

БЕЛЕЖКИ КЪМ
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА
„ЕНЕРГОРЕМОНТ ХОЛДИНГ“ АД

към 30 юни 2009 г.

1. ПРЕДСТАВЯНЕ НА ГРУПАТА

Консолидираният финансов отчет е изготвен по метода пълна консолидация на междинните финансови отчети на:

1. „ЕНЕРГОРЕМОНТ ХОЛДИНГ“ АД е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 10909/1990 г. През 2003 г, дружеството е приватизирано чрез публично предлагане на акциите му на Българска фондова борса. Дружеството е публично по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК. В резултат на извършена продажба, дружеството се променя от ЕАД в АД със 100 % частна форма на собственост. "Енергоремонт Холдинг" АД е с двустепенна система на управление. Седалището на управление на дружеството е град София, ул."Козлодуй" № 14

В състава на дружеството влизат дружества - дъщерни по смисъла на чл.277 от Търговския закон, както следва:

“Енергоремонт Варна” АД, “Енергоремонт Русе” АД, “Енергоремонт Бобов дол” АД, “ЦЕРБ София” АД, “Техенерго” АД, “Тотема” ЕООД, „Инком-2003” ЕООД, „Енергоремонт Раднево” ЕООД, „Енергоремонт Козлодуй” ЕООД, „Енергоремонт МК” ЕООД, “Енергоремонт ЕЛВ” ООД“, “ЕР Хиперсоник Плазма” ООД.

Разпределението на притежаваните акции на дружеството от акционерите е както следва:

Акционер	Брой акции	% на дялово участие
Юридически лица		
1."Миления77"ЕООД	1285614	33,46%
2, Конвенционални енергийни системи АД	1244507	32,39%
3. Българска енергетика	1219185	31,73%
4. Други акционери	93434	2,42%
Общо	3842740	100%

Управителен съвет в състав:

- 1.ТЕОДОР РОСЕНОВ ОСИКОВСКИ - ГЛ.ИЗП. ДИРЕКТОР
- 2.ИВАН ГЕОРГИЕВ ЛИЧЕВ- ПРЕДСЕДАТЕЛ НА УС
- 3.ХРИСТО ДИМИТРОВ ДИМИТРОВ - ЧЛЕН НА УС

Надзорен съвет в състав:

- 1.ДИМИТЪР КИРИЛОВ БЕЛЕЛИЕВ
- 2.ВАЛЕНТИН ИВАНОВ ДИМИТРОВ
- 3.НИКОЛАЙ РАДОСЛАВОВ РАЙЧЕВ

Основният предмет на дейност на дружеството съгласно удостоверение от СГС е: "Управление на акционерното участие и финансовите ресурси, търговски операции, научно-изследователска, инженерингова дейност, производство и ремонт на машини,

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФСО на "ЕНЕРГОРЕМОНТ ХОЛДИНГ" АД КЪМ 30.06.2009 г.

съоръжения и съдове под налягане по котелно и турбинно оборудване, контрол и ресурс на метала и високоволтови изпитания на електрически съоръжения в електро и топлопроизводствени предприятия"

Капиталът на дружеството е в размер на 3 842 740,04 лв. (три милиона осемстотин четиридесет и две хиляди седемстотин и четиридесет) лева, разпределен в 3 842 740 броя акции, представляващи поименни и безналични акции с номинална стойност 1 лев всяка една, в т.ч. 0 привилигировани акции.

Увеличаването на капитала се извършва по решение на ОС на акционерите с мнозинство от 2/3 от гласовете на представените на ОС акции.

Намаляването на капитала се извършва по решение на ОС на акционерите, чрез намаляване на номиналната стойност на акциите или чрез обезсилване на акции, след придобиването им от дружеството.

