

БЕЛЕЖКИ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД
за годината приключваща на 31 декември 2009 година

1.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

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 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.

2.ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовия 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), тълкованията на Постоянния комитет за разяснения (ПКР), тълкования 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.

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

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

МСС 1- Представяне на финансовите отчети

СМСС публикува преработения МСС 1- Представяне на финансовите отчети през месец май 2008 година, който влиза в сила за финансови години, започващи на или след 1 януари 2009 година. 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. Предишния стандарт изискваше компонентите от отчета за всеобхватния доход да се представят в отчета за промените в собствения капитал. Преработения 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. Дружеството е избрало да представя един отчет за всеобхватния доход.

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

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

Промените се отразяват на оценката на неконтролиращото участие, счетоводното отчитане на разходите по сделката, първоначалното признаване и последващата оценка на условното възнаграждение и бизнес комбинациите, реализирани на етапи. Тези промени ще се отразят на сумата на признатата репутация, отчетените резултати в периода и бъдещите отчитани резултати. 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 година. 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 пораждаат репутация, нито пораждаат печалба или загуба. В допълнение, измененият стандарт променя счетоводното отчитане на загубите, понесени от дъщерното дружество, както и загубата на контрол върху дъщерното дружество.

Дружеството е избрало да приложи по-рано преработения МСФО 3 и МСС 27, считано от 01 януари 2009 година по отношение на извършено през отчетния период реструктуриране на дейностите на дъщерните дружества по бизнес направления.

МСФО 7- Финансови инструменти: оповестявания

СМСС публикува изменение в МСФО 7 през месец март 2009 година. Изменения стандарт изисква допълнителни оповестявания относно оценката по справедлива стойност и ликвидния риск.

Оценките по справедлива стойност, свързани с позициите, отчетени по справедлива стойност, следва да се оповестяват по източници на входяща информация, като се използва йерархия на справедлива стойност на три нива, по клас за всички финансови инструменти, признати по справедлива стойност. В допълнение сега се изисква равнение между началното и крайното салдо за оценките по справедлива стойност на 3 ниво, както и съществени трансфери между нивата в йерархията на справедливата стойност. Измененията също поясняват изискванията за оповестяванията на ликвиден риск по отношение на деривативните сделки и активи, използвани за управление на ликвидността.

През годината на прехода не се изискват сравнителни оповестявания.

МСС 23- Разходи по заеми (ревизиран) - в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година

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 1 януари 2009 година

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 Дружеството.

Стандарти, изменения и разяснения към публикувани стандарти в сила през 2009 година, но които не се отнасят за Дружеството.

- 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 свръх инфлационна икономика
- 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

КРМСФО 1- Промени в съществуващи задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходни задължения

КРМСФО 2- Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти

КРМСФО 5- Права на участие, възникващи във фондове за извеждане от експлоатация, възстановяване и рехабилитация на околната среда

КРМСФО 6- Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар-отпадъчно електрическо и електронно оборудване

КРМСФО 7- Прилагане на подхода за преизчисление на финансовите отчети съгласно МСС 29-
Финансово отчитане при свърхинфлационни икономики
КРМСФО 12- Договори за концесии за обслужване
КРМСФО 13- Програма за лоялност на клиентите

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

Дружеството е решило да прилага от 01 януари 2010 година следните МСС:

1. МСФО 5- Нетекучи активи, държани за продажба и преустановени дейности
2. МСС 39- Финансови инструменти: признаване и оценяване.

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 български лев. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

От 01 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 легова 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 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.

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 комисионни.

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 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

2.8 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.

2.9 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 емитента оперират на следните пазари: застрахователен и здравноосигурителен, лизингов, финансов, автомобилен, недвижими имоти и производство.

Застрахователно и здравноосигурително направление:

- ⇒ Застрахователни услуги
- ⇒ Здравноосигурителни услуги

Лизингово направление:

- ⇒ Лизингови услуги

Финансово направление:

- ⇒ Инвестиционно посредничество

Автомобилно направление:

- ⇒ Продажба на нови автомобили
- ⇒ Автосервизни услуги
- ⇒ GPS приложения за контрол, охрана и логистика на автомобилния парк

Недвижими имоти:

- ⇒ Управление на инвестиционни имоти
- ⇒ Управление на туристически имоти

Производствено направление:

- ⇒ 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 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 2009 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 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.

