

Бележки към Междинния Консолидиран Финансов Отчет за 2012 г.

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

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

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

Дружеството е регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело 14436/2006 г. и е образувано чрез сливане на Еврохолд АД регистрирано по ф.д. № 13770/1996г 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, 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 лицензи 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 направление.

Дружества, участващи в консолидацията и процент на участие в основния капитал

Сектор Застраховане и здравно осигуряване

| Дружество | % на участие в основния капитал |
|-------------------------------------|---------------------------------|
| Евроинс Иншурънс Груп АД* | 80.82% |
| Непряко участие чрез ЕИГ АД: | |
| ЗД Евроинс АД | 77.22% |
| Евроинс Румъния Застраховане АД | 92.16% |
| Евроинс Осигуряване АД Македония | 91.39% |
| Евроинс Здравно Осигуряване АД | 100% |
| Юнайтед Здравно Осигуряване ЕАД | 100% |
| Интер Сигорта АД Турция | 90.75% |

*пряко участие

Сектор Финанси

| Дружество | % на участие в основния капитал |
|------------------------------------|---------------------------------|
| Евро-Финанс АД* | 99.99% |
| Евролийз Груп ЕАД* | 100.00% |
| БГ Аутолийз Холдинг Б.В. Холандия* | 100.00% |

Непряко участие чрез БГ АХ Б.В.:

| | |
|--------------------------|---------|
| Евролийз Ауто ЕАД | 100.00% |
| Евролийз Ауто Румъния АД | 74.93% |
| Евролийз Ауто Скопие АД | 100.00% |
| Евролийз Рент а Кар ЕООД | 100.00% |

*пряко участие

Сектор Автомобили

| Дружество | % на участие в основния капитал |
|------------------------------------|---------------------------------|
| Авто Юнион АД* | 99.98% |
| Непряко участие чрез АЮ АД: | |
| Булвария Варна ЕООД | 100.00% |
| Каргоекспрес Имоти ЕАД | 100.00% |
| Нисан София АД | 100.00% |
| Еспас Ауто ООД | 51.00% |
| Дару Кар АД | 99.84% |
| Ауто Италия ЕАД | 100.00% |
| Ита Лизинг ЕООД | 100.00% |
| Булвария Холдинг ЕАД | 100.00% |
| Милано Моторс ЕООД | 100.00% |
| Стар Моторс ЕООД | 100.00% |
| Гранспорт Ауто ЕООД | 100.00% |
| Ауто1 ООД | 51.00% |
| Ауто Плаза ЕАД | 100.00% |
| Авто Юнион Сервиз ЕООД | 100.00% |
| Мотобул ЕООД | 100.00% |
| Мотобул Експрес ЕООД | 100.00% |
| Евротрък ЕООД | 100.00% |
| Авто Юнион Пропъртис ООД | 100.00% |

*пряко участие

Сектор Недвижими имоти

| Дружество | % на участие в основния капитал |
|----------------------|---------------------------------|
| Еврохолд Имоти ЕООД* | 100.00% |

Непряко участие чрез ЕИ ЕООД:

| | |
|------------------------------------|---------|
| Еврохолд Имоти Велико Търново ЕООД | 100.00% |
|------------------------------------|---------|

*пряко участие

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Годишният консолидиран 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.

Годишният консолидиран 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 и изменени стандарти и разяснения

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета за разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане („КРМСФО“), действащи към 1 януари 2012 г.:

МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване – прехвърляне на финансови активи – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г., приет от ЕС на 22 ноември 2011 г., публикуван в Официалния Вестник (ОВ) на 23 ноември 2011 г.

Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи. Това изменение не оказва влияние върху финансовите отчети на Групата.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но все още не са в сила

Изменения на МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" - изменения относно хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за прилаганите за първи път МСФО, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.

Измененията включват две промени в стандарта. Датата 1 януари 2004 г. е заменена с датата на преминаване към МСФО при сделки, свързани с отписване на активи и пасиви, и при определяне на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, като се използват техники за оценяване. Втората промяна позволява на дружества след период на свръхинфлация да оценяват финансовите активи и пасиви, държани преди нормализирането на икономиката, по справедлива стойност и да я използва като приета стойност при изготвянето на първия отчет по МСФО.

Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – нетиране на финансови активи и финансови пасиви – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.

Новите оповестявания са свързани с количествена информация относно признати финансови инструменти, нетирани в отчета за финансово състояние, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани.

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация.

МСФО 11 Съвместни ангажименти, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.

МСФО 11 Съвместни ангажименти замества МСС 31 Дялове в съвместни предприятия и заменя трите категории „съвместно контролирани предприятия“, „съвместно контролирани операции“ и „съвместно контролирани активи“ с две категории – „съвместни операции“ и „съвместни предприятия“. Изборът относно прилагането на метода на пропорционална консолидация при отчитането на съвместни предприятия вече не е допустим. Методът на собствения капитал е задължителен за прилагане при отчитането на всички съвместни предприятия.

МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.

МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани дружества.

МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.

МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети – представяне на пера вдруг всеобхватен доход – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г., публикуван в ОВ на 6 юни 2012 г.