„ЕНЕРГОРЕМОНТ ХОЛДИНГ" АД притежава 85% от капитала на „Техенерго" АД, придобити по силата на договор за приватизационна продажба № РД -01-508/19.04.2004 г, на пакет от 79 339 броя акции на Агенцията за приватизация. 13 957 броя акции са придобити чрез БФБ на. 08.02.2005 г., което представлява 15% или общо към датата за изготвяне на консолидирания финансов отчет собствеността е в размер на 100 %.;100 % от капитала на „Тотема" ЕООД, придобити по силата на договор РД- 01-489/01,04.2004 г. за приватизационна продажба на Агенцията за приватизация; 100 % от капитала на „Енергоремонт Русе" АД, придобити на основание чл. 149 ал.1 от Закона за Публичното предлагане на ценни книжа и при условията на чл. 14 ал.1 от Наредба 13 за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции; 100% от капитала на „Енергоремонт Варна" АД, придобити на основание чл. 149 ал.1 от Закона за Публичното предлагане на ценни книжа и при условията на чл. 14 ал.1 от Наредба 13 за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции; 100% от капитала на „Енергоремонт Раднево" ЕООД; 100% от капитала на „Инком-2003" ЕООД; 100 % от капитала на „Енергоремонт МК" ЕООД, 72% от капитала на „Енергоремонт Бобов дол" АД, придобити на основание чл. 149 ал.1 от Закона за Публичното предлагане на ценни книжа и при условията на чл Л 4 ал Л от Наредба 13 за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции; 100% от капитала на „Енергоремонт Козлодуй" ЕООД, 80% от капитала на „Енергоремонт Хиперсоник Плазма" ООД.

2.„ТЕХЕНЕРГО" АД е акционерно дружество , вписано в регистъра за търговски дружества на СГС под №428, том 9, стр.17 по ф.д. 12513/1990 г.

Основният предмет на дейност на дружеството съгласно удостоверение от СГС е: "Научноизследователска, проектоконструкторска, инженерингова и производствена дейност в областта на икономическото използване на енергията и горивата, автоматизацията и управлението на технологичните процеси в енергийната система."

Капиталът на дружеството е 93 296 лв. , разпределен в 93 296 броя поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една.

Съвет на директорите в състав;

1. ДИМИТЪР КИРИЛОВ БЕЛЕЛИЕВ - ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР
2. ДАНИЕЛА ЛАЛЕВА ВАСИЛЕВА
3. АЛЕКСАНДЪР СТЕФАНОВ СТОЙЧЕВ

От 2004г. е дъщерно дружество от структурата на "ЕНЕРГОРЕМОНТ ХОЛДИНГ" - 100 % собственост на холдинга.

3."ТОТЕМА" ЕООД

С решение №2631-П/28.01.2004 г. на Агенцията за приватизация на основание чл Л, ал.2, т.1 и чл.32, ал.2, т.1, чл.2, ал.1, т.1, чл.3, ал. 1, т.1, чл.5 и чл. 6, ал.1 от Наредбата за търговете и конкурсите и съответствие с протоколно решение № 7398 от 28,1.2004 г.

на изпълнителният съвет на Агенцията за приватизация е решено да се извърши продажбата на 50 дяла, представляващ 100% от капитала на ТОТЕМА ЕООД. С решение № 6 на СГС от 26.04.2004г се вписва прехвърляне на 50 дяла, съставляващи 100% от капитала на дружеството, от Агенция за приватизация на "ЕНЕРГОРЕМОНТ-Холдинг" АД, съгласно договор за приватизационна продажба от 01,04.2004г. Вписва като едноличен собственик на капитала "ЕНЕРГОРЕМОНТ-Холдинг" АД, рег. по ф.д. № 10909/1990г. по описа на СГС.

Предметът на дейност на дружеството е : "Проучвания, разработване и внедряване на технологични решения и нови енергийни съоръжения, свързани с модернизацията, реконструкцията и изграждането на нови топло енергетични обекти у нас и в чужбина, извършване на пускови и режимно-настроечни изпитвания, експертизи и анализи на състоянието и работата на съоръженията в ТЕЦ".

4."ЕНЕРГОРЕМОНТ РУСЕ" ЕАД е регистрирано в Русенски окръжен съд по фирмено дело № 1328/1994 г

Капиталът на дружеството е разпределен в 50 000 акции с номинал 20 лв. Считано от 15.12.2005 г. едноличен собственик на дружеството е „Енергоремонт Холдинг" АД.

Предмет на дейност на дружеството: основни и аварийни ремонти на котло и турбо агрегати в топлоелектрически централи, производство на резервни части и нестандартно оборудване. Има едностепенна система на управление.

Съвет на директорите в състав:

- 1.Димитър Кирилов Белелиев - председател на СД
- 2.Антониан Стоянов Златев - изп.директор
- 3.Николай Стефанов Даскалов - член на СД

5."ЕНЕРГОРЕМОНТ ВАРНА" ЕАД е вписано в регистъра за търговските дружества по партида № 37, регистър 1, том 44, стр. 160, по ф.д. № 2311/1994г. при ВОС. "Енергоремонт-Варна" АД е вписано като публично в регистъра на Комисията за финансов надзор на 08.04.2003г.

