

**БЕЛЕЖКИ ПО КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
НА ГРУПА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД
за периода, приключващ на 30 август 2010 г.**

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. № 13770/1996г по описа на СГС и Старком холдинг АД, регистрирано по фирмено дело № 6333/1995г по описа на СГС.

Еврохолд България АД е със седалище и адрес на управление гр.София, район Изгрев, бул. Г.М. Димитров 16, ЕИК 175187337.

От 21 януари 2010 година новия адрес на управление на Еврохолд България АД е :

Гр.София, бул. Христофор Колумб № 43

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 лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва, финансиране на дружества, в които дружеството участва.

1.2 Структура на икономическата група

Инвестиционният портфейл на Еврохолд България АД обхваща пет икономически сектора: застраховане, финанси, автомобили, недвижими имоти и производство. Сектор Застраховане е с най-голям дял от портфолиото на холдинга, а сектор Автомобили е най-новото и бързо развиващо се направление.

Дружества, участващи в консолидацията

	% на участие в основния капитал	Вид участие
<u>Сектор Застраховане и Здравноосигуряване</u>		
Евроинс Иншурънс Груп АД	80.82%	Пряко участие
Непряко участие чрез Евроинс Иншурънс Груп АД:		
<i>ЗД Евроинс АД</i>	62.41%	
<i>Евроинс Румъния Застраховане - АД</i>	72%	
<i>Евроинс Осигуряване АД - Македония</i>	73.86%	
<i>Евроинс Здравно Осигуряване АД</i>	80.82%	
<i>Интер Сигорта АД - Турция</i>	73.34%	
<u>Сектор Финанси</u>		
Евро Финанс АД	100%	Пряко участие
Непряко участие чрез Евро Финанс АД:		

Сектор Финанси – продължение

Еуросис ЕООД	100%	
БГ Аутолийз Холдинг Б.В. - Холандия	100%	Пряко участие
Непряко участие чрез БГ Аутолийз Холдинг Б.В. Холандия		
<i>БГ Аутолийз Груп Б. В. - Холандия</i>	100%	
<i>Евролийз Ауто ЕАД</i>	100%	
<i>Евролийз Ауто - Румъния АД</i>	70.54%	
<i>Евролийз Ауто - Скопие АД</i>	100%	

Сектор Автомобили

Авто Юнион Груп ЕАД	100%	Пряко участие
Непряко участие чрез АЮГ:		
<i>Авто Юнион Холдинг БИ ВИ АЙ</i>	100%	
<i>Камалия Трейдинг</i>	100%	
<i>Евролийз Рент а Кар ЕООД</i>	100%	
<i>Каргоекспрес ЕООД</i>	100%	
Непряко участие чрез Каргоекспрес ЕООД:		
<i>Каргоекспрес Стара Загора АД</i>	51%	
<i>Скандинавия Моторс ЕАД</i>	100%	
<i>Еврохолд Аутомотив Груп - Румъния</i>	99%	
<i>Нисан София АД</i>	98%	
<i>Авто Юнион АД</i>	100%	
<i>Ауто Италия ЕАД</i>	100%	
<i>Ита Лизинг ЕООД</i>	100%	
<i>Булвария Холдинг ЕАД</i>	100%	
<i>Милано Моторс ЕООД</i>	100%	
<i>Стар Моторс ЕООД</i>	100%	
<i>Гранспорт Ауто ЕООД</i>	100%	
<i>Булвария Рент а Кар ЕООД</i>	100%	
<i>Аутоплаза ЕАД</i>	100%	
<i>Еспас Ауто ЕООД</i>	100%	
<i>Мотобул ЕООД</i>	100%	
<i>Мотобул Експрес ЕООД</i>	100%	
Авто Юнион Пропъртис ООД	100%	

Сектор Недвижими имоти

Еврохолд Имоти ЕООД	100%	Пряко участие
Непряко участие чрез Еврохолд Имоти ЕООД:		
<i>Еврохолд Имоти Велико Търново ЕООД</i>	100%	
Еврохотелс АД	91.21%	Пряко участие
Изток Плаза ЕАД	100%	Пряко участие

Сектор Производство

Етропал АД	62.47%	Пряко участие
Непряко чрез Етропал АД:		
ИБ Медика АД	50%	
Етропал Трейд ООД	70%	
Формопласт АД	87.99%	Пряко участие
Евротест-Контрол ЕАД	100%	Пряко участие
Геоенергопроект АД	95.47%	Пряко участие
Синхроген Фарма ООД	52%	Пряко участие

ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Еврохолд България АД притежава: 49.82% от капитала на Пластхим-Т АД; 20.02% Оранжерии “Джулюница”; 15.11% от капитала на Булленд Инвестмънтс АДСИЦ; непряко 40% от Проалфа ООД, непряко 9.61% от Таково Осигуряване Сърбия, чрез Евроинс Иншурънс Груп ЕАД.

2.ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА**2.1 База за изготвяне на финансовия отчет**

Консолидираният междинен финансов 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 01.01.2009 г. и са приети от Комисията на Европейския съюз.

Групата се е съобразила с всички стандарти и разяснения, които са приложими за нейната дейност към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет.

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

Нови стандарти, изменения към публикуваните стандарти и разяснения в сила през текущата финансова година, приети от Групата:

МСС 1 - Представяне на финансовите отчети

МСС публикува преработения МСС 1 Представяне на финансовите отчети през май 2008 г., който влиза в сила за финансови години, започващи на или след 01 януари 2009 г. Стандартът изисква всички промени в собствения капитал свързани със собствениците, да се представят в отчета за промените в собствения капитал, а всички промени, които не са свързани със собствениците, да се представят или в един отчет за всеобхватния доход или в два отделни отчета, които са отчета за доходите и отчета за всеобхватния доход. Предишният стандарт изискваше компонентите от отчета за всеобхватния доход да се представят в отчета за промените в собствения капитал. Преработеният стандарт изисква също подробно оповестяване на ефекта от данъци върху доходите на всеки компонент от всеобхватния доход. В допълнение той изисква предприятията да представят сравнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период, когато предприятието е приложило дадена счетоводна политика ретроспективно и е направило ретроспективно преизчисление или е рекласифицирало определени позиции във финансовия отчет.

МСФО 3 - Бизнес комбинации и МСС 27 – Консолидирани и индивидуални финансови отчети

МСС публикува преработения стандарт за бизнес комбинации през януари 2008 г., който влиза в сила за финансовите години, започващи на или след 01 юли 2009 г. Стандартът следва да се прилага ретроспективно.

Той позволява на предприятието да прави избор на база индивидуални транзакции относно оценяването на участие, което не представлява контрол по справедлива стойност или по съответния дял в общите нетни активи. По същото време, по което беше преработен МСФО 3, СМСС направи изменения в МСС 27.

