АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Юни 2008, София
Този отчет съдържа 35 страници

Вярно с оригинала!

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД София

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината завършваща на 31 декември 2007

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	3
БАЛАНС	4
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6

БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	7
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	8
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	17
4. ИЗМЕНЕНИЕ НА НАЛИЧНОСТИТЕ ОТ ПРОДУКЦИЯ И НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО	17
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	18
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	18
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ	19
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	19
9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ - НЕТО	19
10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	20
11. ИМОТИ МАЩИНИ И ОБОРУДВАНЕ	20
12. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	21
13. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	21
14. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ	22
15. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	22
16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ	22
17. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	23
18. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ	23
19. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	26
20. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	26
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	27
22. ПОЛУЧЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ	27
23. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	28
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	28
25. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	28
26. РАЗСРОЧЕН ДОХОД ОТ ФИНАНСИРАНЕ	29
27. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	29
28. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	30
29. ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	31

Вярно с оригинала!

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД София

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
за годината, завършваща на 31 декември 2007

	Бележки	2007 BGN'000	2006 BGN'000
ПРИХОДИ	3	**5941**	**4044**
РАЗХОДИ			
Изменение на наличностите от продукция и незавършено производство	4	(37)	(24)
Балансова стойност на продадените активи		(71)	(17)
Разходи за материали	5	(3361)	(2540)
Разходи за външни услуги	6	(1065)	(630)
Разходи за персонала	7	(385)	(223)
Разходи за амортизации		(550)	(462)
Други разходи за дейността	8	(50)	(42)
Общо оперативни разходи		**(5519)**	**(3938)**
Финансови приходи/разходи (нетно)	9	**(431)**	**(178)**
Печалба/(загуба) преди данъци върху печалбата		**(9)**	**(72)**
Разход/икономия от данъци върху печалбата	10		**46**
Текущ разход за данък			
Отсрочени данъци			**46**
Нетна печалба/(загуба) за годината в т.ч.		**(9)**	**(26)**
Нетна печалба/(загуба) на групата		(4)	10
Нетна печалба/(загуба) непринадлежаща на групата		(5)	(36)

Приложенията на страници от 7 до 35 са неразделна част от финасовия отчет

Дата: 12.06.2008

Съставител:
/ В.Каменова /

Управител:
/ В.Минаков /

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД * София *

Заверил

Регистриран одитор
Стефка Илиева

0225 Стефка Илиева
Регистриран одитор

Регистрирано специализирано одиторско предприятие
"Дружество за одит и консултации" ООД

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ "Дружество за одит и консултации" ООД София Рег. №037

Вярно с оригинала.

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД
БАЛАНС
за годината, завършваща на 31 декември 2007

	Бележка	31 декември 2007 BGN'000	31 декември 2006 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	11	10501	7984
Търговска репутация		46	
		10547	**7984**
Текущи активи			
Материални запаси	12	76	171
Търговски вземания	13	767	620
Данъци за възстановяване	14	350	4
Други вземания	15	172	6
Парични средства и парични еквиваленти	16	595	257
		1960	**1058**
ОБЩО АКТИВИ		**12507**	**9042**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал	17	50	50
Преоценъчен резерв		2611	2611
Други резерви		135	135
Неразпределена печалба(загуба)		56	60
		2852	**2856**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ НЕПРИНАДЛЕЖАЩ НА ГРУПАТА		**324**	**485**
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми	18	3456	2151
Пасиви по отсрочени данъци	19	42	34
Дългосрочни задължения по финансов лизинг	20	1966	1615
		5464	**3800**
Текущи пасиви			
Задължения към свързани предприятия	21	466	217
Краткосрочна част от дългосрочни заеми	18	744	188
Краткосрочни заеми	22	64	
Търговски и други задължения	23	1495	726
Краткосрочна част на задължение по финансов лизинг	20	846	687
Задължения към персонала и за социално осигуряване	24	32	25
Данъчни задължения	25	88	32
		3735	**1875**
Разсрочен доход от финансиране	26	**132**	**26**
ОБЩО ПАСИВИ		**9331**	**5701**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**12507**	**42**

Пояснителните бележки на страници от 7 до 35 са неразделна част от финасовия отчет

Дата: 12.06.2008

Съставител:
/ В.Каменова /

Управител:
/ В.Вичаков /

Регистриран одитор
Стефка Илиева
0225 Стефка Илиева
Регистриран одитор

Заверил
Регистрирано специализирано одиторско предприятие
"Дружество за одит и консултации" ООД

Дружество за одит и консултации ООД
София
4 Рег. №037

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД * София

Вярно с оригинала.

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, завършваща на 31 декември 2007

	Бележки	Основен акционерен капитал BGN'000	Други резерви BGN'000	Преоценъчен резерви BGN'000	Неразпределена печалба/загуба BGN'000	Малцинствено участие BGN'000	Общо BGN'000
Салдо на 01 януари 2007	*19*	**50**	**135**		**93**	**195**	**473**
Неотчетени разходи за периоди преди предходния					(33)		(33)
Еднократна оценка на ДМА до справедливи стойности				2611		261	2901
Коригирано салдо към 01 януари 2007	19	**50**	**135**	**2611**	**60**	**485**	**3341**
Нетно изменение на малцинственото участие						(156)	(156)
Нетна печалба за годината					(4)	(5)	(9)
Салдо към 31 декември 2007		**50**	**135**	**2611**	**56**	**324**	**3176**

Пояснителните бележки на страници от 7 до 35 са неразделна част от финасовия отчет.

Дата: 12.06.2008

Съставител:
/ В.Каменова /

Управител:
/ В.Бичаков /

Регистриран одитор
Стефка Илиева

Регистрирано специализирано одиторско предприятие
"Дружество за одит и консултации" ООД

0225 Стефка Илиева
Регистриран одитор

Заверил

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
"Дружество за одит и консултации" ООД
София
Рег. №037

Верно с оригинала!