Капиталът на дружеството е разпределен в 118 412 броя обикновени, безналични, поимени, свободно прехвърляеми акции и към настоящия момент възлиза на 2 245 хил. лв. с номинална стойност 19 лв. Считано от 06.03.2006 г. едноличен собственик на дружеството е „Енергоремонт Холдинг" АД.

Предмет на дейност: основни и аварийни ремонти на електроцентрали, производство на резервни части и оборудване. Направленията в ремонтната дейност могат да се класифицират като:

1. Ремонт на турбини.
2. Производство и ремонт на котли.
3. Пещостросне и изолационни дейности.
4. Ремонт на електрооборудване.
5. Инженерингова дейност и други помощни дейности като заваряване, снимане, контрол на метала и качеството, конструкторска и проектантска дейност.

Системата на управление е едностепенна. Управителен орган на дружеството е **Съвет на директорите в състав:**

- 1.Димитър Кирилов Белелиев -Председател на СД;
- 2.Тома Методиев Гьорчев -Заместник председател на СД;
- 3.Стойчо Желязков Желязков - Член на СД и Изпълнителен директор

6."ЕНЕРГОРЕМОНТ РАДНЕВО" ЕООД е създадено с решение №1143/2006 на

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФСО на "ЕНЕРГОРЕМОНТ ХОЛДИНГ" АД КЪМ 30.06.2009 г.

Старозагорски Окръжен Съд, фирмено дело 522 по чл.489 във връзка с чл.119 от Търговския закон.

През отчетния финансов период с решение на УС дружеството е увеличило дружествените дялове в „Енергоремонт Раднево“ ЕООД с 25 986 дяла с номинална стойност 100 лева всеки един от тях. Увеличението е извършено чрез апортна вноска с предмет: недвижими имоти; машини, съоръжения и оборудване; транспортни средства и стопански инвентар.

Капиталът на дружеството е изцяло собственост на „Енергоремонт Холдинг“ АД разпределен в 26036 дяла по сто лева всеки от тях и е в размер на 2 604 х.лева.

Предмет на дейност: услуги, доставки, производство и извършване на СМР в областта на енергетиката и промишлеността; котелно, турбинно оборудване, метални конструкции, контрол и определяне на остатъчния ресурс на метала, електросъоръжения за високо и ниско напрежение, производство и монтаж на минно оборудване, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон.

Дружеството се управлява и представлява от Рангел Матеев Рангелов

7. „ИНКОМ 2003“ ЕООД е създадено с решение №1/19.10.2006 г. на СГС, фирмено дело 11141/2005 г. по чл.3, ал.1 от ТЗ. Дружеството е с капитал 5000 лв., разпределен в 50 дяла по сто лева всеки и е изцяло собственост на „Енергоремонт Холдинг“ АД, считано от 03.10.2006 г.

Предмет на дейност: Внос и износ, реекспорт, търговско представителство, посредничество и агентство на местни и чуждестранни физически и юридически лица в страната и в чужбина, бартерни и комисионни сделки, вътрешен дизайн, търговия с недвижими имоти, експлоатация на заведения за обществено хранене, алкохолни и безалкохолни напитки, верига от обекти за търговия и обществено хранене, производство, монтаж, вътрешна и външна търговия, производство на стоки с цел продажба, проектантска, строителна и строително-ремонтна дейност, маркетинг, консултинг, инженеринг, франчайзинг и лизинг, транспортна и спедиторска дейност, информационни и програмни системи, реклама, издателска дейност, вътрешен и международен туризъм, хотелиерство, организиране на екскурзии в страната и чужбина, както и всяка друга дейност, незабранена със закон.

Дружеството се управлява и представлява от Димитър Георгиев Ненов,

8. „ЕНЕРГОРЕМОНТ-МК“ ЕООД е създадено с решение № 1/26.03.2007 г. на СГС, фирмено дело 4695/2007 г по чл.115 от ТЗ. Капиталът на дружеството е разпределен в 50 дяла, по 100 лева всеки и е изцяло собственост на „Енергоремонт Холдинг“ АД.

Предмет на дейност: Производство и ремонт на машини, съоръжения и съдове под налягане по котелно и турбинно оборудване, контрол и ресурс на метала и високоволтови изпитания на електрически съоръжения в електро и топло производствени предприятия, придобиване и управление на дялови участия в страната и чужбина, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон.

