ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ИЗТОЧНО-ЕВРОПЕЙСКИ ТЪРГОВСКИ ХОЛДИНГ АД за 2011 година

Източно-Европейски Търговски Холдинг АД
2012г

I. Обща информация за предприятието

1. Фирмено наименование: ИЗТОЧНО-ЕВРОПЕЙСКИ ТЪРГОВСКИ ХОЛДИНГ АД

В обхвата на консолидация влизат следните предприятия:

Дъщерни дружества:

- 75% от Спорт Депо АД. Дружеството е лидер в страната в търговията на едро и дребно със спортни уреди и екипировка. Дружеството е с капитал 1 100 хил. лв и е с адрес на управление гр. София, ул. Никола Козлев 8.
- 80% от РАК ООД. Дружеството се занимава с търговия като развива две основни направления. Първото основно направление включва проектиране и изграждане на системи за видеонаблюдение, пожароизвестяване, контрол на достъпа, системи за озвучаване на сгради и помещения, както и само продажба на отделните стоки, съставляващи тези системи. Второто включва търговия с електронни компоненти за автомобили, а именно авто алармени системи, SONY Car Audio, Антирадарни системи, Системи за паркиране и други допълнителни оборудвания към автомобилите. Дружеството е с капитал 100 хил.лв. и е с адрес на управление гр. София, ул. Никола Козлев 8.
- 100% от Sport Depot S.R.L.-Romania. Това е дружество учредено в Румъния, като се занимава с разпространението на спортни стоки и екипировка. Дружеството има сключени договори за продажба с всички вериги хипермаркети в Румъния като продава основно стоки, които се доставят от Спорт Депо АД. Дружеството е с капитал 200 RON.

- В настоящия отчет е включено и „СПОРТ АРЕНА" ЕООД – дъщерно дружество на Спорт Депо АД. „СПОРТ АРЕНА" е дружество, регистрирано в съответствие с Търговския закон с решение на СГС от 22.10.2007 год. със седалище и адрес на управление гр. София, район Младост, ж.к. Младост, ул. Васил Радославов № 6, като Еднолично Дружество с Ограничена Отговорност. „СПОРТ АРЕНА" ЕООД има основен предмет на дейност търговия на дребно със спортни стоки, електроника, електроуреди и стоки за дома, мебели, компютри и софтуер, охранителни системи и други промишлени стоки. Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителния Директор Красимир Цонов Петков. Едноличен собственик на капитала е Спорт Депо АД. Дружеството не е осъществявало дейност за 2011 година.

Асоциирани предприятия:

- 25.20 % от Прима Пропърти ООД. Дружеството се занимава със строителство на бизнес сгради. Дружеството притежава сгради и земи във Варна, Бургас, Пловдив, София, Сандански. Дружеството е с капитал 5 хил. лв.
- 25% от Комерс Депо ООД. Дружеството се занимава с продажба на детски играчки, басейни, стоки за градинско и къмпинг оборудване. Дружеството е с традиции в работата в тези области и има договори за доставки с основни вериги хипермаркети в страната. Дружеството е с капитал 5 хил. лв.
- 21.23% то Sport Depot D.O.O.-Serbia. Дружеството се занимава с търговия на спортни стоки и аксесоари в Сърбия. То снабдява всички търговци на дребно с такива стоки, защото притежава изключителни права за разпространение на стоки на Спорт Депо АД в Сърбия.

2. Номер и партида в Търговски регистър, ЕИК по БУЛСТАТ

Дружеството е вписано в ТР при СГС с решение 1/ 28.02.2007г по фирмено дело 2585/ 2007г, Партида 115641, том. 1584, рег.I, стр.62
ЕИК по БУЛСТАТ: 175 245 281

3. Седалище и адрес на управление

Седалище: София
Адрес на управление: София 1715, р-н Младост, ул.Васил Радославов 6, Сграда Спорт Депо
Адрес за кореспонденция: София 1715, Бизнес парк София, Сграда Спорт Депо
Телефон, факс: 02/ 4016500, 4016545
Интернет страница: www.eeth-bg.com

4. Предмет на дейност

Основният предмет на дейност е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; финансиране на дружествата, в които участва предприятието майка; търговия на едро и дребно със спортни стоки, дрехи и обувки; търговия на едро с електроника, изчислителна техника, охранителни системи и компоненти, както и всички незабранени от законодателството на Република България дейности.