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД
София

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, завършваща на 31 декември 2007

	Бележка	2007 BGN'000	2006 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		6941	4745
Плащания на доставчици		(5598)	(3896)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(370)	(173)
Платени данъци/ възстановени (без данъци върху печалбата)		(133)	
Платени лихви и банкови такси по заеми за оборотни средства		(34)	
Курсови разлики, нетно			(2)
Други постъпления/плащания, нето		(6)	(4)
Нетни парични потоци (използвани в) от оперативна дейност		**800**	**670**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от продажба на имоти, машини и оборудване		61	14
Постъпления от продажба на инвестиции			
Покупка на имоти, машини и оборудване		(2400)	(445)
Предоставени заеми на предприятия			
Покупка на нематериални активи			
Парични потоци от бизнескомбинации-придобивания			
Нетни паричен поток използван в инвестиционната дейност		**(2339)**	**(431)**
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от дългосрочни банкови заеми		4489	237
Изплащане на дългосрочни банкови заеми		(1703)	(462)
Платени задължения по финансов лизинг		(1257)	(611)
Постъпления от краткосрочни заеми		529	
Изплащане на краткосрочни заеми		(21)	
Платени лихви и такси по заеми		(116)	(141)
Други плащания, нето		(34)	
Постъпления от допълнителни вноски от собственика		110	210
Изплащане на допълнителни вноски на собственика		(120)	
Нетни паричен поток използван във финансовата дейност		**1877**	**(767)**
Нетно увеличение/ (намаление) на парични средства		**338**	**(528)**
Парични средства на 1 януари		**257**	**785**
Парични средства на 31 декември	18	**595**	**257**

Пояснителните бележки на страница от 7 до 35 са неразделна част от финансовия отчет

Дата: 12.06.2008

Съставител:
/ В.Каменова /

Управител:
/ [illegible] /

Регистриран одитор
Стефка Илиева

Регистрирано специализирано одиторско предприятие
"Дружество за одит и консултации" ООД

0225 Стефка Илиева
Регистриран одитор

Заверил

Специализирано одиторско предприятие "Дружество за одит и консултации" ООД София Рег. №037

Вярно с оригинала!

АЛИАНС ПРИНТ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината завършваща на 31.12.2007

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД е дружество регистрирано в Република България с адрес на управление гр. София , ул. "Враня" №57-59.
Дружеството е вписано в Регистъра на търговските дружества като еднолично акционерно дружество по ф.д. № 11363 / 2004 година от Софийски градски съд с решение №1/22.10.2004 година.

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД е едноличен собственик на капитала на АЛИАНС ПРИНТ ЕООД.
АЛИАНС ПРИНТ ЕООД е дружество регистрирано в Република България с адрес на управление гр. Кюстендил , ул. "Н.Рилски" №4 , адрес на упражняване на дейността – гр.София, бул. "Асен Йорданов" №11.

АЛИАНС ПРИНТ ЕООД е едноличен собственик на капитала на БТА Принт АД.
БТА ПРИНТ АД е дружество регистрирано в Република България с адрес на управление гр. София , бул. "Цариградско шосе " №49.

АЛИАНС ПРИНТ ЕООД притежава 50 % на капитала на Алианс Ропринт АД.
Алианс Ропринт АД е дружество регистрирано в Република България с адрес на управление гр. София , ул. "Враня" №57-59.

АЛИАНС ПРИНТ ЕООД притежава 90 % на капитала на Рилена ООД .
РИЛЕНА ООД е дружество регистрирано в Република България с адрес на управление гр. Дупница, пл.Свобода 1.

1.1. Управление

Групата се представлява и управлява от Венцислав Бичаков.
Към 31.12.2007 година средно-списъчният състав на персонала в групата е 97 работници и служители (31.12.2006 г.: 84).

Вярно с оригинала!

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружествата от групата е както следва:

- фирма "Алианс Принт" ЕООД , БТА ПРИНТ АД през 2007 година са осъществявали полиграфическа дейност -печат на периодични издания – списания и вестници ;печат на различни видове рекламни материали- каталози, дипляни, брошури, листовки , календари и др. ;печат на етикети и опаковки ;печат на книги и учебници.
- Фирма "Алианс Ропринт" АД е създадена през 2007 г. с предмет на дейност полиграфическа дейност - печат на периодични издания – списания и вестници ;печат на различни видове рекламни материали- каталози, дипляни, брошури, листовки.
- Фирма "Рилена"ООД през 2007 година е осъществявала хотелиерска дейност.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовите отчети са изготвени в съответствие

- със Закона за Закон за счетоводството
- Национални стандарти за финансови отчети за малките и средни предприятия ,
- Данъчни закони засягащи дейността на фирмата – ЗКПО, ЗДДС, ЗМДТ , ДОПК и др.
- Вътрешни нормативни актове , утвърдени от реководството на фирмата , свързани със спецификата на нейната дейност.

Счетоводството се осъществява и финансовите отчети се съставят в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството /ЗСч/ при съобразяването със следните основни счетоводни принципи: текущо начисляване; действащо предприятие; предпазливост; съпоставимост между приходите и разходите; предимство на съдържанието пред формата; запазване на счетоводната политика от един период в друг; документална обоснованост .

Информацията в годишните финансови отчети отговаря на следните изисквания: разбираемост; уместност; надежност; сравнимост; независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс.

Представянето на финансовия отчет изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата

Вярно с оригинала!

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД

на отчета, и респективно върху отчетените стойностни размери на приходите и разходите за отчетната година. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.2 Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.
Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2. 3. Отчетна валута

Данните във финансовия отчет са представени в хиляди лева /BGN/.
Функционалната и отчетна валута на дружеството е български лев. От 01.07.1997 година левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1: DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз – с еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR1.
Операции с чуждестранна валута се отчитат в лева по курса на деня на възникване. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в лева по курс на деня към 31.12.2007 година. Курсови разлики, възникнали при тези операции се третират като текущи приходи и разходи и се отчитат в Отчета за приходите и разходите като финансови приходи и разходи.

2.4. Финансово управление на риска

- **Валутен риск**

Сделките на групата са основно в лева и евро. Рискът за формиране на отрицателни курсови разлики и генериране на загуби от тях, свързан със задължения в чуждестранна валута е несъществен, тъй като покупките са предимно в левове. Относно вземанията и задълженията в евро, валутният риск е минимален, поради това че левът има фиксиран курс спрямо еврото.

