акции на придобиваното предприятие (съгласно задължение или доброволно), т.е. да отрази отделно възнаграждението и разходите след комбинацията.

- **МСФО 7 Финансови инструменти - Оповестявания:** Изменението е предвидено с цел опростяване на предоставяните оповестявания чрез намаляване на обема на оповестяванията, свързани с притежаваните обезпечения и подобряването на оповестяванията чрез изискване на качествена информация, за да се представи контекста, в който се предоставя количествената информация.
- **МСС 1 Представяне на финансови отчети:** Изменението пояснява, че предприятието може да представи анализ на всеки компонент от другия всеобхватен доход или в отчета за промените в собствения капитал, или в пояснителните бележки към финансовия отчет.
- **МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети:** Това подобрение пояснява, че последващите промени в МС 27 направени в резултат на изменения на МСС 21 *Ефекти от промени във валутните курсове*, МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия* и МСС 31 *Дялове в съвместни предприятия* се прилагат проспективно за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г. или по-рано, когато МСС 27 е приложен по-рано.
- **МСС 34 Междинно финансово отчитане:** Това подобрение изисква допълнителни оповестявания за справедливи стойности и промени в квалификацията на финансови активи, както и промени в условните активи и пасиви в междинния съкратен финансов отчет.

- **КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите:** Това подобрение пояснява, че когато справедливата стойност на отпуснатите кредити е оценена на база стойността на точките, за които те могат да бъдат използвани, сумата на отстъпките или стимулите, която се предоставя на клиенти, когато не участват в схемата за отпуснати точки, следва да се вземе предвид.

Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

Публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано до датата на издаване на финансовия отчет на Дружеството, са изброени по-долу. Списъкът включва стандарти и разяснения, които Дружеството в разумна степен очаква да повлияят над оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато те се прилагат в бъдеще. Дружеството възнамерява да приложи тези стандарти, когато те влязат в сила.

МСС 1 Представяне на финансови отчети (Изменение) - Представяне на позициите в другия всеобхватен доход

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г. Измененията в МСС 1 променят групирането на позициите, представени в Отчета за всеобхватния доход. Позициите, които могат да бъдат рекласифицирани (или "рециклирани") в печалбата или загубата в определен момент в бъдещето (например, при отписване или уреждане), следва да се представят отделно от позициите, които никога няма да бъдат рекласифицирани. Изменението засяга единствено представянето и не оказва влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

МСС 12 Данъци върху доходите (Изменение) - Възстановяване на базови активи

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012 г. Изменението пояснява определянето на отсрочените данъци за инвестиционни имоти, оценени по справедлива стойност. То въвежда оборимото предположение, че отсрочените данъци върху инвестиционни имоти, оценени по справедлива стойност съгласно модела за справедлива стойност в МСС 40, трябва да се определят въз основа на това, че балансовата им стойност ще бъде възстановена чрез продажба. В допълнение, изменението въвежда изискването, че изчислените отсрочени данъци върху

неамортизируемите активи, които са оценени чрез приложение на модела за преоценка в МСС 16, винаги трябва да се определят на база продажбата на актива. Дружеството не очаква никакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

МСС 19 Доходи на наети лица (Изменения)

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. СМСС публикува редица изменения в МСС 19. Те варират от фундаментални промени, като например премахването на коридорния подход и концепцията за очакваната възвръщаемост по активите на плана, до прости разяснения и промени във формулировката на текстовете. По-ранното прилагане е разрешено. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Тези изменения все още не са приети от ЕС.

МСС 27 Индивидуални финансови отчети (Преработен)

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Като последица от въвеждането на новите МСФО 10 и МСФО 12 това, което остава в МСС 27, се ограничава до счетоводно отчитане на дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети. По-ранното прилагане е разрешено. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (Преработен)

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Като последица от въвеждането на новите МСФО 11 и МСФО 12 МСС 28 беше преименуван МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия*. Стандартът описва приложението на метода на собствения капитал по отношение на инвестициите в съвместни предприятия като допълнение към асоциираните предприятия. По-ранното прилагане е разрешено. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

МСС 32 Финансови инструменти (Изменение): Представяне – Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Това изменение пояснява значението на „понастоящем има законово влязло в сила право да нетира“ и също така пояснява прилагането на критериите на МСС 32 за нетно представяне при системи за сетълмънт. Измененията на МСС 32 се прилагат ретроспективно. По-ранното прилагане е разрешено. Когато, обаче предприятието вземе решение да ги приложи с по-ранна дата, то следва да оповести този факт и също да направи оповестяванията, изисквани от измененията на МСФО 7 *Нетно представяне на финансови активи и финансови активи*. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение) - Подобрени изисквания за оповестяване на отписванията

