

“Ефектен унд Финанц-София” АД

**Консолидиран финансов отчет
за периода приключващ на
31 декември 2007 година
и доклад на независим одитор**

Консолидиран финансов отчет за приходите и разходите

За периода към 31 декември 2007 година

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2007	31 декември 2006
Приходи от продажби	1	278	216
Себестойност на продажбите			
Брутна печалба		<u>278</u>	<u>216</u>
Други оперативни приходи	2	53	35
Разходи за продажби	3	(34)	(10)
Административни и управленски разходи	4	(451)	(196)
Други оперативни разходи	5		(32)
Печалба от оперативна дейност		<u>(154)</u>	<u>13</u>
Нетни финансови приходи/(разходи)	6	<u>135</u>	<u>(34)</u>
Печалба преди данъци		<u>(19)</u>	<u>(21)</u>
Разходи за данъци			
Печалба/загуба след данъци		<u>(19)</u>	<u>(21)</u>

Отчетът за приходите и разходите следва да се разглежда заедно с пояснителните сведения, представляващи неразделна част от годишния консолидиран финансов отчет.

Изпълнителен Директор:



Съставител:

[Handwritten signature]

*Верифициран съгласно
декларация от 25.06.08*
[Handwritten signature]

Консолидиран счетоводен баланс

към 31 декември 2007 година

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2007	31 декември 2006
Активи			
Дълготрайни материални активи	7	713	159
Инвестиции		418	1053
Търговски и други вземания	9	61	61
Обща сума на дълготрайните активи		1192	1273
Материални запаси	8	8	173
Търговски и други вземания	9	1346	1196
Парични средства	10	54	36
Обща сума на краткотрайни активи		1408	1405
Общо активи		2600	2678
Основен капитал	11	50	12
Допълнителен капитал и резерви		48	
Натрупана печалба/(загуба)		(328)	(307)
Текущ резултат		(19)	(21)
Обща сума на капитал и резерви		(249)	(316)
Задължения по кредити	12	1969	1980
Търговски и други задължения			
Всичко дългосрочни задължения	КК	1969	1980
Задължения по кредити		579	851
Търговски и други задължения	13	301	163
Обща сума на краткосрочните задължения		880	1014
Общо задължения		2849	2994
Общо капитал и пасиви		2600	2678

Счетоводният баланс следва да се разглежда заедно с пояснителните сведения, представляващи неразделна част от годишния консолидиран финансов отчет.

Консолидирания финансов отчет е одобрен на 31.03. 2008 година от:

Изпълнителен Директор

Съставител:



Закрива съгласно
документ от 25.06.08

Консолидиран отчет за паричните потоци

За периода към 31 декември 2007 година

В хиляди лева

	31 декември 2007	31 декември 2006
Основна дейност		
Парични постъпления от клиенти	339	277
Плащания на доставчици	(319)	(217)
Получени средства свързани с труд.правоотношения		1
Плащания свързани с трудови правоотношения	(22)	(26)
Други постъпления от основна дейност	56	10
Други плащания от основна дейност	(420)	(23)
Платени данъци върху печалбата		
Паричен поток от основна дейност	<u>(366)</u>	<u>22</u>
Инвестиционна дейност		
Закупуване на имоти, машини, съоръжения	(493)	(76)
Постъпления свързани с продажба на дялове	807	
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>314</u>	<u>(76)</u>
Финансова дейност		
Постъпления от кредити	405	783
Плащания по кредити	(373)	(831)
Постъпления/плащания на лихви, комисионни и др.	(38)	
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>70</u>	<u>(48)</u>
Изменение на паричните потоци	<u>18</u>	<u>(102)</u>
Наличност на парични средства към 31.12.2006г.	<u>36</u>	<u>138</u>
Наличност на парични средства към 31.12.2007 г.	<u>54</u>	<u>36</u>

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните сведения, представляващи неразделна част от годишния консолидиран финансов отчет.

