

ПРИЛОЖЕНИЯ

Счетоводна политика

Резюме на дейността

Развитие Индустрия Холдинг АД ("Дружеството") е акционерно дружество, чиито акции се търгуват на Софийската фондова борса. Седалището на Дружеството е Република България.

Дружеството основно оперира като компания-майка на Група от дружества и основната му дейност се състои в придобиване, управление и продажба на акции, финансиране на дейността на придобитите инвестиции, оказване на висококвалифицирани консултантски услуги.

Дружеството има инвестиции в 7 предприятия като мажоритарен собственик.

В групата работят 488 сътрудници към 30 юни 2007 г. и основните отрасли в които оперира са, както следва:

Машиностроене и инженерингова дейност /Интрансмаш АД/, текстилна промишленост /"Модно облекло" АД; "Алена Р" АД/, трикотажна промишленост /"Тони" АД; "Буря" АД; Спорт" АД;/, козметична промишленост /Адара АД/.

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет.

База за изготвяне на междинен финансов отчет

Междинният консолидиран отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, МСС27, МСС28 и МСС34, Закона за счетоводството (ЗС), чл 95а, т.2 от ЗППЦК, чл.31, ал3, т.2 от Наредба 2 и Указанията на КФН по прилагането и.

Настоящият междинен финансов отчет включва междинния финансов отчет на дружеството майка, както и междинните финансови отчети на дружествата контролирани от него.

Отчитане на консолидацията

(1) Дъщерни предприятия

Дъщерните фирми са консолидирани от датата, на която ефективно е започнало упражняването на контрол. При осчетоводяване придобиването на дъщерни предприятия се използва метода на покупната стойност. Разликата между цената на придобиване и справедливата стойност на нетните активи на придобитото дъщерно предприятие се отчита като репутация. При увеличаване на дела в дъщерно предприятие, разликата между покупната

цена и нетната стойност на придобитите активи не се отчита като репутация, а е за сметка на капиталовите резерви. Всички вътрешно-групови сделки, разчети и нереализирани печалби и загуби, свързани с вътрешно – групови сделки са елиминирани.

(2) Асоциирани предприятия

Съучастията със значително влияние се оценяват по капиталовия метод.

Съгласно капиталовия метод, в отчета за приходи и разходи се признава делът на Групата в печалбата или загубата за годината на асоциираното предприятие, а промяната в резервите се признава като движение в консолидираните резерви. Промени след придобиването се коригират с натрупване в намаление/увеличение на стойността на инвестицията. Асоциираните дружества са предприятия, в които дружеството майка, притежава между 20% и 50% от капитала. Нереализираните печалби по сделките между Групата и асоциираното дружество се елиминират до степента на участието в асоциираното дружество; нереализираните загуби също се елиминират освен ако има доказателство за обезценка на прехвърлените активи. В случай, че участието в загубата на асоциираното дружество е равно или надхвърля дела на Групата, то по – нататък Групата не признава загуби, освен в случай, че Групата има задължения или е извършила плащания от името на асоциираните дружества.

В консолидирания отчет към 30.06.2007 г. няма включени асоциирани дружества. Посочените в баланса инвестиции в други предприятия са инвестиции на дъщерните дружества в други извън групата предприятия без да е налице контрол и влияние в тях.

Дълготрайни материални активи

Земята и сградите, състоящи се главно от административни сгради и производствени цехове, са отчетени по справедлива цена, основаваща се на оценка от независим оценител, намалена с амортизацията на сградите. Машини, съоръжения, транспортни средства и оборудване също са отчетени по справедлива цена, основаваща се на оценка на специалисти от съответните дружества, намалена с амортизацията. Другите дълготрайни активи са отчетени по историческа цена, намалена с амортизацията. ДМА в групата се амортизират по линейния метод. Към 30.06.2007 г. ДМА на групата възлизат на 8547 х.лв.

Печалбите и загубите от продажба на ДМА са разлика между балансовата стойност и продажната цена и се отчитат в резултата от основната дейност. При продажбата на преоценени активи сумите в преоценъчния резерв, отнасящи се до тези активи се трансформират в неразпределена печалба.