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г. Изменението изисква допълнително оповестяване относно финансови активи, които са прехвърлени, но не са отписани, за да се даде възможност на потребителя на финансовия отчет да разбере взаимоотношението с тези активи, които не са били отписани и свързаните с тях пасиви. В допълнение, изменението изисква оповестяване на продължаващото участие в отписаните активи, за да се даде възможност на потребителя да оцени характера им и рисковете, свързани с продължаващото участие в тези отписани активи. Това изменение засяга единствено оповестяванията. Изменението няма ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение) - Нетно представяне на финансови активи и финансови активи

Това изменение влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Това изменение въвежда изисквания за общи оповестявания. Тези оповестявания ще предоставят на потребителите на финансовия отчет полезна информация, за да могат те да оценят ефекта или потенциалния ефект от споразуменията за нетиране върху финансовото състояние на предприятието. Измененията на МСФО 7 се прилагат

ретроспективно. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

МСФО 9 Финансови инструменти:

Класификация и оценяване

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015. МСФО 9, както е публикуван, отразява първата фаза от работата на СМСС за подмяна на МСС 39 и е приложим за класификацията и оценяването на финансови активи, както са дефинирани в МСС 39. Фаза I на МСФО 9 ще има съществен ефект върху (i) класификацията и оценяването на финансови активи и (ii) промяна в отчитането за тези предприятия, които са определили оценяването на финансови пасиви посредством опцията за справедлива стойност. На последващи етапи, СМСС ще адресира счетоводното отчитане на хеджинга и обезценката на финансови активи. Приключването на този проект се очаква през първата половина на 2012 г. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. МСФО 10 заменя частта от МСС 27 *Консолидирани и индивидуални финансови отчети*, която адресира счетоводното отчитане в консолидираните финансови отчети. Той включва и въпросите, повдигнати в ПКР-12 *Консолидация - предприятия със специално предназначение*. МСФО 10 определя модела на единичния контрол, който е приложим за всички предприятия, включително тези със специално предназначение. В сравнение с изискванията, които съществуват в МСС 27, направените чрез МСФО 10 промени изискват от ръководството да упражнява значителна преценка при определянето на това кои предприятия са контролирани и следователно за кои от тях се изисква да бъдат консолидирани от компанията-майка. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

МСФО 11 Съвместни споразумения

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. МСФО 11 заменя МСС 31 *Дялове в съвместни предприятия* и ПКР-13 *Съвместно контролирани предприятия - непарични вноски от участниците*. МСФО 11 премахва опцията за счетоводно отчитане на съвместно контролираните предприятия (СКП) чрез използването на пропорционална консолидация.

Вместо това СКП, което отговаря на дефиницията за съвместно предприятие, трябва да бъде отчитано счетоводно чрез приложението на капиталовия метод. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. МСФО 12 включва всички оповестявания, които по-рано бяха включени в МСС 27 и които бяха свързани с консолидираните финансови отчети, както и всички оповестявания, които преди бяха включени в МСС 31 *Дялове в съвместни предприятия* и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия*. Тези оповестявания са свързани с участието на предприятието в дъщерни дружества, съвместни споразумения, асоциирани предприятия и структурирани предприятия. Изискват се и редица нови оповестявания. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. МСФО 13 представя един източник на насоки за всички оценки съгласно МСФО. МСФО 13 не променя изискванията кога от предприятието се изисква да използва справедлива стойност, по-скоро предоставя насоки за това как да се оценява тя съгласно МСФО, когато това се изисква или е позволено. Стандартът следва да се прилага проспективно и по-ранното прилагане е разрешено. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

КРСФО 20 Разходи за разкривка във фазата на експлоатация на повърхността на рудник

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Това изменение се прилага само за разходи за разкривка, които възникват от дейности за изземване на въглищни запаси, извършени на повърхността на рудник (експлоатационни разходи за разкривка). Разходите по извършването на дейности за разкривка водят до две възможни ползи: а) производството на руда като материален запас в текущия период и/или б) подобрен достъп до руда, която ще бъде иззета в един бъдещ период (актив, формиран от разходи за разкривка). Когато разходите не могат специфично да бъдат разпределени между произведения запас през

периода и актива, формиран от разходите за разкривка, КРМСФО 20 изисква предприятието да използва база за разпределение, въз основа на уместна производствена мярка. По-ранното прилагане е разрешено. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от новото КРФСМО върху финансовото състояние или резултатите от дейността. КРМСФО 20 все още не е прието от ЕС.

2.2 Сравнителни данни

Еврохолд България АД представя сравнителна информация за един предходен период.

2.3 Функционална и отчетна валута

Функционалната и отчетна валута на Дружеството е българският лев. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева. От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1,95583 лева за 1 евро.

Паричните средства, вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в левовата равностойност на база валутния курс към датата на операцията и се преоценяват на годишна база като се използва официалният курс на БНБ на последния работен ден от годината.

