

БЕЛЕЖКИ ПО ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31.03.2007г.

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Настоящите индивидуални финансови отчети са изготвени в съответствие с Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Съгласно Закона за счетоводството, в сила от 1 януари 2005 г. и Постановление № 207/07.08.2006г. на МС, на територията на Република България действат Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз.

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с принципа за действащо предприятие, който предполага, че Дружеството продължи да извършва дейността си в близко бъдеще.

Освен индивидуални, Дружеството изготвя и консолидирани финансови отчети в съответствие с изискванията на МСФО, включващи Дружеството, дъщерните и асоциираните предприятия.

“Еврохолд България” АД притежава контролно участие в 21 на брой дъщерни дружества.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Основи за изготвяне

Финансовите отчети са изготвени на основа на справедливата стойност за финансовите активи и пасиви, държани за търгуване, за активите, предназначени за продажба и за деривативните финансови инструменти с изключение на онези, за които надеждното измерване или справедливата стойност са неприложими. Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с изискванията на МСФО изисква от ръководството да извърши преценки и допускания, които влияят върху прилагането на счетоводните политики и отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите. Преценките и основните допускания се основават на исторически опит и други фактори, които са резонни при тези обстоятелства, резултатите от които формират основа за преценки относно балансовата стойност на активите и пасивите, които не са очевидни от други източници. Действителните резултати могат да се различават от направените предварителни оценки. Счетоводните преценки и основните допускания се преглеждат регулярно. Корекции на счетоводните преценки се правят в годината на повторния преглед на преценките, ако корекцията се отнася за текущата година, или в годината на прегледа и в бъдещите години, ако повторния преглед касае текущата и бъдещите години.

Съгласно изискванията на българското законодателство Дружеството води счетоводните си регистри в лева. Българският лев е фиксиран към еврото, в съотношение 1 EUR = 1.95583 BGN. Финансовите отчети са изготвени в български лева, закръглени до хиляда.

ОТЧЕТНА ВАЛУТА

Съгласно изискванията на българското законодателство дружеството и групата водят счетоводните си регистри в български лева.

Финансовите отчети са изготвени в български лева (BGN), валутата на дружеството.

ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ (МСС 16)

Първоначалното оценяване на дълготрайните материални активи се извършва:

- а) 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;
- б) за създадените в предприятието - по себестойност, определена по начин, идентичен с начина за определяне на себестойността на произведената в предприятието продукция - т.е. не се включват вътрешни печалби; необичайни количества бракувани ресурси (материали, труд и др.); административни и др. общи разходи, несвързани пряко с процеса на придобиване;
- в) по справедлива стойност - за получените в резултат на безвъзмездна сделка;
- г) 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 вноски.

Стойностният праг, над който придобит актив може да се класифицира като дълготраен, е 500 лв. Под този праг на същественост активите се считат като текущ разход за материали.

Последващи разходи по дълготрайните материални активи-

При класифициране на последващите разходи по дълготрайните материални активи като разходи за увеличаване на балансовата стойност на активите или като текущи разходи за дейността се има предвид дали тези разходи са свързани с увеличаване на икономическата изгода спрямо първоначално оценената ефективност на актива, т.е. дали разходите са свързани с: удължаване на полезния срок на годност на актива; увеличаване на производителността му; подобряване на качеството на продукцията и/или услугите; създаване на възможност за производство на нови продукти и/или нови услуги; въвеждане на нови производствени процеси; икономически по - изгодна промяна във функционалното предназначение на актива - в тези случаи с величината на разходите се коригира балансовата стойност на актива.

Възстановимост на балансовата стойност – Дружеството не определя възстановима стойност. При наличие на достатъчно надеждни условия предприятието преразглежда балансовата стойност на дълготрайните материални активи и определя тяхната възстановима стойност.