Измененията изискват представянето на отделните елементи на другия всеобхватен доход в две групи в зависимост от това дали те ще се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Елементи, които не се прекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от елементи, които ще се прекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата, избрали да представят елементите на другия всеобхватен доход преди данъци следва да показват съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други заглавия. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода – отсрочени данъци: възстановимост на активи, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да

бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. За инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 Инвестиционни имоти, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба. Изменението въвежда изключение от посочения принцип – опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта ПКР 21 Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи е отменено.

Изменения в МСС 19 Доходи на наети лица, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г., публикуван в ОВ на 6 юни 2012 г.

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

МСС 27 Индивидуални финансови отчети (ревизиран 2011 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.

МСС 27 Индивидуални финансови отчети (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран 2011 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.

МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (ревизиран) продължава да предписва метода на собствения капитал. Промени в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 Съвместни ангажименти.

Изменения в МСС 32 Финансови инструменти: представяне - нетиране на финансови активи и финансови пасиви, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.

Пояснението изисква съществуващи капитализираните разходи за отстраняване на повърхностния слой да бъдат рекласифицирани като компонент на актива, за който се отнася дейността по отстраняване на повърхностния слой. Ако няма разграничима част от рудното поле, към която този компонент може да бъде отнесен директно, той се признава в неразпределената печалба.

Тези изменения¹ не оказват влияние върху финансовите отчети на Групата.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС:

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети пред вид от Групата при изготвянето на този финансов отчет.

МСФО 9 Финансови инструменти издаден на 12 ноември 2009 г.) и Допълнения към МСФО 9 и МСФО 7 (издадени на 16 декември 2011 г.), в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Групата следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

Изменения в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане“ (издадени на 13 март 2012 година) - Правителствени заеми, в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС

Изменението дава насоки как да се отчитат правителствените заеми с лихва по-ниска от пазарните нива при изготвянето на първия отчет по МСФО. То също добавя освобождаване от ретроспективно прилагане в съответствие с изискването на МСС 20.

Годишни подобрения 2009 - 2011 г. (издадени на 17 май 2012 година), в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС

Измененията на МСФО 1 поясняват, че дадено предприятие може да приложи МСФО 1 повече от един път при определени обстоятелства. Въвежда се право на избор при прилагането на МСС 23 от датата на преминаване или по-ранна дата.

Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятия, които представят два сравнителни периода в отчета за финансовото състояние съгласно изискванията на МСС 8, не следва да включват информация за началните салда на предходния период в поясненията. В случай че ръководството представя по собствено желание допълнителна сравнителна информация в отчета за финансовото състояние или отчета за доходите, то и поясненията трябва да включват допълнителна информация.

Изменението на МСС 16 пояснява, че резервни части и обслужващо оборудване се класифицират като имоти, машини и съоръжения, а не като материални запаси, когато е приложима дефиницията за имоти, машини и съоръжения и те се използват за повече от една година.

Изменението на МСС 32 пояснява, че отчитането на данък печалба във връзка с разпределение на дивиденди и разходи по сделки със собствениците е в съответствие с МСС 12. Данък върху доходите във връзка с разпределение на дивиденди се признава в печалбата или загубата, докато данък върху доходите във връзка с разходи по сделки със собствениците се признава в собствения капитал.

Изменението на МСС 34 пояснява, че общата сума на активите и пасивите по сегменти се представя в междинния консолидиран финансов отчет, в случай че тази информация се предоставя регулярно на лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, и тя се е променила съществено в сравнение с оповестената информация в последния годишен консолидиран финансов отчет.

Изменения в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 (издадени на 28 юни 2012 година) влизат в сила от 1 януари 2013 г. и се отнасят за преходните указания..

Изменения в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 (издадени на 31 октомври 2012 година) влизат в сила от 1 януари 2014 г. и се отнасят за инвестиционните предприятия.

2.2 Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация за един предходен период, която е прекласифицирана в съответствие с описаното по-горе.

2.3 Консолидация

Консолидираните финансови отчети съдържат консолидиран отчет за финансовото състояние, консолидиран отчет за доходите, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за паричните потоци и консолидиран отчет за промените в собствения капитал към 30.09.2012 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 отчетна валута на групата е българският 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 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 в купувача. При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може надеждно да бъде измерен, както и разходите, извършени по сделката. Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото на тяхното получаване. 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 дивиденди
- Приходи от ливи по предоставени заеми
- Приходи от услуги

2.7 Разходи

Разходите в групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост. Разходите, които могат да бъдат пряко свързани със съответната оперативна дейност са представени по функционално-назначението им. Всички останали са представени както е посочено по-долу.

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 brutната и нетната инвестиция в лизинговия договор, като brutната 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 комисиони

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

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

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

2.10 Отчитане по сегменти

Оперативен сегмент е един компонент на Групата, който се занимава с дейности, от които могат да се придобиват приходи и да се понесат 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:

Застраховане и здравноосигуряване:

- Застрахователни услуги
- Здравноосигурителни услуги

Финансови услуги:

- Лизингови услуги
- Инвестиционно посредничество

Автомобили:

- Продажба на нови автомобили
- Автосервизни услуги
- Рент а кар услуги

Недвижими имоти:

- Управление на инвестиционни имоти
- Управление на туристически имоти

Производство:

- Производство на медицински изделия за еднократна употреба
- Производство на инструментална екипировка и пластмасови изделия
- Лабораторни геохимични изследвания и проучвания в областта на геологията, химията и екологията.

