

ЕРАТО ХОЛДИНГ АД
ПРИЛАГАНА СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Пояснителни бележки

3. Други приходи и разходи

3.1 Други приходи

	2009г.	2008г.
1. Приходи от продажба на ДМА	44	138
2. Приходи от инвестиции	957	-
3. Приходи от финансираня	98	98
4. Приходи от акции	102	76
5. Приходи от продажба на материали	3	8
3. Приходи от наематели	24	22
	1228	342

3.2 Доходи на персонала

	2009г.	2008г.
Възнаграждения	686	675
Социални осигуровки	112	130
Доходи на персонала при пенсиониране		
	798	805

3.3 Разходи за външни услуги

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Нает транспорт	447	429
Ремонти	67	44
Реклама	176	192
Съобщителни услуги	109	119
Консултански и други договори	152	81
Граждански договори и хонорари	15	7
Застраховки	109	127
Данъци и такси	80	102
Охрана	17	17
Абонаменти и членски внос	23	31
Други (комисионни по дистриб.дог. и др)	67	154
Наеми	153	166
Топлоенергия, осветление, вода	61	62
Спедиторски услуги и др. подизпълнители	318	117
Семинари, обучения	33	34
Общо	1827	1682

ЕРАТО ХОЛДИНГ АД
ПРИЛАГАНА СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Пояснителни бележки

3.4 Други разходи

Други разходи		
Вид разход	2009 г.	2008 г.
Разходи за командировки	243	240
Разходи представителни	16	12
Разходи за брак	1	-
Разходи за предпазна храна	52	56
Разходи за трудова медицина и охрана на труда	9	7
Разходи за алтернативни данъци	8	9
Местни данъци и такси	9	2
Разходи за поевтиняване на храната	62	76
Други разходи	5	3
Общо	405	405

3.5 Финансови разходи

Финансови разходи		
Вид разход	2009 г.	2008 г.
Разходи за лихви	794	1058
От операции с финансови инструменти		
Отрицателни курсови разлики	28	76
Други финансови разходи- банкови такси и комисионни	85	29
Общо	907	1 163

С най-голям дял в сумата на консолидираните финансови разходи са разходите за лихви. По дружества тези разходи съответстват на разпределението на кредитната задлъжнялост към финансови институции – банки и лизингови компании. Консолидираните разходи за лихви – съобразно вида на заема, през 2009г. са:

По банкови и облиг.заеми	по лизингови договори
769	25

4. Данъци върху дохода

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2009 г. е 10 % (2008 г.: 10 %). Облагаемата данъчна печалба е формирана като счетоводния финансов резултат в отделните дружества от групата е коригиран в посока намаление и увеличение със съответните суми съгласно ЗКПО. След тези корекции по ГДД за 2009г. е начислен корпоративен данък върху дохода общо за 143 хил.лв. – за всички дружества от групата. Формирани са данъци върху дохода в резултат на промените на отсрочените данъчни активи и пасиви – общо за 68 хил.лв. По този начин разхода за данък върху дохода става общо за групата предприятия в размер на 211 хил.лв. За 2008г. размерът на данъка върху дохода е бил за 164 хил.лв.

Отсрочените данъчни активи и пасиви в предприятията от групата са формирани основно от разликите в стойностите на данъчните и счетоводните амортизации и от промените в начислените суми за заплати и осигуровки по неползвани отпуски от персонала.

ЕРАТО ХОЛДИНГ АД
ПРИЛАГАНА СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Пояснителни бележки

5. Имоти, машини и съоръжения

	Земи и сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопан. инвентар и други	Капитализирани разходи	Общо
Отчетна стойност							
Салдо към 31.12.2008	12 423	3 445	4 431	2 790	663	2 140	25 892
Постъпили	55	526	85	28	14	527	1 235
Излезли	(2 337)	(139)	(5)	(163)	(51)	(763)	(3 458)
Преоценки признати в капитала							
Обезценки признати в опр							-
Възстановени обезценки в опр							-
Салдо към 31.12.2009	10 141	3 832	4 511	2 655	626	1 904	23 669
Амортизация							
Салдо към 31.12.2008	(992)	(482)	(3 655)	(2 063)	(712)	-	(7 904)
Постъпили	(262)	(150)	(412)	(278)	(45)		(1 147)
Излезли		41	5	135	33		214
Преоценки признати в капитала							
Обезценки признати в опр							-
Отписана амортизация на инвестиционни имоти					269		269
Салдо към 31.12.2009	(1 254)	(591)	(4 062)	(2 206)	(455)	-	(8 568)
Балансова стойност							
Балансова стойност към 31.12.2008	11 431	2 963	776	727	49	2 140	17 988
Балансова стойност към 31.12.2009	8 887	3 241	449	449	171	1 904	15 101

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

През 2009 г., няма признати загуби от обезценка на машини, съоръжения и оборудване в предприятията от групата на „Ерато Холдинг“ АД.

