

ХОЛДИНГ "КООП – ЮГ" АД

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 31.12.2008 г.

Консолидираният финансов отчет е изготвен от Холдинг "Кооп-Юг" АД с цел да задоволи потребностите от информация на потребителите на финансови отчети и да отрази имущественото и финансово състояние на икономическата група като на едно предприятие и ведно с това да бъде сравним с предходният отчетен период. Спазени са изискванията на Международен Счетоводен Стандарт 27. Извършена е подготовка за консолидиране, която обхваща изискване и получаване на годишните финансови отчети и на допълнителни оповестявания (справки) от предприятията в групата, съпоставяне на суми от две предприятия по една и съща сделка.

Настоящият финансов отчет на икономическата група Холдинг "Кооп – Юг" АД е изготвен в съответствие с изискванията на приложимите Международни Счетоводни Стандарти (МСС), приети с ПМС № 21 от 4 февруари 2003 г. за утвърждаване на Международни счетоводни стандарти, приети от Борда по международни счетоводни стандарти, ДВ, бр.13 от 2003 г. и специфичните изисквания на българското търговско законодателство, всички те приложими към 31.12.2009г.

Сравнителната информация по отношение на предходният период е изложена и описателно, тъй като това би спомогнало за по-доброто разбиране на счетоводният отчет за текущият период и някои от статиите в сравнителната информация са рекласифицирани с цел да се осигури база за сравнение между текущият период и характера, размерът и причините за рекласифицирането, което е оповестено на лицевата страна на баланса и настоящите обяснителни бележки.

Някои от статиите на лицевата страна на баланса и отчета за паричните потоци са рекласифицирани с цел подобряване на сравнимостта и разбираемостта на финансовите отчети – една от основните качествени характеристики. Някои от статиите са обединени и предоставят по-добра възможност за спазване на сравнимостта. За по-голяма разбираемост и сравнимост, част от балансовите статии са рекласифицирани, като са добавени и някои нови.

За посочения период в групата е консолидирано едно дружество (Кооп-Юг Комерс ЕООД), в което Холдинг "Кооп-Юг" АД (предприятието майка) притежава право на контрол в съответствие със стандарта (повече от половината капитал на дъщерното дружество) и/или повече от половината капитал на дъщерното дружество и/или повече от половината от гласовете на управителното тяло. За него е приложен метода на пълна консолидация, при което се обединяват всички активи, пасиви, собствен капитал, разходи, приходи, парични потоци и финансов резултат. Дружеството ("Кооп – Юг Комерс" ЕООД) е образувано като еднолично дружество с ограничена отговорност, вписано при СГС-ФО, Парт.№ 86512, том 1076, рег. I, стр. 137 с едноличен собственик на капитала Холдинг "Кооп – Юг" АД, рег. по ф.д. № 13638/1996 г по описа на СГС. Дружеството е с неопределен срок. Дружеството е с капитал 500 000 лв. Предметът на дейност по съдебна регистрация е: Търговия и лизингови сделки в страната и чужбина, комисионни, спедиционни и превозни сделки, придобиване на дялове в други търговски дружества, производствена дейност, производство и преработка на земеделска

продукция, търговско представителство и посредничество на местни и чуждестранни лица, както и всяка друга дейност, незабранена от законите на Република България.

Консолидирането е извършено на базата на обединяване ред по ред на финансовите отчети на холдинга (предприятието – майка) и на дъщерното дружество "Кооп-Юг Комерс" ЕООД по отношение на активите, пасивите, собствения капитал, разходите, приходите и паричните потоци, като са извършени съответните корекции във връзка с вътрешно – групови разчети (ако е имало такива).

В консолидираният баланс, като основен капитал на икономическата група е получена сумата 3,070 х.лв.

Към 31.12.2008 г. общият размер на собственият капитал на групата е в размер на 3 576 х.лв.

Към 31.12.2008 г. Холдинг "Кооп-Юг" АД притежава повече от половината капитал в две предприятия- "Селвиконсерв" АД - Севлиево и "Кооп-Юг Комерс" ЕООД (100%) – гр.София. През 2003г. дружеството "Селвиконсерв" АД е преустановило своята дейност и действа в рамките на строги дългосрочни ограничения, поради което не е включен в консолидирания финансов отчет на групата.

При съставянето на финансовите отчети дружествата, включени в консолидирания счетоводен отчет, прилагат една и съща счетоводна политика, която се основава на принципите, определени в чл.4 на Закона за счетоводството и принципите визирани в приложимите счетоводни стандарти. Междинните финансови отчети са изготвени към една и съща дата - 31.12.2008 г.

При консолидирането са елиминирани вътрешногруповите разчети между двете предприятия / предимно финансови /- участие на предприятието-майка в капитала на дъщерното предприятие. През отчетният период икономическата група се състои от две дружества: Холдинг "Кооп – Юг" АД и "Кооп – Юг Комерс" ЕООД, в което Холдинга притежава инвестиция в размер 100%.