През 2010 г. Групата извършва продажба на дружествата от производствения сегмент. Същите са представени в съответствие изискванията на МСФО за преустановени дейности.

2.10.1 Застрахователна и здравноосигурителна дейност

Признаване и оценка на застрахователните договори

Премии по общо застраховане

Премиите по общо застраховане се осчетоводяват на годишна база. Записани brutни премии по общо застраховане са премиите по договорите за пряко застраховане или съзастраховане, които са сключени през годината, независимо че премиите могат изцяло или частично да се отнасят за по-късен счетоводен период. Премиите 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. Премиите, 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 премиен 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-премиен резерв се състои от частта от записаните брутни застрахователни/здравноосигурителни премии, която е пресметната, че ще бъде спечелена през следващия или по-нататъшни финансови периоди. Пренос-премиен 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-премиен 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 висящи 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 висящи щети.

Резервът за висящи 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. Висящите щети се оценяват като се преглеждат индивидуалните щети и се начислява резерв за възникнали, но не обявени 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 се показват отделно като активи.

Презастрахователните, законодателните промени и други възстановими вземания се оценяват по начин, подобен на оценката на висящите щети.

Ръководството счита, че брутният резерв за висящи 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 висящи 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 висящи 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 брутни 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, заложени като процент в застрахователно-техническият 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 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 ангажмента 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 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 оценят 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 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 неизползваните 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 2012 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 данъчна ставка или действаща такава в деня на 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:

| Група активи | Полезен живот в години |
|----------------------|------------------------|
| Сгради | 25 |
| Машины и съоръжения | 3-10 |
| Транспортни средства | 4-6 |
| Стопански инвентар | 3-8 |
| Компютри | 2-3 |

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 пенсионират 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 ангажирала 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 Групата 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-майка 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 котира 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 конкретно определена или средно-претеглена стойност в зависимост от сегментите.

Незавършеното производство е посочено на същия принцип като готовата продукция.

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.

Материалните запаси свързани със сегмент производство са представени в съответствие изискванията на МСФО за преустановени дейности.

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

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 косвенно 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.

2.21 Финансово управление на риска

2.21.1 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 2010 г. 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 овърдрафт, ликвидни средства и ценни книжа със срок по-малко от три месеца.

3. Приходи от застраховане

| | 2012 | 2011 |
|---|----------------|----------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Записани бруто премии от застраховане | 290,094 | 229,352 |
| Записани бруто премии от здравно осигуряване | 4,592 | 3,207 |
| Получени обезщетения от презастрахователи | 14,668 | 9,225 |
| Положителна промяната в дела на презастрахователя в пренос-премийния резерв | 2,134 | 2,677 |
| Изменение на дела на презастрахователите в други технически резерви | 32,001 | 180 |
| Положително изменение в други технически резерви | 258 | 6,748 |
| Приходи от регреси | 11,567 | 17,743 |
| Приходи от такси и комисиони | 3,642 | 3,750 |
| Инвестиционни приходи | 9,717 | 20,409 |
| Други приходи | 3,870 | 1,128 |
| | 372,543 | 294,419 |

4. Разходи за застраховане

| | 2012 | 2011 |
|---|------------------|------------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Изплатени щети през текущата година, разходи за обработка и предотвратяване на щети | (179,856) | (134,677) |
| Промяна в brutния размер на пренос-премийния резерв и резерва за неизтекли рискове | (7,544) | (21,875) |
| Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв | - | (103) |
| Изменение в други технически резерви | (39,515) | (21,486) |
| Отстъпени премии на презастрахователи | (20,354) | (15,466) |
| Аквизиционни разходи | (75,760) | (65,965) |
| Инвестиционни разходи | (3,803) | (4,605) |
| Други разходи | (16,348) | (15,680) |
| | (343,180) | (279,857) |

5. Приходи от автомобилна дейност

| | 2012 | 2011 |
|--|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Приходи от продажба на автомобили и резервни части | 96,756 | 85,710 |
| Приходи от ремонтни услуги и наем на автомобили | 4,565 | 11,308 |
| Приходи от продажба на инвестиции | 815 | 141 |
| | 102,136 | 97,159 |

6. Приходи от лизингова дейност

| | 2012 | 2011 |
|--|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Приходи от услуги | 12,355 | 3,167 |
| Приходи от лихви | 7,066 | 10,137 |
| Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти | 38 | 2,659 |
| Положителни разлики от промяна на валутни курсове | 35 | 105 |
| Други финансови приходи | 14 | - |
| | 19,508 | 16,068 |

7. Финансови разходи на лизингова дейност

| | 2012 | 2011 |
|--|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Разходи за лихви | (6,109) | (7,517) |
| Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти | (16) | (208) |
| Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове | (68) | (67) |
| Други разходи | (979) | (2,219) |
| | (7,172) | (10,011) |