5. Капитал и акции

Капиталът на Дружеството е в размер на 300 000 (триста хиляди) лева, записан и изцяло внесен.
Капиталът е разпределен на 300 000 (триста хиляди) броя акции с номинална стойност 1 (един) лев, както следва:

а) 300 000 (триста хиляди) налични поименни акции.

Всички акции на Дружеството са от един клас: обикновени, поименни, налични, като всяка от тях дава право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял съразмерно с номиналната стойност на акцията. Акциите на Дружеството се прехвърлят без ограничения по предвидения в закона ред. Уставът на ИЗТОЧНО – ЕВРОПЕЙСКИ ТЪРГОВСКИ ХОЛДИНГ АД не съдържа клаузи, които да предвиждат ограничения при прехвърлянето или притежаването на ценни книжа на Дружеството, да изискват одобрение на Дружеството или акционер за прехвърлянето на дружествени дялове. Дружеството не е издавало акции от различни класове.
Дружеството не е придобивало и прехвърляло собствени акции и не притежава такива.

6. Представителство и управление

С Решение на СД Дружеството се представлява и управлява от изпълнителните директори Красимир Цонов Петков.

С Решение на Общото събрание е избран Съвет на директорите: Красимир Цонов Петков, ЕГН 6107211988; Таня Георгиева Петкова, ЕГН 6007102031; Николай Красимиров Цонов, ЕГН 8311146564

7. История

ИЗТОЧНО – ЕВРОПЕЙСКИ ТЪРГОВСКИ ХОЛДИНГ е създаден през 2007 година, като ИЗТОЧНО-ЕВРОПЕЙСКО ДРУЖЕСТВО АД .

ИЗТОЧНО-ЕВРОПЕЙСКО ДРУЖЕСТВО АД е вписано в Регистъра на търговските дружества при Софийски градски съд по фирмено дело No 2585/2007г с Решение № 1/ 28.02.2007г. с начален капитал - 50 000 /петдесет хиляди/ лева, разпределен на 50000 /петдесет хиляди/ броя поименни акции с номинална стойност 1 /един/ лев всяка една.

С решение № 2 от 20.03.2007г. на Софийски градски съд се вписва промяна на капитала на дружеството от 50 000 (петдесет хиляди) лева на 100 000 (сто хиляди) лева.

С решение № 3 от 17.05.2007г. на Софийски градски съд се вписва промяна на наименованието на дружеството на **ИЗТОЧНО – ЕВРОПЕЙСКИ ТЪРГОВСКИ ХОЛДИНГ АД.** Вписани са промени в предмета на дейност, както следва: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти,

отстъпване на лицензии за използуване на патенти на дружества, в които Дружеството участвува; финансиране на дружествата, в които Дружеството участвува и всяка друда дейност, за която няма изрична законова забрана.
Вписана е промяна в Устава на дружеството, приети на общо събрание на акционерите, проведено на 02.05.2007г

С решение № 4 от 14.08.2007г. на Софийски градски съд се вписва промяна в капитала на дружеството от 100 000 (сто хиляди) лева на 300 000 (триста хиляди) лева, разпределени в 300 000 (триста хиляди) броя поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка една, чрез издаване на нови 200 000 (двеста хиляди) броя поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка една.

8. Клонове и офиси в страната

ИЗТОЧНО – ЕВРОПЕЙСКИ ТЪРГОВСКИ ХОЛДИНГ АД няма клонове в страната или чужбина.

II. Характеристика на дейността

Основна дейност	Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; финансиране на дружествата, в които Дружеството участвува
Клиенти	Финансиране на участията в дъщерните дружества, както и финансиране на дейността на тези дружества
Пазарен обхват	Дейността на Дружеството се ограничава до типична холдингова дейност, макар устава да предвижда упражняване и на всяка незабранена от закона дейност.