Изпълнителен Директор

Съставител:



Завършен съгласно
договора от 25.08.08

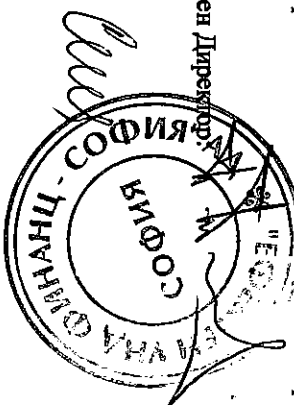
Консолидиран отчет за промените в капитала

В хилйон левов	Основен капитал	Премисен резерв	Доп. капитал и резерви	Малцинствено участие	Неразпределена печалба/ (загуба)	Общо
Баланс на 1 януари 2007г.	12				(328)	(316)
Печалби и загуби					(19)	(19)
Допълнителен капитал от собственици	38		48			86
Изменение на малцинствено участие						
Баланс към 31 декември 2007	50		48		(347)	(249)

Отчетът за промените в капитала следва да се разглежда заедно с пояснителните сведения, представяващи неразделна част от годишния консолидиран финансов отчет.

Изпълнителен Директор:

Съставител:



*Забележително
гласуван от 28.06.08*

Правен статус и обхват на дейности

“Ефектен унд Финанц – София” АД е дружество регистрирано на 06.04.2004 г., с решение на СГС по фирмено дело № 3522/2004г. Акционерен собственик на мажоритарния дял от капитала е “E & F International Holdings” Ltd. – Британски Вирджински Острови. Собственик на 3 % от капитала на Дружеството е Петър Кирилов Терзиев като физическо лице. Дружеството е с капитал 50 000 лв., разпределен в 50 000 бр. поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лв. за всяка.

На основание Протокол от 23.11.2006г. от заседание на Съвета на директорите, Протокол от 27.12.2006г. от Общо събрание на акционерите, с Решение №2/05.03.2007г. на Софийски градски съд по ф.д. №3522/2004г. е вписана следната промяна:

Заличава като член на Съвета на директорите Веселин Маринов Сеньов. Вписва като член на Съвета на директорите Станислава Христова Балабанова.

Предмет на основната дейност на дружеството е придобиване и управление на участие в капитала на български и чуждестранни дружества.

Консолидираните финансови отчети на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2007 г., обхващат Дружеството и неговите дъщерни предприятия (наричани заедно „Групата“). Групата не притежава дял в сдружения или съвместно контролирани юридически лица.

Дъщерните дружества на „Ефектен унд Финанц-София” АД са следните:

- “Арива БГ” ЕАД, гр. София, е дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 8236 от 2007 год. Седалището на дружеството е гр. София, бул. “Цар Освободител” № 8 А.

Предмет на дейност на дружеството е транспортна дейност в страната и чужбина, спедиционна дейност, складова и лизингова дейност, отдаване под наем на автомобили, както и всяка друга дейност, не забранена от закон.

Дружеството е с неопределен срок и капитал от 50 000 /петдесет хиляди/ лева, разпределен в 5000 поименни акции с номинална стойност 10 /десет/ лев всяка една.

-“Петрикон” ЕАД, гр. София, е дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 6227 от 2002 год. Седалището на дружеството е гр. София, бул. “Цар Освободител” № 8 А.

Предмет на дейност на дружеството е отдаване на складови площи под наем, производство и реализация на земеделска продукция, арендоване на земя, производство на стоки на хранително-вкусовата промишленост, търговия в страната и чужбина, научно-изследователска и развойна дейност, инвестиционна и консултантска дейност, представителство на местни и чуждестранни лица, както и всяка друга дейност, не забранена от закон.

Дружеството е с неопределен срок и капитал от 50 000 /петдесет хиляди/ лева, разпределен в 50 000 поименни акции с номинална стойност 1 /един/ лев всяка една.

През 2007 „Ефектен унд Финанц-София” АД направи инвестиция в „Ефектен унд Финанц – имоти” АД СИЦ, регистрирано на 10.05.2007 г., с решение на СГС по фирмено дело №7110/2007г. със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Цар Освободител” №8А и предмет на дейност: Инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в недвижими имоти /секюритизация на недвижими имоти/ посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, извършване на строежи и подобрения в тях с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им.

Дружеството е с капитал 500000 /петстотин хиляди/ лева, разпределен в 500000 /петстотин хиляди/ броя обикновени безналични акции, с право на глас, с номинална стойност 1 /един/ лев всяка една. Собственият капитал на дружеството в размер на 500000 лв. е изцяло внесен към датата на регистрацията и е разпределен както следва:

- Петър Кирилов Терзиев – 60%, равняващи се на 300000 лв.
- Ти БИ АЙ Динамик ДФ – 15%, равняващи се на 75000 лв.
- Ти Би АЙ Хармония ДФ – 15%, равняващи се на 75000 лв.
- Ефектен унд Финанц София АД – 10%, равняващи се на 50000 лв.