8. Приходи от финансово-инвестиционна дейност

| | 2012 | 2011 |
|--|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Приходи от лихви | 895 | 949 |
| Приходи от дивиденди | 309 | 88 |
| Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти | 4,446 | 7,305 |
| Положителни разлики от промяна на валутни курсове | 3,739 | 2,575 |
| Други финансови приходи | 508 | 939 |
| | 9,897 | 11,856 |

9. Финансови разходи на финансово-инвестиционна дейност

| | 2012 | 2011 |
|--|----------------|-----------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти | (4,323) | (7,257) |
| Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове | (3,731) | (2,558) |
| Други финансови разходи | (263) | (215) |
| | (8,317) | (10,030) |

10. Приходи от услуги с недвижими имоти

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Приходи от наеми на имоти | 1,205 | 1,202 |
| Приходи от други услуги | 66 | 61 |
| | 1,271 | 1,263 |

11. Приходи от дейността на дружеството-майка

| | 2012 | 2011 |
|--|------------|--------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Положителен резултат от продажба на инвестиции | 21 | 6,428 |
| Приходи от дивиденди | - | 555 |
| Приходи от лихви | 172 | 91 |
| Други приходи | 81 | 11 |
| | 274 | 7,085 |

12. Разходи от дейността на дружеството-майка

| | 2012 | 2011 |
|--|------------|--------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Отрицателен резултат от продажба на инвестиции | (4) | (197) |
| | (4) | (197) |

13. Други приходи/разходи

| | 2012 | 2011 |
|--|----------------|--------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Печалба/(загуба) от продажба на инвестиции | (89) | 336 |
| Приходи от дивиденди | 16 | - |
| Други приходи/разходи | (2 108) | (1,130) |
| | (2 181) | (794) |

13.1. Други разходи

| | 2012 | 2011 |
|--------------------|----------------|----------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Лизинг | (2,343) | (1,151) |
| Автомобилен бизнес | (89) | - |
| | (2,432) | (1,151) |

13.2. Други приходи

| | 2012 | 2011 |
|--|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Лизинг | 16 | - |
| Финансово-инвестиционно посредничество | 33 | 21 |
| Недвижими имоти | 202 | 336 |
| | 251 | 357 |

14. Други разходи за дейността

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Разходи за материали | (2,181) | (3,173) |
| Разходи за външни услуги | (23,093) | (22,124) |
| Разходи за възнаграждения | (20,356) | (18,780) |
| Други разходи | (4,567) | (8,622) |
| | (50,197) | (52,699) |

14.1 Разходи за материали

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Дружеството майка | (13) | (11) |
| Застрахователен бизнес | (344) | (629) |
| Лизинг | (441) | (76) |
| Финансово-инвестиционна дейност | (37) | (21) |
| Автомобилен бизнес | (1,247) | (2,335) |
| Недвижими имоти | (99) | (101) |
| | (2,181) | (3,173) |

14.2 Разходи за външни услуги

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Дружеството-майка | (638) | (756) |
| Застрахователен бизнес | (7,595) | (6,201) |
| Лизинг | (3,741) | (1,612) |
| Финансово-инвестиционна дейност | (348) | (295) |
| Автомобилен бизнес | (4,844) | (7,045) |
| Недвижими имоти | (5,927) | (6,215) |
| | (23,093) | (22,124) |

14.3 Разходи за възнаграждения

| | 2012 ХИЛ. ЛВ. | 2011 ХИЛ. ЛВ. |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Дружеството-майка | (255) | (424) |
| Застрахователен бизнес | (7,572) | (7,028) |
| Лизинг | (2,308) | (1,580) |
| Финансово-инвестиционна дейност | (874) | (624) |
| Автомобилен бизнес | (9,221) | (9,005) |
| Недвижими имоти | (126) | (119) |
| | (20,356) | (18,780) |

14.4 Други разходи

| | 2012 ХИЛ. ЛВ. | 2011 ХИЛ. ЛВ. |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Дружеството-майка | (184) | (350) |
| Застрахователен бизнес | (2,224) | (2,724) |
| Лизинг | (762) | (3,643) |
| Финансово-инвестиционна дейност | (210) | (109) |
| Автомобилен бизнес | (1,132) | (1,787) |
| Недвижими имоти | (55) | (9) |
| | (4,567) | (8,622) |

15. Финансови разходи

| | 2012 ХИЛ. ЛВ. | 2011 ХИЛ. ЛВ. |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Разходи за лихви | (5,719) | (6,301) |
| Други финансови разходи | (862) | (593) |
| | (6,581) | (6,894) |

15.1 Финансови разходи по сегменти

| | 2012 ХИЛ. ЛВ. | 2011 ХИЛ. ЛВ. |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Дружеството-майка | (3,923) | (4,175) |
| Лизинг | - | - |
| Финансово-инвестиционна дейност | (52) | (94) |
| Автомобилен бизнес | (1,935) | (1,903) |
| Недвижими имоти | (671) | (722) |
| | (6,581) | (6,894) |

16. Финансови приходи

| | 2012 ХИЛ. ЛВ. | 2011 ХИЛ. ЛВ. |
|------------------|------------------|------------------|
| Приходи от лихви | 157 | 446 |
| | 157 | 446 |