- **Лихвен риск**

Групата при осъществяване на своята дейност ползва банкови заеми, като при договориране на условията по тях ръководството се стреми да договори възможно най-изгодни условия, защитавайки интересите на групата.

Вярно с оригинала

- **Кредитен риск**

Групата предоставя кредитни периоди на по-големите си клиенти с подходяща кредитна история в рамките на 30-40 дни . Групата обезпечава рисковите си вземания си посредством записи на заповед и договорни клаузи за лихви за просрочие.

- **Ликвиден риск**

Групата успява да проявява гъвкавост при намирането на финансиране и да има отпуснати кредитни линии на разположение.

2.5. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините и оборудване (дълготрайни материални активи) са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначалното си придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходите за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и др.
Групата е определила стойностен праг от 500 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на дълготрайни материални активи се отчитат като текущ разход.

Последващи разходи

Извършените последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени компоненти, възлови части или на подобрения и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив.
Всички други последващи разходи се признават за разход в периода , през който са направени.

Методи на амортизация

Групата използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Земята не се амортизира.Срокът на годност по отделни активи е определен от ръководството на групата, като е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.Срокът на годност по групи активи е както следва:

- Машини и оборудване 10 години

Верно с оригинала.

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД София

• Транспортни средства	4 - 10 години
• Други	5 - 8 години
• Компютри	2 години

Основните обновления се амортизират за оставащия полезен живот на съответния актив или до датата на следващото основно обновление, което от двете е по-рано.
Определеният срок на полезен живот на дълготрайните активи се преглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо очаквания бъдещ срок на използване, същият се коригира перспективно.

2.6. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени в баланса по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.
В групата се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 5 години.

2.7. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които се държат от групата за доходи от наеми и/или заради вътрешно увеличение на тяхната стойност. Те се представят в баланса по тяхната справедлива стойност. Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчита в отчета за доходи за периода, през който са възникнали.

2.8. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в асоциирани предприятия, се представят във финансовия отчет по себестойност.
Притежаваните от групата дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за доходите.

2.9. Търговски и други вземания

Търговски и други вземания се представят и отчитат по стойност на оригинално издадена фактура (себестойност), намалена с размера на обезценка за несъбираеми суми. Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато тяхна

Вярно с оригинала!

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ София ЕАД

обстоятелство се установи или се изписват, когато се установят правните основания за това. Загубите от обезценка се представят в отчета за доходите.

2.10. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от: себестойността и нетната реализируема стойност. Разходите, които се извършват за да се доведе даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността, както следва:

- Материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват фактурна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- Готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и припадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, без административните и финансови разходи.

  Нормалният производствен капацитет на групата е определен на база обем произведена продукция за сезона при нормално натоварване на производствените мощности.

При употребата и при продажбата на материалните запаси се използва методът на средно – претеглена цена .

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация. Тя се определя на база анализ от специалисти в групата, като се използва информация за цени от последни доставки и/или офертни цени на материални запаси от същия вид.

2.11. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти се състоят от парични наличности в каса, парични наличности в банкови сметки и депозити. За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- Парични постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%).
- Лихвите по получени инвестиционни кредити са включени като плащания за финансовата дейност, а лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност се включват в оперативната дейност.
- Блокираните парични средства са третирани като парични средства и еквиваленти.

Вярно с оригинала

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД София

2.12. Обезценка

Балансовата стойност на активите на предприятието се анализира периодично към датата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали съществува индикация за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка за възстановимата стойност на актива. За нематериални активи, които все още не са въведени в употреба, възстановимата стойност се определя към всяка дата на изготвяне на баланса. Загуба от обезценка се признава винаги, когато текущата стойност на актива или на група активи, генериращи приходи, част от които е той, превишава възстановимата му стойност. Загуба от обезценка се отчита в отчета за доходите и/или за сметка на преоценъчния резерв.

2.13. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по себестойност (номинална стойност), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, включително дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за доходи като финансови приходи / разходи през периода на амортизация или когато се отпишат или редуцират.

2.14. Лизинг

Финансов лизинг

Финансов лизинг, при който се трансферира извън групата съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се отписва от състава на имотите, машините и оборудването на лизингодателя и се представят в баланса като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция от лизинга е брутната инвестицията, намалена с непризнатия финансов приход. Брутната инвестиция е сумата на минималните лизингови плащания по финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, принадлежаща на лизингодателя.

Финансовият лизинг, при който се трансформира към групата съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на дружеството като се представя като имоти, машини и оборудване.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезен живот на съответния актив.

Вярно с оригинала!

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансов разход (лихва) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение (вземане) към лизингодателя (от лизингополучателя) и се включват в отчета за доходите през периода на лизинговия договор, когато същите станат дължими.

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията / постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за доходите на база линеен метод за периода на лизинг.

2.15. Провизии

Провизии се отчитат в баланса, когато предприятието е поело юридически или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност да се реализира негативен паричен поток, за да се погаси задължението. Ако задължението има материален ефект, провизията се определя като очаквания бъдещ паричен поток се дисконтира със ставка преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на парите във времето и там, където е подходящо, специфичния за задължението риск.

2.16. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и други текущи задължения се отчитат по стойност на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.17. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство.

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.
Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което е определено с осигурителния кодекс.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие – до една брутна работна заплата

Вярно с оригинала!

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД София

- поради закриване на предприятието или част от него, съкращения в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни – до една брутна работна заплата
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни работни заплати според трудовия стаж в дружеството
- за неползуван платен годишен отпуск - обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж

След изплащане на тези обезщетения не произтичат други задължения за работодателя.

Минималният размер на годишния платен отпуск е 20 дни.

Краткосрочните доходи на персонала (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на отчетния период, в които персоналът е положил труд за тях) се признават като разход в отчета за доходите и като текущо задължение, след приспадане на платените вече суми и полагащите се удръжки в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на годишния финансов отчет групата прави оценка на очакваните разходи по натрупващи се компенсируеми отпуски, които се очаква да бъдат изплатени като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват разходите за възнагражденията и разходите за задължително обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми. Същите се представят в баланса като краткосрочни задължения.