С Решение №2 от 23.11.2007г. на Софийски градски съд е вписано увеличение капитала на дружеството от 500000 /петстотин хиляди/ лева на 650000 /шестстотин и петдесет хиляди/ лева, чрез издаване на нови 150000 /сто и петдесет хиляди/ обикновени безналични акции, с право на глас, с номинална стойност 1 /един/ лев всяка една.

Разпределението на собствения капитал след неговото увеличение е както следва:

- Петър Кирилов Терзиев – 62.30%, равняващи се на 405000 лв.

- Ти БИ АЙ Динамик ДФ – 15%, равняващи се на 97000 лв.
 - Ти Би АЙ Хармония ДФ – 15%, равняващи се на 97000 лв.
 - Ефектен унд Финанц София АД – 7.7%, равняващи се на 50000 лв.
- Дружеството е създадено за срок от 7 /седем/ години.

В обхвата на Консолидирания финансов отчет не са включени дружествата „Белвю” и „Ефектен унд Финанц-Киев”. Това се дължи на факта, че компанията е инвестирала в тях, но е загубила властта да управлява финансовата и оперативната политика, така че да извлича полза в резултат на дейността им. Консолидираните отчети не съдържат информация за посочените Дружества.

Важна счетоводна политика

(а) Декларация за съответствие

Тези консолидирани финансови отчети са изготвени, във всички съществени отношения, в съответствие с международните стандарти за финансова отчетност (International Financial Reporting Standards – IFRS) , приети от Международния Съвет по счетоводни стандарти (International Accounting Standards Board – IASB) и тълкуванията, дадени от Международния Комитет по тълкуване на финансовата отчетност на IASB и приети от Европейския съюз.

(б) База за изготвянето на отчетите

Консолидираните финансови отчети са представени в Български Лева (BGN), закръглени до хиляда. Като база за изготвянето на отчетите е използвана първоначална стойност, намалена с натрупаните амортизационни отчисления.

(в) Сравнителна информация

Когато представянето или класифицирането на пера (позиции) в консолидираните финансови отчети е променено, сравнителните суми са рекласифицирани, за да има сравнимост с текущия период. Тези рекласификации се получават от по-подробното представяне на консолидиран баланс и статиите на консолидирания отчет за приходите в забележките към консолидираните финансови отчети.

(г) База за консолидиране (обединение)

Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са предприятията, контролирани от Дружеството. Контролът съществува, когато Дружеството има правомощието, пряко или косвено, да управлява финансовата и оперативна политики на дадено предприятие така, че да получава печалби от дейностите си. Финансовите отчети на **Дъщерни дружества** са включени в консолидираните финансови отчети от датата на започване на контрола до датата на прекратяване на контрола.

(д) Сделки (транзакции), елиминирани при консолидиране

При изготвяне на консолидираните финансови отчети са елиминирани вътрешно-груповите салда и сделки и всички нереализирани загуби/печалби, произтичащи от сделки вътре в групата. Нереализираните загуби са елиминирани по същия начин както нереализираните приходи, но само до степенята, до която няма доказателство за намаляване стойността на актива.

(е) Чужда валута

Сделките в чужди валути са превърнати в BGN по средно годишен курс за 2007г.. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чужди валути към датата на изготвяне на баланса, са превърнати в BGN по обменния курс на тази дата. Разликите от обменните курсове на чуждите валути, появяващи се при сделка, са показани в отчета за приходите.

(ж) Имоти, съоръжения и оборудване

Собствени активи

Позициите на имотите, съоръженията и оборудването на „Ефектен унд Финанц-София“ АД са дадени в баланса по преоценена сума, минус натрупаните амортизационни отчисления и загубите от намаляване стойността на актива. Имотите са основната част от дълготрайните активи на Групата.

Последващи (допълнителни) разходи

Разходите, направени за да се замени дадена съставна част от една позиция от имотите, съоръженията и оборудването, се капитализират. Други последващи разходи се капитализират само, когато те увеличават бъдещите икономически ползи, въплътени в позицията от имотите, съоръженията и оборудването. Всички други разходи се дават в отчета за приходите като направен разход.