16.1 Финансови приходи по сегменти

| | 2012 | 2011 |
|--------------------|------------|------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Автомобилен бизнес | 157 | 446 |
| | 157 | 446 |

17. Разходи за амортизация

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Дружеството-майка | (13) | (11) |
| Застрахователен бизнес | (1,221) | (1,434) |
| Лизинг | (4,423) | (92) |
| Финансово-инвестиционна дейност | (73) | (22) |
| Автомобилен бизнес | (2,082) | (6,156) |
| Недвижими имоти | (143) | (134) |
| | (7,955) | (7,849) |

18. Разходи за данъци

| | 2012 | 2011 |
|--|-------------|---------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата | (15) | (340) |
| Разход/икономия на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата | - | 12,415 |
| Други | (1) | (1) |
| | (16) | 12,074 |

18.1. Разходи за данъци по сегменти

| | 2012 | 2011 |
|--|-------------|---------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Дружеството майка * | - | 12,561 |
| Застрахователен бизнес | - | (113) |
| Финансов лизинг | (11) | (183) |
| Финансово-инвестиционно посредничество | (5) | (15) |
| Автомобилен бизнес | - | (249) |
| Недвижими имоти | - | 73 |
| | (16) | 12,074 |

* През 2011 г. Еврохолд България отписва отсрочен данъчен пасив в размер на 12,561 хил. лв. В резултат на преценка на мениджмънта на дружеството, която е съобразена с изискванията на МСС 12 Данъци върху доходите. Отсроченият данъчен пасив е начислен през 2008 г. и 2009 г. в резултат от отчитане на финансов приход от операция с инвестиции свързан със застрахователния подхолдинг.

19. Представяне на разходите от оперативна дейност по икономически елементи:

| | 2012 | 2011 |
|---|------------------|------------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| 1. Разходи за материали | (2,604) | (5,235) |
| 2. Разходи за външни услуги | (88,891) | (75,830) |
| 3. Разходи за амортизации | (7,955) | (7,849) |
| 4. Разходи за възнаграждения | (33,474) | (30,916) |
| 5. Балансова стойност на продадени активи (без продукция) | (89,880) | (76,554) |
| 6. Други разходи | (265,466) | (216,957) |
| | (488,270) | (413,341) |

20. Дял от нетния резултат на асоциирани предприятия

| | 2012 | 2011 |
|--|----------|--------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Дял от положителния резултат на асоциирани предприятия | - | - |
| Дял от отрицателния резултат на асоциирани предприятия | - | (238) |
| | - | (238) |

20.1. Дял от отрицателния резултат на асоциирани предприятия по сегменти

| | 2012 | 2011 |
|--------------------|----------|--------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Автомобилен бизнес | - | (238) |
| | - | (238) |

21. Ефекти от валутни операции**21.1. Отрицателни ефекти от валутни операции**

| | 2012 | 2011 |
|--------------------|-------------|-------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Дружеството-майка | (7) | (7) |
| Автомобилен бизнес | (3) | (12) |
| | (10) | (19) |

22. Парични средства

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Парични средства в брой | 2,995 | 2,769 |
| Парични средства в безсрочни депозити | 20,983 | 24,252 |
| Блокирани парични средства | 92 | 1 |
| Парични еквиваленти | 92 | 446 |
| | 24,162 | 27,468 |

23. Вземания по застрахователни и здравноосигурителни операции

| | 2012 | 2011 |
|---|---------------|---------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Вземания по директни застрахователни операции | 56,081 | 57,028 |
| Вземания по регреси и абандони | 28,103 | 21,354 |
| | 84,184 | 78,382 |

24. Търговски и други вземания

| | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Вземания от клиенти и доставчици | 29,515 | 27,062 |
| Предоставени аванси | 532 | 472 |
| | 30,047 | 27,534 |

24.1. Вземания от клиенти и доставчици

| | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Дружеството-майка | 17 | 21 |
| Застраховане и здравноосигуряване | 4,923 | 3,682 |
| Лизинг | 16,690 | 18,794 |
| Финансово-инвестиционна дейност | 38 | 92 |
| Автомобили | 4,765 | 4,236 |
| Недвижими имоти | 3,082 | 237 |
| | 29,515 | 27,062 |

25. Други вземания

| | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Дружеството-майка | 844 | 1,245 |
| Застраховане и здравноосигуряване | 57,901 | 22,067 |
| Лизинг | 324 | 1,223 |
| Финансово-инвестиционна дейност | - | - |
| Автомобили | 404 | 992 |
| Недвижими имоти | 10 | 19 |
| Съдебни и присъдени вземания | 2,472 | 2,099 |
| Данъци за възстановяване | 913 | 676 |
| | 62,868 | 28,321 |

25.1. Данъци за възстановяване

| | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Дружеството-майка | 94 | 20 |
| Застраховане и здравноосигуряване | 49 | 60 |
| Лизинг | 214 | 139 |
| Автомобили | 541 | 418 |
| Недвижими имоти | 15 | 39 |
| | 913 | 676 |