2.18. Приходи

Приходите в групата се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция и стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

2.19. Разходи

Разходите в групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Предплатените разходи се отлагат за признаване като текущ разход за периода, за който се отнасят.

Вярно с оригинала!

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД София

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за доходите, като се посочват нетно. Те включват: курсови разлики от валутни операции, лихви и банкови такси по заеми, доходи от инвестиционни имоти.

2.20. Корпоративен данък

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2007 година е 10% (2006 година : 15%).

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглеждат на всяка дата на финансовия отчет и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2007 година отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2006 година. : 15%).

Вярно с оригинала!

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ София ЕАД

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	2007 BGN'000	2006 BGN'000
Приходи от продажби на полиграфически услуги	5113	3480
Приходи от продажба на мебели	207	
Приходи от продажба на списания		41
Приходи от хотелски услуги	470	297
Други доходи	151	226
Общо	**5941**	**4044**

Други доходи включват

	2007 BGN'000	2006 BGN'000
Приходи от продажби отработени алуминиеви пластини	34	44
Приходи от продажби отпадъчна хартия	34	21
Приходи от застраховки	4	2
Товаро-разтоварни услуги	25	22
Експониране на пластини	3	
Отписани задължения		110
Приходи от продажби на имоти, машини и оборудване	102	12
Балансова стойност на продадени имоти, машини и оборудване	(68)	(1)
Печалба от продажба на имоти машини и оборудване	**34**	**11**
Приходи от продажба на материали	9	9
Отчетна стойност на продадени материали	(3)	(8)
Печалба от продажба на материали	**6**	**1**
Приходи от продажба на стоки		8
Отчетна стойност на продадени стоки		(8)
Печалба от продажба на стоки		
Финансирания	3	10
Други	8	4
Общо	**151**	**226**

4. ИЗМЕНЕНИЕ НА НАЛИЧНОСТИТЕ ОТ ПРОДУКЦИЯ И НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО

	2007 BGN'000	2006 BGN'000
Готова продукция-списания	37	24
Общо	**37**	**24**

Вярно с оригинала!

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2007 BGN'000	2006 BGN'000
Основни производствени материали	2774	2067
Спомагателни и консумативни материали за производство	330	265
Горива и смазочни материали	12	7
Резервни части за машини	68	58
Материали за автомобили	7	2
Канцеларски материали	10	6
Подръжка и ремонт на помещение	6	10
Работно облекло	1	2
Строителни материали	149	119
Други	4	4
Общо	**3361**	**2540**

Разходите за основни материали включват:

	2007 BGN'000	2006 BGN'000
Хартия	2048	1475
Плаки	452	414
Мастила	161	178
Основни материали за мебелен цех	113	
Общо	**2774**	**2067**

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2007 BGN'000	2006 BGN'000
Довършителни (книговезки) услуги	60	93
Печатни услуги	129	65
Лакиране и ламиниране на листа	109	45
Предпечатна подготовка	189	110
Електроенергия	77	67
Експонация	22	35
Консултантски услуги	35	13
Вода	4	
Мобилни телефони-такси и разговори	36	31
Реклама	7	16
Съобщения и комуникации	17	6
Застраховки	17	15
Поддръжка и ремонт на оборудване	75	37
Транспорт	6	1
Абонаменти	2	1
Правни и нотариални услуги	30	3
Охрана	35	1
Ремонт сгради	61	37
Наеми	32	1
Отопление	73	51
Данъци	32	
Комисионни	7	
Други	10	
Общо	**1065**	**630**

Вярно с оригинала

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД София

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2007 BGN'000	2006 BGN'000
Текущи възнаграждения на персонала	304	173
Вноски по социалното осигуряване	73	44
Възнаграждения на управленския персонал	6	6
Начислени възнаграждения по граждански договори	2	
Общо	**385**	**223**

Неизползваните отпуски от персонала са в незначителни размери, поради което ръководството е решило да не се посочват във финансовия отчет.

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2007 BGN'000	2006 BGN'000
Командировки	27	15
Представителни разходи	4	7
Неустойки и обещетения	15	13
Други	4	7
Общо	**50**	**42**

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ - НЕТО

	2007 BGN'000	2006 BGN'000
Финансови приходи по видове		
Приходи от лихви по заеми	23	6
Приходи от оценка на инвестиции		129
Общо	23	135
Финансови разходи по видове		
Разходи за лихви по заеми	403	284
Банкови такси по заеми	50	27
Отрицателни курсови разлики	1	2
Общо	**(431)**	**(178)**

Вярно с оригинала!

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ София ЕАД

10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2007 BGN'000	2006 BGN'000
Отчет за доходите		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	15	
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината – 10 %	2	
Отсрочени данъци върху печалбата	(2)	46
Общо разход (икономия) за данъци от печалбата, отчетен в отчета за доходите		**46**

11. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Съоръжения	Разходи за ДМА в строеж	Други	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност								
Салдо на 01януари 2007	**138**	**3219**	**4346**	**160**	**28**	**873**	**222**	**8986**
Постъпили	1528	325	129	28	83	972	66	3131
Излезли			80					80
Салдо на 31 декември 2007	**1666**	**3544**	**4395**	**188**	**111**	**1845**	**288**	**12037**
Натрупана амортизация								
Салдо на 01януари 2007		**4**	**887**	**59**	**5**		**47**	**1002**
Начислена за периода		13	464	32	4		38	551
Отписана амортизация			17					17
Салдо на 31 декември 2007		**17**	**1334**	**91**	**9**		**85**	**1536**
Балансова стойност								
На 01 януари 2007	**138**	**3215**	**3459**	**101**	**23**	**873**	**175**	**7984**
На 31 декември 2007	**1666**	**3527**	**3061**	**97**	**102**	**1845**	**203**	**10501**

Вярно с оригинала!