Стандартът влиза в сила за финансови години започващи на или след 01 юли 2009 г. Ако МСФО 3 бъде приложен по-рано, измененията в МСС 27 трябва да бъдат приложени към същата дата. МСС 27 изисква промяната в участието в собствеността на дадено дъщерно дружество (без загуба на контрол) да се отчита като сделка със собствен капитал. Следователно, такива сделки вече не поражда репутация, нито поражда печалба или загуба. В допълнение, измененият стандарт променя счетоводното отчитане на загубите, понесени от дъщерното дружество, както и загубата на контрол върху дъщерното дружество.

Групата е избрала да приложи по-рано преработения МСФО 3 и МСС 27, считано от 01 юли 2009 г. по отношение на извършеното през отчетния период реструктуриране на дейностите на дъщерните дружества по бизнес направления.

МСФО 7 - Финансови инструменти - оповестявания

СМСС публикува изменение в МСФО 7 през март 2009 г. В частност, това изменение изисква оповестяване на нивото, в което се категоризират справедливите стойности на финансовите инструменти въз основа на тристепенна йерархия на справедливата стойност на финансовите инструменти. МСФО 7 изисква и подробно равнение от началните до крайните салда за онези инструменти, за които при определяне на справедливите стойности са използвани съществени входящи данни, които не се базират на наблюдения на пазара или са използвани оценителски техники, както и се изисква анализ на движенията между различните нива на тристепенната йерархия на справедливата стойност и причините за тези движения. В допълнение, изменението предоставя допълнително разяснение относно оповестяванията за ликвидния риск и допълнителните количествени оповестявания, за ликвидния риск на финансовите активи.

Изменението е приложимо за финансови години, започващи на или след 1 януари 2009 г. През годината на прехода не се изискват сравнителни оповестявания.

МСС 23 - Разходи по заеми (ревизиран) - в сила за отчетни периоди, започващи на или след 01 януари 2009 г.

Основната промяна от предишния вариант е премахването на опцията за признаване на разходи по заеми веднага като разход, които се отнасят за квалифицирани активи. В широкия смисъл това са активи, които отнемат един значителен период от време, за да станат готови за употреба или продажба.

МСФО 8 Оперативни сегменти - в сила за отчетни периоди, започващи на или след 01 януари 2009 г.

Този стандарт разяснява изискванията за оповестяване на информация за оперативните сегменти на предприятието, както и продуктите и услугите, географските области, където се извършва дейността му и неговите основни клиенти. Замества МСС 14, Секторно отчитане. Новият стандарт изисква „управленски подход”, според който сегментната информация да бъде представена на същата база, като тази използвана за вътрешно-фирмени отчети.

Тъй като това е стандарт за оповестяване той няма да оказва никакво влияние върху резултатите или нетните активи на Групата.

Стандарти, изменения и разяснения към публикувани стандарти в сила през 2009 г., но които не се отнасят за Групата:

1. МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане;
2. МСФО 2 Плащане на базата на акции;
3. МСС 20 Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, и оповестяване на държавна помощ;
4. МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики;
5. МСС 31 Дялове в съвместни предприятия;
6. МСС 41 Земеделие;
7. МСФО 6 Проучване и оценка на минералните ресурси;
8. МСС 26 Счетоводно отчитане на планове за пенсионно осигуряване;
9. КРМСФО1 Промени в съществуващи задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходни задължения;
10. КРМСФО 2 Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти;

11. КРМСФО 5 Права на участие, възникващи във фондове за извеждане от експлоатация, възстановяване и рехабилитация на околната среда;
12. КРМСФО 6 Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар-отпадъчно електрическо и електронно оборудване.
13. КРМСФО 7 Прилагане на подхода за преизчисляване на финансовите отчети съгласно МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики;
14. КРМСФО 12 Договори за концесии за обслужване;
15. КРМСФО 13 Програма за лоялност на клиентите.

Стандарти, изменения и разяснения към публикувани стандарти, които все още не са в сила:

Групата е решила да прилага от 01 януари 2010 г следните изменения в МСФО:

1. МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности;
2. МСС 39 Финансови инструменти признаване и оценяване.

2.2 Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация за един предходен период.

2.3 Консолидация

Консолидираните финансови отчети съдържат консолидиран отчет за финансовото състояние, консолидиран отчет за всеобхватния доход (представен в единен отчет), консолидиран отчет за паричните потоци и консолидиран отчет за промените в собствения капитал към 31.03.2010 г. Тези отчети включват Холдинга – майка и всички дъщерни дружества. Дъщерно дружество е дружеството, което е консолидирано от Дружеството-майка чрез притежаване, пряко или непряко на повече от 50% от акциите с право на глас от капитала или чрез възможността за управление на финансовата и оперативната му политика с цел получаване на икономически изгоди от дейността му.

Прилага се метода на пълна консолидация. Отчетите се обединяват ред по ред, като позициите от рода на активите, пасивите, имуществата, приходите и разходите се сумират. Всички вътрешни сделки и салда между дружествата в групата са елиминирани. Извършено е елиминиране на противостоящи елементи: капиталови, финансови, търговски, изчисляване на репутация към датата на придобиване.

Неконтролираното участие в нетните активи на дъщерните дружества се определя според акционерната структура на дъщерните дружества към датата на отчета за финансово състояние.

2.4 Функционална и отчетна валута

Функционалната и отчетната валута на групата е българския лев. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

От 01 януари 1999 г. 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 легова равностойност на база валутния курс към датата на операцията и се преоценяват на годишна база като се използва официалния курс на БНБ на последния работен ден от годината.

2.5 Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Изготвяне на финансовия отчет в съответствие с МСС изисква ръководството на групата 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.

2.6 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 у 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.

В консолидирания финансов отчет за всеобхватния доход дивидентите декларирани за финансовата година се признават като вътрешен разчет, поради което не участват във формиране на финансовия резултат.

Групата Еврохолд генерира основно финансови приходи от следните дейности:

Приходи от операции с инвестиции;

Приходи от лихви по лизингови договори;

Приходи от операции с финансови инструменти;

Приходи от положителни разлики от валутни операции.

2.7 Разходи

Разходите в групата 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 дружествата от Групата, включително разходи, които се отнасят до административния персонал, ръководните служители, разходи за офис и други външни услуги.

Нетните финансови разходи включват: разходите, 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 комисионни.

Предплатените разходи (разходите за бъдещи периоди) 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 дружествата от Групата.