26. 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 |
|--------------------------------|-----------------|----------------------|---------------------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Отчетна стойност | | | | | | | | |
| Към 1 януари 2012 г. | 8,316 | 17,315 | 6,375 | 40,886 | 4,395 | 3,710 | 1,064 | 82,061 |
| Придобити | 68 | 21 | 1,090 | 11,379 | 435 | 531 | 63 | 13,587 |
| Отписани | (2,462) | (26) | (864) | (10,178) | (45) | (584) | (291) | (14,450) |
| Други изменения | - | - | (2) | 2 | - | - | - | - |
| Към 31 Декември 2012 г. | 5,922 | 17,310 | 6,599 | 42,089 | 4,785 | 3,657 | 836 | 81,198 |
| Амортизация | | | | | | | | |
| Към 1 януари 2012 г. | - | 1,412 | 4,612 | 17,024 | 3,077 | 5 | 587 | 26,717 |
| Амортизация за периода | - | 407 | 709 | 5,735 | 470 | - | 74 | 7,395 |
| Отписани | - | (1) | (419) | (4,860) | (33) | - | (86) | (5,399) |
| Към 31 Декември 2012 г. | - | 1,818 | 4,902 | 17,899 | 3,514 | 5 | 575 | 28,713 |
| Балансова стойност: | - | | | | | | | |
| На 1 януари 2012 г. | 8,316 | 15,903 | 1,763 | 23,862 | 1,318 | 3,705 | 477 | 55,344 |
| Към 31 Декември 2012 г. | 5,922 | 15,492 | 1,697 | 24,190 | 1,271 | 3,652 | 261 | 52,485 |

Земите и сградите са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние в групата на инвестициите.

26.1. Земи, сгради и конструкции

| | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Застраховане и здравноосигуряване | 1,343 | 1,423 |
| Автомобили | 13,752 | 14,013 |
| Недвижими имоти | 6,319 | 8,783 |
| | 21,414 | 24,219 |

26.2. Машини, съоръжения и оборудване

| | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Застраховане и здравноосигуряване | 348 | 472 |
| Лизинг | 83 | 105 |
| Автомобили | 1,262 | 1,182 |
| Недвижими имоти | 4 | 4 |
| | 1,697 | 1,763 |

26.3. Транспортни средства

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Застраховане и здравно осигуряване | 2,270 | 906 |
| Финансово-инвестиционна дейност | 38 | 96 |
| Лизинг | 18,702 | 20,052 |
| Автомобили | 3,166 | 2,808 |
| Дружество-майка | 14 | - |
| | 24,190 | 23,862 |

26.4. Стопански инвентар и други ДМА

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Застраховане и здравно осигуряване | 201 | 296 |
| Финансово-инвестиционна дейност | 34 | 42 |
| Лизинг | 50 | 71 |
| Автомобили | 1,068 | 1,168 |
| Недвижими имоти | 154 | 184 |
| Дружество-майка | 25 | 34 |
| | 1,532 | 1,795 |

26.5. Разходи за придобиване на ДМА

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Застраховане и здравно осигуряване | 129 | - |
| Автомобили | 2,936 | 2,931 |
| Недвижими имоти | 587 | 774 |
| | 3,652 | 3,705 |

27 Инвестиционни имоти

| | 2012 | 2011 |
|---|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Балансова стойност към 1 януари | 24,408 | 22,967 |
| Придобити | 3,487 | 6,222 |
| Преоценка | 2,333 | 6,413 |
| Амортизация за периода | (20) | (21) |
| Изписани | - | (11,173) |
| Балансова стойност към края на отчетния период | 30,208 | 24,408 |

28. Нематериални активи

| | Програмни продукти | Права върху собственост | Други | Общо |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Отчетна стойност | | | | |
| Към 1 януари 2012 г. | 2,598 | 296 | 2,798 | 5,692 |
| От новопридобити дъщерни дружества | 1 | - | 10 | 11 |
| Придобити | 1,108 | - | 754 | 1,862 |
| Отписани | (163) | (142) | (848) | (1,153) |
| Други изменения | - | - | - | - |
| Към 31 Декември 2012 г. | 3,544 | 154 | 2,714 | 6,412 |
| Амортизация | | | | |
| Към 1 януари 2012 г. | 2,221 | 153 | 423 | 2,797 |
| От новопридобити дъщерни дружества | 1 | - | 10 | 11 |
| Амортизация за периода | 328 | 1 | 200 | 529 |
| Отписани | (1) | - | (4) | (5) |
| Други изменения | - | - | - | - |
| Към 31 Декември 2012 г. | 2,549 | 154 | 629 | 3,332 |
| Балансова стойност: | | | | |
| На 1 януари 2012 г. | 377 | 143 | 2,375 | 2,895 |
| Към 31 Декември 2012 г. | 993 | - | 2,075 | 3,080 |

29. Материални запаси

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Застраховане и здравно осигуряване | 2,141 | 1,337 |
| Лизинг | 3,535 | 3,261 |
| Автомобили | 20,515 | 23,808 |
| | 26,191 | 28,406 |

30. Финансови активи

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Финансови активи държани за търгуване | 64,879 | 76,034 |
| Финансови активи обявени за продажба | 3,992 | 2,084 |
| Други финансови активи | 10,352 | 6,502 |
| | 79,223 | 84,620 |