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. Нетекущи 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 2009 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;
- 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 всеобхватния доход 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 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. Ползения 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 |

2.12.3 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

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 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

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 нетните активи на асоциираното предприятие след придобиването. Репутацията, свързана с асоциираното предприятие, се включва в балансовата стойност на инвестицията и не се амортизира.

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, котирувани и некотирувани 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 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 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.

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 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

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.

2.19 Собствен капитал

Основният 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 метода 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.

Начисляване, признати като пасиви включва получени плащания по отношение приходи за следващи години.

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.

Валутен риск

Дружеството е изложено 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 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 2009 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

Ликвидния 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 анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

2.21.2 Глобалната криза

Изминалата 2009 година ще бъде запомнена с навлизането в рецесия на страните от ЕС и продължаващите финансови и икономически проблеми в страната. Ръководството извърши анализ на икономическата среда, в която се развива дейността на дружеството.

В тези икономически условия бяха реализирани редица инвестиционни проекти в областта на корпоративното управление, инвестиции в нови и съществуващи дъщерни компании, фирменото финансиране и реструктуриране на бизнеса.

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

2.23 Парични потоци

Отчетът за паричните потоци показва паричните потоци 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 овърдрафт, ликвидни средства и ценни книжа със срок по-малко от три месеца.

| | 01.01.2009 31.12.2009 | 01.01.2008 31.12.2008 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| 3. Дивиденди от дъщерни предприятия | | |
| Евро-финанс АД | 249 | 543 |
| Етропал АД | - | 689 |
| Евролийз Ауто АД | - | 963 |
| Булленд Инвестмънтс АДСИЦ | 24 | 31 |
| Еспас ауто ЕООД | 700 | - |
| Нисан София АД | 426 | - |
| Авто юнион груп ЕАД | 759 | - |
| Общо: | 2,158 | 2,226 |

| | 01.01.2009 31.12.2009 | 01.01.2008 31.12.2008 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| 4. Приходи от финансови операции | | |
| Приходи от операции с инвестиции | 13,604 | 38,871 |
| Приходи от валутни операции | 3 | 103 |
| Общо : | 13,607 | 38,974 |

| | 01.01.2009 31.12.2009 | 01.01.2008 31.12.2008 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| 5. Приходи от лихви | | |
| Приходи от лихви по предоставени заеми на дъщерни предприятия | 1,401 | 798 |
| Приходи от лихви по предоставени заеми на други предприятия | 57 | 23 |
| Приходи от лихви по предоставени депозити | 4 | - |
| Общо: | <u><u>1,462</u></u> | <u><u>821</u></u> |
| | | |
| 6. Разходи за лихви | | |
| Лихви по получени заеми от банки и небанкови финансови институции | (5,089) | (3,148) |
| Лихви по облигационен заем | (1,163) | (1,654) |
| Лихви по заеми от дъщерни предприятия | (2,572) | (1,083) |
| Лихви по заеми от други предприятия | (51) | (539) |
| Общо : | <u><u>(8,875)</u></u> | <u><u>(6,424)</u></u> |
| | | |
| 7. Разходи за финансови операции | | |
| Разходи по операции с инвестиции | (3,939) | (9,464) |
| Такси, комисионни и други от банкови и небанкови финансови институции | (192) | (420) |
| Разходи по репо-сделки | (90) | (29) |
| Общо : | <u><u>(4,221)</u></u> | <u><u>(9,913)</u></u> |
| | | |
| 8. Разходи за услуги и други разходи | | |
| Разходи за външни услуги | (1,208) | (587) |
| Независим финансов одит | (50) | (50) |
| Други разходи | (189) | (166) |
| Общо : | <u><u>(1,447)</u></u> | <u><u>(803)</u></u> |

| 9. Резерв от преоценка на активи | 01.01.2009 | 01.01.2008 |
|--|----------------|----------------|
| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Преоценка на инвестиции в следствие извършен апорт на дружества от лизингово направление | 1,746 | - |
| Общо: | 1,746 | - |