2.8 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 в последствие не се коригира.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички комисионни, получени или платени, транзакционни разходи, както и отстъпки или премии, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Транзакционните разходи са вътрешно присъщи 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;

Неспечеленият финансов доход (лихва) представлява разликата между брутната и нетната инвестиция в лизинговия договор, като брутната инвестиция в лизингов договор е сумата на минималните лизингови плащания и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя. Приходите от лихви по лизингови операции (финансовият доход) се разпределят за срока на лизинговия договор и се признават на базата на константна периодична норма на възвращаемост от нетната инвестиция на лизингодателя.

2.9 Такси и комисионни

Приходите и разходите от такси и комисионни, 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 комисионни, включително такси за логистични услуги, застрахователно и друго посредничество се признават с извършването на съответните услуги.

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

2.10 Отчитане по сегменти

Оперативен сегмент е един компонент на Групата, който се занимава с дейности, от които може да се придобива приходи и да понася разходи, включително приходи и разходи, които се отнасят до сделки с всеки друг от

останалите компоненти на Групата. За целите на управлението Групата е организирана в бизнес единици на база на продуктите и услугите, които те предоставят, и включва следните сегменти подлежащи на отчитане:

2.10.1 Застраховане и Здравно осигуряване

Застрахователни услуги

Здравноосигурителни услуги

2.10.2 Финансови услуги

Лизингови услуги

Инвестиционно посредничество

2.10.3 Автомобили

Продажба на нови автомобили

Автосервизни услуги

Рент а кар услуги

2.10.4 Недвижими имоти

Управление на инвестиционни имоти

Управление на туристически имоти

2.10.5 Производство

Производство на медицински изделия за еднократна употреба

Производство на инструментална екипировка и пластмасови изделия

Лабораторни геохимични изследвания и проучвания в геологията, химията и екологията

2.10.1 ЗАСТРАХОВАТЕЛНА И ЗДРАВНООСИГУРИТЕЛНА ДЕЙНОСТ

Признаване и оценка на застрахователните договори

Премии по общо застраховане

Премииите по общо застраховане се осчетоводяват на годишна база.

Записани брутни премии по общо застраховане са премииите по договорите за пряко застраховане или съзастраховане, които са сключени през годината, независимо че премииите могат изцяло или частично да се отнасят за по-късен счетоводен период. Премииите се оповестяват бруто от платимите комисиони на посредници. Спечелената част от записаните застрахователни премии, включително за неизтеклите застрахователни договори, се признава като приход. Записаните застрахователни премии се признават към датата на сключване на застрахователния договор. Премииите, платени на презастрахователи, се признават за разход в съответствие с получените презастрахователни услуги.

Премии по здравно осигуряване

Записаните здравноосигурителни премии се признават за приход на база дължимата годишна премия от осигурените лица за премийния период, започващ през финансовата година или дължимата еднократна премия за целия период на покритие за едногодишни здравноосигурителни договори, сключени през финансовата година. Брунтните записани здравноосигурителни премии не се признават, когато бъдещите парични постъпления по тях не са сигурни. Записаните здравноосигурителни премии се показват брутно от дължимите комисиони на агенти.

Пренос-премиен резерв

Пренос-премийният резерв се състои от частта от записаните брутни застрахователни/здравноосигурителни премии, която е пресметнатата, че ще бъде спечелена през следващия или по-нататъшни финансови периоди. Пренос-премийният резерв включва начислените и признати за приход застрахователни премии през отчетния период, намален с цедираните премии към презастрахователи, които следва да се признаят през следващата финансова година или през последващи финансови периоди. Резервът се пресмята отделно за всеки застрахователен/здравноосигурителен договор, използвайки пропорционален метод на дневна база. Пренос-премийният резерв се изчислява като нетен от комисионите към посредници, рекламни и други аквизиционни разходи.

Резерв за неизтекли рискове

Резервът се образува за покриване на рискове за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на съответния застрахователен/здравноосигурителен договор, за да се покрият плащанията и разходите, които се очаква да превишат образувания пренос-премиен резерв.

Обезщетения възникнали от общо застраховане и здравно осигуряване и резерви за всякакви щети

Обезщетенията, възникнали по отношение на общо застраховане и здравно осигуряване включват обезщетения и разходи за обработката им, платими през финансовата година заедно с изменението в резерва за всякакви щети.

Резервът за всякакви щети включва резерви, които са формирани в резултат на оценката на Дружеството за крайния разход за уреждане на възникналите щети, които не са платени към датата на Отчета за финансовото състояние, независимо дали са обявени или не, свързаните вътрешни и външни разходи по обработка на щети и съответния нормативен резерв. Всякакви щети се оценяват като се преглеждат индивидуалните щети и се начислява резерв за възникнали, но необявени щети, както и ефектът от вътрешни и външни предвидими събития, като промяна в политиката за обработка на щети, инфлация, правни промени, промени в нормативната уредба, минал опит и тенденции. Възстановени обезщетения по презастрахователни договори и вземания от спасено имущество и възстановявания по регресни искове, се показват отделно като активи. Презастрахователните, законодателните промени и други възстановими вземания се оценяват по начин, подобен на оценката на всякакви щети.

Ръководството счита, че brutният резерв за всякакви щети и съответния дял от резерва на презастрахователите са представени справедливо на база на наличната им информация към момента, окончателното задължение ще се променя в резултат на последваща информация и събития и може да се наложи съществена корекция на първоначално начислената сума. Корекциите в резерва за всякакви щети, установени в предходни години се отразяват във финансовите отчети за периода, в който са направени корекциите, и се оповестяват отделно, ако са съществени. Методите, които се използват и оценките, които се правят при изчисляване на резерва, се преразглеждат редовно.

Презастраховане

В обичайната си дейност, застрахователните дружества от Групата цедират риск към презастрахователите с цел да намалят потенциалните си нетни загуби чрез диверсификация на риска. Презастрахователната дейност не отменя директните задължения на съответното дружество към застрахованите лица. Презастрахователните активи включват салдото, дължимо от презастрахователни компании за цедирани застрахователни пасиви. Стойностите за възстановяване от презастрахователи се оценяват по начин, подобен на този за резервите за всякакви щети или приключените щети, свързани с презастраховани полици.

Премии и щети, свързани с тези презастрахователни договори, се разглеждат като приходи и разходи по същия начин, по който биха се разглеждали, ако презастраховането беше директна дейност, като се отчита класификацията на продуктите на презастрахователния бизнес.

Цедираните (или приетите) премии и възстановените обезщетения (или платени щети) се представят в отчета за всеобхватния доход и отчета за финансовото състояние на съответното дружество като brutни стойности.

Договори, при които се прехвърля съществен застрахователен риск, се осчетоводяват като застрахователни договори. Възстановимите суми по тях се признават в същата година, в която е съответната щета.

Премиите по дългосрочни презастрахователни договори се осчетоводяват успоредно с времето на валидност на свързаните с тях застрахователни полици, като се използват предположения, подобни на тези за осчетоводяване на съответните полици.