Дружеството се управлява и представлява от Димитър Кирилов Белелиев - управител.

9. „ЕНЕРГОРЕМОНТ БОБОВ ДОЛ“ АД е създадено с решение на Кюстендилския окръжен съд от 27.04.1994 г, по ф.д.№ 1-561 "а". Дружеството е вписано в търговския регистър на съда, образец I, том V, партида 23, страница 67.

Предмет на дейност: "Основни и аварийни ремонти на електроцентрали и свързаните с тях строително-монтажни работи, производство на резервни части и оборудване и ремонт на ж.п.транспорт".

Съвет на директорите

1. Теодор Росенов Осиковски - Председател на Съвета на директорите
2. Кирил Христов Зарев -Изпълнителен директор,
3. Веско Стоянов Митрев - Член на съвета на директорите

Капиталът на дружеството е 2372832 лв, съдебно регистриран в размер на 98868 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 24 лева всяка една от тях.

10.„ЕНЕРГОРЕМОНТ КОЗЛОДУЙ" ЕООД е създадено с решение на Врачански окръжен съд № 1646/23.08,2007 г., фирмено дело №660/2007 г. Дружеството е учредено с капитал в размер на 5 000 лева.

Предмет на дейност:"Услуги, доставки, производство и извършване на СМР в областта на енергетиката и промишлеността: Котелно, турбини и оборудване, метални конструкции, контрол и определяне на остатъчния ресурс на метала , електросъоръжения за високо и ниско напрежение, производство и монтаж на минно оборудване, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон".

Дружеството се управлява и представлява от Владимир Ников Николов - Управител.

11. „ЕНЕРГОРЕМОНТ ХИПЕРСОНИК ПЛАЗМА” ООД е вписано в Агенция по вписванията на 20.01.2009 г. с капитал в размер на 35 000 лева.

Предмет на дейност: инженеринг на повърхностите, подобряване поведението на метала и промишленото оборудване при механични, химически, топлинни, екологични и други въздействия, третиране на машини, оборудване, части и компоненти с високотехнологични методи и процеси, научно-изследователска и развойна дейност, трансфер на технологии, консултации и обучение, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон.

Управител на дружеството е Теодор Росенов Осиковски.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Всички дружества в състава на групата прилагат максимално уеднаквени принципи в счетоводната си политика, които са съобразени със спецификата на дейността на отделните дружества. В групата се ползва един и същ програмен продукт - „Ажур Л 5" с цел уеднаквяване на прилаганите счетоводни сметки и форми на отчети.

2.1. База за изготвяне

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен съгласно изискванията на МСС 27. „Енергоремонт Холдинг" АД води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Международните счетоводни стандарти (МСС), приложими през 2009 год. Финансовите отчети на част от дружествата са изготвени в съответствие с изискванията на ЗС и НСС. Информацията от тях е рекласифицирана за целите на консолидацията.

Данните в настоящия финансов отчет са представени в хил. лева.

2.2. Промени в счетоводната политика и сравнителни данни

През отчетния период няма допуснати отклонения или направени промени в принципите на възприетата счетоводна политика за предходния период.

Финансовия отчет с неговите четири основни форми- Баланс, ОПР, Паричен поток и Собствен капитал, представя вярно и честно имущественото и финансово състояние на групата. Счетоводството на предприятията в групата се осъществява на основата на документалната обосновааност на стопанските операции и факти при спазване на принципите предпазливост, съпоставимост между приходите и разходите, предимство на съдържанието пред формата и запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена и

направените последващи оценки по справедлива стойност.

За нуждите на консолидацията от всички форми на финансовия отчет са елиминирани вътрешните разчети между участниците в групата.

2.3. Основни принципи

Финансовия отчет представя вярно и честно имущественото и финансовото състояние на предприятието, отчетения финансов резултат, промените в собствения капитал и паричните потоци. Представените и класифицирани статии в счетоводния баланс и в останалите елементи са запазени спрямо предходния период. Финансовият отчет е изготвен в съответствие с изискванията на принципите текущо начисляване – приходите и разходите, произтичащи от сделки и събития, се начисляват към датата на тяхното възникване, независимо от момента на получаването или плащането на паричните средства и се включват във финансовия отчет за периода. Действащо предприятие – предприятието не предвижда и няма намерение да се ликвидира или да ограничи съществено мащабите на своята дейност. Счетоводството на предприятието се осъществява на основата на документалната обосноваемост на стопанските операции и факти, при спазване на принципите предпазливост, съпоставимост между приходите и разходите, предимство на съдържанието пред формата и запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период.