| 10. Пари и парични еквиваленти | Парични средства в брой | Парични средства в разплащателни сметки | Общо парични средства |
|--|-------------------------|---|-----------------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Салдо към 01 януари 2009 година | 34 | 20 | 54 |
| Изменения | (12) | (8) | (20) |
| Салдо към 31 Декември 2009 година | 22 | 12 | 34 |

| 11. Търговски вземания | 01.01.2009 | 01.01.2008 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Вземания от клиенти | 83 | 51 |
| Данъци за възстановяване | 22 | 161 |
| Общо: | 105 | 212 |

| 12. Текущи вземания от свързани лица | 01.01.2009 31.12.2009 | 01.01.2008 31.12.2008 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| В т. ч. : | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| <i>- Лихви по предоставени заеми</i> | | |
| Еспас Ауто ЕООД | - | 4 |
| Евротест-Контрол ЕАД | 3 | 22 |
| Еврохотелс АД | 12 | 9 |
| Геоенергопроект АД | 58 | 35 |
| Синхроген Фарма ООД | 19 | 7 |
| Скандинавия Моторс ЕАД | - | 34 |
| Евролийз Рент А Кар ЕООД | - | 22 |
| Евро Пауър АД | 37 | 14 |
| Авто Юнион Груп ЕАД | 62 | - |
| Еврохолд Имоти ЕООД | 52 | - |
| Еврохолд Имоти В.Търново ЕООД | 57 | 57 |
| Евролийз Ауто- Румъния | 81 | 66 |
| Каргоекспрес ЕООД | 27 | - |
| Джи Пи Ес Контрол АД | 2 | - |
| Евролийз Ауто -Македония | 3 | - |
| Авто Юнион Пропъртис ЕООД | 33 | - |
| Евролийз Ауто ЕАД | - | 205 |
| Общо: | 446 | 475 |
| <i>- Главница по предоставен заем</i> | | |
| Евролийз Ауто ЕАД | - | 16,625 |
| Общо : | - | 16,625 |
| <i>- Търговски вземания</i> | | |
| ЗД Евроинс АД | - | 9 |
| Формопласт АД | - | 6 |
| Евролийз Ауто ЕАД | - | 98 |
| Етропал АД | - | 4 |
| Общо: | - | 117 |
| Общо текущи вземания от свързани лица: | 446 | 17,217 |

| 13. Други вземания | 01.01.2009 | 01.01.2008 |
|--|----------------|----------------|
| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Вземане от продажба на инвестиция | 1,173 | - |
| Вземания от дивиденди | 228 | - |
| Лихви по предоставени заеми | 86 | 67 |
| Други вземания | 91 | 213 |
| Предплатени разходи-такси по управление на заеми | 521 | 776 |
| Общо: | 2,099 | 1,056 |

| 14. Финансови активи | 01.01.2009 | 01.01.2008 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Ценни книжа | 24 | 24 |
| Банкови депозити с падеж над 3 мес. | 489 | - |
| Общо: | 513 | 24 |

| 15. Финансови активи на разположение за продажба | 01.01.2009 | 01.01.2008 |
|--|----------------|----------------|
| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Дял от инвестиция в ЕИГ, обявен за продажба | - | 51,460 |
| Общо: | - | 51,460 |

| 16. Имоти, машини, съоръжения | 01.01.2009 | 01.01.2008 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Машини и оборудване | - | 9 |
| Стопански инвентар | 52 | 7 |
| Общо: | 52 | 16 |

| 17. Нематериални активи | 01.01.2009 | 01.01.2008 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Програмни продукти | 7 | 21 |
| Общо: | 7 | 21 |