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ София ЕАД

В състава на други имоти машини и оборудване са включени – компютърна техника с балансова стойност в размер на 51 хил.лв. (2006 година: 42 хил.лв.), офис обзавеждане с балансова стойност в размер на 47 хил.лв (2006 година:32 хил.лв.) и стопански инвентар с балансова стойност 105 хил.лв (2006 година: 101 хил.лв).

12. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Готова продукция -списания		37
Стоки	21	82
Строителни материали	37	
Основни материали за производство - хартия	18	52
Общо	**76**	**171**

Комисия от специалисти в дружеството е извършила преглед на наличните материални запаси към 31.12.2007 година., за да прецени дали са налице условия за обезценка до нетна реализуема стойност съгласно изискванията на НСС 2 "Отчитане на стоково-материалните запаси". В резултат на този преглед е установено: наличните към 31.12.2007 година материали не включват наличности, за които нетната реализуема стойност е по-ниска от отчетната им стойност.

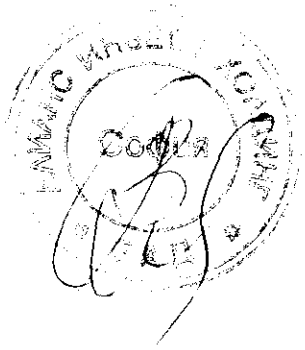
13. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Вземания от клиенти по продажби	756	620
Предоставени аванси	11	
Общо	**767**	**620**

Предоставените аванси са за покупка на:

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Имоти, машини и оборудване	11	
Общо	**11**	

Вярно с оригинала!



14. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
ДДС за възстановяване от м.10,11,12 .2007 г	350	
ДДС за възстановяване от 12 .2006 г		4
Общо	**350**	**4**

15. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Предоставени гаранции по договор	12	6
Съдебни вземания по ревизионен акт	27	
Съдебни вземания по предоставени заеми	133	
Общо	**172**	**6**

Условията на заема са както следва

Кредитополучател:	**Тих Труд ЕООД**
Договорен размер на кредита:	128 хил. лв.
Лихва:	10 % годишна лихва
Падеж:	2006 година – 105 хил. лв, 2007 година – 23 хил.лв.
Обезпечение:	Няма
Цел на кредита:	За оборотни средства
Салдо към 31.12.2007 година:	133 хил.лв. ,в т.ч лихва 5 хил.лв.

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2007 BGN'000	2006 BGN'000
Парични средства в местна валута	568	254
Парични средства в чуждестранна валута	27	3
Общо	**595**	**257**

Вярно с оригинала!

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ София ЕАД

17. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Основен капитал	50	50
Други резерви	135	135
Неразпределена печалба/загуба	56	93
Резерви от последващи оценки	2611	2611
Общо собствен капитал на групата	**2852**	**2889**
Собствен капитал непринадлежащ на групата	**324**	**485**

18. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Към 31 декември 2007 година **дългосрочните заеми** включват :

	дългосрочна част BGN'000	краткосрочна част BGN'000	Общо BGN'000
Токуда банк АД – кредит във валута	648	180	828
Токуда банк АД – кредит в лева	96	50	146
Пиреос Банк – кредитна линия	250		250
ОББ – кредит във лева	105	78	183
Токуда банк АД – кредит във валута	880	98	978
ОББ – кредит във валута	1061	84	1145
ОББ – кредитна линия		254	254
Елена Гугуманова	279		279
AVVE	137		137
Общо	**3456**	**744**	**4200**

Условията по банкови заеми към 31.12.2007 година са както следва:

Банка кредитор:	**Токуда банк АД**
Договорен размер на кредита	1160 хил. лв. (593 хил.евро)
Лихва	три месечен euribor + 4.75 пункта
Падеж:	20.07.2012 година
Обезпечение:	Ипотека върхи хотел "Рила"-Дупница и хотел "Елена" – Китен

Верно с оригинала.

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД София

Цел на кредита:	Инвестиционен – закупуване на печат.машина
Салдо към 31.12.2007 година (дългосрочна част)	648 хил.лв. (331 хил. евро)

Банка кредитор:	**Токуда банк АД**
Договорен размер на кредита	150 хил.лева
Лихва	ОЛП + 5.20 пункта
Падеж:	2010 година
Обезпечение:	Ипотека върхи хотел "Рила"-Дупница
Цел на кредита:	инвестиционен
Салдо към 31.12.2006 година (дългосрочна част)	96 хил.лв.

Банка кредитор:	**Банка Пиреос АД**
Договорен размер на кредита	250 хил.лева
Лихва	Базисен банков ЛП + 4 пункта
Падеж:	2010 година
Обезпечение:	Ипотека върху апартамент N19 - гр.София, ул.Враня 57-59
Цел на кредита:	Кредитна линия
Салдо към 31.12.2007 година (дългосрочна част)	250 хил.лв.

Банка кредитор:	**Банка ОББ АД**
Договорен размер на кредита	650 хил.евро
Лихва	6.9 %
Падеж:	2017 година
Обезпечение:	Ипотека върху недвижим имот - гр.София, УПИ XIV 853
Цел на кредита:	Ипотечен кредит рента
Салдо към 31.12.2007 година (дългосрочна част)	650 хил.евро

Вярно с оригинала!

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД

Банка кредитор:	**Банка ОББ АД**
Договорен размер на кредита	254хил лв
Лихва	Базисен ЛП+ 2 пункта
Падеж:	14.12.2008 г
Обезпечение:	Ипотека върху недвижим имот - гр.София, УПИ XIV 853
Цел на кредита:	Кредитна линия за оборотни средства
Салдо към 31.12.2007 година (дългосрочна част)	254 хил.лв

Банка кредитор:	**Токуда банк АД**
Договорен размер на кредита	500 хил.евро
Лихва	Тримесечен EURIBOR +4.8
Падеж:	20.12.2017
Обезпечение:	Ипотека върху хотел "Рилена" – Китен и върху имот с площ 4555 кв.м в гр.Китен
Цел на кредита:	Инвестиционен – закупуване на имот
Салдо към 31.12.2007 година (дългосрочна част)	500 хил.евро

Банка кредитор:	**Банка ОББ АД**
Договорен размер на кредита	200 хил.лв
Лихва	Базисен ЛП+ 3.5 пункта
Падеж:	25.05.2008 г
Обезпечение:	Ипотека върху машина
Цел на кредита:	Рефинансиране при покупка на земя
Салдо към 31.12.2007 година (дългосрочна част)	183 хил.лв

Кредитор:	**AVVE INVEST CORPORATION-USA**
Договорен размер на кредита	137 хил. лв. (70 хил.евро)
Лихва	7 % годишна лихва
Падеж:	2009 година

Вярно с оригинала.