Амортизационни отчисления

Амортизационните отчисления са отнесени към консолидирания отчет за приходите по линеен метод по сключените договори за аренда и приблизително изчисления полезен живот на позициите от съоръженията и оборудването, които са отчетени поотделно.

Амортизации не се начисляват върху земята. (букв. „Земята не се амортизира” – б.пр.). Амортизации се начисляват върху активите от месеца, следващ месеца, когато са въведени в експлоатация. За вътрешно изградени (построени) активи, амортизационните отчисления започват от месеца, следващ месеца, когато те са въведени в експлоатация.

(3) Търговски и други вземания

В раздела на краткосрочните активи са отразени текущите вземания по обичайната дейност на дружеството със срок на погасяване до една година след датата на баланса.

(ж) Материални запаси

Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Стоково-материалните запаси се отписват по метода на средно претеглена стойност.

В годишния финансов отчет материалните запаси са представени по историческа цена. Считаме, че в края на периода няма условия за съществена обезценка.

(и) Пари и парични еквиваленти

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност.

(к) Намаляване на стойността на активите

Балансовата сума на активите на Групата и материалните запаси се проверява на всяка дата на баланс, за да се определи дали има някаква индикация за намаляване.

(л) Акционерен капитал

Капиталът на Дружеството се представя по историческата цена (първоначална стойност) на датата на регистрацията.

(м) Търговски и други задължения

Търговските и други задължения са посочени по стойността им.

(н) Приходи (постъпления)

Приходите от продажбата на готова продукция и стоки се отнасят в отчета за приходите, когато значимите рискове и възнагражденията за правото на собственост са били прехвърлени на купувача. Приходите от предоставени услуги се дават в отчета за приходи пропорционално на етапа на завършване на сделката на датата на баланса. Етапът на завършване се преценява чрез отправка към проучванията за извършената работа. Приход не се признава (дава), ако има значителни

неопределености относно възстановяването на дължими възнаграждения, свързани с тях разходи или евентуално връщане на стоки.

(о) Нетни финансови разходи

Нетните финансови разходи включват лихвите, платими по заеми, изчислени по метода на действащия лихвен процент, лихви за получаване върху инвестирани средства, печалби и загуби от операции в чужда валута.

Приходът от лихви се дават в отчета за приходи, както се получават, като се има предвид реалната доходност на активите.

(п) Корпоративен данък

Данъкът върху печалбата включва текущия данък. Данъци върху дохода се посочва в отчета за приходите, освен когато се отнася за позиции, дадени директно в капитала.

Текущият данък е очаквания данък платим върху облагаемите с данък приходи за годината по данъчни ставки, влезли в сила или потвърдено влезли в сила на датата на баланса.

Бележки към Консолидираните финансови отчети

	Страница
1. Приходи (постъпления)	11
2. Други приходи от дейността	11
3. Разходи за продажби	11
4. Административни разходи	11
5. Други разходи за дейността	12
6. Нетни финансови разходи	12
7. Имоти, съоръжения и оборудване	12
8. Материални запаси	13
9. Търговски и други вземания	13
10. Пари и парични еквиваленти	13
11. Капитал	14
12. Дългосрочни и краткосрочни заеми	14
13. Търговски и други задължения	14
14. Финансови инструменти	14
15. Транзакции с директори и изпълнителни длъжностни лица	15
16. Оповестяване на събития, настъпили след датата на Отчета	15

1. Приходи
В хиляди BGN

	31 декември 2007 г.	31 декември 2006 г.
Приходи от продажби	278	216
Приходи от продажба на стоки		
Приходи от продажби на услуги		
	278	216

2. Други приходи от дейността
В хиляди BGN

	31 декември 2007 г.	31 декември 2006 г.
Продажба на материали		
Продажба на стоки		
Приходи от разпореждане (продажба) на имущество, съоръжения и оборудване		
Събрани обезценени вземания		
Други приходи	53	35
	53	35

3. Разходи за продажби
В хиляди BGN

	31 декември 2007 г.	31 декември 2006 г.
Разходи за външни услуги	(34)	(10)
Разходи за материали		
Разходи за заплати		
Разходи за социални осигуровки		
Разходи за амортизации		
Други разходи		
	(34)	(10)

4. Административни разходи
В хиляди BGN

	31 декември 2007 г.	31 декември 2006 г.
Разходи за заплати	(18)	(20)
Разходи за външни услуги	(138)	(134)
Разходи за материали	(42)	(26)
Разходи за социални осигуровки	(4)	(4)
Разходи за амортизации	(22)	(3)
Други разходи	(227)	(9)
	(227)	(9)

(451)

(196)

5. Други разходи за дейността
В хиляди BGN

31 декември 31 декември
2007 г. 2006 г.

