

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ” АД

“РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ” АД  
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ  
МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

## **ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

“РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ” АД е акционерно дружество, регистрирано с Решение №1/21.11.1996г. по ф.д. №13931/1996г. на Софийски градски съд. Капиталът на дружеството е в размер на 116 284 лв., разпределен на 116 284 бр. обикновени поименни безналични акции с номинална стойност 1 лв.

Предмет на дейност: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които Дружеството участва; финансиране на дружества, в които Дружеството участва, търговия в страната и чужбина и всяка друга незабранена от закона дейност.

“Република холдинг” АД е с едностепенна система на управление и има Съвет на директорите в състав:

- Драголюб Симеонов Ралчев – Председател на СД и изпълнителен директор,
- Ивайло Николов Медникаров- член
- Мария Димитрова Димитрова - член.

Основни акционери в Република холдинг АД са „Дилингова финансова компания” АД – 22,79%, Промкомплект -12,62% , Кредитконсулт ООД – 15,07%, Веселин Симеонов Ралчев – 19,32% , физически лица – 30,20%.

## **ОПИСАНИЕ НА НА ЗНАЧИТЕЛНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ**

### **База за изготвяне на финансовите отчети**

Междинният финансов отчет на “Република холдинг“ АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети приети от Комисията на Европейския съюз, които включват Международните счетоводни стандарти , Международните стандарти за финансови отчети и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване.

### **Сравнителни данни**

Дружеството представя сравнителна информация в този междинен финансов отчет за същия период от предходна година. Междинният финансов отчет към 31.03.2009 г. е изготвен и при спазване на счетоводните принципи за текущо начисляване, действащо предприятие, предпазливост, съпоставимост на приходите и разходите, предимство на съдържанието пред формата, запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период, независимост между отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс.

Счетоводната политика е била прилагана последователно за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго. През текущата година за дружеството не се е наложило да направи промени в счетоводната си политика. Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Всички данни в междинния финансов

отчет за 2009 г. и сравнителната информация за 2008 г. са представени в в хиляди левове.

### **Използване на приблизителни оценки и предположения**

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за счетоводни отчети изисква ръководството да направи приблизителни оценки и обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетните стойности на активите и пасивите, приходи и разходи и оповестяване на условни вземания и задължения.

### **Отчетна валута**

Отчетната валута, в която са представени статиите във финансовия отчет на Дружеството, е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона на БНБ към германската марка в съотношение BGN 1: DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз – към еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1

### **Сделки в чуждестранна валута**

Паричните средства, вземанията и задълженията в чуждестранна валута се отчитат на база валутен курс към дата на възникването им и се преоценяват по официалния курс на БНБ към края на годината. Курсовите разлики, възникнали от уреждане на вземания и задължения във валута, както и от преценка на валутни позиции в края на периода, се отчитат като текущи финансови приходи/разходи в отчета за приходите и разходите.

### **Имоти, машини и оборудване**

Дълготрайните материални активи се класифицират по групи съгласно МСС 16 имоти, машини, съоръжения и оборудване.

При първоначалното оценяване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се извършва по цена на придобиване или себестойност. От 2008 год. възприетия праг на същественост е 700 лв.. Активите с дълготраен срок на ползване, но със стойност под 700 лева се отчитат като текущи разходи. При последваща оценка е възприето да се използва препоръчителният подход определен в МСС 16

Имотите, машините и оборудването са представени във финансовия отчет по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация.

Извършените последващи разходи свързани с ежедневното обслужване на активите се отчитат като текущи. Разходите водещи до увеличаване на функционалните качества на актива се капитализират към балансовата стойност на активите.

### **Амортизационна политика**

Дружеството използва линеен метод на амортизация. Амортизация не се начислява на земите и на активите които са в процес на изграждане.

Начисляването на амортизацията започва от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е придобит или въведен в употреба.

Амортизационните норми са определени съобразно полезния срок на годност на активите.

### **Материални запаси**

Материалните запаси при покупка са отчетени по цена на придобиване, покупна цена плюс всички преки разходи за доставката им. В края на годината се оценяват по по-ниската от себестойност и нетна реализируема стойност. При употреба на материални запаси се използва методът на средно претеглена цена.

### **Финансови активи**

#### **Класификация**

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: финансови активи, държани за търгуване; кредити и вземания, възникнали първоначално в предприятието; финансови активи, държани до настъпване на падеж; финансови активи, обявени за продажба.

Класификацията се извършва според целта, за която са придобити финансовите активи. Ръководството определя класификацията на финансовите си активи в момента на покупката.

#### *Финансови активи, държани за търгуване*

Финансови активи, държани за продажба, са акции, облигации, ДЦК и други финансови активи, придобити с намерението да бъдат продадени в краткосрочен период с цел реализиране на печалба. Активите от тази категория се класифицират в баланса като текущи активи.