Обезпечение:	Няма предоставено
Цел на кредита:	За оборотни средства
Салдо към 31.12.2007година	137 хил. лв. (70 хил.евро)

19. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Пасиви по отсрочени данъци	**временна разлика 31.12.2007 BGN'000**	**данък 31.12.2007 BGN'000**	**временна разлика 31.12.2006 BGN'000**	**данък 31.12.2006 BGN'000**
Амортизируеми активи	3060	306	2980	298
Общо	**3060**	**306**	**2980**	**298**

Активи по отсрочени данъци	**временна разлика 31.12.2007 BGN'000**	**данък 31.12.2007 BGN'000**	**временна разлика 31.12.2006 BGN'000**	**данък 31.12.2006 BGN'000**
Лихвени разходи	56	6		
Общо	**56**	**6**		

20. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Фирмата е закупила при условията на финансов лизинг машини - офсетови печатни машини .

- Нетната балансова стойност на тези актии в е в размер на 2396 хил.лв

Разходите за лихви за 2007 година възлизат на 317 хил.лв. (200 6година:164 хил.лв.)

Оставащите срокове и сегашната стойност на минималните лизингови вноски съгласно договорите са както следва:

	31.12.2007 BGN'000	**31.12.2006 BGN'000**
Обща сума на лизинговите вноски :	**3258**	**2618**
От тях очаквана сума на лихвата	**(446)**	**(316)**
Сегашна стойност на минималните лизингови вноски	**2812**	**2302**
От тях:		
Текущи	**846**	**687**
Нетекущи	**1966**	**1615**

Верно с оригинала!

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД София

21 ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Получени заеми от свързани предприятия	466	217
Общо	**466**	**217**

Задълженията към свързани предприятия включват задължения по получен заем от В.Бичаков – Собственик в размер на 120 хил.лв при годишен лихвен процент в размер на 10 % и падеж 2008 година, задължения по получени заеми от Е.П.Д. ЕООД – Собственик в "Алианс Ропринт" АД в размер на 326 хил.лв при годишен лихвен процент в размер на 10 % и падеж 2008 година, задължения по получени заеми от Елена Гугуманова – Собственик в "Рилена" ООД в размер на 20 хил.лв при годишен лихвен процент в размер на 10 % и падеж 2008 година.

22. ПОЛУЧЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Търговси заеми		
Е.П.Д . ЕООД	64	
Общо	**64**	

Кредитор:	**Е.П.Д. ЕООД**
Договорен размер на кредита	64 хил. лв.
Лихва	9 % годишна лихва
Падеж:	2008 година
Обезпечение:	Няма предоставено
Цел на кредита:	За оборотни средства
Салдо към 31.12.2007година	64 хил. лв.

Вярно с оригинала!

23. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Задължения към доставчици	1495	726
Получени аванси		
Общо	**1495**	**726**

Задълженията към доставчици са както следва:

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Задължения към доставчици от чужбина	72	
Задължения към доставчици от страната	1423	726
Общо	**1495**	**726**

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Заплати	23	18
Задължения по социалното осигуряване	9	7
Общо	**32**	**25**

Задължения към персонала

Задълженията към персонала са текущи и включват чистата сума на неизплатените възнаграждения за 2007 г. в размер на 23 х.лв. (31.12.2006: 18 х.лв.).

Задължения към социалното осигуряване

Задълженията към социалното осигуряване са текущи и съдържат начислени осигуровки върху заплати за месеци декември 2007 година 9 хил.лв.

Извършен е преглед за потенциални задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. Поради несъщественост на сумите, същите не са отразени във финансовия отчет.

25. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Данък върху доходите на физически лица	3	
Данък върху добавената стойност за внасяне	85	73

Верно с оригинала.

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД София

Общо	**88**	**32**

До датата на издаване на настоящия отчет в "Алианс Принт " ЕООД са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по данък върху добавената стойност – до август 2007 година
- пълна данъчна ревизия – до 2006 година
- Национален осигурителен институт – до август 2007 година

До датата на издаване на настоящия отчет в "Алианс Ропринт " ЕООД са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по данък върху добавената стойност – до януари 2008 година

До датата на издаване на настоящия отчет в "Рилена " ООД са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по данък върху добавената стойност – до юни 2007 година
- пълна данъчна ревизия – до 2006 година
- Национален осигурителен институт – до юни 2007 година.

26. РАЗСРОЧЕН ДОХОД ОТ ФИНАНСИРАНЕ

През 2007 година дружеството финализира започнат през 2004 година инвестиционен проект по програма на Фонд Рехабилитация и Социално подпомагане. В резултат на това през 2007 год. е признат приход от финансиране в размер на 3 хил.лв.

През 2007 г. е сключен договор с Министерство на икономиката по програма ФАР и е получено част от договореното финансиране в размер до 50% от направената от АЛИАНС ПРИНТ ЕООД инвестиция в машини и оборудване. Размерът на полученото финансиране е 78 хил.лв. Финансирането се признава за приход пропорционално на начислената амортизация на машините и оборудването. През текущата година не са признати приходи от финансирането, защото машините са доставени и заприходени през м.12/2007 година .

27. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Съдебни спорове

Във връзка с откритото производство по съдебно дело с ТД на НАП-офис Сердика са начислени хил.лева. До датата на съставяне на настоящия отчет съдът не се е произнесъл с определение .

Вярно с оригинала!

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД София

През 2007 г. е започнато съдебно производство по дела с Тих Труд ЕООД и неговият собственик Съюза на глухите в България . Сумите по предоставените през 2005 и 2006 г. кредити на Тих Труд ЕООД в размер на 133 хил.лв са посочени като съдебни вземания .