Възстановимата стойност на вземанията по презастрахователните договори се преглежда за обезценка към всяка дата на Отчета за финансовото състояние. Такива активи се обезценяват, ако съществуват обективни доказателства в резултат на събитие, настъпило след първоначалното му признаване.

Отложени аквизиционни разходи

Отложените аквизиционни разходи представляват сумата на аквизиционните разходи, приспаднати при изчислението на пренос-премийния резерв. Те се определят като частта от аквизиционните разходи по договорите, действащи към края на периода, заложили като процент в застрахователно-техническия план и

отнасящи се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на застрахователния/здравноосигурителния договор. Текущите аквизиционните разходи се признават в пълен размер като разход през отчетния период.

Аквизиционни разходи

Разходите за комисиони включват начислени комисиони на посредници, разходи за участие в резултата, които се начисляват в полза на застрахованите/здравноосигурените лица при ниска квота на щетимост. Косвените аквизиционни разходи включват разходи за реклама и разходи, произтичащи от сключване или подновяване на застрахователни/здравноосигурителни договори.

2.10.2 ЛИЗИНГОВА ДЕЙНОСТ

Лизинговата дейност на Групата е свързана с отдаване на транспортни средства, индустриално оборудване, недвижими имоти и др., предимно по договори за финансов лизинг. Договорът за финансов лизинг е споразумение, по силата на което лизингодателят предоставя на лизингополучателя правото на ползване на определен актив за договорен срок срещу възнаграждение. Лизинговият договор се отчита като финансов, когато с договора лизингодателят прехвърля на лизингополучателя всички съществени рискове и изгоди, свързани със собствеността на актива. Типичните показатели, които Групата разглежда, за да определи дали всички съществени рискове и изгоди са прехвърлени включват: настоящата стойност на минималните лизингови плащания в съпоставка със справедливата стойност на лизинговия актив в началото на лизинговия договор; срока на лизинговия договор в съпоставка с икономическия живот на отдадения под наем актив; както и дали лизингополучателят ще придобие правото на собственост върху лизингования актив в края на срока на договора за финансов лизинг. Всички останали лизингови договори, които не прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива, се класифицират като оперативен лизинг.

Минимални лизингови плащания

Минималните лизингови плащания са тези плащания, които лизингополучателят ще направи, или може да бъде задължен да направи през срока на лизинговия договор. От гледна точка на Групата минималните лизингови плащания включват и остатъчната стойност на актива, гарантирана от трета, несвързана с Групата страна, при условие, че тази страна е финансово способна да изпълни ангажимента си по гаранцията или договора за обратно изкупуване. В минималните лизингови плащания Групата включва също така и цената на упражняване на евентуална опция, която лизингополучателят притежава за закупуване на актива, като в началото на лизинговия договор в голяма степен е сигурно, че опцията ще бъде упражнена. Минималните лизингови плащания не включват суми по условни наеми, както и разходи за услуги и данъци, които се платени от Групата и впоследствие префактурирани на лизингополучателя.

Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор

Прави се разграничение между начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор. Начало на лизинговия договор е по-ранната от двете дати - на лизинговото споразумение или на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор. Към тази дата лизинговият договор е класифициран като финансов или оперативен лизинг; и в случай на финансов лизинг сумите, които трябва да бъдат признати в началото на срока на лизинговия договор, са определени.

Начало на срока на лизинговия договор е датата, от която лизингополучателят може да упражни правото си на ползване на наетия актив. Това е и датата, на която Групата признава първоначално вземането по лизинга.

Първоначална и последваща оценка

Първоначално Групата признава вземане по финансов лизинг, равно на своята нетна инвестиция, която включва сегашната стойност на минималните лизингови плащания и всяка негарантирана остатъчна стойност за Групата. Сегашната стойност се изчислява чрез дисконтиране на дължимите минималните лизингови плащания с лихвен процент присъщ на лизинговия договор. Първоначалните преки разходи са включени в изчислението на вземането по финансов лизинг. През срока на лизинговия договор Групата начислява финансов доход (приход от лихви по финансов лизинг) върху нетната инвестиция.

Вземания по финансов лизинг

Получените лизингови плащания се разглеждат като намаление на нетната инвестиция (погасяване на главница) и признаване на финансов доход по начин, който да осигури постоянна норма на възвръщаемост от нетната

инвестиция. Впоследствие, нетната инвестиция в договори за финансов лизинг, се представя нетно, след приспадане на индивидуалните и портфейлни провизии за несъбираемост.

2.10.3 ДЕЙНОСТ, СВЪРЗАНА С ФИНАНСОВО ПОСРЕДНИЧЕСТВО

Дейността Финансово посредничество е свързана със сделки с Финансови инструменти, те се класифицират като държани за търгуване :

Финансовите инструменти се оценяват при придобиване по цена на придобиване, която включва справедливата му стойност плюс всички разходи по сделката.

Последваща оценка на финансовите инструменти се извършва по справедлива цена, която е продажна, борсова или пазарна цена.

Групата отчита своите финансови активи по следния начин:

- Ценни книжа на български емитенти, търгувани на БФБ-София АД – среднопретеглената цена на сключените с тях сделки на регулиран пазар за най-близкия ден от последния 30-дневен период, в който тези ценни книжа са се търгували в обем не по-малък от този на притежаваните от дъщерното дружество Евро-финанс АД ценни книжа. Ако няма сключена сделка пазарната цена на ценните книжа се определя на база цена ‘купува’ обявена на регулирания пазар за съответната сесия в най-близкия ден от последния 30-дневен период;
- акции във валута на чуждестранни емитенти – по пазарни цени на чуждестранните борси: FRANKFURT, XETRA, NASDAQ;
- ДЦК издадени от българската държава – пазарна цена е цената, котирана от БНБ или първичните дилъри на ДЦК по смисъла на Наредба № 5/ 1998 г.;
- ЦК, издадени от български неправителствени емитенти – пазарна цена от REUTERS;
- ЦК, издадени и гарантирани от чужди държави и ЦК, издадени от чужди неправителствени емитенти – пазарна цена от REUTERS;

Деривативи

Деривативите представляват задбалансови финансови инструменти, чиято стойност се определя на базата на лихвени проценти, обменни валутни курсове или други пазарни цени. Деривативите са ефективно средство за управление на пазарния риск и ограничаване експозицията към даден контрагент.

Най-често използваните деривативи са:

- валутен суап;
- лихвен суап;
- подове и тавани;
- форуърдни валутни и лихвени договори;
- фючърси;
- опции.

Условията и сроковете по договорите се определят чрез стандартни документи.