Балансова сума на продадени
стоки

(32)

(32)

6. Нетни финансови разходи
В хиляди BGN

31 декември 31 декември
2007 г. 2006 г.

Положителни/отрицателни) разлики
в обменния курс, чисто (нето)
Разлики от инвестиционни операции, чисто
Приход от/(разход за) лихви, чисто
Други финансови приходи (разходи), чисто

(90)

(37)

222

3

135

(34)_

7. Имоти, съоръжения и оборудване

В хиляди BGN

Цена / Преоценена стойност	Земя и сгради	Машины, инсталации и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи придобиване ДА	ОБЩО
Баланс към 1 януари 2007 г.	66			33	72	171
Придобити активи			129		435	435
Отписани						
Прехвърляния						
Преоценка 2007 г.						
Баланс към 31 декември 2007 г.	66		129	33	507	735
Амортизационни отчисления и загуби от намаляване на стойността (повреждане)						
Баланс към 1 януари 2007г.				12		12
Амортизационни отчисления за			6	4		10

годината						
Отписани						
Преоценка 2007 г.						
Баланс към 31 декември 2007 г.			6	16		22
Балансова стойност						
Към 1 януари 2007 г.	66			21	72	159
Към 31 декември 2007 г.	66		123	17	507	713

8. Материални запаси **В хиляди BGN**

	31 декември 2007 г.	31 декември 2006 г.
Материали	7	36
Незавършено производство	1	65
Стоки за продажба		23
Готова продукция		49
Общо:	8	173

9. Търговски и други вземания

<i>В хиляди BGN</i>	31 декември 2007 г.	31 декември 2006 г.
Вземания от продажби	25	93
Обезценка на вземания от продажби		
Вземания по съдебни спорове		
Данъци за възстановяване		
Вземания по отпуснати кредити	1321	1103
Други		
	1346	1196

10. Пари в брой и парични еквиваленти

<i>В хиляди BGN</i>	31 декември 2007 г.	31 декември 2006 г.
Парични средства в брой	46	20
Парични средства в банка	8	16
Пари в брой и парични еквиваленти, посочени в отчета за паричните потоци	54	36

11. Капитал

Акционерен капитал **В брой акции**

Регистрирани акции с номинална стойност

	31 декември 2007 г.	31 декември 2006 г.
Издадени към 1 януари	50 000	
Ново-издадени акции	-	
Изкупени отново акции		
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	50 000	

Към 31 декември 2007 г. Акционерният капитал включва 50 000 акции. Всички акции са с номинална стойност 1 лев.

Акционери

Акционерен собственик на мажоритарния дял от капитала е "E & F International Holdings" Ltd. – Британски Вирджински Острови. Собственик на 3 % от капитала на Дружеството е Петър Кирилов Терзиев като физическо лице

12. Краткосрочни и дългосрочни заеми

В хиляди BGN

	31 декември 2007 г.	31 декември 2006 г.
Заеми – дългосрочна част	1969	1980
Заеми – краткосрочна част	579	851
ОБЩО :	<u>2548</u>	<u>2831</u>

13. Търговски и други задължения

В хиляди BGN

	31 декември 2007 г.	31 декември 2006 г.
Задължения към доставчици	155	99
Задължения към персонала	1	
Задължения по социално осигуряване		
Задължения към държавния бюджет	5	
Други задължения	140	64
Общо:	301	163

14. Финансови инструменти

Оперативната дейност на Групата не създава предпоставки за кредитен и лихвен риск.

