

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До
Акционерите на
Гама Инвест АД
София

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Гама Инвест АД („Дружеството“), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2008 г. и отчет за приходите и разходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на значимите счетоводни политики и другите пояснителни приложения..

Отговорност на ръководството за финансовите отчети

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за Финансови отчети за Малки и Средни Предприятия 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, основаващо 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 във финансовия отчет. Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



Мнение

По наше мнение финансовия отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2008 г., както и резултатите от неговата дейност и паричните му потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Националните Стандарти за Финансови Отчети за Малки и Средни Предприятия.

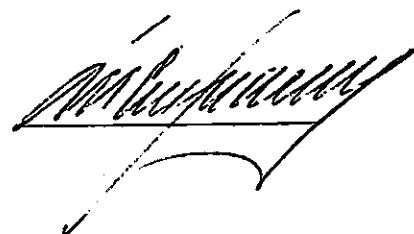
Доклади върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, ал. 4, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на Дружеството. Годишният доклад за дейността на Дружеството не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа във годишния финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2008, изготвен в съответствие с Националните Стандарти за Финансови Отчети за Малки и Средни Предприятия. Отговорността за изготвяне на Годишния доклад за дейността на Дружеството се носи от ръководството на Дружеството.

Тома Стоилов,
Регистриран одитор

Март 30, 2009

1164 София
Ул. Света гора 17



БЕЛЕЖКИ ВЪРХУ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1 Основна дейност

"Гама инвест" АД ("Дружеството") е учредено в България на 16.10.2003 год по фирмено дело № 7645/1995 на СГС.

Основната дейност на Дружеството е отдаването под наем на недвижим имот.

Годишният финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 28.02.2009 год.

2 Счетоводна политика

2.1. База за изготвяне

Настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с изискванията на Националните Стандарти за Финансови Отчети за Малки и Средни Предприятия (НСФОМСП или „Националните Стандарти“) в сила от 01.01.2005, изменени и допълнени с ДВ бр. 86 от 2007 в сила от 01.01.2008.

За нерешени въпроси в Националните стандарти, Дружеството е прилагало счетоводни политики в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от ЕС. Когато това е ставало е надлежно оповестено..

Дружеството изготвя финансовите си отчети на базата на историческата цена.

Считано от 01.01.2008 година са в сила изменения и допълнения към НСФОМСП. Дружеството не е извършвало корекции на сумите за предходни отчетни периоди, вследствие на приемането на измененията и допълненията в приложимите счетоводни стандарти.

Изготвянето на финансовите отчети в съгласие със счетоводните норми изисква използването на субективни оценки, които имат пряко отражение върху оценката на активите и пасивите, показването на условните активи и пасиви, приходите и разходите за отчетния период. Въпреки че тези оценки се базират на най-добрите знания на ръководството, резултатите може да се различават от тези оценки.

Отчетната валута на дружеството е българския лев (BGN). Финансовите отчети са представени в хиляди лева.

2.2. Действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



БЕЛЕЖКИ ВЪРХУ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (продължение)

2.3. Инвестиционни имоти

Класификация и първоначално признаване

Като инвестиционен имот се отчитат земите и сградите, които са придобити с цел получаване на приходи от отдаването им под наем или увеличаване на стойността на капитала. Цената на придобиване на инвестиционните имоти е формирана в съответствие със *СС-16 Дълготрайни материални активи*.

Последваща оценка

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се водят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка. Компонентът на статията Инвестиционен имот, отчетена в баланса се състои от земя и сграда. Балансовата стойност на земята е 97 хил. лева, а на сградата 318 хил. лева (2007: 334 хил. лева).

Амортизация

Дружеството прилага системно линеен метод на амортизация. Амортизация се начислява от месеца следващ месеца на придобиване или въвеждане в експлоатация на имота. Предполагаемия полезен живот на сградата е 25 години.

2.4. Дълготрайни материални активи

При своето придобиване ДМА се завеждат по цена на придобиване, която включва всички разходи, необходими за привеждането на актива в работно състояние. Във финансовите отчети Дружеството води ДМА по препоръчителния подход по НСС 16, намален с натрупаната амортизация и евентуална загуба от обезценка.