Относно деривативите се прилагат същите процедури за контрол на пазарния и кредитния риск, както за останалите финансови инструменти. Те се агрегират с останалите експозиции с цел наблюдение на общата експозиция към даден контрагент и се управляват в рамките на одобрените за контрагента лимити.

Деривативите се държат както с цел търгуване, така и като хеджиращи инструменти, използвани за управлението на лихвения и валутния риск.

Деривативите, държани за търгуване се оценяват по справедлива стойност като печалбите и загубите се отнасят в отчета за приходи и разходи като резултат от търговски операции.

Деривативите, използвани като хеджиращи инструменти, се признават съобразно счетоводното третиране на хеджирания обект. Критериите за признаването на дериватива като хеджиращ е наличието на документирано доказателство за намерението да се хеджира определен инструмент и хеджиращият инструмент следва да осигурява надеждна база за елиминиране на риска.

Когато дадена хеджирана експозиция бъде закрыта, хеджиращият инструмент се признава като държан за търгуване по справедлива стойност. Печалбата и загубата се признават незабавно в отчета за приходи и разходи аналогично на хеджирания инструмент.

Хеджиращите сделки, които се прекратяват преди хеджираната експозиция се оценяват по справедлива стойност като печалбата или загубата се отчитат за периода на съществуване на хеджираната експозиция.

2.11 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. Групата 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.

2.12 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.

Групата 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.

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 актива 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.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи печалби, срещу които може да се оползотворят неизползаните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

Според българското данъчно законодателство дружествата са задължени за данък печалба. Данъчната ставка за данък печалба за 2009 г. е 10% от облагаемата печалба.

ДДС

Всички дружества от Групата, с изключение на здравноосигурителното дружество, застрахователното дружество в Румъния и застрахователното дружество в Македония са регистрирани по ДДС и начисляват 20% при извършване на облагаеми сделки.

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.

2.13. Дълготрайни активи

2.13.1 Дълготрайни материални активи

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

Групата е определила стойностен праг на същественост за 2009 г. 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;

По справедлива стойност: за получените в резултат на безвъзмездна сделка;

По 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

Последващи разходи за ремонт и поддръжка се отразяват в отчета за доходите към момента на извършването им, освен ако няма ясни доказателства, че извършването им ще доведе до увеличени икономически изгоди от използването на актива. Тогава тези разходи се капитализират към отчетната стойност на актива.

При продажба на дълготрайни активи, разликата между балансовата стойност и продажната цена на актива се отчита като печалба или загуба в отчета за доходите, в перото „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.

2.13.2 Методи на амортизация

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

Определения 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

2.13.3 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 признава като разход в отчета за всеобхватния доход в годината на възникването и.

2.13.4 Дълготрайни нематериални активи

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

Групата 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.

2.13.5 Инвестиционни имоти

Инвестиционния имот е такъв имот, който се притежава с цел доходи 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 на база настоящата справедлива стойност с всяка промяна, отразена като печалба или загуба.

2.13.6 Положителна търговска репутация

След първоначално признаване репутацията се отчита по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка.

Положителната репутация при придобиване на асоциирано предприятие се отчита в баланса като част от стойността на инвестицията в асоциираното предприятие. Положителна репутация се проверява на годишна база за наличие на обезценка и се води по отчетна стойност, намалена със съответните натрупани загуби от обезценки. В печалбите и загубите от продажба на дъщерно / асоциирано предприятие се включва и балансовата стойност на положителната репутация, свързана с продаденото предприятие.

2.14 Възнаграждения на персонала

Годишен платен отпуск

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

Други дългосрочни задължения към персонала

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Групата плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Групата да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Групата за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност. Групата има задължение за изплащане на

доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Групата се е ангажира ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане.

Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако групата е отправила официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно.

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

2.15 Финансови активи

2.15.1 Инвестиции в нетекущи финансови активи

Инвестиции 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 Групата в нетните активи на асоциираното предприятие след придобиването. Репутацията, свързана с асоциираното предприятие, се включва в балансовата стойност на инвестицията и не се амортизира. Отчета за всеобхватния доход отразява дела от резултатите от дейността на асоциираното предприятие. Делът от печалбата се показва на лицевата страна на отчета.

2.15.2 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, инвестиции държани до падеж, финансови активи на разположение за продажба или деривативи, определени като хеджиращи инструменти в ефективен хедж, когато това е уместно. Групата определя класификацията на своите финансови инструменти при първоначалното им признаване.

Финансовите активи на Групата включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, котиращи и некотиращи 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

Инвестиции, държани до падеж са финансови активи, които не са деривативи и имат фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж и които Групата 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 първоначална 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 метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от заемите и вземанията се признават в отчета за всеобхватния доход, когато бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

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, финансови 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 дохода.

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.

2.16 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.

Готовата продукция е посочена по производствена себестойност, получена от разпределените суровини, труд, използвани машини (амортизации) и други пряко необходими материали за производствения процес.

Себестойността на продукцията се определя от стойността на употребените материали, разходите за преработка и другите разходи, свързани с производството на съответната продукция.

Отписването на материалите и стоките при тяхното потребление е по средно-претеглена стойност.

Незавършеното производство е посочено на същия принцип като готовата продукция.

Нетна реализируема стойност

Нетната реализируема стойност на материалните запаси е представена по продажна цена, намалена с разходите по завършването и разходите, направени за реализиране на продажбата и е определена с оглед на маркетинга, моралното остаряване и развитието в очакваните продажни цени.

Когато отчетната стойност на стоково-материалните запаси е по-висока от нетната реализируема стойност, тя се намалява до размера на нетната реализируема стойност. Намалението се отчита като други текущи разходи.

2.17 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.

2.18 Провизии за пасиви

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

2.19 Данъчно задължение и отсрочен данък

Текущи данъчни задължения и вземания по текущ данък се признават в балансовия отчет като изчислен данък върху облагаемия доход за годината, коригиран за данъка върху облагаемия доход за предходни години и платените данъци.

2.20 Собствен капитал и неконтролирано участие

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

Собственият капитал, който не принадлежи на икономическата група /неконтролираното участие/ представлява част от нетните активи в т. ч. от нетния резултат за годината на дъщерните предприятия, което може да се припише на участия, които не са пряко или косвено притежавани от предприятието-майка.

2.21 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 метода на ефективния лихвен процент. В отчета за доходите, 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. Начисляване, признати като пасиви включва получени плащания по отношение приходи за следващи години.

2.22 ФИНАНСОВО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

2.22.1 Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, дружествата от Групата са изложени 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 Групата.

Валутен риск

Групата е изложена на валутен риск чрез разплащанията в чуждестранна валута и чрез активите и пасивите си, които са деноминирани в чужда валута. В резултат от експозициите в чужда валута възникват печалби и загуби, които са отразени в отчета за приходите и разходите. Тези експозиции съставляват паричните активи на Групата, които не са деноминирани във валутата, използвана във финансовите отчети на местните дружества.