| 18. Вземания от свързани предприятия | 01.01.2009 | 01.01.2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| <i>Главница по предоставени заеми</i> | | |
| Евротест-Контрол ЕАД | 135 | 213 |
| Еврохотелс АД | 208 | 6 |
| Геоенергопроект АД | 417 | 265 |
| Синхроген Фарма ООД | 204 | 115 |
| Скандинавия Моторс ЕАД | 1,170 | 805 |
| Евро Пауър АД | 361 | 285 |
| Авто Юнион Груп ЕАД | 2,229 | - |
| Евролийз Ауто- Румъния | 196 | 196 |
| Каргоекспрес ЕООД | 520 | - |
| Джи Пи Ес Контрол АД | 135 | - |
| Евролийз Ауто -Македония | 196 | - |
| Авто Юнион Пропъртис ЕООД | 1,772 | - |
| Евролийз ауто ЕАД-по предоставен заем от Уникредит Булбанк АД | 18,231 | - |
| Общо нетекущи вземания от свързани лица: | 25,774 | 1,885 |
| | | |
| 19. Търговски и други вземания | 01.01.2009 | 01.01.2008 |
| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
| | <i>хил.лв</i> | <i>хил.лв</i> |
| Предоставени заеми | 2,643 | - |
| Други нетекущи вземания | - | 40 |
| Общо: | 2,643 | 40 |

20. Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия

| 20.1 Инвестиции в дъщерни предприятия | стойност на участието към 01.01.2009г | изменение увеличение | изменение намаление | стойност на участието към 31.12.2009г | % на участие в основния капитал | Основен капитал на дъщерното дружество |
|--|---------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------------------------|---------------------------------|--|
| <i>хил.лв.</i> | | | | | | |
| Евроинс Иншурънс Груп АД | 207,512 | - | - | 207,512 | 80.82% | 268,263 |
| Авто юнион груп ЕАД | 6,024 | 7,938 | - | 13,962 | 100.00% | 15,146 |
| БГ Аутолийз Холдинг Б.В | 47 | 22,738 | - | 22,785 | 100.00% | 22,723 |
| Евро Финанс АД | 16,690 | 1,455 | - | 18,145 | 99.99% | 14,100 |
| Еврохотелс АД | 1,850 | - | - | 1,850 | 91.21% | 1,863 |
| Еврохолд Имоти ЕООД | 1,447 | - | - | 1,447 | 100.00% | 500 |
| Изток Плаза ЕАД | - | - | - | 0 | 100.00% | 2,003 |
| Етропал АД | 4,001 | - | - | 4,001 | 67.46% | 5,000 |
| Формопласт АД | 6,945 | 12 | - | 6,957 | 87.99% | 3,799 |
| Евротест-Контрол ЕАД | 933 | - | - | 933 | 100.00% | 607 |
| Геоенергопроект АД | 356 | - | - | 356 | 80.00% | 205 |
| Евро Пауър АД | 45 | - | - | 45 | 90.00% | 50 |
| Синхроген Фарма ООД | 3 | - | - | 3 | 52.00% | 5 |
| Джи Пи Ес Контрол АД | 830 | - | - | 830 | 99.40% | 835 |
| Авто Юнион Център ЕООД | - | 39,950 | (39,950) | - | - | - |
| Евролийз Ауто ЕАД | 12,617 | 8,069 | (20,686) | - | - | - |
| <i>Невнесен капитал на Евролийз ауто</i> | <i>(3,033)</i> | - | <i>3,033</i> | - | - | - |
| Евролийз Ауто – Румъния АД | 3,094 | - | (3,094) | - | - | - |
| Евролийз Ауто Скопие АД | 98 | 98 | (196) | - | - | - |
| Евролийз Рент А Кар ЕООД | 1,412 | - | (1,412) | - | - | - |
| Скандинавия Моторс ЕАД | 587 | - | (587) | - | - | - |
| Нисан София АД | 5,939 | - | (5,939) | - | - | - |
| Еспас Ауто ЕООД | 227 | - | (227) | - | - | - |
| Аутоплаза ЕАД | - | 100 | (100) | - | - | - |
| Общо: | 267,624 | 80,360 | (69,158) | 278,826 | - | - |

През 2009 година Еврохолд България АД извърши реструктуриране на инвестициите си, както следва:

- апортира участията си в капитала на дъщерните дружества Скандинавия Моторс ЕАД, Евролийз Рент а кар ЕООД и Нисан София АД, опериращи в сектора на продажба и сервиз на автомобили, в капитала на Авто Юнион Груп ЕАД. В резултат на извършения апорт капиталът на Авто Юнион Груп ЕАД е увеличен от 6,545,500 лева на 15,145,500 лева;