2. Цели

В краткосрочен план дружеството не планира нови инвестиции по придобиване на дялове в дъщерни или асоциирани предприятия.
Дружеството ще продължи да развива дейността си по оптимизиране на паричните потоци и финансиране на дружествата, в които участва.

3.Основни финансово-икономически резултати на ИЗТОЧНО – ЕВРОПЕЙСКИ ТЪРГОВСКИ ХОЛДИНГ АД

Консолидираният отчет за дейността консолидира резултатите от дейността на дъщерните дружества: Спорт Депо АД, РАК ООД и Sport Depot S.R.L. – Romania, както и дейността на холдинговото дружество за 2011г.

Приходи от продажби

През финансовата 2011г са отчетени приходи от продажби общо в размер на 28 759 хил.лв.
Годишните финансови резултати за 2011г са формирани основно от Приходи от продажби на стоки – 99% от приходите. Другите приходи са формирани от приходи от продажба на резервни части, както и от продажба на услуги по изграждане на слаботокови системи и системи за охрана и други монтажни работи в размер на 249 хил.лв.
В сравнение с 2010г, когато са реализирани приходи от продажби в размер на 27 257 хил.лв, увеличението на приходите е със 4.8%.

Финансови приходи

Приходите от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия са в размер на 794 хил.лв, като в сравнение с 2010г когато тяхната сума е 822 хил.лв, намалението е с 3.4%.
Реализирани са приходи от лихви и други финансови приходи през 2011г в размер на 853 хил.лв, като в сравнение с 2010г, когато са реализирани приходи от лихви и други финансови приходи в размер на 926 хил.лв, намалението е с 7.9%.

Разходи за дейността

Общата сума на разходите по икономически елементи на групата по отчета за 2011г е в размер на 27 514 хил.лв, при отчетени през 2010г – 25 363 хил.лв, което е увеличение с 8,5 %.
Измененията са както следва:

- Разходи за материали – 737 хил.лв (12.6% намаление);
- Разходи за външни услуги – 4041 хил.лв (1.17% намаление);
- Разходи за амортизация – 646 хил.лв (54,92% нарастване);
- Разходи за възнаграждения – 2 394 хил.лв (26.27% нарастване);
- Разходи за осигуровки – 406 хил.лв (40.48% нарастване);

Отчетната стойност на продадените активи през 2011г възлизат на 18 611хил.лв, което е увеличение с 5.68% спрямо 2010г.
Реализирани са през 2011г разходи от обезценка на финансови активи, вкл. Инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи в размер на 501 хил.лв, които намаляват с 249 хил.лв спрямо 2010г.
Разходите за лихви и други финансови разходи през 2011г са в размер на 694 хил.лв, което е увеличение със 16.84% спрямо 2010г.

Финансов резултат

Финансовият резултат за 2011г на групата преди облагане с корпоративен данък е печалба в размер на 2 016 хил.лв.
За 2011г дължимия корпоративен данък е в размер на 171 хил.лв.
Финансовият резултат след облагане е нетна печалба в размер на 1 845 хил.лв. Намалението спрямо нетната печалба за 2010г, която е в размер на 2 262 хил.лв, е 18.44.

Активи

Към 31.12.2011г консолидираните активи на Източно-Европейски Търговски Холдинг АД по балансова стойност възлизат на 20 955 хил.лв, в т.ч. стойността на нетекущите активи е в размер на 3 460 хил.лв, а на текущите активи е в размер на 17 450 хил.лв.
Към 31.12.2010г консолидираните активи на Източно-Европейски Търговски Холдинг АД по балансова стойност са били общо в размер на 20 297 хил.лв. Увеличението е в размер на 658 хил.лв.

Нетекущите активи към 31.12.2011г са в размер на 3 460 хил.лв по балансова стойност, като тяхната сума е формирана от:

- Програмни продукти и други подобни права – 17 хил.лв
- Отрицателна търговска репутация – (779) хил.лв
- Машини и оборудване – 47 хил.лв;
- Съоръжения и други – 716 хил.лв
- Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия – 1 132 хил.лв
- Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия – 2 246 хил.лв
- Дългосрочни инвестиции – 1 хил.лв
- Отсрочени данъчни активи – 48 хил.лв
- Извършени разходи за придобиване на ДМА – 32 хил.лв.