Амортизации

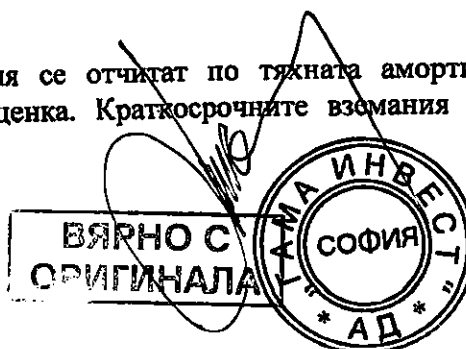
Дружеството прилага системно линеен метод на амортизация. Притежаваните активи се са с предполагаем полезен живот от:

- Транспортни средства – 4 г.
- Сгради – 4%
- Стопански инвентар – 6.67 г.

През отчетния период Дружеството е преразгледало полезния живот на транспортните средства. Корекцията в амортизацията на транспортните средства е направена проспективно.

2.5. Вземания

Търговските и други вземания се отчитат по тяхната амортизируема стойност, намалена със загуби от обезценка. Краткосрочните вземания са представени по тяхната номинална стойност.



БЕЛЕЖКИ ВЪРХУ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (продължение)

2.6. Парични средства

Паричните средства включват пари в брой и по безсрочни банкови депозити със срок на изискуемост до една година.

2.7. Капитал

Капиталът е записан по неговата историческа цена. Регистрираният капитал на Дружеството възлиза на 50,000 лева и е разпределен на 500 поименни акции по 100 сто лева номинална стойност. Всяка акция дава на притежателя ѝ право на един глас в общото събрание. Всички акции са равнопоставени по отношение на остатъчните активи.

2.8. Приходи от наем

Приходите от отдаването под наем на инвестиционния имот при условията на оперативен лизинг се признават в отчета за приходите и разходите на линейна база за времето на договора за наем.

Разходите, които Дружеството извършва за имота и които се поемат по себестойност от не се включват в brutния размер на приходите, а се отчитат като разчет до погасяването им от наемателите.

2.9. Разходи

2.9.1. Разходи за дейността

Разходите се признават в отчета за доходите в момента на тяхното възникване, независимо от периода на заплащането им. Към датата на баланса няма неплатени съществени разходи.

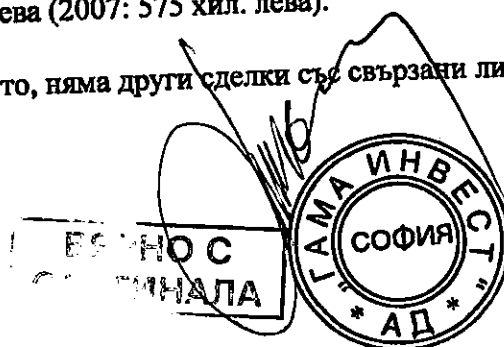
2.9.2. Възнаграждение на одитора на Дружеството

Договореното възнаграждение на одитора на Дружеството за одита на финансовите отчети за годината завършваща на 31.12.2008 възлиза на 1 хил. лева. Одиторът на Дружеството не е предоставял други услуги извън одита.

2.10. Свързани лица

Дружеството е свързано лице със своите акционери. Към дата на баланса Дружеството дължи суми по договор за временна финансова помощ, предоставена от акционер в размер на 571 хил. лева (2007: 575 хил. лева).

Освен горепосоченото, няма други сделки със свързани лица през отчетния период.



БЕЛЕЖКИ ВЪРХУ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (продължение)

2.11. Получени заеми

Дружеството е получило паричен заем, който е платим при поискване от страна на кредитора. Паричния заем е деноминиран в евро и се олихвява с лихвен процент в размер на 5.1% р.а. Към датата на баланса задълженията по заема възлизат на 4,052 хил лева главница и 52 хил лева лихви. Задълженията по получени заеми са представени в баланса като „Други задължения“.