Срокове на полезен живот

Сроковете на полезен живот на дълготрайните материални активи са едни и същи за всички предприятия от групата и са както следва:

	2009	2008
Сгради, съоръжения	25	25
Машини и оборудване	3.33	3.33
Транспортни средства	4	4
Стопански инвентар	6.67	6.67

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи са свързани със строително-ремонтни работи по обекти и активи, които не са въведени в експлоатация. При завършване на работата по даден обект или съоръжение и след въвеждането им в експлоатация стойността на разходите по придобиване на дълготрайни материални активи се отписва и увеличава стойността на съответния материален актив. За наблюдаване стойността на всеки един новоформиращ се дълготраен материален актив се води аналитична отчетност на разходите за придобиване на тези активи, докато последните са в процес на изграждане.

ЕРАТО ХОЛДИНГ АД
ПРИЛАГАНА СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Пояснителни бележки

5.1. Инвестиционни имоти

	Земи	Сгради	Други активи	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2008	-	-	-	-
Постъпили		1936		1 936
Излезли				-
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2009	-	1 936	-	1 936
Амортизация				
Салдо към 31.12.2008	-	(269)	-	(269)
Постъпили		(77)		(77)
Излезли				-
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2009	-	(346)	-	(346)
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2008	-	(269)	-	(269)
Балансова стойност към 31.12.2009	-	1 590	-	1 590

6. Нематериални активи

	Продукти от развойна д-ст	Програмни продукти	Други активи	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2008	-	92	26	118
Постъпили		88		88
Излезли				-
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2009	-	180	26	206
Амортизация				
Салдо към 31.12.2008	-	(64)	(13)	(77)
Постъпили		(19)	(4)	(23)
Излезли		9		9
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2009	-	(74)	(17)	(91)
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2008	-	28	13	41
Балансова стойност към 31.12.2009	-	106	9	115

ЕРАТО ХОЛДИНГ АД
ПРИЛАГАНА СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Пояснителни бележки

Обезценка на нематериални активи

В дружествата от групата не е извършван преглед за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2009 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

Полезен срок на живот

Дружествата от групата са приели следните срокове на полезен живот на нематериалните дълготрайни активи :

Вид нематериален дълготраен актив	2009	2008
Лицензи	2	2
Софтуер	2	2

7. Инвестиции

7.1 Инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия са оценени по цена на придобиване както следва:

Участия	31.12.2009 г.		31.12.2008 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Ерато АД	91%	2 922	91%	2 922
ЗММ Хасково АД	86%	1 385	86%	1 385
Ерато Продукт ООД	90%	45	90%	30
Ерато Ресурс ЕООД	100%	5	100%	5
Ерато Инженеринг ООД	52%	57	52%	57
Ерато Клима ООД	90%	9	90%	9
Ератерм Инженеринг ЕООД	100%	5	100%	5
Ерато Лес ООД	80%	4	80%	4
Тракия Лизинг АД	32%	290	32%	314
Ерато Транс ООД	92%	292	92%	292
КАРЕРА ООД	89%	17	89%	17
Родопи Кърджали ООД	77 %	6	77%	6
Родопи Пропърти ООД	78%	66	78%	56
Топломаркет Бургас ЕООД	100%	1017	100%	1017
Топломаркет Бургас ЕООД	100%	1374	100%	5
ОБщо:		7494		6124

През 2009 г., Дружеството е направило допълнителна вноска в размер на 1394 хил. лв. за увеличение на основния капитал на дъщерните сружества. Направените вноски са както следва :

1. Апорт на земя в капитала на „Топломаркет София „ ЕООД в размер на 1369 лева;
2. Парична вноска за увеличение на капитала на „Ерато Продукт“ООД в размер на 15 хил.лева;
3. Парична вноска за увеличение на капитала на „Родопи Пропърти „ ООД в разме на 10 хил.лева.

