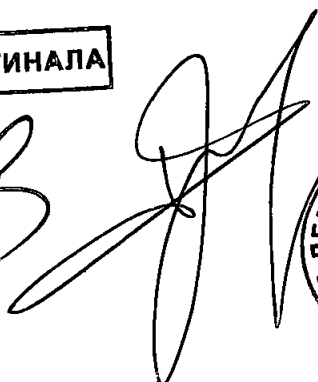


ЕФГ СЕКЮРИТИС БЪЛГАРИЯ ЕАД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



СЪДЪРЖАНИЕ:

Страници

Доклад за дейността	1 - 4
Отчет за всеобхватния доход	5
Счетоводен Баланс	6
Отчет за движението на собствения капитал	7
Отчет за паричния поток	8
Приложения	9-26

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



[Handwritten signature]

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Ръководството представя доклада за дейността към 31.12.2009 г.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

На 18 декември 2007 година ЕФГ Секюритис България ЕАД получи пълен лиценз като инвестиционен посредник за извършване в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство и в други държави инвестиционните услуги и дейности. В своите функции дружеството е приемник на дейностите на отдел Инвестиционно банкиране и Борсово посредничество и търговия на Юробанк И Еф Джи България АД.

На 11 ноември 2009 г. Комисията за Финансов надзор взе решение за одобрение на заявлението на ЕФГ Секюритис България ЕАД за частичен отказ от издадения му лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник.

С оглед на това Дружеството заяви за обявяване в Търговския регистър към Агенцията по вписвания изменения си обхват на дейност.

В момента инвестиционният посредник работи в две главни направления: Капиталови пазари и борсово посредничество и търговия.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Капиталът на Дружеството е 2 500 000 лева, разделен на 2 500 000 обикновени, поименни, безналични, акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка.

Едноличен собственик на капитала е ЕФГ Ню Юръп Холдинг Б.В., Нидерландия, вписано във фирмения регистър на търговската палата на Амстердам под №34192535.

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

Загуба на Дружеството за 2009 г. е 198,961 лв.

СТРУКТУРА И ОРГАНИЗАЦИЯ НА ПЕРСОНАЛА

Организационната структура на ЕФГ Секюритис включва следните отдели през 2009г.:

-Брокерски операции (Посредничество)

-Анализ и проучвания

-Инвестиционно банкиране (включително: Капиталови пазари, С&П, Консултиране)

-Финанси и операции (включително: Счетоводство, ЧР, Бек офис, Управление на риска).

Кум 31 декември 2009 г. общия брой на служителите в Дружеството е 14 човека, включително 13 на трудов договор и един на договор за управление.

БЯРНО С ОРИГИНАЛА

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Към 31 декември 2009 г. Съветът на директорите се състои от *Асен Василев Ягодин* - Председател на Съвета на директорите на „ЕФГ Секюритис България“ ЕАД, ЕГН 6610076921, лична карта № 164638098, издадена на 19.03.2001 г. от МВР-София, *Драгомир Христов Великов* - Изпълнителен директор на „ЕФГ Секюритис България“ ЕАД, ЕГН 7412170968, лична карта № 195184721, издадена на 04.05.2006 г. от МВР-София, *Виктор-Хаим Асер* - член на СД на „ЕФГ Секюритис България“ ЕАД, гражданин на Гърция, роден на 29.07.1961г. в Атина, притежаващ паспорт No:AB1318632, издаден на 18.10.2006г., валиден до 17.10.2011 г., *Абис Левис* - член на СД на „ЕФГ Секюритис България“ ЕАД, гражданин на Гърция, роден на 18.02.1968г. в Атина, притежаващ паспорт No:AA0965032, издаден на 14.03.2006г., валиден до 13.03.2011г., *Константинос Вусунис* - член на СД на „ЕФГ Секюритис България“ ЕАД, гражданин на Гърция, роден на 13.09.1961г. в Атина, притежаващ паспорт No:AA2376709, издаден на 01.06.2006г., валиден до 31.05.2011г.

1.Обща сума на възнагражденията, получени през годината от членовете на Съвета на директорите

През 2009 година членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждения от Компанията в тяхната функция като членове на Съвета на директорите.

2.Акции и облигации на дружеството, които са придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите през годината

Членовете на Съвета на директорите не са притежавали или прехвърляли акции и облигации на Компанията.

3.Права на членовете на Съвета да придобиват акции и облигации на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите не притежават специални права от придобиването на акции на Компанията.

 ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

4. Участие на членове на Съвета на Директорите в управлението на други свързани лица.

Членовете на Съвета на Директорите участват в управлението на свързани лица както следва:

○ Асен Ягодин

Юробанк И Еф Джи АД – Изпълнителен директор

○ Виктор-Хаим Асер

Eurobank EFG Securities Investment Firm S.A, Гърция – Заместник председател на Борда и Изпълнителен Директор

EFG İstanbul Holding A.Ş.- Заместник председател на Борда

○ Абис Левис

EFG Eurobank Securities A.D., Румъния – Член на Съвета на директорите

EFG İstanbul Holding A.Ş. - Член на Съвета на директорите

○ Константинус Вусвунис

EFG Telesis Finance, Гърция - – Член на Съвета на директорите

EFG Eurobank finance A.D., Румъния - Член на Съвета на директорите

Bankpost A.D., Румъния - Член на Съвета на директорите

Eurobank EFG Securities Investment Firm S.A.- Член на Съвета на директорите

Eurobank EFG Factors S.A.- Член на Съвета на директорите

EFG İstanbul Holding A.Ş. – Член на Съвета на директорите

BDD Istanbul Holdings- Член на Надзорния съвет

5. Договори, сключени през годината съгласно чл.240 б от Търговския закон, ефективен от 2009

През 2009 година Дружеството не е сключвало договори, по смисъла на чл.240б, параграф 1 от Търговския закон.

УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Дружеството не е изложено на финансов риск, тъй като единствено изпълнява поръчки на от името и за сметка на свои клиенти, не извършва доверително управление и не управлява свой портфейл.

СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма съществени събития след датата на баланса.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

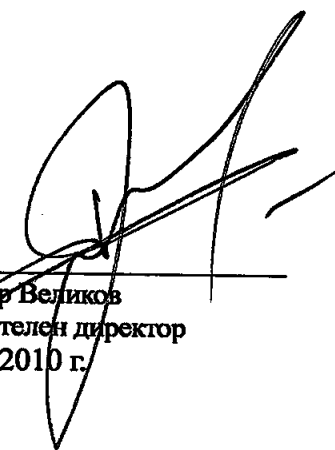
Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, резултатите от дейността му и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2009 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.


Асен Ягодин
Председател на Съвета на Директорите
31 март 2010 г.
София, България


Драгомир Великов
Изпълнителен директор
31 март 2010 г.



ВЯРНО С ОРИГИНАЛА 

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)
Отчет за всеобхватния доход

	Приложение	2009 г.	2008 г.
Приходи от такси и комисионни	4	861	405
Разходи за такси и комисионни	4	(70)	(139)
Нетни приходи от такси и комисионни		791	266
Приходи от лихви		16	34
Приходи от дивиденди		-	8
Други финансови разходи		(2)	-
Приходи от лихви и дивиденди		14	42
Разходи за персонала	5	(632)	(542)
Административни разходи	6	(317)	(403)
Разходи за амортизация	7,8	(55)	(43)
Загуба от дейността		(199)	(680)
Разходи за данъци	9	-	-
Загуба за годината		(199)	(680)

Луиза Амруш
Финансов директор
25 март 2010 г.

Финансовите отчети са одобрени на 25 март 2010 г. от:

Асен Ягодин
Председател на Съвета на Директорите

Драгомир Великов
Изпълнителен директор

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
31 март 2010 г.



Петко Димитров
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

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

	Прило- жение	Към 31 декември	
		2009 г.	2008 г.
Текущи активи			
Парични средства и еквивалентни	10	724	1,377
Финансови активи на разположение за продажба	12	20	20
Други активи	11	590	19
Нетекущи активи			
Оборудване	7	168	218
Нематериални активи	8	18	17
Общо активи		1,520	1,651
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	13	96	28
Общо пасиви		96	28
Собствен капитал			
Основен капитал	14	2,500	2,500
Натрупана загуба		(1,076)	(877)
Общо собствен капитал		1,424	1,623
Общо пасиви и собствен капитал		1,520	1,651

Луиза Амруш
Финансов директор
25 март 2010 г.

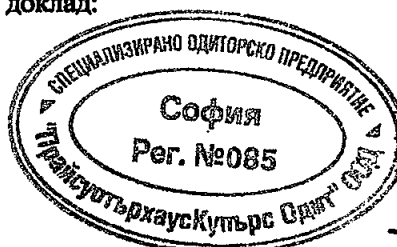
Финансовите отчети са одобрени на 25 март 2010 г. от:

Асен Ягодин
Председател на Съвета на Директорите

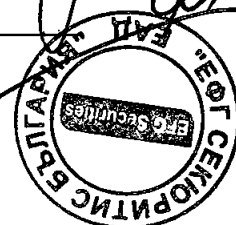
Драгомир Великов
Изпълнителен директор

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
31 март 2010 г.



Петко Димитров
Прайсуотърхаус Купърс Одит ООД



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

Отчет за промените в собствения капитал

	Основен капитал	Натрупана загуба	Общо
Към 1 януари 2008 г.	2,500	(197)	2,303
Загуба за периода	-	(680)	(680)
Към 31 декември 2008 г.	2,500	(877)	1,623
Загуба за периода	-	(199)	(199)
Към 31 декември 2009 г.	2,500	(1,076)	1,424

Луиза Амруш
Финансов директор
25 март 2010 г.

Финансовите отчети са одобрени на 25 март 2010 г. от:

Асен Ягодин
Председател на Съвета на Директорите

Драгомир Великов
Изпълнителен директор

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
31 март 2010 г.



Петко Демитров
Прайсуитърхаус Културс Офис



ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

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

Отчет за паричните потоци

	При- ложение	2009 г.	2008 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Получени приходи от такси и комисионни		348	405
Получени лихви		16	34
Гаранционни депозити		-	(57)
Плащания към доставчици и други кредитори		(431)	(718)
Плащания за заплати, социални осигуровки и други		(580)	(539)
		<u>(647)</u>	<u>(875)</u>
Нетени паричени потоци от оперативна дейност			
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на оборудване		-	(259)
Покупка на нематериални активи		(6)	(19)
Покупка на финансови активи		-	(20)
Получени дивиденди		-	8
		<u>(6)</u>	<u>(290)</u>
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност			
Намаление на паричните средства и парични еквиваленти		(653)	(1,165)
Паричните средства и парични еквиваленти в началото на периода		1,320	2,485
Паричните средства и парични еквиваленти в края на периода	10	667	1,320

Луиза Амруш
Финансов директор
25 март 2010 г.