Текущите активи към 31.12.2011г са в размер на 17 450 хил.лв. Към 31.12.2010г техния размер е бил 18 146 хил.лв. Намалението е в размер на 696 хил.лв.
Текущите активи са разпределени по видове, както следва:

- Материални запаси – 10 546 хил.лв, което в сравнение с 31.12.2010г е намаление в размер на 586 хил.лв.
- Краткосрочни вземания – 5 433 хил.лв, което в сравнение с 31.12.2010г е увеличение с 94 хил.лв.

Паричните средства на дружествата в групата към 31.12.2011г са в размер на 1 471хил.лв, от тях 470 хил.лв са по банкови сметки, а останалите са в брой.

Пасиви

Към 31.12.2011г общият капиталов ресурс по балансова стойност на Дружеството възлиза на 20 955 хил.лв, в т.ч.

- Собствен капитал – 10 840 хил.лв. Увеличението спрямо 31.12.2010г е с 1 062 хил.лв. Основният капитал е в размер на 300 хил.лв. Финансовият резултат за текущия период е в размер на 1 723 хил.лв. Собственият капитал, непринадлежащ на групата е в размер на 1 980 хил.лв
- Пасивите към 31.12.2011г възлизат на 10 056 хил.лв, от които нетекущите пасиви са в размер на 1170 хил.лв, а текущите са в размер на 8 886 хил.лв. Намалението спрямо 31.12.2010г е в размер на 439 хил.лв.

Дългосрочните пасиви са разпределени, както следва:

- Задължения към финансови предприятия – 1 111 хил.лв спрямо 1 373 хил.лв към 31.12.2010г. Намалението е с 262 хил.лв. Основна част от тези задължения е дългосрочен кредит на Спорт Депо АД, който към 31.12.2011г е разграничен на 837 хил.лв. с падеж след повече от 12 месеца (дългосрочна част) и 293 хил.лв. с падеж в рамките на 12 месеца (краткосрочна част).
- Задължения по финансов лизинг (дългосрочна част – с падеж след повече от 12 месеца) – 59 хил.лв.

Краткосрочните пасиви са разпределени по видове както следва:

- Задължения към финансови предприятия – 5 398 хил.лв. спрямо 4 658 хил.лв. към 31.12.2010г. Отбелязва увеличение в размер на 740 хил.лв.
- Задължения към доставчици – 2 277 хил.лв. спрямо 3 223 хил.лв. Намалението е в размер на 946 хил.лв.;
- Задължения свързани с асоциирани и смесени предприятия – 205 хил.лв спрямо 296 хил.лв през предходната година;
- Други задължения – 747 хил.лв. спрямо 785 хил.лв. към 31.12.2010г. Намалението е 38 хил.лв.; в т.ч:
  - Задължения към персонала – 226 хил.лв. спрямо 235 хил.лв. към 31.12.2010г;
  - Задължения към осигурителни предприятия – 70 хил.лв. спрямо 59 хил.лв. към 31.12.2010г;
  - Данъчни задължения – 423 хил.лв. спрямо 358 хил.лв. към 31.12.2010г. Увеличението е с 65 хил.лв.

4. Важни събития настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет:

Не са настъпили важни събития след датата, към която е изготвен годишния финансов отчет.

III. Систематични и несистематични рискове

Систематичните рискове са тези, които зависят от общите колебания в икономиката като цяло. Дружеството не би могло да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях.

Несистематичните рискове представляват частта от общия риск, специфичен за самото дружество и отрасъла, в който то осъществява дейността си, както и специфичните рискови фактори, произтичащи от отрасловата диверсификация на портфейла на Дружеството.