Във връзка с получените кредити от Токуда Банк АД , ОББ АД и Банка Пиреос България Ад са предоставени следните обезпечения :

- Договорна ипотека върху хотел "Рилена" – Китен
- Договорна ипотека върху хотелски комплекс "Рила"- Дупница
- Договорна ипотека върху апартамент N 19-София, ул.Враня
- Запис на заповед на стойност 1 657 500 евро
- Запис на заповед на стойност 185 500 лева
- Запис на заповед на стойност 185 500 лева
- Запис на заповед на стойност 250 000 лева
- Договорна ипотека върху недвижим имот - гр.София, УПИ XIV 853
- Запис на заповед на стойност 605 182.50 евро
- Залог на бъдещо вземане , произтичащо от възстановяване на ДДС
- Запис на заповед на стойност 625 000 евро

28. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

След датата на баланса не са настъпили събития, които да оказват съществени изменения на имущественото и финансово състояние на дружеството.

Дата: 12.06.2008 г. *Съставител:* / В.Каменова / *Управител:* / Ж.Бичаджиев /

Вярно с оригинала.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД

ДОКЛАД ЗА УПРАВЛЕНИЕТО
2007 година

В.Д.



Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 Декември 2007 г., изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия и одитиран от специализирано одиторско предприятие Дружество за одит и консултации ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД е дружество регистрирано в Република България с адрес на управление гр. София , ул. "Враня" №57-59.

Дружеството е вписано в Регистъра на търговските дружества като еднолично акционерно дружество по ф.д. № 11363 / 2004 година от Софийски градски съд с решение №1/22.10.2004 година.

1.2. Управление

Групата се представлява и управлява от Венцислав Бичаков.

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружествата от групата е както следва:

- фирма "Алианс Принт" ЕООД , БТА ПРИНТ АД през 2007 година са осъществявали полиграфическа дейност -печат на периодични издания – списания и вестници ;печат на различни видове рекламни материали- каталози, дипляни, брошури, листовки , календари и др. ;печат на етикети и опаковки ;печат на книги и учебници.
- Фирма "Алианс Ропринт" АД е създадена през 2007 г. с предмет на дейност полиграфическа дейност - печат на периодични издания – списания и вестници ;печат на различни видове рекламни материали- каталози, дипляни, брошури, листовки.
- Фирма "Рилена"ООД през 2007 година е осъществявала хотелиерска дейност.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитието и резултатите от дейността на групата

Днес групата притежава едни от най-големите съвременни печатници в България предлагаща пълноцветно обслужване. Търговските политики на фирмите от групата са

Вярно с оригинала!

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД София

изцяло ориентирани към клиентите и се характеризиртат с високо качество на продукцията и оказваните услуги.

Две от дружествата – «Алианс Принт» ЕООД и «Алианс Ропринт»АД се позиционират в групата на големите печатници, разполагащи с модерни листови и ролни офсетови многоцветни машини /от два до осем цвята/ на известни чужди доставчици като Heidelberg, KBA, Man Rolland и други. Те имат капацитет да реализират скъпи поръчки с високо качество.

Изделията, които произвеждаме могат да се разделят в няколко основни групи:
Периодични издания – списания и седмични вестници;
Рекламни материали – каталози, листовки, брошури, дипляни, плакати и др.;
Етикети, опаковки;
Книги, учебници и др.

Освен затворения цикъл на работа, включващ целия процес на изработка на печатното изделие, ние предлагаме и актуални технологии за печат, хит на пазара в Европа. Такава е **хибридната** технолгия, с която работи новата ни петцветна, листова, офсетова машина KBA Рапида 74. Тази технология включва използването на хибридни мастила, отличаващи се от конвенционалните с по–добрата покривност и яркост на цвета, по-голямата си устойчивост на външни влияния и не на последно място с възможността да се комбинират с частичен УВ лак, които се "вписва" в изображението като пети цвят. Така създадените рекламни материали се отличават от стандартните с по–високото си качество, ефектния си външен вид и модерната си визия. Хибридната технология позволяват и печат върху метализирани и PVC фолиа.

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

"Рилена " ООД притежава 2 хотела – хотел "Рила" – гр.Дупница и хотел "Рилена" – гр. Китен. През 2007 година е закупен общински терен с площ 4555 кв.м. в гр.Китен и се предвижда строителството на нов хотелски комплекс.

През м. октомври 2007 г., "Алианс принт" ЕООД създава съвместно с Е.П.Д. ЕООД дружество , „Алианс Ропринт" АД, в което двете страни имат по 50% дялово участие. Новосъздаденото в групата дружеството е с премет на дейност ролен офсетов печат. Още през декември 2007 г. групата придобива собствен сграден фонд и прилежащ терен – производствено-складова база, находяща се в гр. София, НПЗ „Искър Север". Извършена е доставка на поточна линия за ролен Heat-set печат, включваща ролна офсетова машина Komori S40, която през февруари 2008 г. ще бъде пусната в експлоатация. Тя ще функционира паралелно с наличните в „Алианс Принт" ЕООД листови офсетови машини. Посредством това дъщерно дружество „Алианс Прин" ЕООД реализира своите планове и стратегия за навлизане на дружеството в сегмента ролен офсетов печат, което ще осигури възможност за съвместна дейност между двете дружества при производството на големи по обем поръчки при кратки срокове за изпълнение, по-ниска себестойност и цена.

През 2007 г. е изкупен изцяло дела от капитала на БТА в дружесто «БТА ПРИНТ» АД . С тази инвестия групата разполага с още една печатница с изградени традиции в областта на полиграфията.

Вярно с оригинала

Приходите от продажби през 2007 г. са се увеличили с 45% -през 2007 г.те са 5941 хил.лв спрямо 4044 хил.лв за 2006 г.

Вероятното бъдещо развитие на предприятията в групата

Дружествата от групата планират да се продължи процеса на разширяване и инвестиции в ново производствено оборудване, с цел допълване и увеличаване на настоящите производствени мощности във фирмите. Корпоративната бизнес стратегия се изразява в непрекъснат стремеж към подобряване качеството на услугите, предлагани на настоящите клиенти и привличането на нови. Крайната бизнес цел е постигане високо ниво на удовлетвореност от страна на клиентите, увеличаване на печалбите и инвестирането им в нови проекти и дейности.