Счетоводния баланс е съставен в двустранна форма. Активите, пасивите и собствения капитал са представени по балансова стойност.

Отчетът за доходите е съставен в двустранна форма, с натрупване от началото на годината. Отчетът за доходите съдържа финансовия резултат за отчетния период, който съответства на посочения в баланса.

Отчетът за измененията в собствения капитал представя състоянието в началото и в края на периода, и настъпилите промени в елементите на собствения капитал.

Отчет за паричните потоци – предприятието отчита паричните потоци от основна дейност, като използва прекия метод, при който се отразяват главните категории брутни парични постъпления и плащания. Поотделно се отразяват паричните потоци, произтичащи от инвестиционни и финансови дейности. Извънредни статии, лихви, дивиденди и сходни на тях статии се категоризират в трите направления в зависимост от всеки конкретен случай. Безналичните транзакции се изключват от отчета.

2.3.1. Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на дружеството. Ръководството преценява за обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др.

2.4. Обобщение на счетоводната политика

2.4.1. Дълготрайните материални активи се класифицират като дълготрайни материални активи (ДМА), ако са установими нефинансови ресурси, придобити и контролирани от предприятието, имат натурално-веществена форма и се очаква да бъдат използвани през повече от един отчетен период. Дълготрайните материални активи се

признават в баланса, когато съществува вероятност предприятието да извлече бъдеща стопанска изгода и когато имат стойност или ценност, поддаваща се на достоверно оценяване. Възприетият стойностен праг на същественост, под който материалните активи се отчитат като текущ разход при придобиването им е 700 лв. Първоначалната оценка на ДМА се извършва по цена на придобиване, себестойност. Цената на придобиване включва и разходи за подобрение и модернизация на сградите, подмяна на части от машините и съоръженията, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в печалбата или загубата в периода, в който са извършени. Имот, машина или съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан. В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят проспективно.

2.4.2. Дълготрайните нематериални активи се оценяват по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация. Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен. Нематериалните активи с ограничен полезен живот, се амортизират за срока на полезния им живот. В края на всяка финансова година се извършва преглед на полезния живот и прилаганите методи на амортизация на нематериалните активи. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третираат като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

2.4.3. Амортизации на дълготрайните активи

Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи се начислява, като последователно се прилага линейният метод, на базата на полезния живот на активите.

2.4.4. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. Разходите, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

Материали	доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност“;
Готова продукция и незавършено производство	стойността на употребените преки материали, труд и променливи и постоянни общи производствени разходи, разпределени на база на нормален производствен капацитет, без да се включват разходите по заеми.

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на

производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

2.4.5. Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване. Търговските вземания се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства, че дружеството няма да може събере изцяло всички дължими суми, съгласно първоначалните условия на фактурата. Балансовата стойност на търговските вземания се намалява чрез използване на корективна сметка за провизия за обезценка. Обезценените вземания се отписват, когато станат несъбираеми.

2.4.6. Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност. Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити.

2.4.7. Лихвоносни заеми и привлечени средства

При първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и привлечени средства се оценяват по справедлива стойност.

2.4.8. Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за доходите. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

2.4.9. Лихви по търговски и банкови кредити

Разходите по заеми се признават като разход в периода, в който са извършени

2.4.10. Кредитни рискове

Дружеството предоставя кредити на дъщерните си дружества по сключени договори и при спазване на изискванията на ЗКПО за начисляване на дължими лихви.

2.4.11. Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава, когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за доходите, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

2.4.12. Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, която съответства на актуалната му съдебна регистрация.

2.4.13. Преоценъчният резерв в баланса на дружеството е представен резултатът от извършените през предходни години до справедливата стойност на част от притежаваните от дружеството дълготрайни материални активи.

2.4.14. Като целеви резерви в баланса на дружеството е представен финансовия резултат от предходни години под формата на други резерви и 10 % от печалбата на дружеството от предходни години, разпределени за формиране на общи резерви.

2.4.15. Задълженията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване

2.4.16. Разходи за бъдещи периоди са представени разходи, които са предплатени през настоящата, но се отнасят за следващата отчетна година.