Систематични рискове

1. Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и в частност върху възвръщаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика и като следствие от това - негативни промени в инвестиционния климат. Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и по-точно тези, които касаят стопанския и инвестиционния климат в страната.
Република Бъ лгария е страна с политическа и институционална стабилност основана на съвременни конституционни принципи, като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите.

2. Макроикономически рискове – След периода на бързо развитие иконимиката на страната е силно засегната от разширяващия се ефект от световната финансова криза
Като малка отворена икономика с валутен борд България е уязвима на външни шокове. От гледна точка на преките чуждестранни инвестиции пряко влияние на кризата се отразява в определени сегменти на пазара на недвижими имоти – осн овно големи строителни обекти, които се финансират от институционални инвеститори и покупка на жилищни и ваканционни имоти.

3. Валутният риск се свързва с възможността приходите и разходите на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените на валутния курс на националната валута (BGN) спрямо други валути. Фиксирането на курса на лева към единната европейска валута (EUR) ограничава колебанията в курса на лева спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите основни валути спрямо еврото.

4.Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. През 2011г. бе отбелязана по-ниско ниво на инфлацията спрямо 2010г , като инфлацията достигна 4.2% в края на годината.

5.Лихвеният риск е свързан с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят в следствие на повишение на лихвените равнища. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло. Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

Динамиката на лихвите по кредитите не показва значима пряка зависимост от международната конюнктура, а по-скоро следва ценовата динамика на вътрешния ресурс (депозитите). Непряко отражение на глобалната финансова криза се проявява по линия на засиленото търсене на финансов ресурс от вътрешни източници, съпроводено с увеличаване на неговата цена.

Несистематични рискове

1. Секторният риск се поражда от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци в този отрасъл, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др.

ИЗТОЧНО – ЕВРОПЕЙСКИ ТЪРГОВСКИ ХОЛДИНГ АД е създадено с основна цел придобиване на дялове и участия в дружества, опериращи в различни отрасли.

Дейността на дъщерните дружества включва внос и търговия със спортни стоки, спортни дрехи и обувки; внос и търговия с електронни системи за охрана, внос и търговия с градинско оборудване и детски играчки; инвестиции в жилищно и бизнес строителство; инвестиции в земи

Предлаганите продукти и услуги от дъщерните и асоциирани дружества, които през последните години бяха с нарастващ темп на потребление в резултат на нарастващите доходи на населението и бързите темпове на развитие на сектор строителство и пазара на имоти, се свиват през последната година в резултат на задълбочилата се криза в страна и несигурността на хората и бизнеса за нови инвестиции.

В резултат на глобалната финансова криза, основните рискове, които оказват влияние върху дейността на дъщерните дружества са:

- характер на търсенето - предлаганите продукти и услуги не са от първа необходимост, луксозни, високотехнологични, намаляват обемите на потребление в резултат на свиването на националната икономика и нарастващата безработица.
- концентрация по клиенти – разпределението на клиентите по отделни групи е балансирано между хипермаркетните вериги, дилърска мрежа и крайни клиенти
- Производствен цикъл – удължава се срокът на обръщаемост на вложените средства в търговски дейности; по-дълъг цикъл на реализация на инвестициите в имоти
- цена на петролните продукти – фактор който оказва влияние по отношение на доставките и дистрибуцията.
- Цена на строителните материали – след период на непрекъснато покачване на цените на стротелните материали – желязо и бетон през последните две години, цените на основните строителни материали бележат спад, което се отразява на себестойността на продукцията.

2. Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на Дружеството, като за всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция. Фирменият риск обединява **БИЗНЕС РИСКА И ФИНАНСОВИЯ РИСК.**