2.4 Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Изготвяне на финансовия отчет в съответствие с МСС изисква ръководството да прилага приблизителни счетоводни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условните активи и пасиви към датата на баланса. Въпреки че оценките са базирани на знанието на ръководството за текущи събития, действителните резултати може да се различават от използваните счетоводни оценки.

2.5 Приходи

Приходите в Дружеството се признават на база принципа на начисляването и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от Дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажба на стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават в купувача.

При предоставянето на услуги приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може

надеждно да бъде измерен, както и разходите, извършени по сделката.

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото на тяхното получаване.

Еврохолд България АД, генерира основно финансови приходи от следните дейности:

- Приходи от операции с инвестиции
- Приходи от дивиденди
- Приходи от лихви по предоставени заеми на дъщерни фирми
- Приходи от услуги

2.6 Разходи

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

Административните разходи се признават като разходи, направени през годината, които са свързани с управлението и администрирането на Дружеството, включително разходи, които се отнасят до административния персонал, ръководните служители, разходи за офиса и други външни услуги.

Финансовите разходи включват: разходи, възникнали във връзка с операции с инвестиции, отрицателни разлики от операции с финансови инструменти и валутни операции, разходи за лихви по предоставени банкови заеми и облигационни емисии, както и комисиони.

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

Други оперативни приходи и разходи включват позиции от второстепенен характер по отношение основната дейност на Дружеството.

2.7 Лихви

Лихвените приходи и разходи са признати в Отчета за всеобхватния доход чрез прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания и постъпления през срока на финансовия актив или пасив до балансовата стойност на актива или пасива. Ефективният лихвен процент се определя при първоначалното признаване на финансовия актив или пасив и впоследствие не се коригира.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички комисиони, получени или платени, транзакционни разходи, както и отстъпки

или премии, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Транзакционните разходи са вътрешноприсъщи разходи, директно отнасящи се към придобиването, емитирането или отписването на финансов актив или пасив.

Лихвените приходи и разходи, представени в Отчета за всеобхватния доход, включват лихви, признати на базата на ефективен лихвен процент по финансови активи, и пасиви, отчитани по амортизирана стойност.

2.8 Такси и комисиони

Приходите и разходите от такси и комисиони, които са неразделна част от ефективния лихвен процент за финансов актив или пасив се включват в изчислението на ефективния лихвен процент.

Другите приходи от такси и комисиони, включително такси за логистични услуги, застрахователно и друго посредничество се признават с извършването на съответните услуги.

Другите разходи за такси и комисиони, свързани основно с банкови услуги, се признават с получаването на съответните услуги.

2.9 Видове дейности

Еврохолд България АД, като холдингово дружество с основна дейност - придобиване и управление на дъщерни дружества, извършва предимно финансова дейност.

Дружествата от портфейла на Еврохолд България оперират на следните пазари: застрахователен и здравноосигурителен, лизингов, финансов, автомобилен и недвижими имоти.

Застрахователно и здравноосигурително направление:

- Застрахователни услуги
- Здравноосигурителни услуги

Лизингово направление:

- Лизингови услуги
- Автомобили под наем

Финансово направление:

- Инвестиционно посредничество

Автомобилно направление:

- Продажба на нови автомобили
- Автосервизни услуги

Недвижими имоти:

- Управление на инвестиционни имоти
- Управление на туристически имоти

2.10 Бизнес комбинации и репутация

Бизнес комбинациите се отчитат счетоводно като се използва метода на покупката. Този метод изисква на датата на придобиването придобиващия да признае отделно от репутацията придобитите разграничими активи, поетите пасиви и участието, което не представлява контрол в придобиваното предприятие. Разходите, които са свързани пряко с придобиването, се отнасят в отчета за всеобхватния доход за периода. Разграничимите придобити активи и поетите пасиви и условни задължения в дадена бизнес комбинация се оценяват по справедлива стойност на датата на придобиването, независимо от степента на неконтролираното участие. Дружеството има възможност да оцени участията, които не представляват контрол в придобиваното предприятие или по справедлива стойност, или като пропорционален дял в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие.

Превишението на цената на придобиване над дела на придобиващия в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения на придобивания, се отчита като репутация. В случай, че цената на придобиване е по-ниска от дела на инвеститора в справедливите стойности на нетните активи на Дружеството, разликата се признава директно в отчета за всеобхватния доход.

2.11 Данъци

Данък печалба

Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за периода въз основа на ефективната данъчна ставка или действаща такава в деня на изготвяне на баланса, и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Дружеството изчислява данък печалба в съответствие с действащото законодателство. Данък печалба се изчислява на база на облагаемата печалба, получена след преобразуване на финансовия резултат, според изискванията на Закона за корпоративно подоходно облагане.

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчната ставка за 2010 година е 10% от облагаемата печалба.