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

Лихвен риск

Групата е изложена 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 2009 година заемите с променливи лихвени проценти са деноминирани в евро.

Размерът на лихвените проценти е посочен в съответните приложения.

Кредитен риск

Кредитният риск на Групата е свързан предимно с търговските и финансови вземания. Сумите, представени в баланса, 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

Ликвидния риск е рискът групата 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 групата и включва поддържането на достатъчна наличност от парични средства, договаряне на адекватни кредитни линии, изготвяне анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

2.23 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 Дружествата финансови активи и финансови пасиви е цена на Българската фондова борса.

2.24 Парични потоци

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

Парични потоци от оперативна дейност се изчисляват като резултат за годината, коригиран за непаричните оперативни позиции, промените в нетния оборотен капитал и корпоративния данък.

Парични 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.

Парични 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.

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

3 Приходи от застраховане и здравно осигуряване

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Приходи от застрахователни премии	125,963	123,261
Други приходи	8,551	9,243
	134,514	132,504

4. Разходи за застраховане и здравно осигуряване

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Изплатени застрахователни обезщетения	66,147	52,614
Други застрахователни разходи	66,612	83,006
	132,759	135,620

5. Приходи от финансови услуги
5.1 Приходи финансово-инвестиционна дейност

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Финансови приходи	4,287	6,356
	4,287	6,356

5.1.1 Финансови приходи

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Приходи от лихви	236	1,212
Приходи от дивиденди	42	17
Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2,749	3,458
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	904	1,403
Други финансови приходи	356	266
	4,287	6,356

5.2 Приходи лизингова дейност

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Финансови приходи	6,321	8,781
Приходи от услуги	713	1,023
	7,034	9,804

5.2.1 Финансови приходи

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Приходи от лихви	6,082	8,374
Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	38	133
Други финансови приходи	201	274
	6,321	8,781

6. Разходи за финансови услуги
6.1 Разходи финансово-инвестиционна дейност

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Финансови разходи	3,673	5,084
Разходи за дейността	473	586
	4,146	5,670

6.1.1 Финансови разходи

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Разходи за лихви	37	145
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2,671	3,523
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	924	1,382
Други финансови разходи	41	34
	3,673	5,084

6.1.2 Разходи за дейността

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Разходи за материали	8	13
Разходи за външни услуги	112	169
Разходи за персонал	307	365
Други разходи	46	39
	473	586

6.2 Разходи лизингова дейност

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Финансови разходи	3,585	5,430
Разходи за дейността	3,109	2,615
	6,694	8,045

6.2.1 Финансови разходи

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Разходи за лихви	3,464	4,907
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	-	2
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	52	426
Други финансови разходи	69	95
	3,585	5,430

6.2.2 Разходи за дейността

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Разходи за материали	36	86
Разходи за външни услуги	738	1,188
Разходи за персонал	796	950
Други разходи	1,539	391
	3,109	2,615

7. Приходи от продажба на автомобили

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Приходи от продажби на стоки	37,864	25,184
Приходи от услуги	7,222	4,329
Други приходи от продажби	3,099	741
	48,185	30,254

8. Разходи за продажба на автомобили

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Разходи за материали	1,263	694
Разходи за външни услуги	3,413	2,386
Разходи за персонал	4,285	2,650
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	36,735	23,882
Други разходи	935	350
	46,631	29,962

9. Приходи от услуги - недвижими имоти

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Приходи от продажби на стоки	71	91
Приходи от услуги	3,013	306
Други приходи	19	26
	3,103	423

10. Разходи за услуги - недвижими имоти

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Разходи за материали	119	123
Разходи за външни услуги	3,123	127
Разходи за персонал	167	119
Балансова стойност на продадени активи	34	48
Други разходи	171	50
	3,614	467

11. Приходи от продажби на продукция

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Приходи от продажби на продукция	5,422	5,006
Приходи от продажби на стоки	625	2,213
Приходи от услуги	1,473	2,014
Други приходи от продажби	48	187
	7,568	9,420

12. Разходи за продажби на продукция

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Разходи за материали	3,878	5,317
Разходи за външни услуги	629	752
Разходи за персонал	1,598	2,084
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	211	320
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	374	(84)
Други разходи	213	520
	6,903	8,909

13. Финансови приходи

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Приходи от лихви	314	2,284
Приходи от дивиденди	2	325
Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	-	4,453
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	506	643
Други финансови приходи	101	23
	923	7,728

14 Финансови разходи

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Разходи за лихви	1,651	1,427
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	99	1
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	359	387
Други финансови разходи	454	1,320
	2,563	3,135

15. Приходи на дружеството-майка

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Финансови приходи	352	118
Приходи от услуги	6	13
	358	131

15.1 Финансови приходи

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Приходи от лихви	49	42
Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	303	75
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	-	1
	352	118

16. Разходи на дружеството-майка

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Финансови разходи	2,459	6,209
Разходи за дейността	480	749
	2,939	6,958

16.1 Финансови разходи

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Разходи за лихви	2,333	3,117
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	37	3,006
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	4	-
Други финансови разходи	85	86
	2,459	6,209

16.2 Разходи за дейността

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Разходи за материали	5	7
Разходи за външни услуги	124	340
Разходи за персонал	268	348
Други разходи	83	54
	480	749
17. Други приходи/разходи		
хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Застраховане и здравно осигуряване	8	(35)
Финансови услуги	(1)	(1)
	7	(36)
18. Разходи за амортизации		
хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Дружество-майка	3	12
Застраховане и здравно осигуряване	987	988
Финансови услуги	69	84
Автомобили	3,343	1,828
Недвижими имоти	221	84
Производство	622	754
	5,245	3,750
19. Дял от печалбата на асоциирани предприятия		
хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Пластхим - Т АД	420	460
	420	460
20. Разходи за данък печалба		
хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Застраховане и здравно осигуряване	5	-
Финансови услуги	19	7
	24	7
21. Разход/(икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата		
хил. лв.	30.06.2010	30.06.2009
Финансови услуги	-	2
	-	2
23 Парични средства		
хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Парични средства в брой	6,543	4,237
Парични средства в безсрочни депозити	38,419	41,016
Блокирани парични средства	65	85
Парични еквиваленти	41	10
	45,068	45,348

24 Вземания по застрахователни и здравноосигурителни операции

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Вземания по директни застрахователни операции	71,618	72,627
Вземания по регреси и абандони	7,401	13,434
Вземания по презастрахователни операции	12,676	-
	91,695	86,061

25 Търговски и други вземания

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Вземания от клиенти и доставчици	26,602	30,321
Предоставени аванси	2,927	4,073
Вземания по предоставени търговски заеми	1,654	667
	31,183	35,061