15. Транзакции с директори и изпълнителни длъжностни лица

Група *та* поддържа транзакции (сделки) на свързани партньори с директори и изпълнителни длъжностни лица. Общия размер на възнагражденията, които са включени в разходите за персонала, са следните:

<i>В хиляди BGN</i>	<i>31 декември 2007 г.</i>	<i>31 декември 2006 г.</i>
Възнаграждение на Съвета на Директорите	3	4
Възнаграждение и социално осигуряване за изпълнителните директори	1	1

16. Оповестяване на събития, настъпили след датата на Отчета

На 02.04.2008г. „Ефектен унд Финанц-София“ АД извърши продажба на недвижим имот, собственост на дружеството – поземлен имот нива с площ 3,428дка, находящ се в местността „Изворите“ в землището на гр.Разлог. Купувач е „Ефектен унд Финанц-Имоти“ АДСИЦ, а стойността на сделката е 584хил.лв.

31.03.2008г.

Изпълнителен директор:

Петър Терзиев



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите
На "Ефектен унд Финанц-София" АД
Гр.София

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на "Ефектен унд Финанц-София" АД гр.София, включващ консолидиран счетоводен баланс към 31.12.2007г и консолидиран отчет за приходите и разходите, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата и оповестяване на съществените счетоводни политики и други пояснителни сведения.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане(МСФО) се носи от ръководството.Тази отговорност включва:

Разработване,приложение и подържане на вътрешен контрол,съществени за изготвянето и достоверното представяне на финансов отчет,който не съдържа съществени неточности,отклонения и несъответствия,независимо дали се дължат на измама или грешка:подбор и приложение на подходящи счетоводни политики и прилагане на приблизителни счетоводни оценки,които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяването на одиторско мнение върху този финансов отчет,основаващо се на извършения от нас одит.Нашият одит беше проведен в съответствия 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 до колко финансовия 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 се дължат на измама или грешка.При извършването на тези оценки на риска,одиторът взема под внимание вътрешния контрол,свързан с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието,за да разработи одиторски процедури,които са уместни при тези обстоятелства,но не с цел изразяване на мнения относно ефективността на вътрешния контрол на предприятието.Одитът също така включва оценка на

уместността на прилаганите счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа на финансовото състояние на „Ефектен унд Финанц-София“ АД към 31.12.2007г, както и за нейните финансови резултати и парични потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с МСФО приети от Европейския съюз

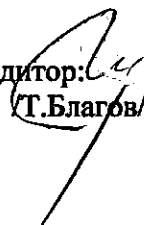
Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Съгласно изискванията на Закона за счетоводство на България ние се запознахме с доклада за дейността, изготвен от ръководството на Групата. Годишният доклад за дейността не е част от финансовия отчет и е приложим към него. Считаме, че съществува съответствие между годишния доклад за дейността и консолидирания финансов отчет на Групата.

Гр.Пловдив
25 юни 2008г

регистриран одитор:

Т.Благов



О Т Ч Е Т

на

ръководството на

„Ефектен унд Финанц-София” АД,

за дейността на Групата

за периода януари-декември 2007г.

Изготвен в съответствие чл.32
от Наредба №2 от 17.09.2003г.

Настоящият отчет е на основание чл. 221 т.6 от Търговския Закон, чл. 33 от Закона за счетоводството относно дейността на Групата за периода януари-септември 2007 г.

“Ефектен унд Финанц – София” АД е дружество регистрирано на 06.04.2004 г., с решение на СГС по фирмено дело № 3522/2004г. Акционерен собственик на мажоритарния дял от капитала е “E & F International Holdings” Ltd. – Британски Вирджински Острови. Собственик на 3 % от капитала на Дружеството е Петър Кирилов Терзиев като физическо лице. Дружеството е с капитал 50 000 лв., разпределен в 50 000 бр. поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лв. за всяка.

1. Въведение

За изготвяне на настоящия Доклад за дейността на Групата за периода януари-декември 2007 г. са използвани следните източници:

- счетоводния отчети на дружествата от Групата към 31.12.2007
- счетоводни справки по отделни пера на балансите и на отчетите за приходите и разходите,
- анализ на финансовите показатели към 31.12.2007 г.,
- договори на дружествата от Групата и свързани с тях документи,
- данъчни декларации,
- актове на държавни и общински органи,
- удостоверения от публични регистри,
- други документи, свързани през отчетния период и отразяващи дейността на Дружеството.