Отсрочен данък

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане съответно на балансовия метод върху всички

временни разлики, формирани между балансовата стойност, съгласно финансовите отчети и стойностите за данъчни цели.

Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчната ставка, която се очаква да действа когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в отчета за доходите, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал.

На базата на МСС 12 Данъци върху дохода, дружеството признава за текущ данъчен актив или пасив във връзка с придобивания и продажби на финансови инструменти само за тази част от тях, за които Дружеството очаква да реализира обратното проявление в обзиримо бъдеще или не упражнява контрол върху времето на обратното проявление. Дружеството прилага политиката еднакво за всяка група финансови инструменти.

През 2011 г. Еврохолд България отписва отсрочен данъчен пасив в размер на 12,561 хил. лв. в резултат на преценка на мениджмънта на дружеството, която е съобразена с изискванията на МСС 12 Данъци върху доходите. Отсроченият данъчен пасив е начислен през 2008 г. и 2009 г. в резултат от отчитане на финансов приход от операция с инвестиции, свързан със застрахователния подходинг. Според МСС 12 Дружеството отписва отсрочения данъчен пасив при спазването и на двата посочени критерия, а именно дружеството контролира периода на обратното проявяване на временната разлика и е вероятно тази временна разлика да не се прояви обратно в обзиримо бъдеще. Дружеството прилага приетата счетоводна политика за цялата група отсрочени данъчни пасиви и поради тази причина отписва и двете суми, начислени съответно през 2008 г. и 2009 г.

ДДС

Еврохолд България АД е регистрирано по ДДС и начислява 20% данък при доставка на услуги.

Данък при източника

Съгласно Закона за корпоративно подоходно облагане, плащания на доходи към чуждестранни физически или юридически лица трябва да бъдат облагани с данък при източника на територията на Република България.

Данък при източника не се дължи при условие, че чуждестранното юридическо лице е доказало основания за прилагане на СИДДО преди изтичане на срока за внасяне на данъка.

2.12. Дълготрайни активи

2.12.1 Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и евентуалните загуби от обезценка.

Дружеството е определило стойностен праг на същественост за 2010 година от 700 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристика на дълготраен актив, се отчитат като текущ разход в момента на придобиването им.

Първоначално придобиване

Първоначалното оценяване на дълготрайните материални активи се извършва по:

- цена на придобиване, която включва: покупната цена (вкл. мита и невъзстановими данъци), всички преки разходи за привеждане на даден актив в работно състояние в съответствие с предназначението му - за активи придобити от външни източници;
- справедлива стойност: за получените в резултат на безвъзмездна сделка;
- оценка: приета от съда, и всички преки разходи за привеждане на даден актив в работно състояние в съответствие с предназначението му - за получени активи като апортна вноска.

Разходите по заеми, отнасящи се пряко за придобиването, изграждането или производството на отговарящ на условията актив, се включват в цената на придобиване (себестойност) на този актив. Всички останали разходи по заеми се отчитат като текущи в печалбата или загубата за периода.

Последващо оценяване

Последващите разходи за ремонт и поддръжка се отразяват в отчета за финансовото състояние, когато са налице същите критерии, като тези при първоначално придобиване.

При продажба на дълготрайни активи, разликата между балансовата стойност и продажната цена на актива се отчита като печалба или загуба в отчета за всеобхватния доход, в перо „Други приходи“.

Отписването на дълготрайни материални активи от баланса е при продажба или когато активът окончателно бъде изведен от употреба и след отписването му не се очакват никакви други икономически изгоди.

2.12.2 Методи на амортизация

Дружеството прилага линеен метод на амортизация. Амортизирането на активите започва от месеца, следващ месеца на придобиването им. Земята и активите, в процес на изграждане не се амортизират.

Полезният живот по групи активи е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Определеният полезен живот по групи активи е както следва:

Сгради	25 години
Машини и съоръжения	3–10 години
Транспортни средства	4–6 години
Стопански инвентар	3–8 години
Компютри	2–3 години

2.12.3 Обезценка

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата 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. Загубите от обезценка се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в годината на възникването им.

2.12.4 Дълготрайни нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и евентуалните загуби от обезценка.

Дружеството прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 5-7 години.

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 надвиши възстановимата им стойност.

2.12.5 Инвестиционни имоти

Инвестиционният имот е такъв имот, който се притежава с цел приходи от наеми или капиталова

печалба, или и двете, но не за продажба при обичайната дейност на Дружеството, или за използване на услуги или административни нужди.

Инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност.

2.12.6 Положителна търговска репутация

След първоначално признаване репутацията се отчита по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Положителна репутация се проверява на годишна база за наличие на обезценка. Загубата от обезценка на репутация не подлежи на възстановяване в бъдещи периоди.