- продаде 100 % от дружествените дялове от Еспас Ауто ЕООД и Аутоплаза ЕАД на Авто Юнион АД – дъщерно дружество на Авто Юнион Груп ЕАД;

- апортира акциите на лизинговите си дружества Евролийз Ауто ЕАД, Евролийз Ауто –Румъния АД и Евролийз Ауто Скопие ЕАД в капитала на новосформирания подходинг БГ Аутолийз Холдинг. В резултат на извършения апорт, капиталът на БГ Аутолийз Холдинг се е увеличил от 18 000 евро на 11 618 000 евро.

20.2 Инвестиции в асоциирани предприятия

| <i>хил.лв.</i> | стойност | изменение | изменение | стойност |
|------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| | на | увеличение | намаление | на |
| | участието | | | участието |
| | към | | | към |
| | 01.01.2009г | | | 31.12.2009г |
| Пластхим –Т АД | 3,434 | - | - | 3,434 |
| Аутоплаза АД | 49 | 51 | (100) | - |
| Оранжерии Джулюница АД | 1 | - | - | 1 |
| Общо: | 3,484 | 51 | (100) | 3,435 |

20.3 Инвестиции в други предприятия

| <i>хил.лв.</i> | стойност | изменение | изменение | стойност |
|---------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| | на | увеличение | намаление | на |
| | участието | | | участието |
| | към | | | към |
| | 01.01.2009 | | | 31.12.2009г |
| ЗД Евроинс България | 402 | - | (402) | - |
| Евроинс -Румъния | 94 | - | (94) | - |
| Булленд Инвестмънтс АДСИЦ | 2,523 | - | (39) | 2,484 |
| ЦЛАХИМ ЕАД | 1 | - | (1) | - |
| Севко АД | 9 | - | - | 9 |
| Хебър АД | 1 | - | - | 1 |
| Инвестиционни бонове | 4 | - | (4) | - |
| Общо: | 3,034 | - | (540) | 2,494 |

| 21. Заеми от финансови и нефинансови институции | 01.01.2009 | 01.01.2008 |
|---|----------------|----------------|
| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Овърдрафт от Уникредит Булбанк АД | - | 16,925 |
| Заем и лихви от Глобъл Финанс | - | 50,199 |
| Общо: | - | 67,124 |
| | | |
| 22. Търговски задължения | 01.01.2009 | 01.01.2008 |
| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Задължения към доставчици | 596 | 227 |
| Задължения към персонала и осигурителни предприятия | 14 | 70 |
| Данъчни задължения | 329 | 217 |
| Общо: | 939 | 514 |
| | | |
| 23. Задължения към свързани предприятия | 01.01.2009 | 01.01.2008 |
| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
| В т. ч.: | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| <i>- Лихви по получени заеми</i> | | |
| Етропал АД | 55 | 296 |
| Формопласт АД | 6 | 23 |
| Еспас ауто ЕООД | 1 | 5 |
| Евролийз Ауто ЕАД | 339 | 342 |
| Евротест-Контрол ЕАД | 6 | 161 |
| Евроинс иншурънс груп АД | 455 | - |
| Нисан София АД | - | 32 |
| Аутоплаза АД | 3 | - |
| Изток Плаза ЕАД | 24 | - |
| Общо: | 889 | 859 |
| | | |
| <i>- Главница по получен заем</i> | | |
| Еврохолд имоти ЕООД | 8,006 | - |
| Общо: | 8,006 | - |