Акциите в дъщерните дружества не се котират на активен пазар и тяхната справедлива стойност не може да бъде определена надеждно.

ЕРАТО ХОЛДИНГ АД
ПРИЛАГАНА СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Пояснителни бележки

7.2 Инвестиции на разположение за продажба

Инвестиция „Топломаркет-София“ЕООД – 1373. Същата е посочена в раздела на текущите активи на Консолидирания отчет за финансовото състояние към 31.12.2009г.

8. Други финансови активи

Инвестиции в други предприятия	2009	2008
Български строителни марки АД	10	10
Екотерм Проект ООД	12	12
Тракия Логистик АД	6	5
Всичко	28	27

Промяната е от окръглението в хиляди лева на сумата на инвестицията в „Тракия Логистик“АД – отчитана в „Ерато Транс., ООД“.

9. Материални запаси

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Материали в т.ч. /нето/	2 593	2 094
Основни материали	2 375	1 825
Резервни части	189	178
Горива и смазочни материали	22	13
Спомагателни материали	107	78
Други материали	-	-
Обезценка на материали	-	-
Стоки /нето/	6 213	6 430
Стоки	6 213	6 430
Обезценка на стоки	-	-
Продукция /нето/	2 593	1 764
Продукция	2593	1764
Обезценка на продукция	-	-
Незавършено производство /нето/	269	545
Незавършено производство	269	545
Обезценка на незавършено произ-во	-	-
Общо	10 243	10 833

10. Търговски и други вземания

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Нетекущи вземания по лизингови договори	158	108
Други нетекущи вземания – разходи за бъдещи периоди	56	56
Активи по отсрочени данъци	175	214
Текущи търговски и други вземания	3386	4467
Минус: натрупана обезценка на трудно събираеми вземания	-	-
Общо Текущи Търговски вземания нетно, в т.ч. за :	3386	4467
Данъци за възстановяване	138	266
Вземания от клиенти и доставчици	2808	3573
Вземания по предоставени аванси	105	153
Вземания по лизингови договори	198	308
Съдебни и присъдени вземания	41	32
Други текущи вземания, в т.ч. :	96	135
- по застраховки фин.риск на лизингови дог.	77	110
- по гаранционни депозити за стоки	19	25
Всичко – Нетекущи и Текущи търговски и др.вземания	3775	4845

ЕРАТО ХОЛДИНГ АД
ПРИЛАГАНА СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Пояснителни бележки

11. Парични средства и краткосрочни депозити

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Парични средства в брой в т.ч.	22	50
В лева	17	49
Във валута	6	1
Парични средства в разплащателни сметки, в т.ч.	702	1016
В лева	276	635
Във валута	100	199
Краткосрочни депозити	327	182
Общо	726	1066

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити.

12. Основен капитал и резерви

12.1 Основен капитал

Акционер	31.12.2009 г.				31.12.2008 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
ГЕОРГИ СТОЯНОВ МУЗАФИРОВ	25 500	357	357	43%	25 500	357	357	43%
КИРИЛ СИМЕОНОВ КОСТАДИНОВ	23 280	326	326	39%	23 280	326	326	39%
НИКОЛАЙ КАРЕВ КАРЕВ	6 240	87	87	10%	6 240	87	87	10%
ХРИСТО АНГЕЛОВ АНГЕЛОВ	4 980	70	70	8%	4 980	70	70	8%
Общо:	60 000	840	840	100%	60 000	840	840	100%

Изменение в основния капитал през 2009 в сравнение с този през 2008 година - няма:

Всички обикновени акции са изцяло платени.

В консолидирания отчет като регистриран, респективно основен капитал е записан капиталът на дружеството – майка „Ерато Холдинг“ АД.

Неконтролното (малцинственото) участие в основния капитал на дъщерните дружества от групата е записан в Консолидирания отчет за финансовото състояние за 2009 на общ ред заедно с участието на малцинството в резервите и в неразпределените печалби на дъщерните дружества.

Неконтролното (малцинственото) участие в собствения капитал на групата към 31.12.2009г. е в размер на 2540хил.лв., а към 31.12.2008г. е в размер на 2366хил.лв.