3. Бизнес риск. Основният бизнес риск за дъщерните дружества е свързан с възможността за намаляване на платежоспособното търсене на продуктите, предлагани (дистрибутирани) от Дружествата, което би довело до неблагоприятно изменение на цените на крайния продукт (ценови риск), както и на пазара на имоти, поради голямото предлагане и силно намаляло търсене в условия на ограничено ипотечно банково финансиране. Ценовият риск може да окаже косвено влияние върху ръста на продажбите на Дружеството, както и върху промяната на рентабилността. Факторите, влияещи върху пазарните цени, са много и трудно предвидими. Особено сложно е предвижданото на движението на цените на стоките, зависещи от цената на енергоносителите (нефт, нефтопродукти, въглища и други), желязото, транспорта и работната сила. Факторите, оказващи влияние са много и от разнообразен характер: макроикономически – отразяващи цялостното състояние на икономиката в страната и политическата конюнктура; особеностите на дадения отрасъл - тенденциите в развитието на отрасъла, очакванията на пазара и участниците на него за бъдещото развитие на дейностите приоритет за дружествата, високата степен на конкуренция в областите на дейност.
Поради спецификата на предлаганите от търговските фирми продукти, търсенето им е в силна зависимост от доходите на населението и качеството на живот в страната и региона.
Основните рискове свързани с конкуренцията са намаление на цените от страна на конкурентни фирми.
Общата конкурентноспособност на Дружествата се обуславя от големия пазарен дял, богатата гама от качествени стоки, големият брой точки на крайни продажба, маркетинг техники (реклама, промоции, канали за дистрицуция вкл. чрез широка дилърска мрежа в цялата страна), както и качество на обслужване на клиентите.
Дейността на инвестиционните фирми се осъществява в две направления – строителство на имоти с инвестиционна цел и строителство на имоти с търговска цел. Фирмите оперират в сферата на бизнес стротелство, жилищно стротелство, отдаване под наем на офиси, магазини и складове на другите дъщерни фирми, както и на външки такива.

4. Финансовият риск представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато фирмата използва привлечени или заемни средства. Дружеството не използва външно финансиране под форма на кредити. Привлечените средства се изразяват в предоставени депозити от дъщерни дружества.

5. Валутен риск - Дейността на ИЗТОЧНО – ЕВРОПЕЙСКИ ТЪРГОВСКИ ХОЛДИНГ АД е изложена на валутен риск, доколкото част от депозитите и кредити от и към дъщерни и асоциирани предприятия са деноминирани във валута.
В дейността на дъщерните дружества която засяга вноса на стоки от Азия е възможно възникане на такъв риск, доколкото търговията с тези държави се извършва предимно в щатски долари. За оптимизация и контрол върху риска дружеството предвижда използване на подходящи финансови инструменти. Останалите доставчици са страни от Европейския съюз и плащанията се извършват в единната европейска валута. От своя страна приходите от дейността са в лева и евро и не генерират валутен риск.
С цел минимизиране на валутния риск, някои дъщерни дружества имат сключени Договори за кредит с FX лимит за сключване на форуърд сделки за хеджиране на плащанията в щатски долари.

6. Ликвидните рискове са свързани с възможността Дружеството да не погаси в договорения размер и/или срок свои финансови задължения.
С оглед холдинговите функции на дружеството и липсата на външно финансиране към момента, не съществува риск от ликвидна криза.
В дъщерните дружества този риск е минимизиран предвид наличието на добре развита политика по управление на парични потоци и поддържането на висока степен на платежоспособност и ликвидност на компаниите. Търговските банки, с които дружествата поддържат добри бизнес отношения са друг източник на ликвидни средства.

7. Оперативните рискове са свързани с управлението на Дружествата и вземане на грешни инвестиционни решения от мениджърите на Дружеството.

3.Механизни за управление и минимизиране на риска

Дейността на **ИЗТОЧНО – ЕВРОПЕЙСКИ ТЪРГОВСКИ ХОЛДИНГ АД** по отношение управлението на риска е съсредоточена в няколко направления, по-важните от които са:

- ✓ надеждно управление на инвестициите;
- ✓ използване на висококвалифицирани специалисти при вземане на управленски решения на стратегическо ниво и засилен контрол при прилагане на приетите планове и стратегии за развитие;
- ✓ ефективно управление на паричните потоци.