| 23. Задължения към свързани предприятия- продължение | 01.01.2009 31.12.2009 | 01.01.2008 31.12.2008 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| В т. ч : | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| <i>- Търговски задължения</i> | | |
| Евротест Контрол АД | - | 11 |
| Трителиа | - | 20 |
| Нисан София АД | - | 1411 |
| Авто Юнион АД -по договор за покупка на АЮЦ | 4,728 | - |
| Джи Пи Ес Контрол АД | 1 | - |
| ЗД Евроинс АД | 1 | - |
| Общо: | <u><u>4,730</u></u> | <u><u>1,442</u></u> |
| Общо текущи задължения към свързани предприятия общо: | <u><u>13,625</u></u> | <u><u>2,301</u></u> |
| | | |
| 24. Други текущи задължения | 01.01.2009 31.12.2009 | 01.01.2008 31.12.2008 |
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Задължение за покупка на инвестиция | 4,118 | - |
| Лихви по получени заеми | 1,570 | 648 |
| По репо-сделки | 1,202 | 1,535 |
| Лихви по облигационен заем | 112 | 309 |
| Други | 127 | 191 |
| Общо : | <u><u>7,129</u></u> | <u><u>2,683</u></u> |
| | | |
| 25. Заеми от финансови и нефинансови институции | 01.01.2009 31.12.2009 | 01.01.2008 31.12.2008 |
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Аксешън Мезанин | 30,113 | 29,510 |
| Уникредит Булбанк- за финансиране на лизингова дейност | 18,228 | - |
| Банка Пиреос България | 2,151 | 2,151 |
| Общо: | <u><u>50,492</u></u> | <u><u>31,661</u></u> |

| | 01.01.2009 31.12.2009 | 01.01.2008 31.12.2008 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| 26. Задължения по облигационен заем | | |
| Корпоративни облигации | 13,039 | 19,558 |
| Общо: | 13,039 | 19,558 |

| | 01.01.2009 31.12.2009 | 01.01.2008 31.12.2008 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| 27. Задължения към свързани предприятия | | |
| Етропал АД | 2,658 | 3,345 |
| Формопласт АД | 177 | 259 |
| Еспас Ауто ЕООД | 42 | 108 |
| Евролийз Ауто ЕАД | 8,814 | 12,434 |
| Евротест-Контрол ЕАД | - | 1,870 |
| Евроинс Иншурънс Груп АД | 16,428 | - |
| Нисан София АД | - | 2 |
| Аутоплаза АД | 100 | - |
| Еврохолд имоти ЕООД | - | 1,634 |
| Изток Плаза ЕАД | 1,164 | - |
| Общо: | 29,383 | 19,652 |

| | 01.01.2009 31.12.2009 | 01.01.2008 31.12.2008 |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| 28. Други нетекущи задължения | | |
| Други нетекущи задължения | - | 4,612 |
| Общо: | - | 4,612 |

**29. Анализ на привлечените средства по валути:
 Към 31 Декември 2009**

| Банка | Вид на кредита | Валута | Договорен лимит | Текуща експозиция към 31.12.2009 г | Лихвен процент | Дата на издължава не | Обезпечение |
|-------------------------------|--|--------|-----------------|------------------------------------|--|----------------------|---------------------------------------|
| Банка Пиреос България | револвиращ | EUR | 1,100,000 € | 1,100,000 € | 3мес. EURIBOR + 3.25% | 31.01.2010 | Ипотека на недвижим имот |
| Емисия корпоративни облигации | облигационен | EUR | 10,000,000 € | 6,666,667 € | 6мес. EURIBOR + 3.65% | 23.10.2010 | Необезпечени облигации |
| Аксешън Мезанин | заем | EUR | 15,000,000 € | 15,000,000 € | 8.70% | 12.2015 | Залог на акции |
| Уникредит Булбанк | оборотен за финансиране на лизингова дейност | EUR | 10,000,000 € | 9,320,000 € | год. лихвен процент за редовен дълг + 5% | 01.08.2013 | Ипотека недвижим имот, Залог вземания |

На 26.10.2009 г е погасено първо главнично плащане по корпоративни облигации в размер на 3 333 333 евро.

| 30. Основен капитал | 01.01.2009 | 01.01.2008 |
|-------------------------------|-------------|------------|
| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
| | <i>Лева</i> | |
| Капитал, изискващ регистрация | 62,497,636 | 62,497,636 |

Основният капитал е разпределен, както следва:

| Акционери | Дялово участие | Брой акции | Номинална стойност |
|-----------------------|----------------|-------------------|--------------------|
| Старком Холдинг АД | 60.20% | 37,624,221 | 37,624,221 |
| Други юридически лица | 25.67% | 16,045,908 | 16,045,908 |
| Други физически лица | 14.13% | 8,827,507 | 8,827,507 |
| Общо | 100,00% | 62,497,636 | 62,497,636 |

31. Рекласификация на сравнителната информация от 2008 година.