2.13 Възнаграждения на персонала

Годишен платен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на прогнозираните разходи, свързани с годишните отпуски, които се очаква да бъдат заплатени срещу натрупания стаж на служителите за завършения период.

2.14 Финансови активи

2.14.1 Инвестиции в дълготрайни финансови активи

Инвестициите в дъщерни дружества се оценяват по себестойност в индивидуалния отчет на дружеството-майка.

Предприятия, в които Дружеството държи между 20% и 50% от правата на глас и може да оказва значително влияние, но не и да упражнява контролни функции, се смятат за асоциирани дружества.

Инвестициите в асоциирани дружества се отчитат счетоводно като се прилага метода на собствения капитал. По метода на собствения капитал инвестицията в асоциирано предприятие се отчита в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, плюс промените в дела на нетните активи на асоциираното предприятие след придобиването. Репутацията, свързана с асоциираното предприятие, се включва в балансовата стойност на инвестицията и не се амортизира.

Възнаграждение под условие

Възнаграждението, което придобиващият прехвърля на придобивания в замяна на придобиваното предприятие, включва всякакъв актив или пасив, произтичащ от договореност за възнаграждение под условие. Придобиващият

признава справедливата стойност на условното възнаграждение към датата на придобиване като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Придобиващият класифицира задължението да плати възнаграждение под условие като пасив или като собствен капитал на базата на дефинициите на инструмент на собствения капитал и финансов пасив в параграф 11 на МСС 32 Финансови инструменти: представяне или други приложими МСФО. Придобиващият класифицира като актив правото на връщане на прехвърленото преди възнаграждение при спазване на определени условия. Параграф 58 предвижда насоки за последващото отчитане на възнаграждение под условие.

През 2010 г. Еврохолд България АД придобива Авто Юнион АД, като част от договореното възнаграждение е под условие. Към 31.12.2010 г. Еврохолд България АД оценява справедливата стойност на възнаграждението под условие на 0 (нула) лв. През 2011 г. са настъпили събития, които са създали условия за начисление на възнаграждение, на база договорните условия в размер на 26,770 хил. лв. С размера на допълнителното възнаграждение е увеличена стойността на инвестицията в Авто Юнион АД.

2.14.2 Инвестиции във финансови инструменти

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, като заеми и вземания, като инвестиции държани до падеж, като финансови активи на разположение за продажба или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти в ефективен хедж, когато това е уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови инструменти при първоначалното им признаване.

Финансовите активи включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, котиран и некотиран на борсата финансови инструменти и деривативи на финансови инструменти.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват финансови активи, държани за търгуване и такива, които при първоначалното им признаване са определени като финансови активи, отчитани по справедлива стойност. Финансови активи, които обикновено се придобиват с намерение да бъдат продадени в близко бъдеще, се класифицират като държани за търгуване.

Инвестиции, държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж са финансови активи, които не са деривативи и имат фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж и които Дружеството има положително намерение и възможност да задържи до падежа. Тези инвестиции първоначално се признават по цена на придобиване, която представлява стойност на възнаграждението, изплатено за придобиване на инвестицията. Всички разходи по сделката, които са свързани директно с придобиването, също се включват в цената на придобиване. След първоначалната оценка инвестициите, държани до падеж, се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалбите и загубите от инвестиции, държани до падеж се признават в отчета за всеобхватния доход, когато инвестицията бъде отписана или обезценена.

Заеми и други вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар.

Тези финансови активи първоначално се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност, платена за придобиване на финансовите активи. Всички разходи по сделката, които са свързани директно с придобиването, също се включват в цената на придобиване. След първоначална оценка заемите и вземанията, се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от заемите и вземанията се признават в отчета за всеобхватния доход, когато бъдат отписани или обезценени.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба представляват недеривативни финансови активи, които се определят като такива и не са класифицирани в никоя от посочените по-горе три категории. Тези инвестиции първоначално се отразяват по справедлива стойност. След първоначалното им признаване, финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по справедлива стойност. Нереализираните печалби и загуби от справедливата стойност се отчитат в отделен компонент на другия всеобхватен доход, докато финансовите активи не бъдат отписани или не се определят като обезценени. При отписване или обезценка, кумулативните печалби или загуби, признати преди това в собствения капитал, се признават в отчета за всеобхватния доход.

Деривативни финансови инструменти

Деривативни финансови инструменти се класифицират като държани за търгуване, освен ако не представляват ефективни хеджиращи инструменти. Всички деривативи се отчитат като активи, когато справедливите стойности са положителни, и като пасиви, когато справедливите стойности са отрицателни.

2.15 Материални запаси

Материалите и стоките се оценяват по доставна стойност. Стойността им представлява сумата от всички разходи по закупуването, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние.

2.16 Краткосрочни вземания

Вземанията се оценяват по амортизирана стойност, която обикновено съответства на номиналната стойност. Предвижда се обезценка с цел да се посрещне очакваната загуба на база на индивидуална оценка на отделните договорености.