IV. Информация изисквана по реда на чл.187д и чл.247 от ТЗ:

1. Възнаграждения, получени през годината от членовете на Съвета на директорите:
   - Председател на Съвета на директорите – Красимир Цонов Петков не е получавал възнаграждение през 2011г
   - Заместник председател на Съвета на директорите – Таня Георгиева Петкова не е получавала възнаграждение през 2011г.
   - Член на Съвета на директорите – Николай Красимиров Цонов не е получавал възнаграждение през 2011г.
2. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството
   - няма
3. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

- няма

4. Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

1. Красимир Цонов Петков:

- Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества: ПРИМА ПРОПЪРТИ ООД, КОМЕРС ДЕПО ООД, СПОРТ ДЕПО АД БОЯНА ПРОПЪРТИС ООД, ПЛАНА ПРОПЪРТИС ООД, ЕВРО ИНН ГРУП ООД, ЕВРО ИНН ООД, ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ ДИВЕЛОПМЪНТ ООД; SPORT DEPOT DOO, ЛЮЛИН ПРОПЪРТИС ООД
- Участва в управлението на следните дружества: РАК ООД, ПРИМА ПРОПЪРТИ ООД, КОМЕРС ДЕПО ООД, СПОРТ ДЕПО АД, ЙОРК БАРБЕЛС (1988) БЪЛГАРИЯ ЕООД, БОЯНА ПРОПЪРТИС ООД, ПЛАНА ПРОПЪРТИС ООД, СПОРТ АРЕНА ЕООД, ЕВРО ИНН ГРУП ООД, ЕВРО ИНН ООД, ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ ДИВЕЛОПМЪНТ ООД, ЛЮЛИН ПРОПЪРТИС ООД

2. Таня Георгиева Петкова

- Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества: ПРИМА ПРОПЪРТИ ООД, БОЯНА ПРОПЪРТИС ООД, ЕВРО ИНН ГРУП ООД, ЕВРО ИНН ООД
- Участва в управлението на следните дружества: РАК ООД, ПРИМА ПРОПЪРТИ ООД, СПОРТ ДЕПО АД, ЕВРО ИНН ООД.

3. Николай Красимиров Цонов:

- Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества: ТУРБО СПОРТ ЕООД
- Участва в управлението на следните дружества: ТУРБО СПОРТ ЕООД.

5. Договори по чл. 240б, сключени през годината:
   - Боряна Георгиева Славова, собственик на дялове в ПРИМА ПРОПЪРТИ ЕООД продава на Източно-Европейски Търговски Холдинг АД, 20 (двадесет) дяла от дружеството, с номинална стойност 10 (десет) лева всеки един, общо за 41,857 (четиридесет и една хиляди осемстотин петдесет и седем) лева.

6. Към 31.12.2010г членовете на Съвета на директорите притежават пряко следния брой акции от капитала на Източно-Европейски Търговски Холдинг АД:
   - Таня Георгиева Петкова – 132 хил.броя акции
   - Красимир Цонов Петков – 135 хил.броя акции
   - Николай Красимиров Цонов – 33 хил.броя акции.

4. Допълнителни разяснения

1. Нередности, в които да са участвали ръководители и служители, играещи значителна роля в системата на вътрешния контрол или нередности, които могат да бъдат съществени по отношение на счетоводния отчет

   Не са ни известни такива.

2. Фактури и други документи, свързани с осъществяваните сделки са надлежно осчетоводени и са намерили отражение в счетоводния отчет

   Доколкото ни е известно всички фактури и други документи са предадени в счетоводството и са отразени е отчета.

3. Дружеството се е съобразявало с всички аспекти на договорите, които е сключило и незачитането и несъобразяването с правната уредба би се отразило съществанно върху счетоводния отчет

4. Отразени са всички потенциални загуби от задължения свързани с продажби и покупки

5. Дружеството притежава задоволителни права върху всички свои активи и не са налице искове или тежести върху имуществото, а ако съществуват такива, същите са отразени в доклада за дейността и оповестени.

6. Всички реални и потенциални задължения са оповестени в приложението към годишния счетоводен отчет и гаранциите дадени на трети лица.

7. Събития, след датата на приключване на счетоводния отчет, които изискват преизчисляване и задължително оповестяване, не са настъпили.

Гр.София
23.07.2012г

Изпълнителен директор: Красимир Цонов Петков