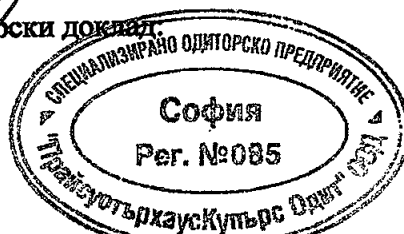
Финансовите отчети са одобрени на 25 март 2010 г. от:

Асен Ягодин
Председател на Съвета на Директорите

Драгомир Великов
Изпълнителен директор

Заверил съгласно одиторски доклад

Росица Ботева
Регистриран одитор
31 март 2010 г.



Петко Димитров
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД



Приложенията от стр. 9 до 26 представляват неразделна част от настоящия финансов отчет.

1. Приложения към финансовия отчет

1.1 Обща информация

“ЕФГ Секюритис България” ЕАД е регистрирано на 18.12.2007 г., като еднолично акционерно дружество, с адрес № 14, Цар Освободител, район Средец, гр.София, със следния предмет на дейност:

Извършване като инвестиционен посредник в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство и в трети държави на инвестиционните услуги и дейности по чл.5, ал.2, т.1,2,3,4,5, 6 и 7 от Закон за пазарите на финансови инструменти както следва:

- приемане и предаване на нареждания във връзка с ценни книжа и други финансови инструменти, включително посредничество при сключване на сделки във връзка с ценни книжа и други финансови инструменти;

- изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;

- сделки за собствена сметка с финансови инструменти;

- управление на портфейл;

- предоставяне на индивидуални инвестиционни консултации на клиент;

- поемане на емисии ценни книжа и/или предлагане за първоначална продажба на ценни книжа при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на ценните книжа за собствена сметка;

- предлагане за първоначална продажба на ценни книжа без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на ценните книжа за собствена сметка.

и на допълнителните услуги по чл.5, ал.3 ЗПФИ, както следва:

- съхраняване и администриране на ценни книжа за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с нея услуги, като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения;

- предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условия, че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;

- консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги във връзка със сливания и покупка на предприятия;

- предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставянето на инвестиционни услуги;

- инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;

- свързани с поемане на емисии финансови инструменти.

На 11 ноември 2009 г. предмета на дейност на ЕФГ Секюритис България беше променен с издаването на съответното решение на Комисията за финансов надзор след регистрацията в Търговския регистър.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



- Приложения към финансовия отчет (продължение)

1.1 Обща информация (продължение)

Предметът на дейност на Дружеството е да извършва в страната и на територията на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство, както и в трети държави, следните инвестиционни услуги и дейности:

(1) приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти;

(2) изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;

(3) управление на портфейл;

(4) от 19.12.2008 г. и съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти) предоставяне на инвестиционни консултации на клиент;

(5) предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка.

(6) Предоставяне на следните допълнителни услуги:

(а) съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения;

(b) предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;

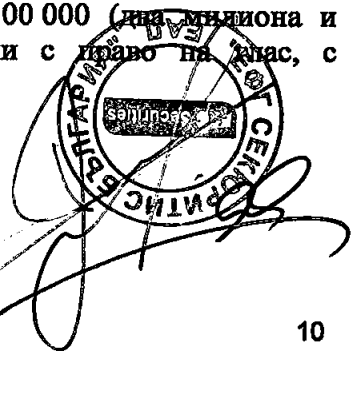
(c) консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;

(d) предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;

(e) инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;

Капиталът на Дружеството е 2 500 000 лева, разделен на 2 500 000 (два милиона и петстотин хиляди) обикновени, поименни, безналични, акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



Приложения към финансовия отчет (продължение)

1.2 Счетоводна политика

Основните счетоводни принципи, залегнали при изготвянето на счетоводния отчет, са както следва:

А. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети в Европейският съюз. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на историческата цена.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Също така изисква при прилагането на счетоводната политика на предприятието ръководството да използва преценки и предположения. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на субективна преценка или сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в приложение 3.

(а) Променени и нови стандарти и тълкувания влезли в сила през 2009 г.

- МСС 1 (ревизиран) – Представяне на финансови отчети
- МСС 23 (изменен) – Разходи по заеми
- МСФО 1 и МСС 27 (изменени) – Отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия, съвместно контролирани предприятия или асоциирани предприятия
- МСС 32 и МСС 1 (изменени) – Упражняеми финансови инструменти и задължения, произтичащи от ликвидация
- МСС 39 и КРМСФО 9 (изменени) – Внедрени деривативи
- МСФО 2 (изменен) – Условия за придобиване на права и отмяната им
- МСФО 7 (изменен) – Финансови инструменти: оповестяване
- МСФО 8 – Оперативни сегменти
- КРМСФО 13 – Програми за лоялни клиенти
- Изменения в различни стандарти, които представляват част от Годишния проект за подобряване на Борда по международни стандарти (приети през май 2008 г.)

(б) Публикувани стандарти и тълкувания, които все още не са влезли в сила

- МСС 24 (изменен) – Свързани лица – оповестявания (към момента не одобрен от ЕС)
- МСС 27 (ревизиран) – Консолидирани и индивидуални финансови отчети (ефективен от 1 януари 2010)
- МСС 32 (изменен) – Класификация на емитирането на права (ефективен от 1 януари 2011)
- МСС 39 (изменен) – Отговарящи на условията хеджирани позиции (ефективен от 1 януари 2010)

ВАРНО С ОРИГИНАЛА



Приложения към финансовия отчет (продължение)

1.2 Счетоводна политика (продължение)

(б) Стандарти, изменения и тълкувания към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не са приети от Дружеството за по-ранно прилагане (Продължение)