Във връзка с изискванията на МСС 1 и МСС 8 за по-пълно и точно представяне на сравнителната информация във финансовите отчети, Еврохолд България АД извърши рекласифициране на някои позиции от Отчета за всеобхватния доход и Отчета за финансовото състояние за 2008 година. Целта е подобряване на съпоставимостта на информацията между периодите и подпомагане на ползвателите на финансовите отчети при вземане на икономически решения и оценяване на тенденциите на развитие на дружеството.

31.1 Корекции в Отчет за финансовото състояние

| <u>Текущи активи</u> | 31.12.2008 | Рекласификация | 31.12.2008 |
|-----------------------------------|---------------------|-----------------|----------------------|
| | след рекласификация | | преди рекласификация |
| | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. |
| Търговски и други вземания | 212 | (17,497) | 17,709 |
| <i>Търговски вземания</i> | - | (117) | 168 |
| <i>Вземания от свързани лица</i> | - | (17,100) | 17,100 |
| <i>Данъци за възстановяване</i> | 161 | - | 161 |
| <i>Други вземания</i> | - | (280) | 280 |
| Други вземания | - | (776) | 776 |
| <i>Предплатени разходи</i> | - | (776) | 776 |
| Други текущи вземания | 1,056 | 1,056 | - |
| <i>Лихви от други предприятия</i> | 67 | 67 | |
| <i>Други вземания</i> | 213 | 213 | |
| <i>Предплатени разходи</i> | 776 | 776 | |
| Вземания от свързани лица | 17,217 | 17,217 | - |
| | 18,485 | - | 18,485 |
| | | | |
| <u>Нетекущи активи</u> | 31.12.2008 | Рекласификация | 31.12.2008 |
| | след рекласификация | | преди рекласификация |
| | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. |
| Търговски и други вземания | 40 | (1,885) | 1,925 |
| <i>Вземания от свързани лица</i> | - | (1,885) | 1,885 |
| Вземания от свързани лица | 1,885 | 1,885 | - |
| | 1,925 | - | 1,925 |

| <u>Текущи пасиви</u> | 31.12.2008 след рекласифика- ция хил.лв. | Рекласи- фикация хил.лв. | 31.12.2008 преди рекласифика- ция хил.лв. |
|--|--|--------------------------------|---|
| Краткосрочни задължения | 67,124 | (5,260) | 72,384 |
| <i>Задължения към свързани лица</i> | - | (859) | 859 |
| <i>Други краткосрочни задължения</i> | - | (4,401) | 4,401 |
| Търговски и други задължения | - | (238) | 238 |
| Търговски задължения | 514 | 514 | - |
| Задължения към свързани предприятия | 2,301 | 2,301 | - |
| Други текущи задължения | 2,683 | 2,683 | - |
| Общо: | 72,622 | - | 72,622 |

| <u>Нетекучи пасиви</u> | 31.12.2008 след рекласифика- ция хил.лв. | Рекласи- фикация хил.лв. | 31.12.2008 преди рекласифика- ция хил.лв. |
|--|--|--------------------------------|---|
| Дългосрочни задължения по търговски заеми | - | (24,264) | 24,264 |
| <i>Задължения към свързани лица</i> | - | (19,652) | 19,652 |
| <i>Други дългосрочни задължения</i> | - | (4,612) | 4,612 |
| Задължения към свързани предприятия | 19,652 | 19,652 | - |
| Други нетекучи задължения | 4,612 | 4,612 | - |
| | 24,264 | - | 24,264 |