Сделки в чуждестранна валута

Сделките, извършени през периода, деноминирани в чуждестранна валута са превърнати в български лева по курса на съответната валута на датата на сделката. Активите и пасивите, деноминирани в чуждестранна валута са преизчислени по заключителния курс на Българска народна банка (БНБ), която е централната банка на Република България, към балансовата дата. Получените от това печалби и загуби са представени в отчета за доходите.

Считано от 01.01.1999г. българският лев е фиксиран към общата европейска валута-ЕВРО при курс 1.95583 лева за 1 ЕВРО. БНБ определя обменните курсове на българския лев към другите чуждестранни валути, използвайки курса на ЕВРО към съответната валута на международните пазари.

Сума на курсови разлики, включена в нетния финансов резултат за периода:

- отрицателни: 0 х.лв.
- положителни: 0 х.лв.

Дефиницията за приход обхваща както постъпленията, така и прираста. Постъпленията са следствие от свойствената дейност на предприятието и се описва с наименованията постъпления (приходи) от продажби, възнаграждения, лихви, дивиденди и др. Прирастът представлява други статии, които отговарят на определението за приход и могат или не могат да възникнат в хода на обичайната дейност на дружеството.

Разходите включват загубите и онези разходи, които възникват в хода на нормалната дейност на предприятието, включват например себестойността на продажбите, заплатите и амортизациите. Обикновено разходите са под формата на намаляване на активи – пари и парични еквиваленти, инвентар, имущество, машини, съоръжения и оборудване. Загубите са други статии, които отговарят на дефиницията за разходи и могат или не могат да възникнат в хода на нормалната дейност на предприятието. Загубите представляват намаляване на икономическата изгода и в този смисъл не се различават съществено от останалите разходи. Разходите включват също и онези, които се дължат на намаленията на обменния курс. При признаване на загуби в отчета за доходите обикновено те се посочват отделно, тъй като информацията за тях може да е от полза при вземането на икономически решения.

Оперативните приходи, оперативните разходи, както и неоперативните приходи и разходи се признават в съответствие с принципите за текущо начисляване и съпоставимост между тях.

За периода, завършващ на 31.12.2008 г. са признати следните приходи по категории:

Приходи от продажба на стоки	279
Положителни курсови разлики	0
Приходи от услуги	7
Други приходи от дейността	1
Приходи от лихви	84
Положителни разлики от финансови инструменти и други финансови приходи	25
Други	24
Приходи от дивиденди	17

За периода, завършващ на 31.12.2008 г. са признати следните разходи:

Балансова стойност на продадените активи (стоки)	264
Разходи за възнаграждения	116
Разходи за външни услуги	81
Разходи за осигуровки	14
Разходи за амортизации	12
Разходи за материали	2
Други разходи	16
Отрицателни разлики от операции с фин. активи	2082
Други финансови разходи	1

Финансовият резултат е оповестен на лицевата страна на Отчета за доходите за периода, завършващ на 31.12.2008 г.

Данъци върху печалбата

Данъчното облагане представлява сумата на данъците, начислени съгласно изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане(ЗКПО).

В съответствие с българското данъчно законодателство, дружеството е субект на данъчно облагане с корпоративни данъци. Данъчният процент за корпоративният данък е 10 % върху облагаемата печалба.

Икономическата група Холдинг "Кооп – Юг" АД отчита активи по отсрочени данъци. Отсрочени данъчни активи се признават когато е вероятно, да има налична облагаема печалба, срещу която може да бъде усвоен отсрочения данъчен актив.

В счетоводния баланс данъчните пасиви се представят отделно от другите пасиви /към доставчици, клиенти, персонала и други кредитори/.

В съответствие с параграф 13 от МСС 32 пасиви или активи, които нямат договорен характер, например данъците върху доходите, произтичащи от законови изисквания, наложени от правителството, не са финансови пасиви или финансови активи.

Не са отчитани активи по отсрочени данъци по отношение на данъчната загуба за пренасяне, тъй като няма достатъчна убеденост, че ще може да се генерира достатъчно облагаема печалба срещу която да се почерпи икономическият ефект по отсрочените данъци.

Текущият данък върху печалбата представлява сумата от текущия данък върху печалбата (дохода) и отсрочените данъци.

Текущият данък върху печалбата се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовия отчет. Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (намаляеми) временни разлики. Временните разлики са разликите между отчетната стойност на един актив или пасив в баланса и неговата данъчна основа.

Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за намаляемите временни разлики се признават до степен, до която има вероятност за бъдеще за тяхното проявление и ако дружеството ще е в състояние да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която дружеството разполага към момента на съставяне на финансовия отчет. Отсрочените данъци се признават в отчета за доходите, освен в случаите, когато възникват във връзка с балансово перо, което се отразява директно в собствения капитал на дружеството. В този случай и отложените данък се посочва директно за сметка на капитала, без да намира отражение в отчета за доходите.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оповестяват нетно, ако те подлежат на един режим на облагане.

Активи по отсрочени данъци:	8
Пасиви по отсрочени данъци:	14
Нетен резултат	6

Съгласно действащото към момента на съставяне на настоящият финансов отчет данъчно законодателство, данъчните ставки, които следва да се прилагат при изчисляване на данъчните задължения на дружеството са следните:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Корпоративен данък	10 %	10 %

Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в асоциирани предприятия са отчетени и предствени във финансовия отчет, съгласно приложимите счетоводни стандарти. Икономическата група прави следните допълнителни оповестявания:

1. Естество на събитието – "Селвиконсерв" АД, което е класифицирано в баланса на дружеството като "инвестиция в асоциирани предприятия", в което дружеството притежава 66.85% действа в среда на силни дългосрочни ограничения. С решение на ОС на дружеството, проведено на 18.03.2005 г. е взето решение за ПРЕКРАТЯВАНЕ на дружеството и за откриване на производство по ликвидация на същото.
2. Оценка на финансовият ефект - Предвид, че все още не е одобрен встъпителният баланс на дружеството за неговата преустановена дейност не би могло да се направи оценка на финансовият ефект.

Историческата стойност на инвестицията е 360 х.лв.

Балансовата стойност на инвестицията е 255 х.лв. след признати обезценки в нетният финансов резултат

Ценни книжа в оборотен портфейл (финансови активи държани за търгуване)

Ценните книжа в оборотен портфейл са придобити и се държат с цел да бъдат продадени в краткосрочен план с цел получаване на печалба от краткосрочни колебания в цените или в дилърския марж.

структура на дяловите участия на икономическата група Холдинг "Кооп – Юг" АД в дъщерни, асоциирани и други предприятия за периода, завършващ на 31.12.2008 г.

"Селвиконсерв" АД	255	66.85%
"АРС- 32" ООД	2	25.00%
"ДФ Елана балансиран еврофонд"	201	0.00%
"Белатур" АД	318	15.09%
"Холдинг Кооперативен бизенс" АД	14	5.00%
"Орфей - Б" АД	2	4.17%
"Нови Енергийни Източници" АД	10	36.87%
"Звезда" АД	4	3.56%
"Росица индъстриал енд комършъл активитис" АД	0	0.01%
"Металик" АД	0	0.00%
"Аванс Екуити Холдинг" АД	15	0.04%
"Фонд за недвижими имоти България" АДСИЦ	77	0.15%
"Феър Плей Пропъртис" АДСИЦ	39	0.09%
"Инвестор Б" АД	10	0.07%
"Софарма" АД	17	0.01%
"Еврохолд България" АД	28	0.02%
"М+С Хидравлика" АД	6	0.01%
"Корпоративна ТБ" АД	268	0.06%
"Първа Инвестиционна Банка" АД	90	0.03%
"Балкан" АД	2	0.10%
"Спарки Елтос" АД	6	0.02%
"Централна кооперативна банка" АД	5	0.00%
"Химимпорт" АД	17	0.00%
ДФ "Капман Макс"	115	0.80%
"ИД Елана Високодоходен фонд" АД	93	1.56%

"Випом" АД	1	0.04%
"Арома" АД	3	0.01%
"Каолин" АД	9	0.01%
"Монбат" Ад	19	0.01%
ДФ "ОББ Премиум акции"	66	0.71%
"ИД Капман Макс капитал " АД	43	0.60%
"Евроинс" АД	6	0.02%
"Стара планина холд" АД	3	0.00%
"Оргахим" АД	1	0.00%
"Проучване и добив на нефт и газ" ЕАД	1	0.00%
""Катекс" АД	1	0.02%
"Индустириален холдинг България" АД	2	0.00%
""Аванс Терафонд " АДСИЦ - София	15	0.03%
""Кремиковци" АД	0	0.00%
""Етропал АД	10	0.05%
"Трейс груп холд" АД	15	0.02%
"Зърнени храни България" АД	38	0.03%
"Елхим Искра" АД	3	0.02%
Холдинг Нов век АД	0	0.00%
ХД Пътища АД	0	0.00%

Вземания по съдебни спорове и присъдени вземания*

Икономическата група е ищец по следните съществени съдебни спорове, някои от които са присъдени в полза на дружеството:

1. Изп.дело № 162 / 2003 г. срещу РКС "Нова Загора"
2. Изп.дело № 178 / 2000 г. срещу "Алфа Комерс" ЕООД
3. Изп. Дело № 2017 / 2000 г. срещу ЗК "Единство" , с.Жельо войвода
4. Изп. Дело № 02 / 2007 г. срещу "Тексима" ООД, гр. Ямбол
5. Гражданско дело № 393 / 2006 г. срещу "Нови Енергийни Източници" АД, гр. Стара Загора "

Общата сума на вземанията по съдебни и присъдени вземания е оценена на 15 х.лв. и е оповестена на лицевата страна на баланса за периода, завършващ на 31.12.2008 г.