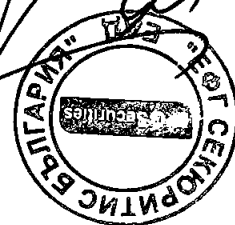
- МСФО 2 (изменен) – Групови трансакции с плащане на базата на акции, разплащани с парични средства (към момента неodobрен от ЕС)
- МСФО 3 (ревизиран) – Бизнес комбинации (ефективен от 1 януари 2010)
- МСФО 9 – Финансови инструменти (към момента неodobрен от ЕС)
- КРМСФО 14 (изменен) – Авансови плащания на минималните изисквания за финансиране (към момента неodobрен от ЕС)
- КРМСФО 15 – Споразумения за строителство на недвижим имот (ефективен от 1 януари 2010)
- КРМСФО 16 – Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност (ефективен от 1 януари 2010)
- КРМСФО 17 – Разпределения на непарични активи на собствениците (ефективен от 1 януари 2010)
- КРМСФО 19 – Погасяване на финансови пасиви (към момента неodobрен от ЕС)
- Изменения в различни стандарти, които представляват част от Годишния проект за подобряване на Борда по международни стандарти (издадени през април 2009 г., към момента неodobрени от ЕС)

Прилагането на горепосочените стандарти и тълкувания не се очаква да има материален ефект върху финансовите отчети на Дружеството при първоначалното им прилагане. Промените в МСС 1 засягат представянето на промените в собствения капитал и всеобхватния доход. Това не променя признаването, оценяването или оповестяването на специфични трансакции и други събития, които се изискват от МСФО.

Финансовият отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, като същата е коригирана с преоценка на земи и сгради, инвестиционни имоти, ценни книги в инвестиционен портфейл за продажба, финансови активи и пасиви по справедлива стойност през отчета за доходите и всички деривативни инструменти.

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква използването на допускания и преценки, които влияят върху стойностите на балансовите активи и пасиви и оповестяването на условните активи и пасиви, както и приходите и разходите към датата на финансовия отчет. Въпреки че, тези преценки са направени на база на най-добрата оценка на Ръководството на текущите събития, действителните резултати могат да се различават от тези преценки.

ВЪРНО С ОРИГИНАЛА



Приложения към финансовия отчет (продължение)

1.2 Счетоводна политика (продължение)

В. Принцип на действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи да съществува в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Дружеството бъде затруднена или прекратена, съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансовата сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения и да се извърши рекласификация на нетекущите активи и нетекущите пасиви като текущи такива.

С. Валутни операции

(а) Функционална и отчетна валута

Данните във финансовите отчети са представени във валутата на основната икономическа среда, в която извършва дейност Дружеството (функционална валута). Финансовите отчети са представени в националната валута на България, Лева (BGN), която е функционална и отчетна валута на Компанията.

(b) Операции и салда

Операции с чуждестранна валута се осчетоводяват по официалния курс на Централната банка в деня на операцията. Печалбите и загубите в резултат на преизчисляване на монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават в отчета за доходите. Салдата на тези активи и пасиви се преоценяват по официалния курс на Централната банка към края на отчетната година.

Промените в справедливата стойност на ценни книги в чужда валута, класифицирани в категорията „На разположение за продажба“ се делят на разлики в резултат на промени в амортизираната стойност на ценната книга и други промени в балансовата стойност на ценната книга. Разликите, свързани с промени в амортизираната стойност се признават в приходите и разходите, а другите промени в балансовата стойност се признават в капитала.

Към 31 декември 2009 г., монетарните активи и пасиви са преоценени по фиксинга на Централната банка – 1 лев = 0.5113 евро (2007: лв. 1 лев = 0.5113 евро) и лев 1 за 1 щ.д. 0.73308 (2007: лев 1 за щ.д. 0.72081).

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

A large, stylized handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "ЕФГ СЕКЮРИТИС БЪЛГАРИЯ ЕАД" around the perimeter and "EFG Securities" in the center.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

1.2 Счетоводна политика (продължение)

D. Оборудване и други материални активи

Дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с амортизацията и евентуални загуби от обезценка. Историческата цена включва директните разходи по придобиване и въвеждане в експлоатация на активите.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Дълготрайните активи се амортизират по линейния метод по следните амортизационни норми:

	%
Сървъри	24
Компютри	24
Оборудване	11-24

Когато балансовата стойност на актива е по-голяма от очакваната му възстановима стойност, той се отчита по възстановимата му стойност. Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преглежда и коригира ако е необходимо към всяка дата на изготвяне на баланс.

Печалбите и загубите от изписване на дълготрайни материални активи се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в отчета за доходите

E. Парични средства и парични еквиваленти

За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и парични еквиваленти представляват балансови позиции с матуритет по-малък от 90 дни от датата на придобиване, включващи: паричните средства в брой, предоставените средства на банки и краткосрочни ценни книжа. Инвестициите се квалифицират като парични еквиваленти само в случай, че падежът им е до 90 дни или по-малко от датата на придобиване.

Паричните средства в лева се оценяват първоначално по номиналната им стойност, а тези деноминирани в чуждестранна валута по курса на Българска народна банка (БНБ) към датата на придобиването. Сделките в чуждестранна валута (с изключение на покупката и продажбата на валута) се оценяват по централния курс на БНБ. Паричните средства в чуждестранна валута се преоценяват текущо в края на всеки месец по централния курс на БНБ, като възникващите разлики се отчитат като текущи приходи/разходи от валутни операции. Към 31 декември 2009 г. тези парични средства са преоценени по заключителен курс на БНБ.