31.2 Корекции в Отчет за всеобхватния доход

| <u>Разходи за дейността</u> | 31.12.2008 след рекласифика- ция хил.лв. | Рекласи- фикация хил.лв. | 31.12.2008 преди рекласифика- ция хил.лв. |
|---|--|--------------------------------|---|
| Разходи за финансови операции | - | 16,337 | (16,337) |
| Административни разходи | | | |
| Разходи за услуги и други разходи | - | 826 | (826) |
| Разходи за оперативна дейност | | | |
| Разходи за лихви | (6,424) | (6,424) | - |
| <i>Лихви по получени заеми от банки и</i> | | | |
| <i>небанкови финансови институции</i> | (3,148) | (3,148) | - |
| <i>Лихви по облигационен заем</i> | (1,654) | (1,654) | - |
| <i>Лихви по заеми от дъщерни</i> | | | |
| <i>предприятия</i> | (1,622) | (1,622) | - |
| Разходи за финансови операции | (9,913) | (9,913) | - |
| <i>Разходи по операции с инвестиции</i> | (9,464) | (9,464) | - |
| <i>Такси и комисионни от банкови и</i> | | | |
| <i>небанкови финансови институции</i> | (420) | (420) | - |
| <i>Разходи по репо-сделки</i> | (29) | (29) | - |
| Разходи за амортизации | (23) | (23) | - |
| Разходи за услуги и други разходи | (803) | (803) | - |
| <i>Разходи за външни услуги</i> | (587) | (587) | - |
| <i>Независим финансов одит</i> | (50) | (50) | - |
| <i>Други разходи</i> | (166) | (166) | - |
| | <u>(17,163)</u> | <u>-</u> | <u>(17,163)</u> |

| <u>Приходи от дейността</u> | 31.12.2008 след рекласифика- ция хил.лв. | Рекласи- фикация хил.лв. | 31.12.2008 преди рекласифика- ция хил.лв. |
|--|--|--------------------------------|---|
| Приходи от финансови операции | - | (39,795) | 39,795 |
| <i>Приход от преоценка на акции на Евроинс Румъния</i> | - | (38,664) | 38,664 |
| <i>Приходи от операции с инвестиции</i> | - | (207) | 207 |
| <i>Приходи от валутни операции</i> | - | (5) | 5 |
| <i>Други финансови приходи</i> | - | (98) | 98 |
| <i>Приходи от лихви по предоставени заеми</i> | - | (821) | 821 |
| Приходи от финансови операции | 38,974 | 38,974 | - |
| <i>Приходи от операции с инвестиции</i> | 38,871 | 38,871 | - |
| <i>Приходи от валутни операции</i> | 103 | 103 | - |
| Приходи от лихви | 821 | 821 | - |
| <i>Приходи от лихви по предоставени заеми на дъщерни предприятия</i> | 798 | 798 | - |
| <i>Приходи от лихви по предоставени заеми на други предприятия</i> | 23 | 23 | - |
| | <u>39,795</u> | <u>-</u> | <u>39,795</u> |

31.2 Корекции в Отчет за паричните потоци

| | 31.12.2008 след рекласифика- ция хил.лв. | Рекласи- фикация хил.лв. | 31.12.2008 преди рекласифика- ция хил.лв. |
|---|--|--------------------------------|---|
| Нетна печалба след данъчно облагане | - | (21,538) | 21,538 |
| Печалба преди данъчно облагане | 24,475 | 24,475 | - |
| Промени на вземания и други активи в това число: | (57,801) | (6) | (57,795) |
| Активи по отсрочени данъци | - | (6) | 6 |
| Промени в задълженията, други пасиви и корекции: | 50,202 | (2,931) | 53,133 |
| Пасиви по отсрочени данъци | | (2,931) | 2,931 |
| | <u>24,475</u> | <u>-</u> | <u>24,475</u> |

32. Събития след края на отчетния период

На Управителния съвет на Еврохолд България АД са известни следните важни и съществени събития настъпили след датата на годишното счетоводно приключване:

1. През месец февруари 2010 г. Еврохолд България АД продаде участието си в капитала на дъщерното дружество Джи Пи Ес Контрол АД.
2. През месец март 2010г. Еврохолд България АД продаде участието си в капитала на дъщерното дружество Евро Пауър АД.
3. На 26 Април 2010г. Еврохолд България АД изплати второ главнично плащане по емисия корпоративни облигации в размер на 3, 333 хиляди евро.

Асен Минчев

Изпълнителен член на УС
Еврохолд България АД,



Дата : 12 Май 2010 година

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД

ЗА 2009 ФИНАНСОВА ГОДИНА