25.1 Вземания от клиенти и доставчици

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Дружеството-майка	100	78
Застраховане и здравно осигуряване	1,032	386
Финанси	15,053	16,171
Автомобили	6,042	7,422
Недвижими имоти	160	205
Производство	4,215	6,059
	26,602	30,321

26 Търговски и други вземания

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Дружеството-майка	2,155	1,349
Застраховане и здравно осигуряване	11,764	16,036
Финанси	841	287
Автомобили	613	1,410
Недвижими имоти	89	9
Производство	648	907
Съдебни и присъдени вземания	2,168	1,233
Данъци за възстановяване	1,684	1,284
	19,962	22,515

26.1 Данъци за възстановяване

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Дружеството-майка	24	22
Застраховане и здравно осигуряване	70	146
Финанси в т.ч. лизингова дейност	360	143
Автомобили	456	675
Недвижими имоти	714	244
Производство	60	54
	1,684	1,284

27.1 Земи, сгради и конструкции

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Застраховане и здравно осигуряване	1,511	1,489
Автомобили	7,520	4,488
Недвижими имоти	9,610	9,748
Производство	5,334	5,445
Към 31.03.2010 г.	23,975	21,170

27.2 Машини, съоръжения и оборудване

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Застраховане и здравно осигуряване	652	1,119
Финанси	119	-
Автомобили	1,338	1,600
Недвижими имоти	151	158
Производство	4,790	4,616
Към 31.03.2010 г.	7,050	7,493

27.3 Транспортни средства

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Застраховане и здравно осигуряване	1,823	2,046
Финанси	635	289
Автомобили	22,462	21,164
Недвижими имоти	-	-
Производство	242	253
Към 31.03.2010 г.	25,162	23,752

27.4 Стопански инвентар и други ДМА

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Застраховане и здравно осигуряване	636	635
Финанси	114	255
Автомобили	1,397	2,395
Недвижими имоти	460	381
Производство	197	226
Дружество - майка	50	52
Към 31.03.2010 г.	2,854	3,944

27.5 Разходи за придобиване на ДМА

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Автомобили	3,196	5,235
Недвижими имоти	901	912
Производство	1,071	1,031
Към 31.03.2010 г.	5,168	7,178

27 Дълготрайни материални активи

	Земи и терени	Сгради и конструкции	Машини, оборудване и съоръжения	Транспортни средства	Обзавеждане и офис оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
хил. лв.								
Отчетна стойност нъм 01.01.2010 г.	5,103	19,685	19,093	39,776	4,818	7,178	2,757	98,410
Отчетна стойност на новопридобити дъщерни дружества към 01.01.2010 г.								
Придобити	-	3,204	1,114	6,292	296	839	227	11,972
Изписани	-	(59)	(654)	(3,829)	(288)	(2,849)	(1,983)	(9,662)
Други изменения	216	(216)	-	(20)	-	-	-	(20)
Към 30.06.2010 г.	5,319	22,614	19,553	42,219	4,826	5,168	1,001	100,700
Амортизация								
Салдо към 01.01.2009 г.	-	3,618	11,600	16,024	2,444	-	1,187	34,873
Салдо на новопридобити дъщерни дружества към 01.01.2009 г.								
Амортизация за периода	-	342	1,132	3,129	285	-	65	4,953
Изписана	-	(2)	(229)	(2,097)	(259)	-	(749)	(3,336)
Други изменения	-	-	-	1	-	-	-	1
Натрупана амортизация към 30.06.2010 г.	-	3,958	12,503	17,057	2,470	-	503	36,491
Балансова стойност към 30.06.2010 г.	5,319	18,656	7,050	25,162	2,356	5,168	498	64,209

28 Инвестиционни имоти

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Отчетна стойност към 01.01.2009 г.	22,451	11,440
Придобити	30	10,918
Преоценка	-	185
Амортизация придобити	-	(78)
Амортизация за периода	(18)	(14)
Към 30.06.2010 г.	22,463	22,451

29 Дълготрайни нематериални активи

хил. лв.	Програмни продукти	Права върху собственост	Други	Общо
Отчетна стойност към 01.01.2010 г.	2,934	208	1,855	4,997
Придобити	113	1	225	339
Изписани	(355)	(45)	(2)	(402)
Към 30.06.2010 г.	2,692	164	2,078	4,934
Амортизация				
Салдо към 01.01.2010 г.	1,932	155	158	2245
Амортизация за периода	196	7	71	274
Изписана	(46)	(13)	-	(59)
Преоценка				
Към 30.06.2010 г.	2,082	149	229	2,460
Балансова стойност към 30.06.2010 г.	610	15	1,849	2,474

30 Материални запаси

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Застраховане и здравно осигуряване	1,455	121
Финанси	4,176	5,241
Автомобили	26,460	27,007
Недвижими имоти	2	4
Производство	5,409	6,255
Към 30.06.2010 г.	37,502	38,628

31 Краткосрочни финансови активи

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Финансови активи държани за търгуване	19,025	15,709
Финансови активи обявени за продажба	2,594	-
Други финансови активи	513	9,773
Към 30.06.2010 г.	22,132	25,482

31.1 Финансови активи държани за търгуване

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Застраховане и здравно осигуряване	10,786	12,406
Финанси	8,221	3,205
Автомобили	-	-
Производство	18	98
Към 30.06.2010 г.	19,025	15,709

31.2 Финансови активи обявени за продажба

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Застраховане и здравно осигуряване	2,594	-
Към 30.06.2010 г.	2,594	-

31.3 Други финансови активи

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Дружество – майка	513	513
Застраховане и здравно осигуряване	-	6,968
Финанси	-	2,226
Автомобили	-	66
Към 30.06.2010 г.	513	9,773

32 Други активи

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Разходи за бъдещи периоди	1,112	959
Активи по отсрочени данъци	4,842	5,092
Към 30.06.2010 г.	5,954	6,051

33 Инвестиции в асоциирани и други предприятия

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
притежавани от дружеството - майка	6,900	5,623
притежавани от дъщерни дружества	14,368	8,918
Към 30.06.2010 г.	21,268	14,541

34 Други финансови инвестиции

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Финансови активи до настъпване на падеж	2,237	4,036
Други	7,200	3375
Към 30.06.2010 г.	9,437	7,411

34.1 Финансови активи до настъпване на падеж

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Застраховане и здравно осигуряване	2,213	4,036
Финанси	24	-
Към 30.06.2010 г.	2,237	4,036

34.2 Други дългосрочни финансови активи

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Дружество – майка	9	9
Застраховане и здравно осигуряване	7,072	2,988
Автомобили	-	49
Финанси	-	40
Производство	-	170
Недвижими имоти	119	119
Към 30.06.2010 г.	7,200	3,375