ЕРАТО ХОЛДИНГ АД
ПРИЛАГАНА СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Пояснителни бележки

12. Основен капитал и резерви (продължение)

12.2 Резерви

Законови резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, каквито са „Ерато Холдинг“ АД и дъщерните му „Ерато“ АД, „ЗММ-Хасково“ АД и „Тракия Лизинг“ АД - като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите.. В дъщерните на „Ерато Холдинг“ АД дружествата с ограничена отговорност, съгласно учредителните им договори също се заделят средства във фонд „Резервен“ - до 10% от печалбата и след вземане на решение за това от общите събрания на тези дружества при разпределение на печалбите им за съответната текуща година.

Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди.

13. Лихвоносни заеми и привлечени средства

13.1. Финансови пасиви по дружества и общо за групата

Вид кредит	Ерато Холдинг-АД	Ерато АД	ЗММ	Тр. Лизинг	Ерато Инженеринг	Ерато Транс	Родо пи Пропърти	31.12. 2009г	31.12. 2008г
Задължения по кредити към финансови предприятия	1107	84		379				1 570	1 675
Задължения по облигационен заем	8801							8 801	8 801
Общо	9908	84	0	379	0	0	0	10 371	10 476

ЛИЗИНГ	Ерато Холдинг-АД	Ерато АД	ЗММ	Тр. Лизинг	Ерато Инженеринг	Ерато Транс	Родо пи Пропърти	31.12. 2009г	31.12. 2008г
Задължения по лизингови договори	124	122	0	26	25	6	13	316	37
Общо	124	122	0	26	25	6	13	316	37

Заб. : Задълженията по лизингови договори през 2008г. са посочени в перото „Текущи и други търговски задължения“.

Други финансови пасиви

Вид кредит	Ерато Холдинг-АД	Ерато АД	ЗММ	Тр. Лизинг	Ерато Инженеринг	Ерато Транс	Родо пи Пропърти	31.12. 2009г	31.12. 2008г
Задължения за лихви по облиг.заем – с падеж 2010г.	180	-	-		-	-	-	180	237
Задължения за лихви и главници по облиг.заем-частна, непубл.емисия	-			1086				1086	700
Преотстъпен данък печалба в "ЗММ-Хасково" АД и разходи за бъдещи периоди	-	-	60	12	-	-	-	72	-
Общо Други финансови пасиви	180	-	60	1098	-	-	-	1338	937
Всичко Нетекущи и Текущи Финансови пасиви	10212	206	60	1503	25	6	13	12025	11450

ЕРАТО ХОЛДИНГ АД
ПРИЛАГАНА СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Пояснителни бележки

Финансови пасиви (продължение)

Финансови пасиви – нетекущи и текущи задължения по банков кредити, по облигационни заеми, към лизингодатели и др. – салда към 31.12.2009г.

Банка / Кредитор	Холдинг	Ерато АД	ЗММ	Тр. Лизинг	Ерато Инженеринг	Ерато Транс	Родопи Пропърт и	Задължения до 12 м-ца (Текущи фин.пасиви)	Задължения над 12 м-ца (Нетекущи Финансови Пасиви)
Райфайзенбанк(България)ЕАД	675	84						184	575
УниКредит Булбанк АД	432								432
Обединена Българска Банка АД				379				379	
Облигационери	8801								8 801
Облигационери				1086				686	400
Общо	9908	84	0	1465	0	0	0	1 249	10 208
Лизингови договори	124	122		26	25	6	13	100	216
Начислени разходи за лихви с падеж 2010г.	180							180	
Приходи за бъдещи периоди			60	12					72
Общо др.финансови пасиви	304	122	60	38	25	6	13	1 529	10 496
ВСИЧКО Нетекущи и Текущи Финансови Пасиви	10212	206	60	1503	25	6	13		

Получени заеми без свързани предприятия и лица - условия

Банка / Кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Райфайзенбанк(България)ЕАД	EUR	8%	25.8.2011	ипотека,зalog на стоки и на вземания
Райфайзенбанк(България)ЕАД	EUR	8,35%	20.8.2013	ипотека,зalog на стоки и на вземания
УниКредит Булбанк АД	BGN	9,15%	23.3.2013	ипотека,зalog на стоки и на вземания
УниКредит Булбанк АД	BGN	9,15%	23.3.2013	ипотека,зalog на стоки и на вземания
Обединена Българска Банка АД	BGN	9,60%	20.4.2011	зalog на стоки и на вземания
Облигационери (емисия на "Ерато Холдинг")	EUR	9%	30.11.2013	ипотека
Облигационери (емисия на "Тракия Лизинг")	BGN	9%	31.12.2013	гаранция от Ерато Холдинг АД