2.17 Провизии за пасиви

Провизии за пасиви включват очакваните разходи, свързани със задължения по гаранции, реструктуриране и т.н., както и отсрочен данъчен актив.

2.18 Данъчно задължение и отсрочен данък

Текущите данъчни задължения и вземания по текущ данък се признават в отчета за финансовото състояние като изчислен данък върху облагаемия доход за годината, коригиран за данъка върху облагаемия доход за предходни години и платените данъци.

2.19 Собствен капитал

Собственият капитал се представя по неговата номинална стойност съгласно съдебните решения за регистрацията му.

2.20 Пасиви

Финансовите пасиви се признават през периода на заема със сумата на получените постъпления, главницата, намалена с разходите по сделката. През следващите периоди финансовите пасиви се измерват по амортизирана стойност, равна на капитализираната стойност, когато се прилага методът на ефективния лихвен процент. В отчета за всеобхватния доход, разходите по заема се признават през периода на срока на заема.

Текущите пасиви, като например задължение към доставчици, групови и асоциирани предприятия и други задължения, се оценяват по амортизирана стойност, която обикновено съответства на номиналната стойност.

2.21 Финансово управление на риска

2.21.1 Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

Дружеството е изложено на валутен риск чрез разплащанията в чуждестранна валута и чрез активите и пасивите си, които са деноминирани в чужда валута.

Валутен риск

В резултат от експозициите в чужда валута възникват печалби и загуби, които са отразени в отчета за всеобхватния доход. Тези експозиции съставляват паричните активи, които не са деноминирани във валутата, използвана във финансовите отчети на местните дружества.

Еврохолд България АД няма инвестиции в други държави извън държавите, в които оперира – България, Румъния, Македония и Холандия. В случаите, когато местната валута е изложена на значителен валутен риск, управлението му се постига чрез инвестиции в активи, деноминирани в евро.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск във връзка с използваните банкови и търговски кредити, тъй като една част от получените заеми са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва (EURIBOR/LIBOR), завишена с определена надбавка. През 2010 година заемите с променливи лихвени проценти са деноминирани в евро.

Размерът на лихвените проценти е посочен в съответните приложения.

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан предимно с търговските и финансови вземания. Сумите, представени в отчета за финансовото състояние, са на нетна база като изключват провизиите за съмнителни вземания, оценени като такива от ръководството, на база предишен опит и текущи икономически условия.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения тогава, когато те стават изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми включително в извънредни и непредвидени ситуации. Целта на ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси чрез използване на адекватни форми на финансиране. Управлението на ликвидния риск е отговорност на ръководството на Дружеството и включва поддържането на достатъчна наличност от парични средства, договаряне на адекватни кредитни линии, изготвяне на анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

2.22 Определяне на справедливите стойности

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активен пазар (като например ценни книжа държани за търгуване и държани за продажба), се базира на пазарните котировки към датата на баланса. Пазарната котировка, използвана за определяне стойностите на държаните от Дружеството финансови активи и финансови пасиви, е цената на Българската фондова борса.

2.23 Парични потоци

Отчетът за паричните потоци показва паричните потоци за отчетния период по отношение оперативна, инвестиционна и финансова дейност през годината, промяната в паричните средства и паричните еквиваленти за годината, паричните средства и паричните еквиваленти в началото и в края на годината.

Паричните потоци от оперативна дейност се изчисляват като резултат за отчетния период, коригиран за непаричните оперативни позиции, промените в нетния оборотен капитал и корпоративния данък. Паричните потоци от инвестиционна дейност включват плащания във връзка с покупка и продажба на дълготрайни активи и парични потоци, свързани с покупка и продажба на предприятия и дейности. Покупка и продажба на други ценни книжа, които не са пари и парични еквиваленти също са включени в инвестиционна дейност.

Паричните потоци от финансова дейност включват промени в размера или състава на акционерния капитал и свързаните разходи, заемните средства и погасяването на лихвоносни заеми, купуване и продаване на собствени акции и изплащане на дивиденди.

Паричните средства и парични еквиваленти включват банков овърдрафт, ликвидни средства и ценни книжа със срок по-малко от три месеца.