30.1. Финансови активи държани за търгуване

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Застраховане и здравно осигуряване | 52,333 | 63,363 |
| Финансово-инвестиционна дейност | 10,075 | 10,046 |
| Лизинг | 2,471 | 2,625 |
| | 64,879 | 76,034 |

30.2. Финансови активи обявени за продажба

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Застраховане и здравно осигуряване | 3,642 | 1,734 |
| Недвижими имоти | 350 | 350 |
| | 3,992 | 2,084 |

30.3. Други финансови активи

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|---------------|--------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Дружество-майка | 24 | 24 |
| Застраховане и здравно осигуряване | 10,326 | 6,478 |
| Автомобили | 2 | - |
| | 10,352 | 6,502 |

31. Други активи

| | 2012 | 2011 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Разходи за бъдещи периоди | 1,686 | 784 |
| Активи по отсрочени данъци | 4,134 | 4,073 |
| | 5,820 | 4,857 |

32. Инвестиции в асоциирани и други предприятия

| | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Притежавани от дружеството-майка | 1 | 140 |
| Притежавани от дъщерни дружества | 9,100 | 9,168 |
| | 9,101 | 9,308 |

33. Други финансови инвестиции

| | 2012 | 2011 |
|---|--------------|--------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Финансови активи до настъпване на падеж | 2,249 | 2,249 |
| Други | 695 | 1,350 |
| | 2,944 | 3,599 |

33.1. Финансови активи до настъпване на падеж

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Финансово-инвестиционна дейност | 2,249 | 2,249 |
| | 2,249 | 2,249 |

33.2. Други дългосрочни финансови активи

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|------------|--------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Дружество – майка | 10 | 10 |
| Застраховане и здравно осигуряване | 544 | 1,200 |
| Недвижими имоти | 141 | 140 |
| | 695 | 1,350 |

34. Нетекущи вземания

| | 2012 | 2011 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Вземания по финансов лизинг | 49,845 | 67,482 |
| Дружеството-майка | 10,086 | 936 |
| Дъщерни дружества | 13,697 | 2,448 |
| | 73,628 | 70,866 |

35. Търговска репутация

| | 2012 | 2011 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| БГ Аутолийз Холдинг –Холандия | 1,803 | 1,803 |
| Евро-Финанс АД | 2,620 | 2,620 |
| Авто Юнион АД | 6,903 | 6,903 |
| Мотобул ЕООД | 12,538 | 12,538 |
| Дару Кар ООД | 1,461 | 1,461 |
| Евроинс Иншурънс Груп АД | 165,466 | 165,466 |
| | 190,791 | 190,791 |

36. Задължения към банкови и небанкови финансови институции

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Дружеството-майка | 35,009 | 40,817 |
| Застраховане и здравно осигуряване | 3,587 | - |
| Лизинг | 65,056 | 74,875 |
| Автомобили | 16,020 | 15,925 |
| Недвижими имоти | 4,704 | 5,209 |
| | 124,376 | 136,826 |

37. Задължения по облигационни заеми

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Евролийз Ауто ЕАД - лизингова дейност | 13,874 | 14,370 |
| Авто Юнион АД - автомобили | 2,037 | - |
| | 15,911 | 14,370 |

38. Нетекущи задължения

| | 2012 | 2011 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Други задължения - нетекущи | 29,750 | 25,443 |
| Задължения по финансов лизинг | 2,466 | 1,272 |
| Приходи за бъдещи периоди | 36 | 31 |
| | 32,252 | 26,746 |

38.1. Други задължения – нетекущи

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Дружеството-майка | 3,256 | 627 |
| Застраховане и здравно осигуряване | 140 | 170 |
| Финансово-инвестиционна дейност | 3 | - |
| Автомобили | 14,716 | 14,311 |
| Недвижими имоти | 11,635 | 10,335 |
| | 29,750 | 25,443 |

38.2. Приходи за бъдещи периоди

| | 2012 | 2011 |
|------------|-----------|-----------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Автомобили | - | 4 |
| Лизинг | 36 | 27 |
| | 36 | 31 |

39. Текущи задължения

| | 2012 | 2011 |
|---|---------------|---------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Задължения към персонал | 2,282 | 2,372 |
| Задължения към осигурителни предприятия | 966 | 572 |
| Данъчни задължения | 5,717 | 8,000 |
| Други текущи задължения | 16,209 | 15,818 |
| Приходи за бъдещи периоди | 76 | 3 |
| Провизии | 437 | 178 |
| | 25,687 | 26,943 |

39.1. Задължения към персонал

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Дружеството-майка | 20 | 32 |
| Застраховане и здравно осигуряване | 1,422 | 1,466 |
| Лизинг | 149 | 166 |
| Автомобили | 684 | 701 |
| Недвижими имоти | 7 | 7 |
| | 2,282 | 2,372 |

39.2. Задължения към осигурителни предприятия

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|------------|------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Дружеството-майка | 2 | 4 |
| Застраховане и здравно осигуряване | 738 | 314 |
| Лизинг | 48 | 67 |
| Автомобили | 178 | 184 |
| Недвижими имоти | - | 3 |
| | 966 | 572 |