Нематериални активи

Разходи, които директно се отнасят за покупката на софтуерни продукти от Групата и се очакват бъдещи икономически ползи превишаващи разхода за повече от една година, се отчитат като нематериални активи.

Разходи, които повишават използваемия живот на компютърните софтуерни програми, се добавят към стойността на софтуера.

Софтуера се амортизира по линеен метод.

Разходи за придобиване на патенти и лицензни права и търговски марки се капитализират и амортизират по линейния метод.

Нематериалните активи не се преоценяват. Към 30.06.2007 г. НМА възлизат на 107 х.лв.

Инвестиции

Инвестиции с фиксирана доходност, за които ръководството има намерението и възможността да държи до падеж се класифицират като ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж в дълготрайни активи.

Покупки и продажби на инвестиции се отчитат в деня на сделката, определен като дата на която е ангажирана покупката или продажбата на актива. Покупната стойност включва всички присъщи разходи по транзакцията.

Инвестициите за продажба се отчитат по справедлива цена и нереализираните печалби и загуби от промяната на справедливата стойност се отчитат в собствения капитал. През текущия период в групата са отчетени такива инвестиции в размер на 45 х.лв.

Материални запаси

Стоките се посочват на по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Цената се формира по метода на средно-претеглената цена. Стойността на готовата продукция и незавършеното производство включва материали, труд, други преки разходи и свързани общо-производствени разходи (при нормален оперативен капацитет), но изключва финансови разходи. Към 30.06.2007 г. групата разполага с МЗ по балансова стойност 1903 х.лв.

Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти се показват в баланса по себестойност. За целта на изготвяне на отчета за паричния поток паричните средства и паричните еквиваленти се състоят от парични средства в брой и по банкови сметки. Към 30.06.2007 г. паричните средства на групата възлизат на 2373 х.лв.

Вземания

Вземанията от клиенти се отчитат по тяхната фактурна цена, намалена с провизията за обезценка на тези вземания. Провизия за обезценка на вземанията се прави, когато има обективно доказателство, че няма да могат да бъдат събрани всички дължими суми. Несъбираеми вземания се изписват в периода, в който се идентифицират. Към 30.06.2007 г. вземанията на групата възлизат на 1744 х.лв.лв.

Собствен капитал

Собственият капитал на Групата включва основния капитал на дружеството- майката и пропорционалния дял от капиталовите резерви и резултати на дъщерните дружества. В случаите когато резултатът за отчетната година е загуба, загубата на малцинството съобразно пропорционалния му дял се отчита като загуба на групата. На малцинството не се отчита загуба. При наличие на печалба в следващия отчетен период, част от печалбата на

малцинството, до размера на неотчетената загуба, се отчита като печалба на групата. Към 30.06.2007 г. собствения капитал на групата възлиза на 8360 х.лв, а на малцинството 5059 х.лв.

Основен капитал

Основният капитал на Групата е основния капитал на дружеството – майка и възлиза на 981 х.лв

Отчитане на финансираня и преотстъпени данъци

Държавните финансираня и преотстъпени данъци за придобиване на дълготрайни материални активи се посочват като дългосрочни пасиви в счетоводния баланс и се отчитат като приход за периода на база на начислената амортизация на закупените с финансирането дълготрайни активи. Финансиранята по международни програми одбрани от правителството за увеличаване заетостта, се отчитат като приход при постъпване на средствата, които към 30.06.2007 г. са в размер на 86 х.лв.

Отчитане на приходите

Приходите са съставени от фактурираната цена на стоките за продажба и услугите, нетно от ДДС, намаления и отстъпки, и след елиминиране на вътрешно-груповите продажби. Приходите от продажбата на стоки се признава, когато значителни рискове и ползи, произтичащи от собствеността на стоките преминават у купувача. Приходите от предоставянето на услуги се основават на степента на завършеност, определени от предоставените услуги към датата като процент от всички услуги, които трябва да бъдат изпълнени. За първо полугодие 2007 г. приходите на групата възлизат на 4228 х.лв.

Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет акционерите, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на управителните органи, както и членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третират като свързани лица. През първо полугодие на 2007 г. в икономическата група в рамките на нормалната стопанска дейност са осъществявани такива сделки както следва:

а) вид и размер на сделките

През 2-ро тримесечие на 2007 г. Развитие „индустрия холдинг“ АД закупи 14 616 броя акции от капитала на „Адара“ АД и 14 5783 броя акции от капитала на „Тони“ АД.

б) размер на отпуснатите от холдинга или от негово дъщерно дружество или дружество майка заеми (включително поемането на гаранции от всякакъв вид) на или в полза на свързани лица информацията включва размера на неизплатената главница и лихви, вида на заема и сделката, за която е отпуснат, както и лихвения процент по заема.

-Предоставени заеми за обратно финансиране на дъщерните дружества от „Развитие-Индустрия Холдинг“ АД през 1-во полугодие на 2007 г.

1. На „Тони“ АД: отпуснат краткоср.- 88 х.лв/ погасен 1123 х.лв. Към 30.06.2007г

няма неизплатена главница. Лихва-12 % на годишна база

2. На "Буря" АД: отпуснат 302 х.лв/ погасен -310 х.лв. Към 30.06.2007г неизплатена главница и лихва 188 х.лв. Годишна лихва -12%

3 На "Спорт" АД: отпуснат краткоср. 60 х.лв/ погасен 71 х.лв. Към 30.06.2007 няма непогасена главница. Годишна лихва-12%

4. На "Модно облекло" АД: отпуснат краткосрочен 173 х.лв/погасен 178 х.лв, Няма неизплатен а главница към 30.06.2007 г. Годишна лихва 12%.

5. На "Интрансмаш инженеринг" АД: отпуснат краткосрочен 67 х.лв/погасен 67 х.лв, няма неизплатена главница към 30.06.2006 г.

6 На "Алена-Р" АД: отпуснат краткосрочен 22 х.лв/, неизплатена главница и лихва към 30.06.2007 г. - 29 х.лв., Годишна лихва 8%

7. На "Адара" АД: отпуснат краткосрочен 18 х.лв/ неизплатена главница и лихва към 30.06.2007 г, 19 х.лв., Годишна лихва 12%

-Отпуснати и получени кредити между дружествата в групата:

От "Тони" АД изплатена лихва на "Буря" АД по погасен кредит през 2006 г- 25 х.лв.

"Развитие- Индустрия Холдинг" АД е солидарен съдлъжник по договори за инвестиционни кредити отпуснати от Булбанк АД клон Калоян, на "Интрансмаш инженеринг" АД (150 х.евро) със срок на погасяване м.10.2007 г.. Заемът е обезпечен с имущество на предприятието.

Финансово управление на риска

Фактори, определящи финансовия риск

(а) Валутно-курсев риск

Дружествата на икономическата група извършват своята дейност в България и приходите и разходите се деноминират в национална валута. Това излага дружествата на риск при обмяна на валута, различна от приетата валута. За икономическата група този риск е минимизиран, тъй като дружествата търгуват основно в евро.

(б) Лихвен риск

Лихвоносните активи на дружествата в Групата са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Дружеството майка и дъщерните дружества в Групата обикновено заемат средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти от банки и при фиксирани лихвени проценти от свързани лица, като експозициите се следят стриктно.

(в) Кредитен риск


Икономическата група като цяло, няма значима експозиция, свързана с кредитен риск. Установена е политика на дружествата в групата, подsigуряваща извършването на продажби на клиенти с подходяща кредитна история.

(г) Ликвиден риск

Икономическата група няма значима експозиция, свързана с ликвиден риск. Дружеството майка проявява гъвкавост при избор на финансиране посредством продажба на инвестиции държани за продажба и получаване на заеми от банки и свързани лица при изгодни условия.

Акциите на компанията се търгуват публично на Софийската фондова борса.

Съставител:


/Н.Авастасова/

Ръководител:


/Ал.Александров/