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

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация, като отчетната или преоценъчната им стойност се намалява до размера на остатъчната им стойност със следните годишни амортизационни норми:

- Транспортни средства 4 години
- Компютри 2 години

Начисляването на амортизацията започва от момента, когато актива е наличен за използване и продължава да се амортизира, докато той бъде отписан дори ако през този период активът е стоял неизползван.

Дълготрайни нематериални активи (МСС 38)

Дълготрайни нематериални активи

Възприетият подход при признаване на разходи за развитие като нематериални активи се изразява в следното: един актив се класифицира за признаване и отчитане като нематериален актив, когато представлява установим нефинансов ресурс, придобит и контролиран от предприятието, който: няма физическа субстанция (въпреки че може да се съдържа във физическа субстанция или носителят му може да има физическа субстанция); е със съществено значение при употребата му; при придобиването му е могло да бъде оценен надеждно и е със стойност над 500 лв.; от използването на актива се очакват икономически изгоди, доказани със:

- наличие или план за набавяне на достатъчно ресурси, позволяващи на предприятието да получи очакваните икономически изгоди;
- възможност ефективно да изпълнява функционалната си роля в съответствие с намерението на предприятието относно употребата му;
- ясно дефинирана и конкретизирана техническа осъществимост.

Първоначалната оценка на нематериални активи

Възприетият подход при определяне на първоначалната оценка на нематериалните активи се изразява в следното: външно създадените нематериални активи при придобиването им се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително мита и невъзстановими данъци) и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение.

Първоначалната оценка на нематериален актив, придобит и признат в бизнес-комбинация, е неговата справедлива стойност в деня на придобиването.

Оценката след първоначалното признаване

Нематериалният актив се отчита по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка.

Възстановимост на балансовата стойност

Дружеството не определя възстановима стойност. При наличие на достатъчно надеждни условия предприятието преразглежда балансовата стойност на дълготрайните нематериални активи и определя тяхната възстановима стойност.

Отписването на дълготрайни нематериални 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.

Начисляването на амортизацията започва от момента, когато актива е наличен за използване и продължава да се амортизира, докато той бъде отписан дори ако през този период активът е стоял неизползван.

Нематериалните дълготрайни активи представляват програмни продукти.

Положителна търговска репутация

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.

Положителната репутация при преобразуването е формирана само от едно дружество на база на очакваните икономически ползи.

Финансови активи

Инвестиции в дългови и капиталови инструменти

Държавните ценни книжа и корпоративни ценни книжа по справедлива стойност в отчета за приходи и разходи, включват краткосрочни, средно и дългосрочни ценни книжа, които компанията държи с цел краткосрочна печалба. Инвестициите по справедлива стойност в отчета за приходите и разходите се класифицират като текущи активи и се отчитат по справедлива цена като преоценката до справедлива цена се отразява в отчета за приходи и разходи. Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя на база пазарни котировки на цената им към датата на баланса, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. В случай, че такива котировки не съществуват, справедливата стойност на финансовите инструменти се определя чрез ценообразуващи модели или чрез техники на дисконтиране на паричните потоци. Инвестициите по справедлива стойност в отчета за приходи и разходи се признават или се отписват от Дружеството на датата на уреждане на сделките.

Ценни книжа налични за продажба се отчитат по справедлива цена на балансовата дата. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансовите активи налични за продажба се признават директно в собствения капитал, с изключение на разходите за обезценка.

Инвестиции държани до падеж са активи с фиксирана или установима доходност и фиксиран падеж, които Дружеството има намерението и възможността да държи до падеж. Те се отчитат по амортизирана стойност намалена със загубите от обезценки.

Вземания

Търговските и други вземания се признават по цена на придобиване като се приспаднат загубите от обезценка.

Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти в лева са оценени по номинална стойност, а паричните средства и еквиваленти в чуждестранна валута по заключителния курс на Българска Народна Банка към 31.03.2007 г. Ежемесечно се извърша оценка по заключителния месечен курс на БНБ за съответната валута.

Материални запаси

Материалите и стоките се оценяват при придобиването им 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.