2.4.17. Признаване на приходите и разходите - приходите от продажбите и разходите за дейността се начисляват и оценяват по справедливата им стойност в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Приходите включват само брутните притоци от икономически ползи, получени от и дължими на Дружеството за негова сметка. Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите и данъци върху добавената стойност, не са икономически ползи, които предприятието получава и не водят до увеличение на собствения капитал. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати и мита.

2.4.17.1. Приходи от предоставяне на услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към датата на баланса. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото признатите разходи са възстановими.

2.4.17.2. Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите

2.4.17.3 .Приходи от продажби на продукция и стоки

Приходите от продажби на продукция и стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

2.4.18. Данъчно облагане и отсрочени данъци

2.4.18.1. Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на баланса. Текущите данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал (а не в отчета за доходите), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

2.4.18.2. Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на баланса, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности. Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики. Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби. Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Отсрочените данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал (а не в отчета за доходите), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато

има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

2.4.18.3. Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС. Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

2.4.19. Доход на акция

Доходът на една акция е изчислен на база на нетната печалба за разпределение и средно претегления брой на обикновените поименни акции през отчетния период.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

3. СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

3.1. Дълготрайни материални активи - Подробно са отразени в справка обр.№ 5 от приложението към отчета.

(ХИЛ.ЛВ.)

Показатели	Земни, сгради и съоръжения	Машини и оборудване	Обзавеждане и др.	Трансп. средства	Разходи за придоб.	Общо ДМА
Отчетна стойност 01.01.09	10982	4724	496	2713	765	19680
Постъпили през периода	1006	865	29	1737	932	4569
Излезли през периода	9		5	57	1200	1271
Натрупана амортизация	2538	3548	270	1089		7445
Балансова стойност 30.06.09	9441	2041	250	3304	497	15533

3.2. Дълготрайни нематериални активи

(ХИЛ.ЛВ.)

Показатели	2009 год.
Налични на 01.01.2009 год. по отчетна стойност	233
Постъпили през периода	3
Натрупана амортизация	163
Наличност на 30.06.2009 г по балансова стойност	73

Дълготрайните нематериални активи се състоят от програмни продукти, лиценз по ИСО и патенти, необходими за дейността на дружествата, както и продукти от развойна дейност.

3.3. Дългосрочни инвестиции

Дружеството е възприело себестойностен метод на отчитане на дългосрочните инвестиции.

Дружеството притежава дългосрочни инвестиции в асоциирани дружества, както следва:

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФСО на "ЕНЕРГОРЕМОНТ ХОЛДИНГ" АД КЪМ 30.06.2009 г.

ДРУЖЕСТВО	БРОИ АКЦИИ и дялове	% ОТ КАПИТАЛА	СУМА
Асоциирани дружества			
"ЦЕРБ София" АД	32 895	35%	32 537
"Зевс Холдинг" АД			730
„Миненергоремонт“ ООД	250 дяла	50%	2 500
„Учебен център Русе“ ООД	155 дяла	31%	1 550
ЛЛ Инкорпорейтед	385 000	15%	2 560 181
Всичко асоциирани дружества	417 895+405 д		2 597 498

В консолидирания ФСО след елиминирането на сумата на Записания капитал на придобитите дружества в пера Инвестиции и Записан капитал разликата е посочена като положителна или отрицателна търговска репутация в актива на баланса.

3.4. Материални запаси

(ХИЛ.ЛВ.)	
Видове материални запаси	30.06.2009 год.
Материали	6669
Продукция	58
Стоки	158
Незавършено производство	4275
Всичко	11160

3.5. Краткосрочни вземания

(ХИЛ.ЛВ.)	
Видове краткосрочни вземания	30.06.2009 год.
Вземания от свързани предприятия	241
Вземания от клиенти	47763
Вземания по предоставени аванси	3753
Вземания по предост.търговски заеми	79
Съдебни и присъдени вземания	7
Данъци за възстановяване	474
Други краткосрочни вземания	810
Всичко краткосрочни вземания	53127

3.6. Парични средства

(ХИЛ.ЛВ.)	
Видове парични средства	Към 30.06.2009 год.
Парични средства в каси	107
Парични средства в банки:	7526
- в лева	3266
- във валута	4260
Блокирани парични с-ва	6
Всичко парични средства	7639

3.7. Основен капитал

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФСО на "ЕНЕРГОРЕМОНТ ХОЛДИНГ" АД КЪМ 30.06.2009 г.

Основният капитал на дружеството по счетоводни данни е 3843 хил. лв. и отговаря на капитала по съдебна регистрация.