35 Нетекущи вземания

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Вземания по финансов лизинг	104,182	114,356
дружеството-майка	553	2,640
дъщерни дружества	3,036	3,655
Към 30.06.2010 г.	107,771	120,651

36 Търговска репутация

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
БГ Аутолийз Холдинг -Холандия в т.ч.	1,803	1,803
<i>Евролийз Ауто Румъния</i>	<i>1,791</i>	<i>1,791</i>
Евро-финанс АД	2,620	2,620
Авто Юнион Груп ЕАД в т.ч.	7,742	7,742
<i>Евролийз рент а кар ЕООД</i>	<i>1,312</i>	<i>1,312</i>
Евроинс Иншурънс Груп ЕАД	165,466	165,466
Евро Пауър	-	4
Към 30.06.2010 г.	177,631	177,635

37 Задължения към банкови и небанкови финансови институции

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Дружеството-майка	50,371	50,492
Застраховане и здравно осигуряване	563	-
Финанси - лизингова дейност	73,998	80,525
Автомобили	15,368	14,481
Недвижими имоти	5,923	19,868
Производство	6,274	6,449
Към 30.06.2010 г.	152,497	171,815

38 Задължения по облигационни заеми

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Дружеството-майка	2,003	12,369
Евролийз Ауто АД - лизингова дейност	44,073	43,800
Авто Юнион Груп ЕАД - автомобилна дейност	9,964	3,953
Етропал АД - производствена дейност	3,035	3,145
Към 30.06.2010 г.	59,075	63,267

39 Други нетекущи задължения

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Други задължения - нетекущи	17,731	10,767
Приходи за бъдещи периоди	544	1,794
Към 30.06.2010 г.	18,275	12,561

39.1 Други задължения - нетекущи

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Дружеството-майка	10,609	-
Застраховане и здравно осигуряване	238	2312
Финанси	632	439
Автомобили	4,775	4,477
Недвижими имоти	87	2180
Производство	1,390	1,359
Към 30.06.2010	17,731	10,767

39.2 Отсрочени приходи - нетекущи

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Автомобили	503	(155)
Финанси	41	-
Недвижими имоти	-	1,949
Към 30.06.2010	544	1,794

40 Други текущи задължения

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Задължения към персонал	2,409	2,415
Задължения към осигурителни предприятия	535	270
Данъчни задължения	4,577	4,794
Други текущи задължения	15,788	20,764
Приходи за бъдещи периоди	3,784	719
Провизии	416	9
Към 30.06.2010	27,509	28,971

40.1 Задължения към персонал

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Дружество-майка	43	14
Застраховане и здравно осигуряване	1,160	1,286
Финанси	91	50
Автомобили	655	480
Недвижими имоти	20	14
Производство	440	571
Към 30.06.2010	2,409	2,415

40.2 Задължения към осигурителни предприятия

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Дружество-майка	7	
Застраховане и здравно осигуряване	206	127
Финанси	63	6
Автомобили	158	-
Недвижими имоти	10	5
Производство	91	132
Към 30.06.2010	535	270

40.3 Данъчни задължения

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Дружество-майка	328	329
Застраховане и здравно осигуряване	713	1,078
Финанси	1,446	1,684
Автомобили	1,704	1,183
Недвижими имоти	71	116
Производство	315	404
Към 30.06.2010	4,577	4,794

40.4 Други текущи задължения

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Дружеството-майка	8,853	7,129
Застраховане и здравно осигуряване	130	1,369
Финанси	2,554	2,727
Автомобили	4,121	8,759
Недвижими имоти	17	628
Производство	113	152
Към 30.06.2010	15,788	20,764

40.5 Отсрочени приходи - текущи

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Застраховане и здравно осигуряване	3,498	-
Финанси	258	-
Автомобили	21	140
Недвижими имоти	7	579
Към 30.06.2010	3,784	719

41 Търговски и други задължения

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Дружеството-майка	8,657	596
Финанси	885	1,469
Автомобили	24,256	21,017
Недвижими имоти	297	549
Производство	2,103	3,042
Към 30.06.2010	36,198	26,673

41.1 Задължения по презастрахователни операции

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Застраховане	3,920	4,093
Към 30.06.2010	3,920	4,093

42 Пасиви по отсрочени данъци

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Дружеството-майка	12,561	12,561
Застраховане и здравно осигуряване	339	341
Автомобили	267	275
Недвижими имоти	176	174
Производство	12	12
Към 30.06.2010	13,355	13,363

43 Технически резерви в т.ч.:

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Общо застраховане:	120,913	117,020
Резерв за предстоящи плащания брутна сума	51,124	55,843
Дял на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания	(7,621)	(6,500)
Пренос-премиен резерв брутна сума	69,286	61,056
Дял на презастрахователите в пренос премиен резерв	(5,882)	(7,839)
Други технически резерви	382	-
Запасен фонд	121	121
Здравно осигурителни резерви	547	553
Пренос-премиен резерв	429	480
Резерв за предстоящи плащания	118	73
Към 30.06.2010	121,460	117,573

44 Акционерен капитал

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Емитирани акции	62,498	62,498
Притежавани акции от дъщерни дружества	-	(2,679)
Акционерен капитал	62,498	59,819
Брой акции	62,497,636	59,818,273

45 Неконтролиращо участие

Собственият капитал, който не принадлежи на икономическата група/неконтролиращо участие/ представлява частта от нетните активи и от нетния резултат за периода на дъщерните предприятия, което може да се припише на участия, които не са пряко или косвено притежавани от предприятието-майка.

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Малцинствено участие - принадлежаща печалба	(422)	(2,072)
Малцинствено участие - принадлежащ капитал	55,444	57,775
Общо малцинствено участие	55,022	55,703

46 Финансов резултат

хил. лв.	30.06.2010	31.12.2009
Текущ резултат на групата	(4,697)	(4,023)
Текущ резултат на малцинство	(422)	(1,458)
Финансов резултат периода	(5,119)	(5,481)

46.1 Финансови резултати по сектори

хил. лв.	30.06.2010	30.06.2010
Дружеството-майка	(3,097)	(6,379)
Застраховане и здравно осигуряване	(1,220)	(2,609)
Финанси	1,256	2,351
Автомобили	(3,012)	2,152
Недвижими имоти	1,221	(344)
Производство	(267)	(652)
Към 31.03.2010	(5,119)	(5,481)

47. Събития след приключване на отчетния период

На Управителния съвет на Еврохолд България АД не са настъпили важни и съществени събития след датата на настоящия междинен консолидиран финансов отчет.

Асен Минчев
Изпълнителен член на УС
Еврохолд България АД,

Дата: 31 август 2010 година