39.3. Данъчни задължения

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Дружеството-майка | 332 | 330 |
| Застраховане и здравно осигуряване | 1,079 | 889 |
| Финансово-инвестиционна дейност | 5 | 12 |
| Лизинг | 2,577 | 3,917 |
| Автомобили | 1,263 | 2,787 |
| Недвижими имоти | 461 | 65 |
| | 5,717 | 8,000 |

39.4. Други текущи задължения

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Дружеството-майка | 796 | 4,344 |
| Застраховане и здравно осигуряване | 7,568 | 3,454 |
| Финансово-инвестиционна дейност | 2,031 | 481 |
| Лизинг | 793 | 980 |
| Автомобили | 4,776 | 6,484 |
| Недвижими имоти | 245 | 75 |
| | 16,209 | 15,818 |

39.5. Отсрочени приходи – текущи

| | 2012 | 2011 |
|------------|-----------|----------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Лизинг | - | 3 |
| Автомобили | 76 | - |
| | 76 | 3 |

40. Търговски и други задължения

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Дружеството-майка | 5,199 | 453 |
| Финансово-инвестиционна дейност | - | 60 |
| Лизинг | 3,635 | 1,261 |
| Автомобили | 19,328 | 16,178 |
| Недвижими имоти | 737 | 401 |
| | 28,899 | 18,353 |

40.1. Задължения по презастрахователни операции

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Застраховане и здравно осигуряване | 7,059 | 5,639 |
| | 7,059 | 5,639 |

41. Пасиви по отсрочени данъци

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|------------|------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Застраховане и здравно осигуряване | 389 | 389 |
| Лизинг | 79 | 76 |
| Автомобили | 303 | 260 |
| | 771 | 725 |

42. Застрахователни резерви

| | 2012 | 2011 |
|---|-----------------|----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Пренос-премиен резерв, брутна сума | 87,335 | 81,074 |
| <i>Дял на презастрахователите в пренос премиен резерв</i> | <i>(11,202)</i> | <i>(9,172)</i> |
| Резерв за неизтекли рискове, брутна сума | 1,312 | 696 |
| <i>Дял на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| Резерв за възникнали, но непредявени претенции, брутна сума | 66,619 | 33,977 |
| <i>Дял на презастрахователите в резерва за възникнали, но непредявени претенции</i> | <i>(33,337)</i> | <i>(2,025)</i> |
| Резерв за предявени, но неизплатени претенции, брутна сума | 50,964 | 44,971 |
| <i>Дял на презастрахователите в резерва за предявени, но неизплатени претенции</i> | <i>(4,154)</i> | <i>(3,450)</i> |
| Други технически резерви | 270 | 364 |
| | 206,500 | 161,082 |

43. Акционерен капитал

| | 2012 | 2011 |
|--|--------------------|--------------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Емитирани акции | 127,345 | 127,345 |
| Притежавани акции от дъщерни дружества | (9,033) | (4,111) |
| Акционерен капитал | 118,312 | 123,234 |
| Брой акции | 127,345,000 | 127,345,000 |

44. Финансов резултат

| | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Текущ резултат на групата | (7,782) | (277) |
| Текущ резултат на малцинство | 418 | (3,338) |
| Финансов резултат периода | (7,364) | (3,615) |

44.1. Финансови резултати по сектори

| | 2012 | 2011 |
|--|----------------|--------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Дружеството-майка | (5,119) | 13,914 |
| Застраховане и здравно осигуряване | 1,429 | (12,158) |
| Финансово-инвестиционна дейност | 8 | 171 |
| Лизинг | (1,541) | (823) |
| Автомобили | (1,978) | 1,472 |
| Недвижими имоти | (1,439) | (1,767) |
| Вътрешно-групови елиминации на дивиденди и други | 858 | (1,086) |
| | (7,782) | (277) |

45. Неконтролиращо участие

| | 2012 | 2011 |
|--|---------------|---------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Неконтролиращо участие – принадлежащо на печалбата | 418 | (3,338) |
| Неконтролиращо участие - принадлежащо на капитала | 49,938 | 52,183 |
| | 50,356 | 48,845 |

46. Прекласификация на сравнителната информация

| 7. Финансови разходи на лизингова дейност | 2011 | | 2011 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| | <i>Преди</i> | | <i>След</i> |
| | <i>прекласификация</i> | <i>прекласификация</i> | <i>прекласификация</i> |
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Разходи за лихви | - | (7,517) | (7,517) |
| Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти | (208) | - | (208) |
| Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове | (67) | - | (67) |
| Други разходи | (2,219) | - | (2,219) |
| | (2,494) | (7,517) | (10,011) |

| 15. Финансови разходи | 2011 | | 2011 |
|------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | <i>Преди</i> | | <i>След</i> |
| | <i>прекласификация</i> | <i>прекласификация</i> | <i>прекласификация</i> |
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Разходи за лихви | (13,818) | 7,517 | (6,301) |
| Други финансови разходи | (593) | - | (593) |
| | (14,411) | 7,517 | (6,894) |

47. Събития след края на отчетния период.

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

Асен Минчев

Изпълнителен член на УС
Еврохолд България АД,

20 Февруари 2013 г.