"Алианс принт" ЕООД е фирма характеризираща се с агресивен растеж на производството и приходите от продажби. В периода 2001-2006 г. дружеството е инвестирало приоритетно в покупката на машини и оборудване увеличаващи производствения капацитет на предприятието. Благодарение на изпълнението на горните инвестиционни мероприятия дружеството днес разполага с модерна производствена база оборудвана със съвременни печатни машини. Закупените машини и оборудване в дружеството през последните няколко години доведоха до значително нарастване на производствения капацитет и възможности на дружеството. Бяха въведени нови продукти и услуги. Навлезна се на нови пазарни сегменти, където изискванията за качество са доста по-високи. Нарастналите обеми в дейността изискват ефективен контрол на качеството, обезпечен с необходимото обрудване, който да съответства на производствените възможности на фирмата. Без система за контрол на качеството агресивния растеж от последните няколко години в дружеството крие рискове от допускане на грешки, и непостигане на постоянно високо качество на печатните изделия.

Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност
Програмата за развитие на дружествата от групата е свързана с изпълнение на определени задачи и решаване на проблемите, които седят пред фирмите на настоящия етап от развитието им. Разширяването на дейността и растежа, които фирмите бележат ще се обезпечи със съответните системи за управление на ресурсите на дружествата и контрол на качеството. Дружество «Алианс Принт» ЕООД е стартирало процедура за въвеждане на стандарти за качество и сертифициране по ISO 9001.

Структура на основния капитал

Основният капитал на **„Алианс Инвест Холдинг" ЕАД** е 50 хил.лв. Собственият капитал на групата към 31.12.2007 г. възлиза на 3228 хил.лв.,

Едноличен собственик на „Алианс Инвест Холдинг" ЕАД е Венцислав Бичаков

Дружеството се управлява и представлява от Венцислав Николов Бичаков.

Финансови инструменти и финансов риск

Оценката по отношение на кредитния и ликвидния риск е в нормалните оперативни рамки, като анализът е направен на базата на параметрите по текущите договори за финансиране, прогнозни парични потоци и състояния на фирмата. Пазарният риск –валутен и ценови – се управлява чрез наблюдение, контрол и превалутиране на цените и оптимизиране на складовите наличности.

Вярно с оригинала!

За минимизирането на лихвения риск паричните потоци на групата , повечето от дългосрочните заеми са договорени с фиксиран лихвен процент

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2008 г.

Изпълнението на стратегиите за развитие на предприятията от групата , променящите се пазарни условия и запазването на водещите позиции в полиграфията поставят пред нас необходимостта от провеждане на по-агресивна инвестиционна политика. Дружествата в групата планират да продължи процеса на разширяване и инвестиции в ново производствено оборудване, с цел допълване и увеличаване на настоящите производствени мощности във фирмата – закупуване на нови офсетови листови машини ; закупуване на собствен сграден фонд , построяване на нов хотелски комплекс.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2007 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

.....
Управител
София, 12.06.2008 г.

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД София

Вярно с оригинала.

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ЕАД София

Дружество за одит и консултации ООД ДОК

9000 Варна
ул. Цар Асен № 21
тел. 052/ 626 760
тел./факс: 052/ 626 766
e-mail: varna@dokbg.com
www.dokbg..info

1606 София
ул. Лайош Кошут № 33
тел. 02/ 952 19 81
тел./факс: 02/ 951 57 83
e-mail: sofia@dokbg.com
www.dokbg..info

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА СЪДРУЖНИЦИТЕ НА „АЛИАНС ПРИНТ " ЕООД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

1. Ние извършихме независим одит на консолидирания финансов отчет на „АЛИАНС ПРИНТ" ЕООД и неговите дъщерни предприятия (Групата), приложен от страница 1 до страница 30, включващ консолидиран баланс, консолидиран отчет за приходите и разходите, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на 31 декември 2007, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

2. Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за приложение в България, 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.

Вярно с оригинала!

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ София ЕАД

3. Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. С изключение на посоченото в § 4.1, 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

АЛИАНС ИНВЕСТ АД София

4.Мнение

4.1.Съответстващите данни за предходната 2006 година и индивидуалния финансов отчет на едно от дъщерните дружества с активи на стойност 4336 хил.лв. и пасиви на стойност 1371 хил.лв. и нетна печалба 28 хил.лв., включени в консолидирания финансов отчет, не са одитирани. Доколкото те се включват при определянето на показателите и резултатите от дейността за текущата година и ние не бяхме в състояние да определим дали биха били необходими корекции на резултатите от дейността и на началното салдо на неразпределената печалба, както на активите, пасивите и собствения капитал, нашият одиторски доклад за годината, приключваща на 31 декември 2007 година е модифициран по съответен начин.

4.2. Като изключим ефекта от изразените в предходния параграф ограничения, считаме, че консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на групата към 31 декември 2007 година, както и нейните финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за приложение в България.

Доклад върху други регулаторни и правни изисквания

Съгласно изискванията на българския Закон за счетоводството ние се запознахме с годишния консолидиран доклад за дейността, за изготвянето на който е отговорно ръководството на предприятието. Годишният консолидиран доклад за дейността не представлява част от консолидирания финансов отчет и е приложен към него от страница 31 до страница 35. Считаме, че съществува съответствие между историческата финансова информация, която е представена в годишния

Вярно с оригинала!

АЛИАНС ИНВЕСТ ХОЛДИНГ София ЕАД

консолидиран доклад за дейността и годишния консолидиран финансов отчет на групата, изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за приложение в България.

30 юни 2008 година, София

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №037 "Дружество за одит и консултации" ООД

Регистрирано специализирано одиторско предприятие
Дружество за одит и консултации ООД

Регистриран одитор, Дипломиран експерт - счетоводител
Стефка Илиева

0225 Стефка Илиева Регистриран одитор

Вярно с оригинала!

АЛИАНС ИНВЕСТ КОНСУЛТИНГ ЕАД София