14. Провизии

Сумите са посочени тук по-долу в разшифровката на текущите задължения. За 2009г. сумите заделени за провизии са в размер на 261хил.лв. а към 31.12.2008г. са били в размер на 93 хил.лв. Тези суми са заделени като гаранционен резерв за произведените и търгувани стоки от предприятията от групата.

15. Доходи за персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Дружествата са задължено да изплатят на служителите си при пенсиониране от две до шест брутни месечни заплати, в зависимост от прослужения стаж в предприятието. Ако служител е работил в дружество от групата в продължение на 10 години, той получава

ЕРАТО ХОЛДИНГ АД
ПРИЛАГАНА СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Пояснителни бележки

15. Доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

шест брутни месечни заплати, при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

В предприятията от групата няма признати в Отчетите за доходите разходите за доходи на персонала при пенсиониране, и задължения, признати в Балансите към 31 декември 2009 г. и 2008 г.

16. Търговски и други задължения

16.1. Нетекущи търговски и други задължения

Нетекущи задължения и пасиви	31.12.2009г	31.12.2008г
- нетекущи задължения (приходи за бъдещи периоди)	101	-
- нетекущи други задължения (към лизингодатели)	-	249
- други нетекущи задължения	-	346
- от тях : към лизингодатели	-	19
За лихви с падеж следващата година	-	327
Общо Нетекущи Търговски и др. задължения	101	595

Заб. : Сумата на Нетекущите финансови пасиви са посочени в разшфровката за Финансовите пасиви – тук по-горе.

16.2. Текущи Търговски и други задължения и задължения за данъци, заплати, осигуровки и други.

Текущи задължения и пасиви	31.12.2009г	31.12.2008г
Вид		
Текущи задължения към доставчици и клиенти	2535	4750
Текущи задължения за гаранционно поддържане	86	
Текущи задължения по лизингови договори	64	403
Текущи задължения по получени аванси	323	
Задължения по приходи за бъдещи периоди	90	
Задължения за неползвани отпуски	13	
Други текущи задължения включени в Търговски и други, в т.ч.:	119	
- удържани суми от заплатите за вноски по лични кр-ти	42	
- депозити за гаранция от наематели	32	
- недоставени стоки и услуги	41	
- непотърсени дивиденди от минали години	4	
Общо Текущи Търговски и др. задълж.-без св.предпр.	3230	5153

Задължения свързани с персонала	229	420
- в т.ч. за неползвани отпуски	55	65
- в т.ч. За социално осигуряване	35	88
Задължения по социално осигуряване	40	
Данъчни задължения	131	313
Задължения за провизии	261	93
Задължения по приходи за бъдещи периоди		
Други текущи задължения, в т.ч. :	77	334
- удържани суми от заплатите за вноски по лични кр-ти	6	32
- недоставени стоки и услуги	18	0
- временни вноски от съдружници ф.л.	37	37
- задължения за лихви по врем.парични вноски от ф.л.	16	16
- задължения по приходи за блещи периоди		249
Текущи финансови пасиви	1529	237
Общо Текущи пасиви	5497	6550

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Пояснителни бележки

Условията на посочените по-горе финансови задължения са както следва:

- Търговските задълженията не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30 дневен срок;
- Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово установените срокове;
- Другите задължения не са лихвоносни и обичайно, се уреждат в 30 до 60 дневен срок.

17. Оповестяване на свързани лица .

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите и временните парични вноски) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените по-долу. Дружествата не са извършили обезценка на вземания произтичащи от сделки помежду им към 31 декември 2009 г. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

18. Изплатени дивиденди

През 2009г. са начислени и изплатени дивиденди от дружествата „Ерато“АД – 160 хил.лв., „Ерато Инженеринг“ООД – 225хил.лв. и от „Родопи Кърджали“ООД – 32 ил.лв. От всички тях 288хил.лв. са дивиденди в полза на „Ерато Холдинг“АД.