#### *Кредити и вземания, възникнали първоначално в предприятието*

Кредити и вземания, възникнали в предприятието, са финансови активи, създадени посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на даден дебитор. Те са включени в състава на текущите активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като нетекущи. Предоставените кредити и вземанията се включват в счетоводния баланс в категорията на „търговски и други вземания” и парични средства и парични еквиваленти.

#### *Финансови активи, обявени за продажба*

Финансовите активи, обявени за продажба са придобити финансови активи, неклассифицирани в никоя друга категория. Те се включват в дългосрочните активи, освен ако ръководството има намерение да продаде инвестициите в период до 12 месеца от датата на финансовия отчет.

Покупките и продажбите на финансови активи се отчитат на база датата на уреждане - датата, на която собствеността върху ценните книжа се прехвърля върху дружеството. Инвестициите първоначално се признават по справедливата стойност на датата уреждане плюс разходите по сделката. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от инвестициите са изтекли или са били прехвърлени и Дружеството е загубило контрол върху активите. Печалбите и загубите, произтичащи от преоценка на финансови активи, държани за търгуване, по справедлива стойност се включват в отчета за приходите и разходите по статията „Разходи за лихви и други финансови разходи” или „Други лихви и финансови приходи” за периода, през който са възникнали.

Приходите от лихви и дивиденди от финансови активи, държани за търгуване, се посочват в отчета за приходите и разходите като част от „Други лихви и финансови приходи”, когато Дружеството придобие право да получи плащане

### **Инвестиции в асоциирани предприятия**

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в асоциирани дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност) поради това, че такива инвестиции в повечето случаи не се търгуват на фондови борси и справедливата им стойност не може да бъде определена надеждно по друг начин. Притежаваните от дружеството инвестиции в асоциирани предприятия подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, загубата от обезценка се отразява като разход в отчета за приходите и разходите.

### **Вземания и обезценки**

Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване. В края на годината се извършва оценка на вземанията за определяне на загубите от обезценка и несъбираемост. Несъбираемите вземания се изписват, когато се устанят правни основания за това.

### **Пари и парични еквиваленти**

Паричните средства включват касова наличност, разплащателни сметки и депозити в банка. Левовите наличности са представени по номинална стойност, а валутните по заключителен курс на БНБ към 31.03.2009г. В отчета за паричния поток са включени всички парични средства.

### **Акционерен капитал и резерви**

Акционерният капитал е представен по номиналната стойност и съответства на регистрирания в Търговския регистър.

### **Задължения към доставчици и други задължения**

Текущите и нетекущи задължения се оценяват по стойност на тяхното възникване. Задълженията в чуждестранна валута се оценява по курс на БНБ към 31.03.2009г.

### **Доходи на персонала**

Трудовите и осигурителни отношения със служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и действащото осигурителното законодателство. Размерите на осигурителните вноски се определят съгласно действащото законодателство. Краткосрочните възнаграждения на персонала под формата на заплати се признават като разход в отчета за приходите и разходите в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер в периода на начисляване на съответните доходи, с които са свързани.

### **Приходи**

Приходите се признават в момента на тяхното възникване, независимо от тяхното плащане. При продажба на продукция приходите се признават когато всички съществени рискове и ползи преминават в купувача

Приходите свързани със сделки за извършване на услуги се признават в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на баланса. Етапът на завършеност на сделката се определя на база частта на направените до момента разходи които отразяват извършените услуги.

Приходите от дивиденди се признават , когато се установи правото за тяхното получаване.

### **Разходи**

Разходите се признават текущо при получаване на удостоверителните документи и на база на принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, за които се отнасят.

Финансовите разходи се включват в отчета за приходите и разходите, когато възникнат, и се състоят от: отрицателни разлики от продажба на акции, банкови такси.

### **Данъци върху печалбата**

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското законодателство. Данъчната ставка за 2009г. е 10%.

### **Отсрочени данъчни активи и пасиви**

При преобразуване на счетоводната печалба в данъчно облагаема печалба се отчитат отсрочени данъчни активи и пасиви на основата на балансовия метод на задълженията. Отсрочените данъчни пасиви се признават в отчета за всички временни данъчни разлики. Отсрочени данъчни активи се признават само ако е вероятно тяхното възстановяване при наличието на облагаема печалба. Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчни ставки, които се очакват да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки ( и данъчното законодателство), действащи към датата на баланса.

### **Оповестяване на свързани лица и сделките с тях**

При извършване сделки със свързани лица няма отклонение от пазарните условия.

### **Доход на акция**

Дохода на акция се изчислява от нетната печалба за периода и общия брой обикновени акции на дружеството.