Отписването на материалите и стоките при тяхното потребление се извършва по среднопретеглена стойност.

Нетна реализируема стойност

Оценката на нетната реализируема стойност се базира на най-сигурните съществуващи данни по време на съставянето на тази оценка, като се отчитат колебанията в цените и себестойността.

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.

Данъци

Според българското данъчно законодателство дружествата са задължени за данък печалба. Данъчната ставка за данък печалба за 2007 г. е 10 % от облагаемата печалба. Съгласно настоящето българско законодателство сделките с ценни книги, търгуеми на фондова борса са освободени от корпоративен данък.

Дружеството е регистрирано по ЗДДС и начислява 20 % ДДС при извършване на облагаеми сделки.

Отсрочени данъци

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансовите отчети. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки, действали към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Съгласно настоящето българско законодателство сделките с ценни книжи търгуеми на фондова борса са освободени от корпоративен данък.

Собствен капитал

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

Задължения

Задълженията са дългосрочни и краткосрочни. Дългосрочните задължения са получени заеми със срок на погасяване над 1 година. Краткосрочни са задълженията към доставчици, бюджета, персонала, осигурителни предприятия и други кредитори. Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност.

Признаване на приходи

Дружеството определя като приходи brutните потоци от икономически изгоди, получени и дължими на предприятието от клиентите в хода на обичайната му дейност.

Приход се признава, когато съответната услуга е извършена и стоката е доставена, т.е. когато рискът е прехвърлен на клиента.

“Еврохолд България” АД генерира парични потоци от следните дейности:

- ✓ приходи от операции с инвестиции
- ✓ приходи от дивиденди
- ✓ приходи от лихви по предоставени заеми на дъщерни дружества
- ✓ приходи от услуги

Продажби на услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

Приходите включват фактурираната сума на предоставените услуги, нетно от данък добавена стойност (ДДС). Оценяват се по справедливата стойност на полученото или на подлежащото на получаване.

ОТЧИТАНЕ НА РАЗХОДИТЕ

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи. Разходите се начисляват при спазване на принципа на текущото начисление.

Принцип на начисляване

Приходите се формират от действително извършените продажби, лихви, валутни преоценки и други.

Приходът се определя по справедливата стойност на полученото или подлежащото на плащане под формата на парични средства или парични еквиваленти.

Приходите се отразяват във финансовия резултат за периода, през който е осъществена дейността, независимо от периода на изплащането им.

Разходите са начислени и оповестени в отчета за приходи и разходи, обхващайки целия период до края на финансовия период.

ФИНАНСОВО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Фактори, определящи финансовия риск

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

ВАЛУТЕН РИСК

Дружеството извършва операции с чуждестранна и местна валута и е изложено на частичен риск от вероятна флукуация на валутата. Дружеството не използва никакви специални инструменти, за да хеджира риска от вероятна промяна на валутния курс.

ЛИХВЕН РИСК

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Дружеството обикновено заема средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно.

Кредитен риск

Кредитният риск на групата е свързан предимно с финансови вземания.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произхожда от времевата структура на паричните потоци от активите, пасивите.

Справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите инструменти на Дружеството включват вземания и задължения, краткосрочни и дългосрочни заеми. Балансовите стойности на тези финансови инструменти се доближават до справедливата им стойност.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват парични средства в брой, банкови сметки и краткосрочни депозити. Паричните еквиваленти са краткосрочни, високо ликвидни инвестиции, които лесно могат да бъдат превърнати в познати парични суми и които са обект на незначителен риск от промяна на стойността.

Търговски и други вземания

Търговските и другите вземания се посочват по номинал, намален със загубата от обезценка.

Търговски и други задължения

Търговските и другите задължения се посочват по номинал.

Дългосрочни заеми

Дългосрочните заеми се признават първоначално по номинал, намален с разходите по сделката. След първоначалното признаване заемите се отчитат по амортизирана стойност.