19. Ангажименти и условни задължения

Капиталови ангажименти

Дружествата са сключили договори за оперативен лизинг на моторни превозни средства (лекотоварни и тежкотоварни) със среден срок 3 години, и за производствено оборудване без опция за подновяване. Върху лизингополучателя няма ограничения, наложени от сключването на лизинговите договори.

Дружествата нямат сключени договори за оперативен лизинг.

Последните данъчни проверки на Дружеството-майка са извършени от данъчната администрация, както следва:

- Данък върху печалбата – до 31.12.2006 г.;
- ДДС – до м.02.2008 година;
- Данък върху доходите на физическите лица – до 31.12.2006 г.
- Социално осигуряване – до 30.06.2008
- Местни данъци и такси – до 31.12.2006 г.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове.

Следните дружества имат заведени съдебни и арбитражни дела по събиране на свои търговски вземания:

Дружество	Страна по делото	Ищец/ ответник	Цена на иска	Дело	Съд
Тракия лизинг АД	"Виктория Х" ООД, гр. Борово	заявител	20068.17 лв.	Ч.гр.д. № 1393/09	РС - Хасково

ЕРАТО ХОЛДИНГ АД
ПРИЛАГАНА СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Тракия лизинг АД	Цас ООД, гр. Свиленград	заявител	35089 лв.	Ч.гр.д. № 340/09	РС-Свиленград
Тракия лизинг АД	Коле 33 ЕООД	ищец	15214.43 лв.	Гр.д. № 522/08	ОС-Монтана
Тракия лизинг АД	Калоян Борисов Найденов	взискател	3565 лв.	Изп.д. № 2607/08	РС-Хасково
Ерато АД	Полнос ТМ ЕООД, гр. София	ищец	20341.58 лв.	Гр.д. № 2611/09	Районен съд - Плевен
Ерато АД	ЕТ Илиос-Ясенка Моллова, гр. Варна	взискател	89323.31 лв.	Изп. Д. № 10/2010 г.	ОС-Варна
Ерато АД	Латока ЕООД, гр. Петрич	заявител	14577.73 лв.	Ч.гр.д. № 2719/09	Районен съд - Хасково
Ерато АД	ЕТ Аврамов -Тодор Георгиев, гр. Сливен	взискател	25249.31 лв.	Изп.д. № 227/08	ОС-Сливен
"Ерато инженеринг" ООД	ЕТ Благовест Слаев, гр. Банско	ищец	21016.39 лв.	Гр.д. № 1876/08	РС-Хасково
"Ерато инженеринг" ООД	Пири ЕООД, гр. Банско	ищец	41723.29 лв.	Гр.д. № 1074/09	РС-Хасково
"Ерато инженеринг" ООД	Клант ЕООД	взискател	8749.35 лв.	Изп.д. № 123/09	РС-Хасково
"Ерато Холдинг" АД	Кроп ЕООД-гр.Бургас	ищец	8267.89 лв.	Гр.д.2611/08	РС-Хасково

20. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружествата включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружествата притежават финансови активи като например, търговски вземания и парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружествата са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Дружествата са изложени на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Дружествата е да управляват разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружествата предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии.

Валутен риск

Дружествата оперират в България и са изложени на валутен риск, произтичащ от продажби, покупки и заеми в евро и шатски долари.

Кредитен риск

Дружествата търгуват единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Тяхната политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружествата към кредитен риск не е съществена.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружествата, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружествата, произтичаща от възможността техните контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Пояснителни бележки

експозиция на Дружествата по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2009 г.

21. Финансови инструменти

Справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях, и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

Дружествата определят справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Когато дадено Дружество използва наличната пазарна информация за определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти, тази информация би могла да не отрази напълно стойността, по която тези инструменти ще бъдат реализирани в действителност.

Ръководството на „Ерато Холдинг“ АД счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти в групата предприятия, които включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, лихвоносни заеми и привлечени средства, търговски и други задължения не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

22. Събития след датата на баланса

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след датата на баланса, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в Консолидирания финансов отчет на групата предприятия от структурата на „Ерато Холдинг“ АД за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

Здравко Йорд. Шаламанов :

(Съставител)



Михаил Видел Виделов

(Изпълнителен директор)