## **БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

### **1. Приходи**

в хиляди лева

|        | 31.03.2009г. | 31.03.2008г. |
|--------|--------------|--------------|
| Услуги | 4            | 4            |

### **2. Финансови приходи и разходи**

|  | 31.03.2009г. | 31.03.2008г. |
|--|--------------|--------------|
| Положителна разлика от операции с финансови активи и инструменти | 7            | 0            |
| Отрицателна разлика от операции с                                |              |              |

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ” АД

|                                |    |    |
|--------------------------------|----|----|
| финансови активи и инструменти | 23 | 14 |
|--------------------------------|----|----|

**3. Разходи**

|                          | 31.03.2009г. | 31.03.2008г. |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Разходи за външни услуги | 6            | 2            |
| Разходи за амортизации   | 2            | 2            |
| Общо                     | 8            | 4            |

**4. Разходи за персонала**

|                           | 31.03.2009г. | 31.03.2008г. |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Разходи за възнаграждения | 2            | 5            |

**5. Имоти, машини и оборудване**

|                         | Транспортни средства | Общо |
|-------------------------|----------------------|------|
| Баланс към 31.12.2008г. | 29                   | 29   |
| Амортизации             | 13                   | 13   |
| Баланс към 31.03.2009г. | 27                   | 27   |

Ръководството на дружеството е преценило, че не са налице предпоставки налагаща преоценка на активите.

**6. Инвестиции**

|                                     | 31.03.2009г. | 31.03.2008г. |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Инвестиции в асоциирани предприятия | 15           | 15           |

При първоначално придобиване инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по цена на придобиване и всички разходи по извършване на сделката.

“Република Холдинг” АД участва в капитала на НПК ”Дълголетие” с 1 250 бр. акции, представляващи 25 % от капитала му. Същото в момента е в процедура на ликвидация. В “Лозово 2001” ООД, гр. Бургас участва с 25 дяла, представляващи 50% от капитала на това дружество. Отчитането на съучастието в горепосочените дружества е по себестойностният метод. Предвид размера на съучастието на “Република Холдинг” АД в капитала на други дружества няма задължение да съставя консолидиран отчет.



„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ” АД

**7. Търговски и други вземания**

|                                  | 31.03.2009г. | 31.03.2008г. |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Вземания от свързани предприятия | 16           | 16           |
| Вземания от клиенти и доставчици | 1            |              |
| Данъци за възстановяване         | 15           | 15           |
| Общо                             | 32           | 31           |

**8. Финансови активи държани за търгуване**

|       | 31.03.2009г. | 31.03.2008г. |
|-------|--------------|--------------|
| Акции | 211          | 735          |

Към 31.03.2009г. портфейла от финансови активи на “Република холдинг” АД има следното съдържание:

|                                  |              |
|----------------------------------|--------------|
| - “Болярка” АД гр. В.Търново     | - 14 000 бр. |
| - “А.В.Билдингс” АД              | - 18 975 бр. |
| - „Гранитоид” АД                 | - 130 бр.    |
| - „ЦБА Асет Мениджмънт „АД       | - 18 000 бр. |
| - „Мура ДМ” АД                   | - 8 927 бр.  |
| - „Адара” АД                     | - 6 850 бр.  |
| - „Елена Георгиева” АД           | - 2 985 бр.  |
| - „Гулянска консерва” АД         | - 6 000 бр.  |
| - „Слаботокови съединители” АД   | - 819 бр.    |
| - „Товарни превози –Силистра” АД | - 571 бр.    |

**9. Парични средства**

|  | 31.03.2009г. | 31.03.2008г. |
|--|--------------|--------------|
| Парични средства на каса                 | 10           | 1            |
| Парични средства по разплащателни сметки | 14           | 4            |
| Блокирани парични средства               | 1            | 1            |
| Общо:                                    | 25           | 6            |

**10. Капитал и пасиви**

|                             | 31.03.2009г. | 31.03.2008г. |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Основния капитал            | 116          | 116          |
| Общи резерви                | 11           | 11           |
| Други резерви               | 68           | 68           |
| Неразпределена печалба      | 722          | 722          |
| Непокрита загуба            | (388)        | (68)         |
| Резултат от текущата година | (22)         | (19)         |

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ” АД

|                              |              |              |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Общо                         | 507          | 830          |
| <b>11. Материални запаси</b> |              |              |
|                              | 31.03.2009г. | 31.03.2008г. |
| Стоки                        | 199          |              |
| <b>12. Текущи задължения</b> |              |              |
|                              | 31.03.2009г. | 31.03.2008г. |
| Задължение към персонала     | 1            | 1            |
| Други                        | 2            | 2            |
| Общо                         | 3            | 3            |

## УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: *пазарен риск*, *кредитен риск*, *ликвиден риск* и *риск на лихвено-обвързаните парични потоци*. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на извършваните от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

### **Валутен риск**

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти изцяло неговите операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро.

### **Ценови риск**

Дружеството е изложено на ценови риск обуславен от пазарните процеси в страната.

### **Кредитен риск**

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

#### **Ликвиден риск**

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Дружеството разполага с ликвидни средства за посрещане на текущите си задължения.

#### **Справедлива стойност**

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

#### **Събития след датата на баланса**

След датата на баланса не са настъпили събития за допълнително оповестяване.

Счетоводител:  
Камелия Ковачева

Изп.директор:  
Драголюб Ралчев

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ” АД