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА



Приложения към финансовия отчет (продължение)

1.2 Счетоводна политика (продължение)

F. Вземания от клиенти

Вземанията от клиенти се отразяват по фактурната им стойността намалена с провизия за обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими й суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Сумата на обезценка е разликата между балансовата и възстановима стойност, която представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с пазарен лихвен процент приложим за сходни клиенти.

G. Задължения по пенсионно осигуряване

Дружеството е длъжно да прави вноски в пенсионен фонд, управляван от Правителството. Тези вноски се признават като разход в периода, за който се отнасят.

H. Признаване на приходи

- (a) Приходите от такси и комисионни се признават в отчетния период, в който са извършени. Приходите от брокерски комисионни във връзка със сделки с ценни книжа се признават в деня на изпълнение на поръчката на БФБ.

Приходите от услуги свързани с инвестиционно банкиране се признават на базата на съответните приложими договори, обикновено в зависимост на за връзност на етапа.

- (b) Приходите от лихви се разсрочват, като се използва метода на ефективната лихва. При обезценка на вземане, Дружеството намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалната ефективна лихва. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават или при събиране на дължимите лихви, или на базата на признаване на свързаните условни гаранции.

I. Нематериални дълготрайни активи

Разходи по придобиване на вещни права и други нематериални дълготрайни активи се капитализират и амортизират по линейния метод за четири години. Нематериалните активи не се преоценяват. Балансовата стойност на всеки нематериален дълготраен актив се преглежда всяка година и ако се сметне за необходимо се отчита обезценка на активите.

Разходите свързани с развитието и поддръжката на компютърен софтуер се признават в момента на тяхното възникване. Разходи, които са директно свързани с непарични активи без физическа субстанция, които се контролират от Компанията и се очаква да генерират икономически ползи, надхвърлящи разходите за тях в период по-дълъг от една година, се отчитат като нематериални дълготрайни активи. Разходите включват работната заплата във връзка с развитието на софтуера и съответния процент от постоянните разходи.

ВАРНО С ОРИГИНАЛА

Приложения към финансовия отчет (продължение)

1.2 Счетоводна политика (продължение)

J. Оперативен лизинг

Дружеството е лизинго получател

Лизинговите договори, при които значителната част от рисковете и изгодите се поемат от наемодателя, се класифицират като оперативен лизинг. Плащанията по оперативните лизинги (нетно от отстъпките от страна на наемодателя) се признават като разход в отчета за доходите на равни части за периода на лизинговия договор.

Лизинговият договор може да бъде прекратен с едномесечно предизвестие.

K. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящият финансов отчет акционерите, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на управителния съвет и надзорния съвет, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се смятат и се третираат като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват редица сделки със свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и салдата в края на годината е представена в Приложение 15.

L. Отсрочени данъци

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, възникващи между данъчната основа на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовите отчети. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки, действали към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: заеми и вземания и финансови активи, на разположение за продажба. Класификацията се извършва според целта, за която са придобити финансовите активи. Ръководството определя класификацията на финансовите си активи в момента на покупката.

(a) Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в текущи активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като нетекущи. Към края на годината Дружеството има само депозит в Юробанк И Еф Джи България АД.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Приложения към финансовия отчет (продължение)

1.2 Счетоводна политика (продължение)

М Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са тези, които Дружеството има намерение да държи за неопределен период от време и които могат да бъдат продадени в зависимост от ликвидните нужди или промените в лихвените проценти, обменните курсове или цени на акции.

Финансовите активи на разположение за продажба се отчитат по справедлива стойност като се преоценяват на основата на пазарни котировки или стойности, получени от дисконтиране на парични потоци. Нереализирани печалби и загуби, дължащи се на промяна в справедливата цена на този вид финансови активи, се отчитат в собствения капитал. При продажба или обезценка на финансови активи на разположение за продажба, цялата натрупана до момента на продажбата или обезценката печалба или загуба, се отразява в отчета за доходите. Лихвеният приход, изчислен на база на ефективния лихвен метод се признава в отчета за доходите. Дивидентите, получени от акции, държани за продажба се признават в Отчета за доходите когато е установено правото на Компанията за получаване на такива плащания.

Покупката и продажбата на финансови активи по справедливата им стойност в отчета за доходите, финансови активи, държани до падеж и за продажба се признават на датата на плащане – датата, на която Компанията действително търгува съответните активи.

Справедливата стойност на търгуваните на активните пазари инвестиции се основава на текущи пазарни цени. Ако пазара на финансов актив е неактивен (и за нетъргуемите на фондова борса ценни книжа), Компанията установява справедлива стойност чрез различни техники на оценка. Те включват анализ на текущи сделки с подобни инвестиции, модели на дисконтирани парични потоци и други техники на оценка, отчитащи специфичните особености на пазара на ценни книжа в България.

Финансови активи се отписват когато правата за получаване на парични потоци от тях са прекратени или когато Компанията е прехвърлила значителна част от рисковете и ползите от притежанието им. Финансови пасиви се отписват когато бъдат прекратени – това е когато задължението е погасено, отменено или изтекло.

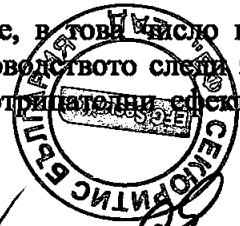
Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

2. Финансово управление на риска

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове, в това число на ефекта от промяна на валутните курсове и лихвените проценти. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



Приложения към финансовия отчет (продължение)

2. Финансово управление на риска (продължение)

(a) Ценови риск

(i) Валутен риск

Дружеството няма паричните средства и вземания, различни от националната валута, към 31 декември 2009 г. (2008: 7 хиляди лева), останалите 724 хил. лева са в местна валута. Текущите задължения на компанията в размер на 96 хил. лева и текущите вземания в размер на 583 хил. лв. (2008: 31 хил. лв.) са в местна валута. Експозицията на дружеството към валутен риск е незначителна.