3.8. Резерви

Резервите от последващи преоценки на активите по счетоводни данни към 30.06.2009 год. възлизат на 2147 хил. лв.,

Законовите резерви към 30.06.2009 год. възлизат на 681 хил. лв. Специализирани резерви - 516 хил.лв. Други резерви - 5485 х.лв.

3.9. Финансови резултати от минали отчетни периоди

1. Непокритата загуба от минали години е в размер на 1224 хил. лв.

2. Неразпределената печалба от минали години е в размер на 9 222 х.лв.

3.10. Финансов резултат от текущата година

Финансовият резултат от текущия период е печалба в размер на 9 181 хил. лв.

3.11. Текущи пасиви

(хил.лв.)	
Текущи задължения	Към 30.06.2009 год.
Текуща част от нетекущи задължения	244
Задължения към свързани предприятия	115
Задължения към доставчици	34953
Задължения по получени аванси	7185
Задължения към персонала	1054
Задължения към осигурителни предприятия	375
Данъчни задължения	962
Други текущи задължения, в т.ч. провизии	9507 8467
Всичко	45950

3.11.1. Задължения към доставчици

Голяма част от задължения към доставчици представляват неизплатени гаранции съгласно условията на сключените договори, които в областта на дейност на дружествата от групата - „Енергетика“, са с голяма продължителност на сроковете,

3.11.2. Задължения по получени аванси

Задълженията по получени аванси от клиенти към 30.06.2009 г. възлизат на 7185 хил.лв. Същите са за изпълнение по сключени през отчетния период договори за ремонтни услуги.

3.11.3. Задължения към персонала и социалното осигуряване имат текущ характер и са в размер съответно на 1054 х.лв. и 375 х.лв. В тези суми са включени и начислените компенсируеми отпуски, провизирани обезщетения по КТ и дължимите вноски към социалното осигуряване върху тях.

3.11.4. Данъчни задължения:

Структурата на данъчните задължения е както следва:

(хил.лв.)	
Вид данъчно задължение	Сума
ДДС за внасяне мес. 06. 2009 год.	853
ДОД върху дължимите заплати	93
Други алтернативни данъци	16
Обща сума	962

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФСО на "ЕНЕРГОРЕМОНТ ХОЛДИНГ" АД КЪМ 30.06.2009 г.

4. ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

4.1. Приходи от дейността

Поради характера на дейността на групата нетните приходи от продажби се отчитат като приходи от продажби на услуги по сключените договори с клиенти.

(хил.лв.)

ВИДОВЕ ПРИХОДИ И ДЕЙНОСТИ	30.06.2009
I. Нетни приходи от продажби	82690
1. Стоки	5
2. Услуги	82177
3. Други приходи	508
III. Финансови приходи	5
V. Извънредни приходи	1
ВСИЧКО ПРИХОДИ	82696

4.2. Разходи за дейността

	30.06.2009
I. Разходи по икономически елементи	73161
1. Разходи за материали	7844
2. Външни услуги	51728
3. Амортизации	853
4. Възнаграждения	5962
5. Осигуровки	1227
6. Балансова стойност на прод. активи	369
7. Изменение от зап. прод. и незав. п-во	138
8. Други разходи	5040
в т.ч. провизии	4323
II. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	354
-разходи за лихви	198
-отриц. разлики от валутни курсове	28
-други	128
ВСИЧКО РАЗХОДИ	73515

5. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Холдингът изпълнява основната си дейност по сключените договори, като ползва услугите на подизпълнители, в преобладаващата част това са дъщерните дружества на дружеството.

За нуждите на консолидацията разчетите с дружествата, включени в групата, са изключени от представяната информация.

През отчетния период са извършени следните по-съществени сделки със свързани лица:

Наименование на свързаното лице	Вид на сделката	(хил.лв.)
		Оборот
1.ЦЕРБ София" АД	Подизпълнител по договор	1020

Към свързаните лица не са прилагани ценови условия, различни от тези към външните контрагенти.

6. Финансови показатели

6.1. Ликвидност

Ликвидността е способност на фирмата да погасява краткосрочните си задължения с наличните краткотрайни активи. Ликвидността е свързана с възможността за незабавно, краткосрочно разплащане на задълженията.

Коефициент на обща ликвидност - Чрез него се добива представа дали всички краткосрочни активи са достатъчни за обслужване на краткосрочните задължения. Минимална общоприета стойност на коефициента е 1. Това означава, че краткосрочните активи трябва да са най-малко равни или повече от краткосрочните задължения.