Други инвестиции

Инвестиции се признават и отписват на датата на сделката, когато покупка или продажба на инвестиция съгласно договор, чийто условия поставят изискване доставката на инвестицията в рамките на срока определен от пазара, за който става въпрос като при първоначалното им признаване се оценяват по цена на придобиване плюс разходите по сделката.

Инвестиции се класифицират или като държани за търгуване или на разположение за продажба като се оценяват по справедлива стойност на последващи отчетни дати. Където ценни книжа са държани с цел търгуване, печалбата и загубата произлизащи от промени в справедливата стойност се включват в нетната печалба или загуба за периода. За инвестиции на разположение за продажба, печалбата и загубата произтичащи от промени на справедлива стойност се признават директно в собствен капитал, докато ценната книга се отпише или определи, за да бъде обезценена, през който период кумулативната печалба или загуба признати в предходен период в собствения капитал се включват в нетната печалба или загуба за периода.

3. ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

	01.01.2007 -31.03.2007 хил.лева	01.10.2006 31.12.2006 хил.лева
Печалба(загуба) след начисление на:		
Приходи/разходи/ от лихви	(165)	(53)
Приходи за лихви	43	128
Разходи за лихви	(208)	(181)
Приходи/разходи/ от операции с инвестиции	1053	597
Приходи от операции с инвестиции	1061	601
Разходи по операции с инвестиции	(8)	(4)
Други финансови разходи	(7)	(12)
Печалба/загуба от основна дейност	881	532

4. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Дъщерно дружество	стойност на участието към 01.01.2007	измене- ние	стойност на участието към 31.03.2007	% на участие в основния капитал	основен капитал на дъщерното дружество
ЗД ЕвроИнс АД	9,919	751	10,670	70.62%	7,500
Еврохотелс АД	650		650	75.31%	663
Етропал АД	1,052		1,052	77.14%	1,100
Еврофорум ООД	253		253	50.00%	250
Еспас Ауто ЕООД	227		227	100.00%	5
Геоенергопроект АД	206		206	50.00%	205
ЗОК "Св.Николай Чудотворец"АД	501		501	100.00%	1,000
Евротест-контрол АД	933		933	100.00%	607
Евролийз Ауто АД	1,330	1,567	2,897	52.22%	4,500
Скандинавия Моторс ЕАД	587		587	100.00%	200
Старком Брокер ЕООД	30		30	100.00%	30
Нисан София Консулт АД	5,694		5,694	98.00%	7,246
София Моторс ЕООД	10		10	100.00%	10
Джи Пи Ес Контрол АД	130		130	96.29%	135
Евро Финанс АД	4,149	541	4,690	90.10%	2,100
Старком Асет Лизинг ЕООД	50		50	100.00%	50
Форум Плюс ЕООД	101		101	100.00%	100

ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД
Бележки към междинен финансов отчет
за периода 01 януари- 31 март 2007г.

Формопласт АД	3,236		3,116	48.87%	223
Евролийз Рент А Кар ЕООД	-	782	782	100.00%	5
Евро Пауър АД	-	45	45	90.00%	50
Каргомоторс АД	-	6,022	6,022	100.00%	6546
	29,058	9,708	38,646		

	01.10.2007	01.10.2006
	31.03.2007	31.12.2006
	хил. лв.	хил.лв.
Други финансови активи	42	42

5. ТЪРГОВСКА РЕПУТАЦИЯ

	01.01.2007	01.10.2006
	-31.03.2007	-31.12.2006
	хил. лева	хил. лева
ЗД ЕвроИнс АД	30,079	29,959
	30,079	29,959

6. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	01.01.2007-	01.10.2006-
	31.03.2007	31.12.2006
	хил.лева	хил.лева
Търговски вземания	102	61
Вземания от контрагенти и свързани лица	2,853	2,370
Данъци за възстановяване	46	36
Други вземания	1,314	1,736
	4,315	4,203

7. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Парични	Парични	Общо
	средства в	средства в	парични
	брой	безсрочни	средства
		депозити	
	хил.лв	хил.лв	хил.лв.
Салдо към 31 март 2007	69	42	111

8. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

	31.03.2007
	Хил.лева
Капитал изискващ регистрация към 31 март 2007	<u>50 003</u>

Основния капитал е разпределен както следва:

Акционери	Дялово участие	Брой Акции	Номинална стойност
Българска Холдингова Корпорация АД	63.76%	31 880 231	31 880 231
Други юридически и физически лица	36.24%	18 122 355	18 122 355
	100,00%	50 002 586	50 002 586

9. БАНКОВИ И ДРУГИ ЗАЕМИ

	01.01.2007	01.10.2006-
	31.03.2007	31.12.2006
	Хил.лева	
Банкови заеми	3, 901	3,901
Други заеми и свързани лица	10, 524	7,774
	<u>14, 425</u>	<u>11,675</u>

Анализ на привлечените средства по валути:

31 март 2007

	Валута	Общо
	хил.	хил.
	Евро	Лева
Банков заем	<u>1 995</u>	<u>3 901</u>

Банка	Вид на кредита	Валута	Размер	Лихвен процент	Дата на издължаване	Обезпечение
Банка Пиреос България АД	револвиращ	EUR.	2,000,000	3м.EURIBOR + 3.7%	30.11.2007	Ипотека на недвижим имот от свързано лице

10. ДРУГИ ПАСИВИ

	01.01.2007	01.10.2006
	31.03.2007	31.12.2006
	хил.лева	
Задължения за съучастия	6,892	627
Задължения за лихви	252	279
Други краткосрочни задължения	180	163
	7,324	1,069

11. ОПЕРАЦИИ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	01.01.2007	01.10.2006
	31.03.2007	31.12.2006
	хил. лв.	
Вземания от свързани лица		
Еспас Ауто ЕООД	977	-
Формопласт АД	-	492
Евротест-контрол АД	167	550
Джи Пи Ес Контрол АД	316	-
Еврохотелс АД	307	34
Геоенергопроект АД	43	29
Скандинавия Моторс ЕАД	525	270
Старком Брокер ЕООД	62	-
Етропал АД	59	-
Евролийз Рент А Кар	280	-
Евролийз Асет ЕАД	-	250
Евролийз Асет ЕАД	-	1
Еспас Ауто ЕООД	60	60
Евротест –контрол АД	-	70
Еврохотелс АД	13	13
Геоенергопроект АД	12	12
Джи Пи Ес Контрол АД	20	18
Еврохолд Имоти ЕООД	4	5
Нисан София ЕООД	8	12
	2,853	1,816

	01.01.2007	01.10.2006
	31.03.2007	31.12.2006
	хил.лв.	
Задължения към свързани лица		
Формопласт АД	1	373
Българска Холдингова Корпорация АД	4,945	217
Евролийз Ауто АД	1,180	780
Нисан София	139	1,629
Евротест-Контрол АД	3,969	4,121
Еврохолд Имоти ЕООД	50	50
Етропал АД	20	372
Евро-финанс АД	-	1

ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД
Бележки към междинен финансов отчет
за периода 01януари- 31 март 2007г.

Еврофорум ООД	-	10
Евротест-Контрол АД	132	177
	<u>10,436</u>	<u>7,730</u>

Кредитен риск

Основните финансови активи на Дружеството са банкови салда и парични средства, търговски и други вземания и инвестиции, които представляват максимално излагане на Дружеството на кредитен риск по отношение на финансови активи.

Кредитният риск по ликвидните средства е ограничен, тъй като контрагентите са банки с висок кредитен рейтинг оценен от международни рейтингови агенции.

12. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на дружеството и са подписани от негово име от:

Асен Минчев:
Изпълнителен член на УС

Дата: 27.04.2007г.