(ii) Лихвен риск

Печалбите на Компанията не са значително повлияни от промените в пазарните лихвени проценти, тъй като задълженията не са свързани с лихвени плащания, а върху лихвите влияе единствено банковата лихва. Тъй като депозитите са с краткосрочен падеж ликвидният риск за компанията е незначителен.

(iii) Пазарен риск

Компанията не е изложена на пазарен риск, тъй като държаните на разположение за продажба ценни книжа не са на съществена стойност.

(b) Кредитен риск

Кредитният риск възниква от парични средства и парични еквиваленти и депозити в банки и финансови институции, както и кредитни експозиции към клиенти, включително неплатените вземания и извършени транзакции. Ако клиентите са оценени, независимо, тези оценки се използват. В противен случай, ако няма независима оценка, ръководството оценява кредитните възможности на клиента вземайки под внимание финансовото му положение, минал опит и други фактори.

Индивидуални рискови граници са определени на базата на вътрешни или външни оценки в съответствие с рамките, определени от управителния съвет. Използването на кредитни лимити редовно се контролира.

Дружеството получава авансови плащания за по-голямата част от услугите, които предоставя, като по този начин не е изложено на значителен кредитен риск към 31 декември 2009 г. и 2008 г.

Следната таблица показва експозиции на контрагентите към датата на баланса:

(в хиляди лева)	Рейтинг	31 декември	
Контрагент		2009 г.	2008 г.
Депозит в EFG Eurobank Ergasias	BBB-	724	1,377
Fitch Ratings		724	1,377
Общо депозити в банка		724	1,377
Пари и парични средства			

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Приложения към финансовия отчет (продължение)

2. Финансово управление на риска (продължение)

- Тъй като, към края на годината, компанията притежава значителни суми от пари в брой, собственост на своите клиенти, които могат да бъдат използвани по всяко време, за уреждане на неплатените към края на годината, вземания от тези клиенти, другата категория е определена от рейтинга на Банката, в която тези средства са депозирани. Кредитните лимити не са били превишавани през отчетния период. Дружеството не е понесло загуби, от неговите контрагенти в миналото.

Справедливата стойност на финансовите активи, по-горе, не се различават значително от тяхната балансова стойност.

(d) Ликвиден риск

Съществуващата глобална ликвидна криза, която започна в средата на 2007 г. доведе до, освен всичко друго, и до по-ниска ликвидност във финансовия сектор, а в същото време и до по-високи лихвени проценти на междубанковите заеми и много голяма променливост на фондовите пазари. Несигурността на световните финансови пазари доведе до несъстоятелност и фалит на банки и в същото време до спасяването на банки със средства на държавните бюджети в САЩ, Западна Европа, Русия и др. Всъщност степента на влияние на финансовата криза се оказа невъзможно да бъде предвидена или да бъдат взети съответните защитни мерки. Ръководството не е в състояние да прецени пълноценно последствията върху финансовото състояние на Дружеството от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар. Ръководството вярва, че взема всички мерки за поддържане на стабилността и развитие на бизнеса на Дружеството в настоящата обстановка.

Ликвидният риск се наблюдава строго от страна на ръководството и се контролира от Комисията за финансов надзор в съответствие със Закона за Пазарите на Финансови Инструменти. Ръководството следва по-горе споменатите закони и се опитва да сведе до минимум ликвидния риск. Разумното управление на ликвидността предполага поддържане на достатъчно пари в брой и възможност за финансиране посредством адекватен размер на предоставените кредитни услуги.

Ръководството наблюдава прогнозите за ликвидните резерви на компанията (където са включени неизтеглените заемни средства, паричната наличност и парични еквиваленти) на базата на очакваните парични потоци.

Ръководството очаква положителни парични потоци за 2010 година, главно поради очакваната печалба.

В таблицата по-долу е представен анализ на финансовите пасиви на компанията, разпределени в групи според оставащия съгласно баланса период до падежа им по договор. Финансовите пасиви на дружеството не са лихвоносни. Сумите, представени в таблицата са договорени недисконтирани парични потоци. Задълженията в рамките на 12 месеца са равни на балансовата си стойност и въздействието на дисконтовия фактор не е от значение.

ВАРНО С ОРИГИНАЛА

Приложения към финансовия отчет (продължение)

2. Финансово управление на риска (продължение)

(d) Ликвиден риск (продължение)

	До 3 месеца	Общо
Към 31 Декември 2009 г.		
Търговски задължения	43	43
Други задължения	53	53
Общо задължения	<u>96</u>	<u>96</u>
Към 31 декември 2008 г.		
Търговски задължения	28	28
Общо търговски и други задължения	<u>28</u>	<u>28</u>

(e) Управление на капитала

Минималният изискуем капитал от регулаторния орган (Комисията за финансов пазар) е 250 хил. лева.

Целите на Компанията при управлението на капитала, са да запази способността ѝ да продължи като действащо предприятие, да предостави доходност на акционерите и да поддържа оптимална капиталова структура с цел намаление на цената на капитала.

Общо балансовата стойност на капитала минус дълготрайните нематериални активи е на стойност 1,406 хил. лева към 31 декември 2009 г. (2008: 1,606 лева).

3. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

Полезен живот на нетекущите активи

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Дружеството не е правило счетоводни приблизителни оценки и преценки, които да имат съществено влияние върху този финансов отчет.