3. Приходи от дивиденди

	Q2 2012 ХИЛ. ЛВ.	Q2 2011 ХИЛ. ЛВ.
Евро-Финанс АД	171	713
	171	713

4. Приходи от финансови операции

	Q2 2012 ХИЛ. ЛВ.	Q2 2011 ХИЛ. ЛВ.
Приходи от операции с инвестиции	21	3,871
	21	3,871

5. Приходи от лихви

	Q2 2012 ХИЛ. ЛВ.	Q2 2011 ХИЛ. ЛВ.
Приходи от лихви по предоставени заеми на дъщерни предприятия	273	621
Приходи от лихви по предоставени заеми на други предприятия	28	46
	301	667

6. Разходи за лихви

	Q2 2012 ХИЛ. ЛВ.	Q2 2011 ХИЛ. ЛВ.
Лихви по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	1,879	1,988
Лихви по заеми от дъщерни предприятия	227	791
Лихви по заеми от други предприятия	8	24
	2,114	2,803

7. Разходи за финансови операции

	Q2 2012 ХИЛ. ЛВ.	Q2 2011 ХИЛ. ЛВ.
Разходи по операции с инвестиции	4	16
Други финансови разходи	52	108
	56	124

8. Разходи за услуги и други разходи

	Q2 2012 ХИЛ. ЛВ.	Q2 2011 ХИЛ. ЛВ.
Разходи за външни услуги	437	390
Други разходи	173	179
	610	569

9. Имоти, машини и съоръжения

	Стопански инвентар
	<i>хил. лв.</i>
Отчетна стойност:	
На 1 януари 2011 г.	57
Придобити	1
Излезли	-
На 31 декември 2011 г.	58
Придобити	-
Излезли	-
На 30 юни 2012 г.	58
Амортизация:	
На 1 януари 2011 г.	13
Начислена за годината	11
Отписана	-
На 31 декември 2011 г.	24
Начислена за периода	5
Отписана	-
На 30 юни 2012 г.	29
Балансова стойност:	
На 1 януари 2011 г.	44
На 31 декември 2011 г.	34
На 30 юни 2012 г.	29

10. Нематериални активи

	Програмни продукти <i>хил. лв.</i>
Отчетна стойност:	
На 1 януари 2011 г.	-
Придобити	4
Излезли	-
На 31 декември 2011 г.	4
Придобити	-
Излезли	-
На 30 юни 2012 г.	4
Амортизация:	
На 1 януари 2011 г.	-
Начислена за годината	-
Отписана	-
На 31 декември 2011 г.	-
Начислена за периода	-
Отписана	-
На 30 юни 2012 г.	-
Балансова стойност:	
На 1 януари 2011 г.	-
На 31 декември 2011 г.	4
На 30 юни 2012 г.	4

11. Дългосрочни вземания от свързани лица

	Q2 2012	2011
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Главница по предоставени заеми		
Авто Юнион Сервиз ЕООД (Еспас Ауто ЕООД)	103	103
Скандинавия Моторс ЕАД	209	209
Еврохолд Имоти ЕООД	1,197	-
Евролийз Ауто ЕАД-по предоставен заем от Уникредит Булбанк АД	-	982
Старком Холдинг АД	253	-
Авто Юнион АД	450	5,848
	2,212	7,142

12. Търговски и други дългосрочни вземания

	Q2 2012	2011
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други дългосрочни вземания	652	936
	652	936

13. Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия**13.1 Инвестиции в дъщерни предприятия**

	Стойност на инвестицията към 1.1.2012	Увеличение	Намаление	Стойност на инвестицията към 30.06.2012	Основен капитал на дъщерното дружество	% на участие в основния капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Евроинс Иншурънс Груп АД	207,512	-	-	207,512	268,263	80.82%
Авто Юнион АД	61,742	5,033	-	66,775	40,004	99.99%
БГ Аутолийз Холдинг Б.В	26,530	-	-	26,530	26,468	100.0%
Евро-Финанс АД	18,145	-	-	18,145	14,100	99.99%
Еврохолд Имоти ЕООД	1,447	-	-	1,447	500	100.0%
Скандинавия Моторс АД*	5	-	5	-	1,075	0.00%
	315,381	5,033	5	320,409		

Контролът върху Скандинавия Моторс АД се упражнява чрез Авто Юнион АД, което е собственик на 99.5% от капитала на Скандинавия Моторс АД.

13.2 Инвестиции в асоциирани предприятия

	Стойност на инвестицията към 01.01.2012	Увеличение	Намаление	Стойност на инвестицията към 30.06.2012
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Оранжерии Джулюница АД	1	-	-	1
	1	-	-	1

13.3 Инвестиции в други предприятия

	Стойност на инвестицията към 01.01.2012	Увеличение	Намаление	Стойност на инвестицията към 30.06.2012
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Булленд Инвестмънтс АДСИЦ	105	-	105	-
Севко АД	9	-	-	9
Формопласт АД	34	-	34	-
Хебър АД	1	-	-	1
	149	-	39	10

14. Финансови активи

	Q2 2012	2011
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Ценни книжа	24	24
	24	24

15. Краткосрочни търговски вземания

	Q2 2012	2011
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Вземания от клиенти	43	24
Данъци за възстановяване	14	20
	57	44