* Икономическата група не оповестява информация по водените съдебни спорове, тъй като оповестяването на цялата информация може да доведе до сериозно предубеждение към позицията на дружеството при споровете с ответниците.

Рискове, на които икономическата група е изложена

В съответствие с параграф 43 на МСС 32 предприятието оповестява рисковете, на които е изложено както следва:

а) ценови риск - съществуват три вида ценови риск: валутен риск, лихвен риск и пазарен риск.

1) валутен риск - при който стойността на даден финансов инструмент се колебае поради промени във валутните курсове. Оперативната дейност на Холдинг "Кооп – Юг" АД е изложена валутен риск по отношение на депозити, деноминирани в чуждестранна валута (USD). Предвид колебанията на валутният курс не биха могли да се прогнозират в дългосрочен или средносрочен аспект потенциалните печалби или загуби. Дружеството не използва финансови деривативи целящи да намалят ефектите от промените на валутните курсове.

2) лихвен риск - при който стойността на даден финансов инструмент се колебае поради промени в пазарните лихвени проценти. Дружеството не е страна по договор за банкови заеми. Максимално поетият лихвен риск представлява балансовата стойност на финансовите активи, включително вземанията от свързани лица, които са оповестени в баланса.

3) пазарен риск - при който стойността на даден финансов инструмент се колебае в резултат на промени в пазарните цени, независимо дали тези промени са причинени от фактори, характерни за отделните ценни книжа или за техния издател, или от фактори, отнасящи се до всички ценни книжа, търгувани на пазара. За Холдинг "Кооп-Юг" АД съществува потенциалният риск от колебания в цените на акциите по отношение на дружествата, в които е инвестирал.

терминът "пазарен риск" включва не само възможността за печалба, а и тази за загуба;

б) кредитен риск - кредитен е рискът, при който една от страните по финансовия инструмент не изпълнява свое задължение и по този начин причинява финансова загуба на другата страна. За Холдинг "Кооп – Юг" АД към датата на баланса съществува концентрация на кредитен риск.

в) ликвиден риск - наричан още риск на финансиране, е този, при който дадено предприятие ще срещне трудности при набавяне на финансови средства за изпълнение на ангажменти, свързани с финансови инструменти. Причина за ликвидния риск при Холдинг "Кооп – Юг" АД може да бъде невъзможността да се продаде бързо финансов актив на стойност, близка до справедливата му стойност или да не се получат суми по договори за отпуснати кредити или да не се съберат в срокове вземанията по водени съдебни спорове. За Холдинг "Кооп – Юг" АД към датата на баланса съществува поет ликвиден риск, който представлява балансовата сума на финансовите активи, включително вземанията от свързаните лица в баланса. Към датата към която е изготвен настоящият финансов отчет дружеството е в много добра ликвидност.

г) риск на паричния поток - този, при който има колебания в размера на бъдещите парични потоци, свързани с даден паричен финансов инструмент. За Холдинг "Кооп – Юг" АД към датата на баланса съществува поет риск на паричния поток, който представлява балансовата сума на финансовите активи, включително вземанията от свързаните лица в баланса. За дружеството съществува риск от промяна на лихвените проценти, при които са сключени договорите за депозити в лева и за тези, деноминирани в чуждестранна валута.

Информация свързана с управлението на финансовите рискове

Дружеството осъществява инвестиционната си политика при спазване на одобрената от ръководството програма за добро корпоративно управление. Управлението на финансовите ресурси се осъществява на базата на периодично преразглеждане на инвестиционният портфейл на дружеството. През 2008 г. средствата на Холдинга са инвестирани в активи, деноминирани в български лева и евро (EUR), а така също и в някои финансови активи, класифицирани като "държани за търгуване". По този начин се намалява и рискът от обезценяване на националната валута стремежи се да се запази покупателната сила на средствата. Значителна част от средствата са в банкови депозити, деноминирани в български лева и евро.

Условни активи и пасиви

Дружеството оповестява условни активи по предоставени гаранции от членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет и Прокурист, изисквани по силата на нормативен акт Закона за Публичното Предлагане на Ценни Книжа (ЦППЦК). Условните активи от този род възлизат на 11 х.лв.

Дата към която се изготвя и дата на изготвяне

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен към 31.12.2008 г.

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен на 19.03.2008 г.

След датата на баланса не са възникнали коригиращи събития.

Изпълнителен Директор:

/М. Дончев/