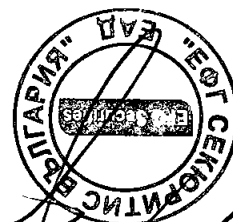
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



Приложения към финансовия отчет (продължение)

	2009 г.	2008 г.
4. Приход от такси и комисионни		
Брокерски комисионни	152	197
Разходи свързани с брокерските услуги	(70)	(101)
Нетни приходи от брокерски услуги	82	96
Приходи от инвестиционни услуги	709	208
Разходи свързани с инвестиционни услуги		(38)
Нетни приходи от инвестиционни услуги	709	170
Общо приходи от такси и комисионни	791	266
5. Разходи за възнаграждения и социално осигуряване	2009 г.	2008 г.
Разходи за възнаграждения	470	457
Здравно и социално осигуряване	24	52
Фонд „Пенсии“	30	17
Застраховка живот	22	
Наем за автомобил	13	12
Разходи за гориво и текущи разходи за автомобил	1	2
Провизии	72	2
	632	542
6. Административни разходи	2009 г.	2008 г.
Наем	214	196
Такси за обслужване на наетите помещения	25	37
Почистване	5	6
Информационни технологии и комуникация	27	24
Разходи за телефони	5	7
Членство	4	15
Командировки в чужбина	3	12
Разходи за одиторски такси	12	10
Промоционални разходи	-	66
Други	22	30
	317	403

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



Приложения към финансовите отчети (продължение)

7. Оборудване и други дълготрайни активи

	Сървъри	Компютри	Оборудване	Общо
2008 г.				
Балансова стойност в началото на периода				
Новопридобити активи	51	23	185	259
Разход за амортизация	(9)	(5)	(27)	(41)
Балансова стойност в края на периода	42	18	158	218
Към 31 декември 2008 г.				
Отчетна стойност	51	23	185	259
Натрупана амортизация	(9)	(5)	(27)	(41)
Балансова стойност	42	18	158	218
2009 г.				
Балансова стойност в началото на периода	42	18	158	218
Разход за амортизация	(12)	(5)	(33)	(50)
Балансова стойност в края на периода	29	13	126	168
Към 31 декември 2009 г.				
Отчетна стойност	49	23	187	259
Натрупана амортизация	(20)	(10)	(61)	(91)
Балансова стойност	29	13	126	168

8. Нематериални активи

2008 г.

Балансова стойност в началото на периода
 Новопридобити активи
 Разход за амортизация

Програмни продукти

Балансова стойност в края на периода

19
(2)

17

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Приложения към финансовите отчети (продължение)

8. Нематериални активи (продължение)

Към 31 декември 2008 г.

Отчетна стойност

19

Натрупана амортизация

(2)

Балансова стойност в края на периода

17

2009 г.

Балансова стойност в началото на периода

17

Новопридобити активи

6

Разход за амортизация

(5)

Балансова стойност в края на периода

18

Към 31 декември 2009 г.

Отчетна стойност

25

Натрупана амортизация

(7)

Балансова стойност в края на периода

18

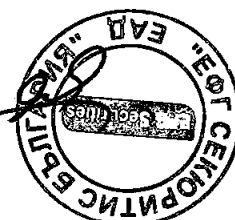
9. Данъци

Към края на финансовия период Компанията не признава отложен данъчен актив, тъй като неговата възстановимост не е сигурна. Данъкът върху финансовия резултат е изчислен на база на действащия официален корпоративен данък в размер на 10%. Данъчните загуби са преносими за следващите пет години след годината на тяхното възникване. Размерът на непризнатият отсрочен данъчен актив към 31 декември 2009 е 104 хиляди лева (31 декември 2008: 68 хиляди). Възможността за използване на непризнатият отсрочен данъчен актив ще изтече 2012.

Данъкът върху оперативната печалба се различава от теоритичния размер на данъка който би възникнал, както следва:

	2009	2008
Печалба преди данъци	(199)	(680)
Теоретичен данъчен кредит при данъчна ставка 10 %	19	(68)
Ефект от непризнатите разходи за данъчни цели	2	-
Пренесени данъчни загуби	(17)	68
Разход за данък	-	-

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



Приложения към финансовите отчети (продължение)

9. Данъци (продължение)

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите за петте последователни години от отчетния данъчен период и да наложат допълнителни данъчни актове или глоби. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

Ръководството счита, че не са налице условия или сделки, тълкуването на които да доведе до начисляването на допълнителни данъчни задължения, лихви или санкции при евентуална данъчна проверка.

10. Пари и парични еквиваленти

	31.12.2009г.	31.12.2008г.
Пари в банка	667	1,320
Гаранционни депозити	57	57
	<u>724</u>	<u>1,377</u>

11. Вземания и други краткосрочни активи

	31.12.2009г.	31.12.2008г.
Вземания	513	-
Предплатени услуги	7	9
Други	70	10
	<u>590</u>	<u>19</u>

12. Финансови активи, държани за продажба

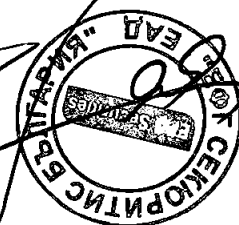
Финансовите активи, държани за продажба представляват акции на "БФБ – София" АД и са с цена на придобиване 20 хил. лева.