Основна цел и отговорност на настоящия Доклад е да се анализират резултатите от провежданата през отчетния период на 2007 г. политика и управление на Групата. Изготвения доклад за дейността и резултатите от нея, както и направените изводи и заключения се базират на анализиране на управлението, във всичките направления от дейността му, както и на заверените от сертифициран одитор финансови резултати.

По т.4 /на чл. 247, ал.2 от ТЗ/ - Членове на Съвета на директорите на “Ефектен унд Финанц-София” АД през 2007 год. са били следните лица:

- Петър Кирилов Терзиев
- Йонка Николова Кинова
- Станислава Балабанова

1. Основни изводи

Финансовите резултати от дейността на Групата през 2007 г. са отрицателни и имат следните изражения:

Счетоводният финансов резултат от цялостната дейност е загуба 19 хил.лв. при 21хил. лв. отчетена през предходната година.

През отчетния период продължи работата по по-нататъшно изграждане и развитие на ясна и критична управленска политика, развитие на инструментите за текущо отчитане на резултатите от нейното провеждане.

2. Преглед на финансово-икономическото състояние на Дружеството

2.1 Анализ на финансовото равновесие

През анализирания период – към 31.12.2007 г. **общият капиталов ресурс** възлиза на 2600 хил. лв., като от тях 2849 хил. лв. е привлечен капитал. В сравнение с базисния период – 31.12.2006 г., **общият капиталов ресурс** е намален с 78 хил. лв., предимно в частта на привлечения капитал.

Постоянният капитал на Групата включва собствения капитал и дългосрочните заеми. През анализирания период той възлиза на 1720 хил. лв.

2.2 Приходи от продажба на услуги

През 2007 г. са реализирани приходи от продажби на услуги в размер на 278хил. лв., което в сравнение със същия период на 2006 г. е повече с 62 хил. лв.

2.3. Разходи за дейността по икономически елементи за периода

Вид разход	2007 г.	2006 г.	отклонение
Разходи за материали			
Разходи за външни услуги	192	149	+43
Разходи за амортизации	22	13	+9
Разходи за възнаграждения и осигуровки	44	44	0
Други разходи	227	32	+195
Общо разходи	485	238	+247

Общо разходите бележат увеличение с 247 хил.лв. спрямо базисния.

2.4 Дълготрайни материални активи

Дълготрайните активи характеризират имущественото състояние на Групата. Към 31.12.2007 г. балансовата стойност е 713 хил. лв., като в сравнение с базисния период бележат увеличение с 554 хил.лв.

2.5 Краткотрайни активи

Краткотрайните активи представляват материалните запаси, краткосрочните вземания и паричните средства на Групата. Към 31.12.2007г. те са 1408 хил. лв., в т.ч. вземания 1346 хил. лв., парични средства 54 хил.лв., материални запаси 8 хил.лв. Промяната спрямо 31.12.2006г. е увеличение с 3 хил.лв.

2.6.Пасиви

В дългосрочните пасиви на Групата са отразени задълженията с характер по-дълъг от финансовата отчетна година, в т.ч. задължение по кредит в размер на 1969 хил. лв.,

Краткосрочните пасиви към 31.12.2007г. са в размер на 880 хил.лв., в която сума са отразени текущите задължения по кредити и търговски и други задължения.

2.7. Транзакции с директори и служители с контролни функции

Групата има отношение на свързано лице с директори и служители с контролни функции. Съгласно изискванията на чл. 247, ал.2 общата сума на начислените възнаграждения, включени в разходите на персонала към 31.12.2007г. е както следва:

	31.12.2007 г.
Възнаграждения на Управителен съвет, Надзорен съвет и Изп. Директори	7 хил. лв.
Социални осигуровки	2 хил. лв.
Общо:	9 хил. лв.

Настоящият отчет е изготвен на основание финансовите отчети на Групата към 31.12.2007 г.

3.Отговорности на ръководството

В Групата е разработена и се прилага счетоводна политика, като се води текущо счетоводство и се изготвят финансови отчети в съответствие с изискванията на българското счетоводно и търговско законодателство. База за изготвяне на консолидирания годишен финансов отчет към 31.12.2007 год. са салдата и оборотите по счетоводните сметки, водени от дружествата в Групата, който дава вярна и честна

представа за състоянието на Групата към края на годината и нейните финансови резултати. Ръководството потвърждава, че е прилагало последователна адекватна счетоводна политика и 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.

Изп. директор
/П. Терзиев/