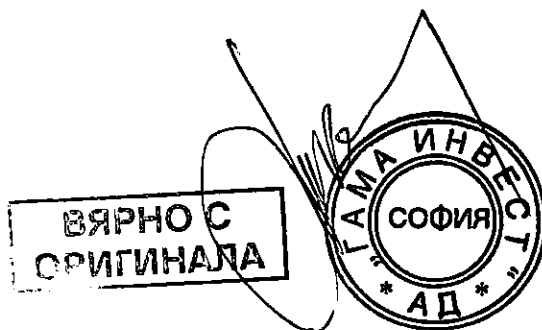
2.12. Събития след датата на баланса

От датата на баланса до датата на одобрението на ГФО за публикуване на са настъпили събития, които да имат съществен ефект върху отчетените суми на активите и пасивите.

Фуат Гювен,
Изпълнителен директор



Екатерина Мангъфова,
Съставител



ГАМА ИНВЕСТ АД
Сметна книга (предприемство)
СОФБИ, ул. "Черен връх" 12
Град (село) ул. №

СПРАВКА ЗА НЕТЕКУЩИТЕ (ДЪЛГОТРАЙНИТЕ) АКТИВИ
на ГАМА ИНВЕСТ АД
към 31.12.2008

ПОКАЗАТЕЛИ	Оценка стойност на текущите активи			Последна оценка		Прекисна стойност (4+5-6)	Амортизации					Последната оценка		Процентна амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност в края на периода (7-14)
	В началото на периода	На постъпването през периода	На излизането през периода	В края на периода (1+2-3)	Увеличение	Намаляване	В началото на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода (8+9-10)	Увеличение	Намаляване	Увеличение		
I. Нематериални активи	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1. Продукти от собствен дизайн															
2. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и друга подобна марка, програмни продукти и друга подобна															
3. Търговска репутация															
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане															
Общо за група I															
II. Дълготрайни материални активи															
1. Земи и сгради в т.ч.:	4 000			4 000			4 000	50	99		149			149	3 851
- земи	1 522			1 522			1 522								1 522
- сгради	2 478			2 478			2 478	50	99		149			149	2 329
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	6			6			6		2		2			2	4
3. Свързани и други	138	2		140			140	130	6		136			136	4
4. Предоставени аванси и материални активи в процес на изграждане															
Общо за група II	4 144	2		4 146			4 146	180	107		287			287	3 859
III. Дълготрайни финансови активи															
1. Акции и дялове в предприятия от групата															
2. Предоставени заеми на предприятия от групата															
3. Акции и дялове в асоциирани и съюзни предприятия															
4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и съюзни предприятия															
5. Дълготрайни инвестиции	496			496			496	63	16		81			81	415
6. Други заеми															
7. Изкупени собствени акции															
Общо за група III	496			496			496	63	16		81			81	415
IV. Открити данни															
Общо за група IV															
Общо текущи активи (I+II+III+IV)	4 640	2		4 642			4 642	243	123		368			368	4 274



Дата: 28.2.2009

Сметантел: Екатерина Милчева

ФУАТ ГОВЕН

ГАМА ИНВЕСТ АД
Съставител (предприятие)
СОФИЯ, ул. "Черен връх" 12
Град, (село) ул. №

БУЛСТАТ: 831283821

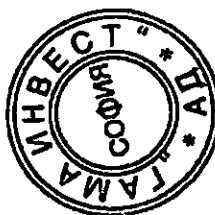
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ГАМА ИНВЕСТ АД
към 31.12.2008