13. Задължения към доставчици и други финансови задължения

	31.12.2009г.	31.12.2008г.
Задължения към свързани лица (Приложение 15)	32	-
Задължение за наем	-	15
Задължения за одиторски такси	11	11
Задължения към персонала	52	-
Задължения по неизползвани компенсируеми отпуски	1	2
	<u>96</u>	<u>28</u>

Справедливата стойност на по-горе посочените задължения не се различава съществено от балансовата им стойност.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



14. Приложения към финансовите отчети (продължение)
14. Основен капитал

	Брой акции	Номинал на 1 акция(лв)	Ст/ст (хил. лв.)
Към 1 януари 2008 г.	2,500	1	2,500
Към 31 декември 2008 г.	2,500	1	2,500
Към 31 декември 2009 г.	2,500	1	2,500

Едноличен собственик на дружеството е "ЕФГ Ню Юръп Холдинг Б.В.". Всички акции са напълно изплатени.

15. Сделки със свързани лица

Дружеството е контролирано от И Еф Джи Ню Юръп Холдинг Б.В., Холандия, което притежава 100% от акциите на компанията към 31 Декември 2008 г.. ЕФГ Ню Юръп Холдинг Б.В., Нидерландия е член на И Еф Джи Груп, на която крайната компания-майка е EFG Bank European Financial Group, банка намираща се в Швейцария и притежаваща 41% от обикновените акции. Останалите 59% от акциите са широко притежавани.

Всички права на глас в EFG Bank European Financial Group се държат от фамилия Лапис, която е крайната контролираща страна в Групата.

Компанията има следните операции и салда със свързани лица:

i) Краткосрочни задължения

Дъщерни компании на групата

Юробанк И Еф Джи България АД

31.12.2009г. 31.12.2008г.

32	-
32	-

ii) Възнаграждения на ръководството

Възнаграждението на ръководството към 31 декември 2009 г. възлиза на BGN 137 хиляди (2008: 129 хиляди) включващи единствено краткосрочни възнаграждения.

iii) Разходи за предоставени външни услуги от свързани лица

	2009г.	2008г.
Дъщерни компании на групата		
Юробанк И Еф Джи България АД – Наем	-	39
Юробанк И Еф Джи България АД – Промоционални разходи	-	38
Юробанк И Еф Джи България АД – Блумбърг	27	15
Юробанк И Еф Джи България АД – Застраховка живот	-	15
Юробанк И Еф Джи България АД – Оперативен лизинг	12	12
Юробанк И Еф Джи България АД – Други разходи за информарционни системи	-	6
Юробанк И Еф Джи България АД – Такси за обслужване на наетите помещения	-	5
Юробанк И Еф Джи България АД – Други		2
БДД Секюритис Белград		39
		171

ВЪРНО С ОРИГИНАЛА

Приложения към финансовите отчети (продължение)
15. Сделки със свързани лица (продължение)

iv) Приходи от такси и комисионни от свързани лица	2009г.	2008г.
Дъщерни компании на групата		
Юробанк И Еф Джи Секюитис АД- брокерски комисионни	55	81
Юробанк И Еф Джи Секюитис АД- възстановени брокерски комисионни	-	(16)
Юробанк И Еф Джи EFG Ергасиас- брокерски комисионни	-	8
Юробанк И Еф Джи България АД	5	2
Към мениджмънта	1	4
	61	125

v) Лихвен приход

Юробанк И Еф Джи България АД – получен лихвен приход (дъщерна компания на групата)

2009г.	2008г.
16	34

vi) Парични средства

Юробанк И Еф Джи България АД - към 31/12 (дъщерна компания на групата)

31.12.2009г.	31.12.2008г.
724	1,377

Приложения към финансовите отчети (продължение)

16. Оперативен лизинг

Дружеството се намира в договорни отношения във връзка с оперативен лизинг за използваните офис площи. Като лизингополучател, минималните бъдещи лизингови плащания са както следва:

	31.12.2009г.	31.12.2008г.
Над 1 година	223	214
Между 1 и 5 години	492	715
	715	813

17. Задбалансови активи и пасиви

ЕФГ Секюритис България ЕАД, в качеството си на лицензиран инвестиционен посредник съхранява, към 31 декември 2009 г., парични средства на клиенти на стойност 373 хил. лева, (2008: 517 хил. лева) и в своя попечителска сметка- клиентски финансови активи на стойност 124,691 хил. лева (2008: 82,324 хил. лева). Клиентската банкова сметка е открита в Юробанк И Еф Джи България АД, а клиентските финансови активи са под попечителско съхранение са в Централен Депозитар.

18. Събития след датата на баланса.

Няма съществени събития след датата на баланса.

ПЯРНО С ОРИГИНАЛА



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА ЕФГ СЕКЮРИТИС БЪЛГАРИЯ ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет от стр. 5 до стр. 26 на ЕФГ Секюритис България ЕАД („Дружеството“), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2009 г. и отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал, отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност, приети от Европейския съюз се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

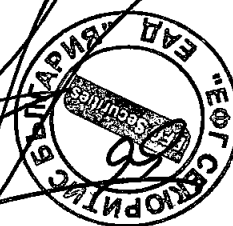
Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основащо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА



Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на ЕФГ Секоритис България ЕАД към 31 декември 2009 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност, приети от Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

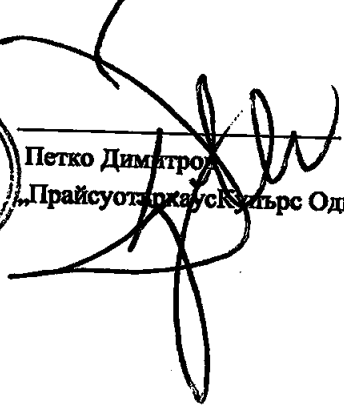
Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр. 1 до стр. 4 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2009 г.


Росица Ботева
Регистриран одитор
11 март 2010 г.
София




Петко Димитров
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

ИДНО С ОРИГИНАЛА