16. Краткосрочни вземания от свързани лица

	Q2 2012	2011
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
16.1 Лихви по предоставени заеми		
Скандинавия Моторс ЕАД	9	5
Авто Юнион Сервиз ЕООД (Еспас Ауто ЕООД)	12	9
Еврохолд Имоти ЕООД	7	-
Еврохолд Имоти В.Търново ЕООД	57	57
Авто Юнион АД	82	39
Евролийз Ауто – Македония	21	21
	188	131

16.2 Вземания от дивиденди

	Q2 2012	2011
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Нисан София ЕООД	30	30
	30	30

16.3 Други

	Q2 2012	2011
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Авто Юнион АД	14	9
Ауто Италия ЕАД	12	1
Евро-Финанс АД	10	-
Авто Юнион Сервиз ЕООД (Еспас Ауто ЕООД)	29	-
Булвария Холдинг ЕАД	19	1
Булвария Варна ЕООД	18	-
Дару Кар АД	23	-
Евроинс - Здравно Осигуряване АД	2	2
ЗД Евроинс АД	100	6
Евроинс Румъния	29	-
Нисан София ЕООД	5	2
Евролийз Ауто АД	2,823	3,993
Стар Моторс ЕООД	18	-
БГ Аутолийз Холдинг Б.В.	500	179
	3,597	4,193

17. Други краткосрочни вземания

	Q2 2012	2011
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземане от продажба на инвестиция	298	611
Лихви по предоставени заеми	144	124
Разходи за бъдещи периоди	326	336
Други вземания	507	510
	1,275	1,581

18. Пари и парични еквиваленти

	Q2 2012	2011
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в банкови сметки	35	17
Парични средства в брой	100	76
	135	93

19. Основен капитал

	Q2 2012	2011
	<i>лв.</i>	<i>лв.</i>
Регистриран капитал	127,345,000	127,345,000

Всички обикновени акции са изцяло изплатени.

Основният капитал е разпределен, както следва:

Акционери	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност
Старком Холдинг АД	50.38%	64,152,992	64,152,992
Дар Финанс ЕООД	19.54%	24,883,010	24,883,010
Други юридически лица	24.93%	31,743,657	31,743,657
Други физически лица	5.15%	6,565,341	6,565,341
	100.00%	127,345,000	127,345,000

20. Заеми от финансови и нефинансови институции

	Q2 2012	2011
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Аксешън Мезанин	28,186	28,612
Уникредит Булбанк - финансиране на лизингова дейност	4,264	6,259
	32,450	34,871

Анализ на привлечените средства от финансови институции:

Банка	Вид на кредита	Валута	Договорен лимит	Текуща експозиция към 30.06.2012	Лихвен процент	Дата на издължаване	Обезпечение
Аксешън Мезанин	Заем	EUR	15,000,000 €	15,000,000 €	8.70%	12.2015 г.	Залог на акции
Уникредит Булбанк АД	Оборотен за финансиране на лизингова дейност	EUR	10,000,000 €	4,220,000 €	Годишен лихвен процент за редовен дълг + 5%	1.08.2013 г.	Ипотeka недвижим имот, Залог вземания

21. Нетекущи задължения към свързани лица

	Q2 2012 ХИЛ. ЛВ.	2011 ХИЛ. ЛВ.
Старком Холдинг АД	-	668
Евролийз Ауто ЕАД	1,644	2,305
Евроинс Иншурънс Груп АД	9,182	-
Аутоплаза АД	14	14
Каргоекспрес Имоти ЕАД	76	104
Евролийз Рент-А-Кар ЕООД	45	45
	10,961	3,136

22. Краткосрочни търговски задължения

	Q2 2012 ХИЛ. ЛВ.	2011 ХИЛ. ЛВ.
Задължения към доставчици	574	453
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	27	36
	601	489

23. Текущи задължения към свързани лица**23.1 Лихви по получени заеми**

	Q2 2012	2011
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Евролийз Рент-А-Кар ЕООД	3	3
Старком Холдинг АД	-	19
Евролийз Ауто ЕАД	20	29
Евроинс Иншурънс Груп АД	63	1
Аутоплаза АД	1	1
Каргоекспрес Имоти ЕАД	2	7
	89	60

23.2 Други задължения

	Q2 2012	2011
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Авто Юнион АД*	-	1,000
Евро-Финанс АД	-	28
	-	1,028

24. Други краткосрочни задължения

	Q2 2012	2011
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Задължение за покупка на инвестиция	112	3,368
Главница по получен краткосрочен заем	6,190	5,946
Лихви по получени заеми	667	876
Данъчни задължения	354	330
Други	5	43
	7,328	10,563

25. Събития след края на отчетния период.

На Управителния съвет на Еврохолд България АД не са известни други важни или съществени събития, настъпили след датата на приключване на отчетния период.

30 юли 2012 г.

Асен Минчев,
Изпълнителен член на УС
Еврохолд България АД