Наименование на паричните потоци	Бележка	Текуща Година	Предходна година
Паричен поток от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		166	166
Плащания на доставчици		(22)	(70)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		(11)	(8)
Курсови разлики			
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		(25)	
Платени данъци върху печалбата			
Получени лихви		1	5
Платени лихви		(290)	
Платени банкови такси, комисионни и други подобни			
Други постъпления			
Други плащания			(1)
Паричен поток от оперативната дейност		(181)	92
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Покупки на дълготрайни активи		(2)	(4 000)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи			
Предоставени заеми			
Възстановени /платени/ предоставени заеми, в т.ч. по фин. лизинг			
Получени лихви по предоставени заеми			
Покупки на инвестиции			
Постъпления от продажби на инвестиции			
Получени дивиденди от инвестиции			
Паричен поток от (използван в) инвестиционната дейност		(2)	(4 000)
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления от емисия на регистриран капитал			
Изплатени дивиденди			4 107
Получени заеми			
Изплатени заеми		(59)	
Изплатени лихви			
Плащания по договори за финансов лизинг			
Платени лихви и такси по заеми с инвестиционно предназначение			(1)
Паричен поток от финансовата дейност		(59)	4 106
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		(242)	198
Парични средства на 1 януари		301	103
Парични средства на 31 декември		59	301

Дата: 28.2.2009

Съставител: Екатерина Мангьфова

Ръководител: ФУАТ ГЮВЕН



30.03.2009
[Signature]

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
на ГАМА ИНВЕСТ АД
към 31.12.2008

Наименование на разходите	Бележки	Сума (млн.лв.)		Наименование на приходите	Бележки	Сума (млн.лв.)	
		текуща година	предходна година			текуща година	предходна година
А		1	2	А		1	2
А. РАЗХОДИ				Б. ПРИХОДИ			
1. Наименование на запасите на продукция и незавършено производство				1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.		138	138
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:		17	27	а) продукция			
а) суровини и материали		4	1	б) стоки			
б) външни услуги		13	26	в) услуги		138	138
3. Разходи за персонала, в т.ч.:		11	8	2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство			
а) разходи за външни разходи		11	8	3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин			
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:				4. Други приходи от дейността, в т.ч.:			
- осигуровки, свързани с пенсия				- приходи от физическите			
4. Разходи за амортизации и обесценя, в т.ч.:		123	100	Общо приходи от оперативната дейност (1+2+3+4+5)		138	138
а) разходи за амортизации и обесценя на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:		123	100	5. Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и съвнесени предприятия, в т.ч.:			
- разходи за амортизации		123	100	- приходи от участия в предприятията от група			
- разходи за обесценя				6. Приходи от други неизвестни и заеми, признати като текущи активи, в т.ч.:			
б) разходи за обесценя на текущи активи				- приходи от предприятия от група			
5. Други разходи, в т.ч.:			1	7. Други дивиденди и финансови приходи, в т.ч.:		1	5
а) балансова стойност на продадените активи				а) приходи от предприятия от група			
б) провизии				б) положителни разлики от операции с финансови активи			
Общо разходи за оперативната дейност (1+2+3+4+5)		151	136	в) положителни разлики от промяна на валутни курсове			
6. Разходи за обесценя на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи активи, в т.ч.:				Общо финансови приходи (6+6+7)		1	5
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове							
7. Разходи за дивиденди и други финансови разходи, в т.ч.:		213	131				
а) разходи, свързани с предприятия от групата							
б) отрицателни разлики от операции с финансови активи							
Общо финансови разходи (6+7)		213	131				
8. ПЕЧАЛБА ОТ ОБИЧАЙНАТА ДЕЙНОСТ				8. ЗАГУБА ОТ ОБИЧАЙНАТА ДЕЙНОСТ		225	124
9. Извънредни разходи				9. Извънредни приходи			
ОБЩО РАЗХОДИ (1+2+3+4+5+6+7+9)		364	267	ОБЩО ПРИХОДИ (1+2+3+4+5+6+7+9)		139	143
10. СЧЕТОВОДНА ПЕЧАЛБА				10. СЧЕТОВОДНА ЗАГУБА		225	124
11. Разходи за данъци от печалбата							
12. Други данъци, альтернативни на корпоративни							
13. ПЕЧАЛБА (10-11-12)				11. ЗАГУБА		225	124
ВСИЧКО		364	267	ВСИЧКО		364	267

Дата: 28.2.2009

Съставител: Емилерия Миньова

Ръководител: ОУАТ ГЮВЕН

30.03.2009

[Своеручен подпис]





СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на ГАМА ИНВЕСТ АД
към 31.12.2008