Коефициент на бърза ликвидност - Общоприето е в практиката величината на този показател да се движи в интервала 0,5-1, а това означава, че бързоликвидните активи трябва да осигуряват от 50 до 100 на сто покриване на краткосрочните задължения.

Коефициент на незабавна ликвидност - За този показател оптималните стойности са в рамките на 0,5-0,7.

Коефициент на абсолютна ликвидност - Чрез този показател се измерва възможността на предприятието да изплати незабавно, напълно, във всеки момент краткосрочните си задължения с налични парични средства, без да е необходимо да продава други активи. Общоприетият размер на този показател е в рамките на 0,2-0,5.

№	ПОКАЗАТЕЛИ	30.06.2009	31.12.2008
1.	Коефициент на обща ликвидност Краткотр.активи: Краткоср.задължения	1,3223	1,3812
2.	Коефициент на бърза ликвидност Търг.взем.+Парични с-ва:Кратк.задълж.	1,1171	1,1130
3.	Коефициент на незабавна ликвидност Фин.активи+Пар.с-ва : Кратк.задължения	0,1404	0,0175
4.	Коефициент на абсолютна ликвидност Парични с-ва : Краткоср.задължения	0,1404	0,0175

6.2.Рентабилност

Чрез тези показатели се измерва способността на фирмата да генерира печалба от вложените и използваните различни ресурси.

Коефициент на рентабилност на приходите от продажби - Финансовият резултат (печалба) показва колко печалба реализира предприятието на 1 лев продажби. Оптималната рентабилност е в рамките на 8-10 сто, респективно 0,08-0,10 при изчисляване с коефициент.

Коефициент на рентабилност на собствения капитал - Този показател показва

степената на възвращаемост на вложения собствен капитал.

Коефициент на рентабилност на пасивите - Този показател показва ефективността на използване на привлечените средства.

Коефициент на капитализация на активите - Показателят се нарича още капитализация на активите. Той показва финансовия резултат (печалба), която се реализира от 1 лев реални активи.

№	ПОКАЗАТЕЛИ	30.06.2009	30.06.2008
1.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби Финансов р-тат : Нетни приходи от прод.	0,1110	0,0041
2.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал Финансов р-тат : Собствен капитал	0,3076	0,0054
3.	Коефициент на рентабилност на пасивите Финансов р-тат : Пасиви	0,1569	0,0025
4.	Коефициент на капитализация на активите Финансов р-тат : Общо Активи	0,1039	0,0017

6.3. Ефективност

Коефициент на ефективност на разходите от дейността - Показателят дава представа колко приходи се реализират с 1 лев вложени разходи в дейността. Оценката за показателя е добра, когато неговата величина е над 1.

Коефициент на ефективност на приходите от дейността - Показателят дава информация колко разходи са извършени за реализацията на 1 лев приходи.

№	ПОКАЗАТЕЛИ	30.06.2009	30.06.2008
1.	Коефициент на ефективност на разходите Приходи от дейн.:Разходи за дейността	1,1302	1,0414
2.	Коефициент на ефективност на приходите Разходи за дейн.:Приходи от дейността	0,8848	0,9602

6.4. Показатели за финансова автономност

Коефициент на финансова автономност - Той показва покритието на привлечения капитал със собствен капитал, т.е. колко единици собствен капитал се падат на единица привлечен капитал. Оттук произтича и общоприетата оптимална средна величина, която трябва да е над 1. Това означава, че фирмата може със собствения

капитал да погаси пасивите (привлечения капитал). Като минимален размер на съотношението може да се приеме една трета, т.е. 0,33.

Коефициент на задлъжнялост - Той дава представа колко привлечен капитал съответства на единица собствен капитал. Препоръчителната му величина трябва да бъде под 1, т.е. пасивите да са по-малко от собствения капитал.

№	ПОКАЗАТЕЛИ	30.06.2009	30.06.2008
1.	Коефициент на финансова автономност Собствен к-л : Пасиви/кратк.+дългоср./	0,5100	0,4638
2.	Коефициент на задлъжнялост Пасиви/кратк.+дългоср./: Собствен к-л	1,9607	2,1559

7. След датата на съставяне на баланса не са настъпили събития, които подлежат на оповестяване.

Съставител:
/В.Генова/



Гл. Изп. директор:
/Т.Осиковски/