АКТИВ				ПАСИВ			
Раздела, група, статия	Бележки и	Сума в лева		Раздела, група, статия	Бележки и	Сума в лева	
		Текуща година	Предишна година			Текуща година	Предишна година
6		1	2	8		1	2
A. ЗАПИСАН, НО НЕВЪВЕДЕН КАПИТАЛ				A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
B. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				I. Записан капитал			
I. Нематериални активи				II. Преплатен капитал			
1. Продукти от развойна дейност				III. Резерв от последователна оценка			
2. Компютри, патенти, лицензи, търговски марки, промишлени продукти и други подобни права и активи				IV. Резерв			
3. Търговски резултати				I. Запасови резерви			
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изкупуване				2. Резерв, свързан с изкупуване собствени активи			
Общо за група I:				3. Резерв съгласно учредителски акт			
II. Дълготрайни нематериални активи				4. Други резерви			
1. Земни и строителни в т.ч.:				Общо за група IV:			
- земи				I. Неприключил печалба (губа) от минали години			
- строителства				- Неприключил печалба			
2. Машини, производствено оборудване и инвентури				- Неприключил печалба			
3. Съоръжения и други				- Неприключил печалба			
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изкупуване				Общо за група V:			
Общо за група II:				17. Течуща печалба (губа)			
III. Дълготрайни финансови активи				ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "A":			
1. Акции и дялове в предприятия от групата				B. ПРОВИЗИИ И СХОДНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
2. Предоставени аванси на предприятия от групата				1. Провизии за пенсии и други изплатени задължения			
3. Акции и дялове в асоциирани и съюзни предприятия				2. Провизии за дялове в т.ч.:			
4. Предоставени аванси, свързани с асоциирани и съюзни предприятия				- финансови дялове			
5. Дълготрайни изплатени				3. Други провизии и сходни задължения			
6. Други разходи				ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "B":			
7. Изкупуване собствени акции				B. ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
изменени стойности - Хис. лев.				1. Обслужващи аванси с отложено посрещане по конкретни разходи, в т.ч.:			
Общо за група III:				до 1 година			
IV. Оперативни фондове				над 1 година			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "B":				2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:			
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ				до 1 година			
I. Материални активи				над 1 година			
1. Суходоци и инвентури				3. Получени аванси, в т.ч.:			
2. Незаключени производствени				до 1 година			
3. Продукти и стоки, в т.ч.:				над 1 година			
- продукти				4. Задължения към деструкционни, в т.ч.:			
- стоки				до 1 година			
4. Предоставени аванси				над 1 година			
Общо за група I:				5. Задължения по разходи, в т.ч.:			
II. Висимости				до 1 година			
1. Висимости от кредитни и депозитни, в т.ч.:				над 1 година			
към 1 година				6. Задължения към свързани лица, в т.ч.:			
2. Висимости от предприятия от групата, в т.ч.:				до 1 година			
към 1 година				над 1 година			
3. Висимости, свързани с асоциирани и съюзни предприятия, в т.ч.:				7. Задължения свързани с асоциирани и съюзни предприятия, в т.ч.:			
към 1 година				до 1 година			
Общо за група II:				над 1 година			
III. Висимости				8. Други задължения, в т.ч.:			
1. Акции и дялове в предприятия от групата				към 1 година			
2. Изкупуване собствени акции				- към свързани			
изменени стойности - Хис. лев.				до 1 година			
3. Други изплатени				към 1 година			
Общо за група III:				- осигурителни задължения			
IV. Перечни средства, в т.ч.:				до 1 година			
- в брой				към 1 година			
- в безплатни сметки (депозити)				- дължими задължения			
Общо за група IV:				до 1 година			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "B":				към 1 година			
G. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ				ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "B", в т.ч.:			
				до 1 година			
				към 1 година			
				G. ФИНАНСИРАНИЯ И ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ, в т.ч.:			
				- финансови			
				- приходи за бъдещи периоди			
СУМА НА АКТИВА (A+B+G)				СУМА НА ПАСИВА (A+B+G)			

Дата: 28.12.2009

Счетоводител: Елена Милчева

Ръководител: ФУАТ ДЖЕВ

№ 03. 8709

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

